
IZVJEŠTAJ O
SOLVENTNOSTI I
FINANCIJSKOM STANJU
DRUŠTVA ZA
2023. GODINU



Hrvatsko kreditno osiguranje d.d.

SADRŽAJ

SAŽETAK	5
A. POSLOVANJE I REZULTATI	9
A.1 POSLOVANJE	9
A.1.1 OSNOVNE INFORMACIJE O DRUŠTVU	9
A.1.2 DJELATNOST I POSLOVNA STRATEGIJA	10
A.1.3 GRUPA HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE	11
A.2 REZULTATI	11
A.2.1 POSLOVNO OKRUŽENJE I REZULTATI	11
A.2.2 REZULTATI PREUZIMANJA RIZIKA	13
A.2.3 REZULTATI ULAGANJA	14
A.2.4 REZULTATI OSTALIH DJELATNOSTI	16
A.3 OSTALE INFORMACIJE	16
B. SUSTAV UPRAVLJANJA	17
B.1 OPĆE INFORMACIJE O SUSTAVU UPRAVLJANJA	17
B.1.1 ORGANI UPRAVLJANJA I KLJUČNE FUNKCIJE	17
B.1.2 TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA	22
B.2 ZAHTJEVI U VEZI S POSLOVNIM UGLEDOM I ISKUSTVOM	24
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)	28
B.4 SUSTAV UNUTARNJE KONTROLE	29
B.4.1 DEFINICIJA I CILJEVI UNUTARNJIH KONTROLA	29
B.4.2 ORGANIZACIJA SUSTAVA UNUTARNJIH KONTROLA	29
B.4.3 RAZINE UNUTARNJIH KONTROLA	30
B.4.4 ALATI I PRAKSE	30
B.5 FUNKCIJA UNUTARNJE REVIZIJE	31
B.6 AKTUARSKA FUNKCIJA	32
B.7 IZDVAJANJE POSLOVA	33
B.8 OSTALE INFORMACIJE	33
B.8.1 FUNKCIJA USKLAĐENOSTI	33
C. PROFIL RIZIČNOSTI	34
C.1 PREUZETI RIZIK OSIGURANJA	35
C.1.1 IZLOŽENOST RIZIKU I MJERENJE	35
C.1.2 KONCENTRACIJA	35
C.1.3 UPRAVLJANJE RIZIKOM	37
C.1.4 OSJETLJIVOST KOD RIZIKA	37
C.2 TRŽIŠNI RIZIK	39
C.2.1 IZLOŽENOST I MJERENJE	39
C.2.2 KONCENTRACIJA	40

C.2.3	UPRAVLJANJE RIZIKOM	40
C.2.4	OSJETLJIVOST	40
C.3	KREDITNI RIZIK	42
C.3.1	IZLOŽENOST I MJERENJE	42
C.3.2	KONCENTRACIJA	42
C.3.3	UPRAVLJANJE RIZIKOM	43
C.3.4	OSJETLJIVOST	43
C.4	RIZIK LIKVIDNOSTI	44
C.4.1	IZLOŽENOST I MJERENJE	44
C.4.2	KONCENTRACIJA	44
C.4.3	UPRAVLJANJE RIZIKOM	44
C.4.4	OSJETLJIVOST	45
C.5	OPERATIVNI RIZIK	45
C.5.1	IZLOŽENOST I MJERENJE	45
C.5.2	KONCENTRACIJA	45
C.5.3	UPRAVLJANJE RIZIKOM	45
C.5.4	OSJETLJIVOST	45
C.6	OSTALI ZNAČAJNI RIZICI	46
D.	VREDNOVANJE ZA POTREBE SOLVENTNOSTI	47
D.1	IMOVINA	49
D.1.1	PRINCIPI, METODE I GLAVNE PRETPOSTAVKE ZA VREDNOVANJE IMOVINE	49
D.1.2	OBRAZLOŽENJE MATERIJALNIH RAZLIKA	49
D.2	TEHNIČKE PRIČUVE	50
D.2.1	PRINCIPI, METODE I GLAVNE PRETPOSTAVKE ZA VREDNOVANJE TEHNIČKIH PRIČUVA	50
D.2.2	OBRAZLOŽENJE MATERIJALNIH RAZLIKA	52
D.3	OSTALE OBVEZE	52
D.3.1	PRINCIPI, METODE I GLAVNE PRETPOSTAVKE ZA VREDNOVANJE OSTALIH OBVEZA	52
D.3.2	OSNOVE, METODE I PRETPOSTAVKE KORIŠTENE KOD VREDNOVANJA ZA POTREBE SOLVENTNOSTI	52
D.4	ALTERNATIVNE METODE VREDNOVANJA	53
E.	UPRAVLJANJE KAPITALOM	54
E.1	VLASTITA SREDSTVA	54
E.1.1.	POLITIKA UPRAVLJANJA VLASTITIM SREDSTVIMA	54
E.1.2.	STRUKTURA VLASTITIH SREDSTAVA	54
E.1.3.	RAZLIKE IZMEĐU VLASTITIH SREDSTAVA I VLASTITIH SREDSTAVA ZA SOLVENTNOST II	56
E.1.4.	IZDVAJANJE IZ VLASTITIH SREDSTAVA	56
E.1.5.	PRIHVATLJIVA VLASTITA SREDSTVA ZA POKRIĆE KAPITALNIH ZAHTEVA	56
E.2	POTREBNI SOLVENTNI KAPITAL (SCR) I MINIMALNI POTREBNI KAPITAL (MCR)	56
E.2.1.	KAPITALNI ZAHTEV I STUPANJ POKRIĆA	56
E.2.2.	PRINCIPI ZA IZRAČUN KAPITALNOG ZAHTEVA	57

E.2.3. SCR PREMA MODULIMA RIZIKA	57
E.2.4. MINIMALNI POTREBNI KAPITAL	58
E.3 UPORABA PODMODULA RIZIKA VLASNIČKIH VRIJEDNOSNIH PAPIRA KOJI SE TEMELJI NA TRAJANJU PRI IZRAČUNU POTREBNOG SOLVENTNOG KAPITALA	58
E.4 RAZLIKA IZMEĐU STANDARDNE FORMULE I INTERNOG MODELA	58
E.5 NEUSKLAĐENOST S MINIMALNIM POTREBNIM KAPITALOM I NEUSKLAĐENOST S POTREBNIM SOLVENTNIM KAPITALOM	59
E.6 OSTALE INFORMACIJE	59
PRILOZI:	60
KRATICE	60
GODIŠNJI KVANTITATIVNI IZVJEŠTAJI	60

SAŽETAK

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. (dalje u tekstu: Društvo ili HKO) pripremio je ovaj Izvještaj o solventnosti i financijskom stanju Društva za 2023. godinu (dalje: SFCR izvještaj ili Izvještaj) sukladno regulatornom okviru za društva za osiguranje (Solventnost II), koji čine propisi Europske unije (EU), posebice Direktiva o solventnosti II 2009/138/EC2 i Delegirana uredba (EU) 2015/353 te nacionalni propisi.

Ovaj Izvještaj sadrži kvantitativne i kvalitativne informacije osmišljene kako bi javnosti omogućile stvaranje sveobuhvatne i točne slike o solventnosti i financijskom položaju Društva.

Društvo objavljuje SFCR izvještaje od 2016. godine.

Kvantitativne informacije u ovom Izvještaju odnose se na datum izvještavanja 31. prosinca 2023. u usporedbi s 31. prosincem 2022.

Financijske podatke u prethodnim SFRC izvještajima, Društvo je iskazivalo u hrvatskim kunama. Od 1.1.2023. euro postaje službena valuta i zakonsko sredstvo plaćanja u Republici Hrvatskoj, pa su svi financijski podaci u ovom Izvještaju iskazani su u eurima (tisućama eura).

Kod zbrajanja zaokruženih iznosa i postotaka mogu se pojaviti razlike povezane sa zaokruživanjem.

Društvo objavljuje financijske nekonsolidirane i konsolidirane financijske izvještaje. Poslovna godina se odnosi na razdoblje od 1. siječnja do 31. prosinca.

Nekonsolidirani izvještaji odnose se na Hrvatsko kreditno osiguranje d.d., a konsolidirani izvještaji se odnose na Grupu Hrvatsko kreditno osiguranje.

Nema značajnih događaja nakon datuma bilance 31.12.2023.godine.

Sadržaj SFRC izvještaja je radi usporedivosti i transparentnosti standardiziran za sva društva za osiguranje i sastoji se od 5 poglavlja i dodatka kako slijedi:

Poglavlje A	sadrži informacije o poslovanju Društva te ključnih poslovnih rezultata
Poglavlje B	sadrži opis sustava upravljanja Društvom
Poglavlje C	sadrži opis profila rizika i sustava upravljanja rizicima
Poglavlje D	sadrži pregled vrednovanja imovine i obveza Društva za potrebe solventnosti
Poglavlje E	sadrži pregled strukture i kvalitete vlastitih sredstava te regulatornim kapitalnim zahtjevima za solventnost
Dodatak	Kvantitativni obrasci izvještavanja

A. POSLOVANJE I REZULTATI

Društvo obavlja poslove neživotnih osiguranja, u vrsti rizika kreditno osiguranje, u niši osiguranje potraživanja (izvozna potraživanja, domaća potraživanja).

Poslovanje Društva snažno je povezano s gospodarskim kretanjima u Hrvatskoj i ključnim hrvatskim izvoznim tržištima te je 2023. godina kao i godina prije, bila vrlo izazovna u području ostvarivanja ključnih poslovnih ciljeva.

Zbog usporavanja gospodarskog rasta na ključnim tržištima, ostvareni osigurani promet u 2023. godini od 1.712.842 tisuće eura (1.707.524 tisuće eura u 2022.), s rastom od 0,3% stagnira u usporedbi s rastom od 20,1% u 2022. godini. Osigurani promet se 43,2% odnosi na domaća potraživanja, a 56,8% na izvoz.

Društvo je u 2023. ostvarilo bruto zaračunatu premiju od 2.478 tisuća eura, što predstavlja pad od 5,3% u odnosu na prethodnu godinu. Naplaćena premija u 2023. iznosila je 2.476 tisuća eura (2.638 tisuće eura u 2022.), što predstavlja pad od 6,2% u odnosu na prethodnu godinu.

Nastale štete u 2023. iznosile su 1.996 tisuća eura, u usporedbi s 987 tisuća eura u 2022. godini.

Ukupna vrijednost ulaganja u 2023. godini, ne računajući novac u banci i blagajni, iznosila su 8,7 milijuna eura (2022.: 9,4 milijuna eura).

U 2023. Društvo je ostvarilo dobit tekuće godine u iznosu od 113,50 tisuća eura poslije poreza, dok je konsolidirana dobit tekuće godine HKO Grupe iznosila 104,76 tisuća eura.

Detaljnije informacije o značajnijim poslovnim događajima kao i ostvarenim rezultatima poslovanja dane su u Poglavlju A.

B. SUSTAV UPRAVLJANJA

Društvo je uspostavilo primjeren sustav upravljanja, što prvenstveno uključuje upravljanje rizicima i sustav unutarnjih kontrola. U Društvu su uspostavljene sve ključne funkcije propisane Zakonom: funkcija upravljanja rizicima, funkcija praćenja usklađenosti, funkcija unutarnje revizije te aktuarska funkcija.

Značajan dio sustava upravljanja rizicima je usmjeren na praćenje adekvatnosti kapitala, odnosno održavanje potrebne razine kapitala koji odgovara opsegu i vrstama preuzetih poslova osiguranja uz uvažavanje svih financijskih, operativnih, poslovnih i drugih rizika i događaja kojima je Društvo izloženo.

Sastavni dio poslovne strategije i poslovnog planiranja Društva je provedba vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA) koja se kontinuirano uzima u obzir prilikom donošenja strateških odluka. Društvo je u 2023. 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 2023. godini Društvo nije provodilo izvanrednu ORSA-u, jer događaji u okruženju nisu značajnije utjecali na rizični profil Društva.

U 2023. se nije značajno promijenio profil rizičnosti Društva u odnosu na prethodne godine.

Tijekom godine, došlo je do promjene u sastavu Nadzornog odbora, a detaljnije informacije o sustavu upravljanja dane su u Poglavlju B.

C. PROFIL RIZIČNOSTI

Profil rizičnosti Društva u bitnome čine preuzeti rizik osiguranja u najvećoj mjeri određen rizikom katastrofe, tržišni rizik, rizik druge ugovorne strane te operativni rizik koji uključuje rizik usklađenosti i kibernetički rizik.

Predmetnim rizicima Društvo redovito upravlja u svome poslovanju, a primjenom odredbi standardne formule za odgovarajuće rizike kreiraju se kapitalni zahtjevi.

Od ostalih značajnih rizika, Društvo prepoznaje izloženost strateškom riziku, riziku ugleda (reputacijski rizik), riziku eksternalizacije, riziku usklađenosti i riziku održivosti. Društvo također redovito prati i tzv. eksterne faktore rizika (rizici makroekonomskog, zakonodavnog, političkog, socijalnog i tehnološkog okruženja) koji su većinom kvalitativne prirode te koreliraju, odnosno utječu na ostale rizike.

Unatoč prvenstveno nepovoljnoj političkoj situaciji na globalnoj razini uslijed produljenog trajanja rata u Ukrajini, sukoba u Gazi te posljedično negativnih efekata na makroekonomskoj i socijalnoj razini, tijekom 2023. godine, nije bilo značajnijih promjena u profilu rizičnosti u odnosu na prethodnu godinu.

Društvo računa SCR primjenom standardne formule u skladu sa Solventnosti II. Pad SCR-a u odnosu na prethodnu godinu najvećim dijelom je rezultat ukidanja valutnog rizika.

Detaljnije informacije o profilu rizičnosti dane su u Poglavlju C.

D. VREDNOVANJE ZA POTREBE SOLVENTNOSTI

Vrednovanje imovine i obveza za potrebe solventnosti (SII vrednovanje) provedeno je sukladno primjenjivim propisima te na 31.12.2023. ukupna imovina vrednovana za potrebe solventnosti iznosi 11.020 tisuća eura i manja je za 466 tisuća eura (-4,1%) u odnosu na 2022. godinu.

Imovina vrednovana za potrebe solventnosti je za 912 tisuća eura manja u odnosu na ukupnu imovinu vrednovanu po MSFI-ju.

Najznačajnija razlika po pojedinoj stavci imovine proizlazi iz pozicije Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju. Iznosi naplativi temeljem ugovora o reosiguranju sadržavaju i nedospjela potraživanja i obveze iz financijskih izvješća proizašle iz 4. kvartala 2023. godine na temelju ugovora o reosiguranju.

Obveze vrednovane za potrebe solventnosti su za 598 tisuća eura manje u odnosu na ukupne obveze vrednovane po MSFI-ju. Najznačajnija razlika proizlazi iz pozicije Tehničke pričuve.

Detaljnije informacije o vrednovanju za potrebe solventnosti dane su u Poglavlju D.

E. UPRAVLJANJE KAPITALOM

U 2023. godini Društvo je poslovalo s visokim stopama adekvatnosti kapitala. Sva vlastita sredstva Društva prihvatljiva su za pokriće SCR-a te su gotovo u potpunosti su razvrstana u kategoriju 1-oslobođeno od ograničenja, koja predstavlja najvišu kvalitetu vlastitih sredstava.

Društvo je na 31.12.2023. usklađeno s kapitalnim zahtjevima: prihvatljiva vlastita sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala (SCR) iznose 7.572 tisuće eura, a minimalnog potrebnog kapitala (MCR) iznose 7.447 tisuća eura.

Izračunata razina SCR-a na 31.12.2023. godinu iznosi 3.155 tisuća eura, dok je zahtijevana razina MCR-a određena zakonom i iznosi 4.000 tisuća eura. Omjer prihvatljivih sredstava za pokriće potrebnog SCR-a iznosi 240%, a omjer prihvatljivih sredstava za pokriće minimalnog potrebnog kapitala iznosi 186%.

Detaljnije informacije o upravljanju kapitalom dane su u Poglavlju E.

Sastavni dio ovog Izvješća su i kvantitativni obrasci (tzv. QRT) propisani za javnu objavu koji se nalaze u Prilogu Izvještaja.

A. POSLOVANJE I REZULTATI

A.1 POSLOVANJE

A.1.1 OSNOVNE INFORMACIJE 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 izvješće:	za razdoblje od 18.1.2010. do 31.12.2010.
Trgovački sud upisa:	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: 39.810,00 eura, 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 31.12.2023.:	15 (Društvo), 19 (Grupa)
Temeljni kapital:	7.647.500,00 eura, 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 osiguranje
Vrsta osiguranja:	14 Osiguranje kredita
Vrste rizika:	14.01 Osiguranje izvoznih potraživanja 14.02 Osiguranje drugih vrsta potraživanja
Revizor za 2023.	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.1.2 DJELATNOST I POSLOVNA STRATEGIJA

Hrvatsko kreditno osiguranje d.d. je specijalizirano društvo za osiguranje potraživanja isključivo između poslovnih subjekata (B2B).

Društvo je osnovano 2010. od strane 2 dioničara (51% vlasništvo Hrvatske banke za obnovu i razvitak te 49% vlasništvo OeKB Südosteuropa Holding GmbH). Od 17. listopada 2012. Hrvatska banka za obnovu i razvitak postaje jedini član s 100% vlasništvom.

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.

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.

Društvo 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 prosječnog godišnjeg rasta premije u razdoblju od 5 godina,
- 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 visoke razine adekvatnosti kapitala.

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.1.3 GRUPA HRVATSKO KREDITNO OSIGURANJE

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.2 REZULTATI

A.2.1 POSLOVNO OKRUŽENJE I REZULTATI

Na poslovanje Društva su u 2023. najviše utjecali sljedeći vanjski faktori:

- vrlo konkurentno okruženje i veća zahtjevnost poslovanja,
- povećanje geopolitičkih rizika i nastavak rata u Ukrajini,
- značajan rast inflacije te recesijski pritisci na ključnim tržištima,
- rast broja insolventnih kupaca na ciljnim tržištima.

Nakon izazovnih okolnosti u prethodnom razdoblju 2022., u 2023. nije došlo do smanjivanja 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 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.

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.

Račun dobiti i gubitka – ključne stavke:

Rezultat Društva	2023.	2022.*	Promjena 2023./2022.
	u '000 eur	u '000 eur	%
Prihodi od ugovora o osiguranju	2.555	2.615	-2,3
Rashodi od ugovora o osiguranju	-2.423	-2.189	10,7
Nastale štete	-1.996	-987	102,2
Provizije	-93	-97	-4,1
Ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja	-277	-191	45,0
Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja	-774	-718	7,8
Amortizacija troškova pribave osiguranja	1	8	-87,5
Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora	687	-687	-200,0
Promjena obveza za nastale štete	29	483	-94,0
Neto rezultat ugovora o (pasivnom) reosiguranju	-282	-480	-41,3
Rezultat iz ugovora o osiguranju	-150	-54	177,8
Neto rezultat ulaganja	276	229	20,5
Ostali prihodi	10	53	-81,1
Ostali poslovni rashodi	-3	-4	-25,0
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja prije poreza	133	224	-40,6
Dobit ili gubitak obračunskog razdoblja poslije poreza	113	193	-41,5

* Prepravljeno prema MSFI 9 i MSFI 17

Bruto premija osiguranja je u 2023. godini pala za 5,3% u odnosu na prethodno razdoblje, što je posljedica usporavanja gospodarstva, te ne produženja polica osiguranja za nekoliko važnih klijenata. Pad premijskog prihoda je glavni razlog pada prihoda od ugovora o osiguranju.

Nastale štete su dvostruko veće u odnosu na prethodnu godinu. Štete po svojoj prirodi kod ove vrste osiguranja mogu značajno varirati, ovisno o svakoj pojedinoj polici i razlogu nastanka svake štete. U situaciji rastućih globalnih neizvjesnosti, rastu rizici neplaćanja i insolventnosti koji utječu na štete.

Ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja su narasli zbog zapošljavanja dvoje novih radnika te rasta plaća. Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja nisu značajno rasli u odnosu na prethodnu godinu. Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora se odnose na amortizaciju i otpuštanje komponente gubitka iz prethodnog razdoblja.

Dobit prije poreza je niža kao posljedica u najvećoj mjeri rasta nastalih šteta. Dobit prije poreza se također promijenila zbog primjene novih računovodstvenih standarda MSFI 9 i MSFI 17.

Ukupan pozitivan učinak novih standarda na dobit prije poreza iznosi 66,1 tisuću eura u 2023. godini, odnosno 58,6 tisuća eura u 2022. godini.

A.2.2 REZULTATI PREUZIMANJA RIZIKA

Struktura bruto zaračunate premije i bruto likvidiranih šteta u 2023. i 2022. po vrstama osiguranja/rizika:

	Ukupno 2023.	14.01.	14.02.	Ukupno 2022.	14.01.	14.02.
Zaračunata bruto premija, u '000 eur	2.479	1.353	1.126	2.616	1.408	1.208
Udio pojedine vrste rizika, %	100	55	45	100	54	46
Iznos reosiguranja u ukupnoj zaračunatoj bruto premiji, u '000 eur	1.049	562	487	1.099	604	494
Iznos bruto likvidiranih šteta, u '000 eur	1.855	821	1.034	839	82	757
Udio pojedine vrste rizika, %	100	44	56	100	10	90
Iznos reosiguranja u bruto likvidiranim štetama, u '000 eur	703	148	555	265	17	248

Napomena: 14.01 – izvozna potraživanja; 14.02 – domaća potraživanja

Neki od osnovnih pokazatelja preuzimanja rizika neživotnih osiguranja su kvota šteta, kvota troškova te kombinirana kvota koje su prikazane u nastavku.

Bruto kvote šteta, troškova i kombinirana kvota	Redni broj	2023.	2022.*
		u '000 eur	u '000 eur
Prihodi od ugovora o osiguranju	1	2.555	2.615
Rashodi od ugovora o osiguranju	2	-2.423	-2.189
Nastale štete	3	-1.996	-987
Provizije	4	-93	-97
Ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja	5	-277	-191
Ostali rashodi od pružanja usluga osiguranja	6	-774	-718
Amortizacija troškova pribave osiguranja	7	1	8
Gubici i otpuštanje gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora	8	687	-687
Promjena obveza za nastale štete	9	29	483
Kvota šteta	A	50,10%	45,54%
Kvota troškova	B	44,74%	38,16%
Kombinirana kvota - zbroj kvote šteta i kvote troškova	C	94,83%	83,71%

*Prepravljeno prema MSFI 9 i MSFI 17

$$\begin{aligned} \text{Kvota šteta (A)} &= (3+8+9)/(1)*-1 \\ &= (\text{Nastale štete} + \text{Promjena obveza za nastale štete} + \text{Gubici i otpuštanje} \\ &\quad \text{gubitaka po osnovi neprofitabilnih ugovora})/(\text{Prihodi od ugovora o} \\ &\quad \text{osiguranju})*(-100) \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{Kvota troškova (B)} &= (4+5+6+7)/(1)*-1 \\ &= (\text{Provizije} + \text{Ostali rashodi vezani uz prodaju osiguranja} + \text{Ostali rashodi od} \\ &\quad \text{pružanja usluga osiguranja} + \text{Amortizacija troškova pribave} \\ &\quad \text{osiguranja})/(\text{Prihodi od ugovora o osiguranju})*(-100) \end{aligned}$$

Kombinirana kvota (C) = A + B = kvota šteta + kvota troškova

A.2.3 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.

Društvo ima ulaganja u dugoročne obveznice RH koje su zbog rasta kamatnih stopa, ostvarile značajan pad tržišne vrijednosti u 2022., dok je u 2023. godini ta vrijednost ostala na otprilike istoj razini.

Udio ulaganja u dugoročne obveznice u ukupnoj aktivi na 31.12.2023. iznosi 57,5%. 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.

Stopa prinosa na portfelj ulaganja je u 2023. godini bila 2,89%, što je rezultat i prijenosa dobiti (42 tisuće eura) iz prethodnih godina od povezanog poduzeća Poslovni info servis d.o.o., a u 2022. stopa prinosa je iznosila 2,56%.

Promjene u strukturi portfelja ulaganja u 2023. godini u odnosu na 2022. godinu odnose se na obveznice koje su narasle za 1,0%. Blagi rast vrijednosti je nastao zbog povećanja tržišnih cijena obveznica. Udjeli u povezanim društvima su malo pali zbog smanjenja zadržane dobiti. Društvo je oročilo depozite u banci u iznosu od 2,2 milijuna eura na kraju 2023. godine.

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

Vrednovanja ulaganja po SII načelima	31.12.2023.	31.12.2022.	Promjena 2023./2022.
	u '000 eur	u '000 eur	%
Obveznice	6.342	6.258	1,3
- Obveznice RH	6.038	5.968	1,2
- Korporativne obveznice	304	289	5,1
Udjeli u povezanim društvima	133	141	-5,8
Depoziti u bankama	2.204	3.001	-26,6
Novac na računu	581	591	-1,7
Ukupno	9.260	9.991	-7,3

u '000 eur	2023.			
	Stanje na 31.12.	Prihodi od ulaganja	Troškovi ulaganja	Neto prihod
Obveznice	6.342	172	0	172
Depoziti u bankama	2.204	62	0	62
Udjeli u povezanim poduzećima	133	0	0	0
Prihodi od ulaganja u povezana poduzeća	0	42	0	42
Novac na računu	581	0	0	0
Ukupno	9.260	276	0	276
u '000 eur	2022.			
	Stanje na 31.12.	Prihodi od ulaganja	Troškovi ulaganja	Neto prihod
Obveznice	6.258	236	54	181
Depoziti u bankama	3.001	1	4	-2
Udjeli u povezanim poduzećima	141	0	0	0
Prihodi od ulaganja u povezana poduzeća	0	50	0	50
Novac na računu	591	0	0	0
Ukupno	9.991	287	58	229

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 31.12.2023. i 31.12.2022. godine nastali su zbog promjene tržišnih cijena obveznica kako slijedi:

u '000 eur	31.12.2023.	31.12.2022.	Promjena
Nerealizirani prihodi i troškovi ulaganja priznati direktno u kapital	-631	-710	79

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.2.4 REZULTATI OSTALIH DJELATNOSTI

Društvo u 2023. nije imalo drugih značajnih prihoda ili rashoda.

A.3 OSTALE INFORMACIJE

Društvo je sve značajne informacije, koje se odnose na poslovanje, prikazalo u poglavljima od A.1 do A.3.

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 2023. održane su 4 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.

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.

Nastavno na gore navedeno, tijekom 2023. Nadzorni odbor je djelovao u sljedećem sastavu:

Ime i prezime	Funkcije članova Nadzornog odbora
Ante Artuković	predsjednik od 2.3.2023.
	član do 2.3.2023.
Andreja Mergeduš	zamjenica predsjednika
Marin Pranjić	član od 2.3.2023.
Marija Jerkić	član
Gordan Kuvek	član

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 2023. je održano 8 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:

- prati proces financijskog izvještavanja, odnosno utvrđuje sastavlja li Društvo sve propisane financijske izvještaje i jesu li financijski izvještaji sastavljeni sukladno usvojenim računovodstvenim politikama Društva i relevantnim računovodstvenim standardima te zakonskim propisima;
- nadgleda provođenje revizije godišnjih financijskih i konsolidiranih izvještaja, od preliminarnih revizijskih aktivnosti do izvještavanja prema nadzornom odboru;
- ispituje i prati neovisnost revizorskog društva, a posebno prikladnost pružanja nerevizorskih usluga Društvu;
- je odgovoran za postupak izbora ovlaštenog revizorskog društva te predlaže imenovanje ovlaštenog revizorskog društva;
- prati djelotvornost sustava unutarnje kontrole kvalitete i sustava upravljanja rizicima te, ako je primjenjivo, unutarnju reviziju, bez kršenja svoje neovisnosti;
- izvješćuje Nadzorni odbor o svom radu i o ishodu zakonske revizije te objašnjava na koji način je zakonska revizija pridonijela integritetu financijskog izvještavanja i objašnjava ulogu Revizijskog odbora u tom procesu.

Revizijski odbor se sastaje po potrebi, a najmanje dva puta godišnje. U 2023. su održane 4 sjednice Revizijskog odbora.

Dana 2. ožujka 2023. na konstituirajućoj sjednici Nadzornog odbora, opozvana je zamjenica predsjednika Revizijskog odbora, gospođa Andreja Mergeduš te prestala biti članom Revizijskog odbora, 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.

Gospođa Andreja Svečnjak sudjelovala je dana 6. prosinca 2023. na sjednici Nadzornog odbora Društva samo u uvodnom dijelu rada, a radi iznošenja članovima Nadzornog odbora svoje usmene neopozive ostavke s mjesta članice Revizijskog odbora.

Tijekom 2023. Revizijski odbor je djelovao u sljedećem sastavu:

Ime i prezime	Funkcije članova Revizijskog odbora	
Marin Pranjić	predsjednik	od 2.3.2023.
Ante Artuković	predsjednik	do 2.3.2023.
	zamjenik predsjednika	od 2.3.2023.
Andreja Mergeduš	zamjenica predsjednika	do 2.3.2023.
Andreja Svečnjak	članica	do 6.12.2023.

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 2023. Društvo su vodila dva člana Uprave.

Sastav Uprave Društva tijekom 2023. 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

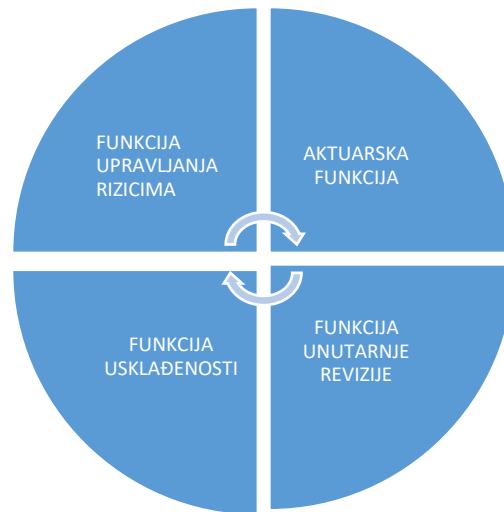
Nadzorni odbor daje suglasnost na podjelu nadležnosti članova Uprave pri upravljanju Društvom.

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.

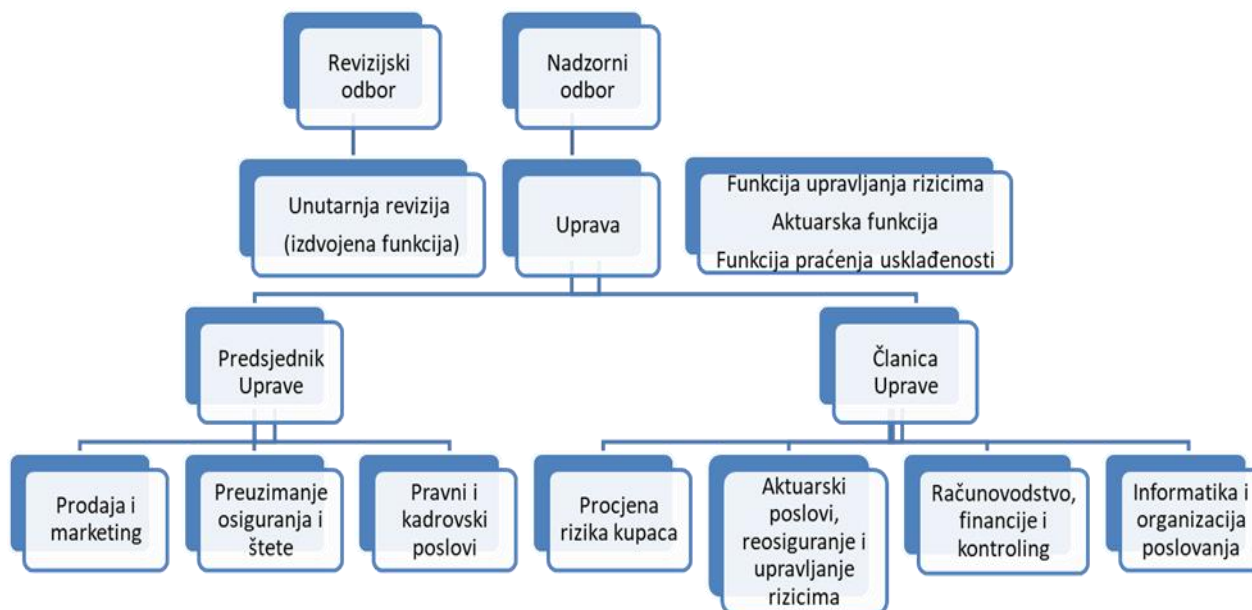
Na temelju Zakona o provedbi Opće uredbe za zaštitu podataka (NN 42/2018) odnosno Uredbe (EU) 2016/679 Europskog parlamenta i Vijeća od 27. travnja 2016. o zaštiti pojedinaca u vezi s obradom osobnih podataka i o slobodnom kretanju takvih podataka - Opća uredba o zaštiti podataka – GDPR (dalje u tekstu: 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 31.12.2023.



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

Društvo je na dan 31.12.2023. imalo 15 (petnaest) zaposlenika, a povezano društvo Poslovni info servis d.o.o. 4 (četiri) zaposlenika. Svi zaposlenici Društva i HKO Grupe zaposleni su na puno radno vrijeme.

U Društvu 11 (jedanaest) zaposlenika ima visoku stručnu spremu, 1 (jedan) zaposlenik je sveučilišni prvostupnik (baccalaureus), a 3 (tri) zaposlena imaju srednju stručnu spremu. U povezanom društvu Poslovni info servis d.o.o. svi zaposlenici imaju visoku stručnu spremu.

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.

orporativna 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.

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	2023.	2022.	Promjena 2023./2022.
	u '000 eur	u '000 eur	%
Dužničke vrijednosnice	5.982	5.911	1,2
Potraživanja iz poslova osiguranja i ostala potraživanja	2	1	276,7
Obveze iz poslova osiguranja i ostale obveze	9	3	171,2
Prihodi iz osiguranja i ostali prihodi	1	1	0,0
Prihodi od kamata	172	169	2,0
Rashodi iz osiguranja i ostali rashodi	11	12	-10,9

Jedini dioničar Društva je Hrvatska banka za obnovu i razvitak (HBOR), koja drži 100% dionica Društva na kraju 2023. 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 2023. godini Društvo je ostvarilo prihod u iznosu od 1 tisuću eura (2022.: 0,7 tisuća eura), dok je rashod iznosio 1,5 tisuća eura (2022.: 1,5 tisuća eura).

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, primjereno upravljanje i kontrolu rizika, pridržavanje važećih pravila i limita za upravljanje rizicima, pridržavanje zakonskih propisa i pravila koja proizlaze iz regulatornog okruženja, osiguravanje primjerenog sustava unutarnjih kontrola te izvješćivanja i minimizacije rizika kako bi se Društvo zaštitilo od događaja koji bi negativno utjecali ili onemogućili ostvarivanje ciljeva poslovanja.

Društvo prati osam grupa rizika:

Grupa rizika	Pregled rizika koji se prate unutar grupe rizika
Rizik osiguranja (osigurateljni rizik)	Prate se rizici povezani s uvođenjem novih proizvoda, adekvatnosti premijskih sustava, štetama, poslovima reosiguranja, preuzimanjem osigurateljnih rizika, primjerenim oblikovanjem pričuva, primjerenošću dokumentacije kod preuzimanja rizika i šteta, primjerenim sklapanjem osigurateljnih ugovora.
Tržišni rizik	Prate se rizici koji proizlaze iz promjenjivosti tržišnih cijena imovine, obveza i financijskih instrumenata. Prate se 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.
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	<ul style="list-style-type: none"> - 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	<p>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.</p> <p>Katalog (Mapa) rizika sadrži podatke o:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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	Utvrđuje 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:

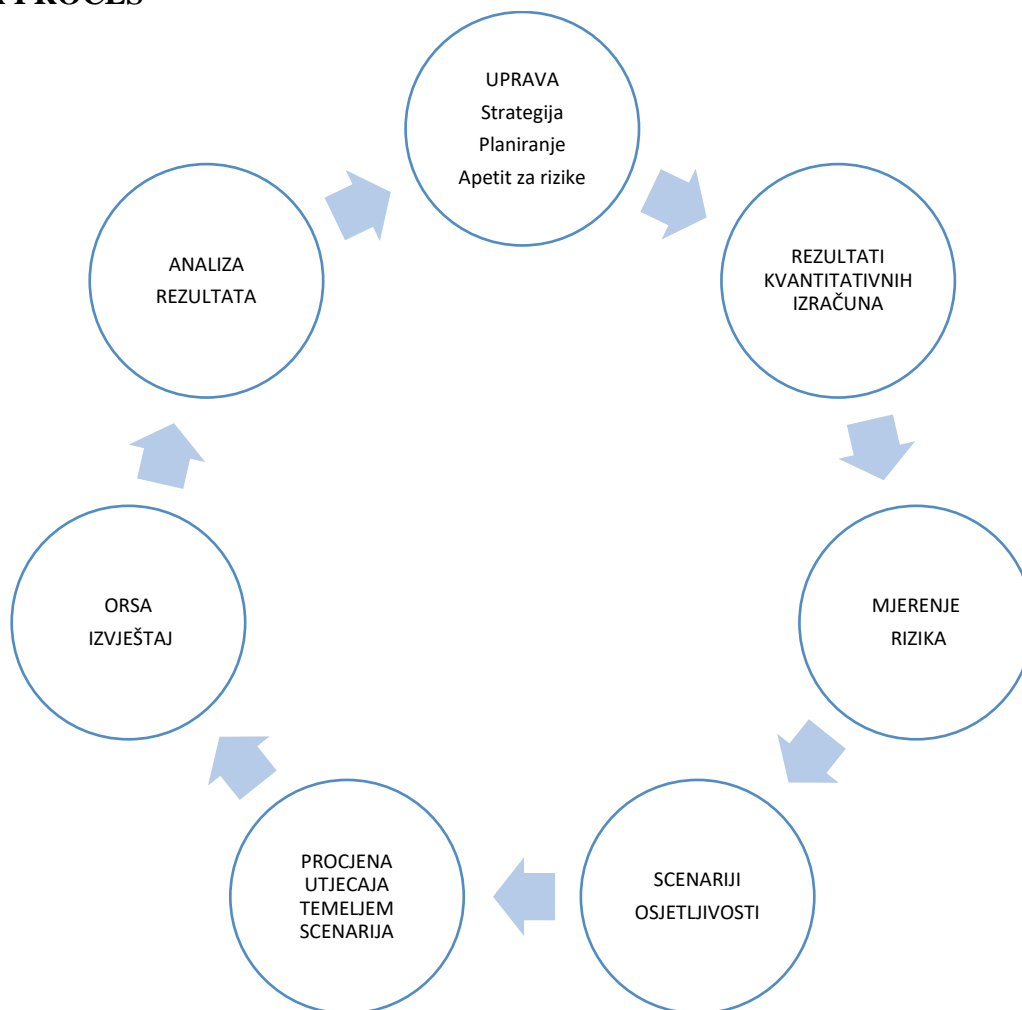
- koordinira implementaciju procesa upravljanja rizicima,
- nadzire odgovarajuće funkcioniranje sustava upravljanja rizicima,
- osigurava da su sve organizacijske jedinice a posebno vlasnici rizika i ključne funkcije upoznate s procesom upravljanja rizicima, strategijom i povezanim internim propisima,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

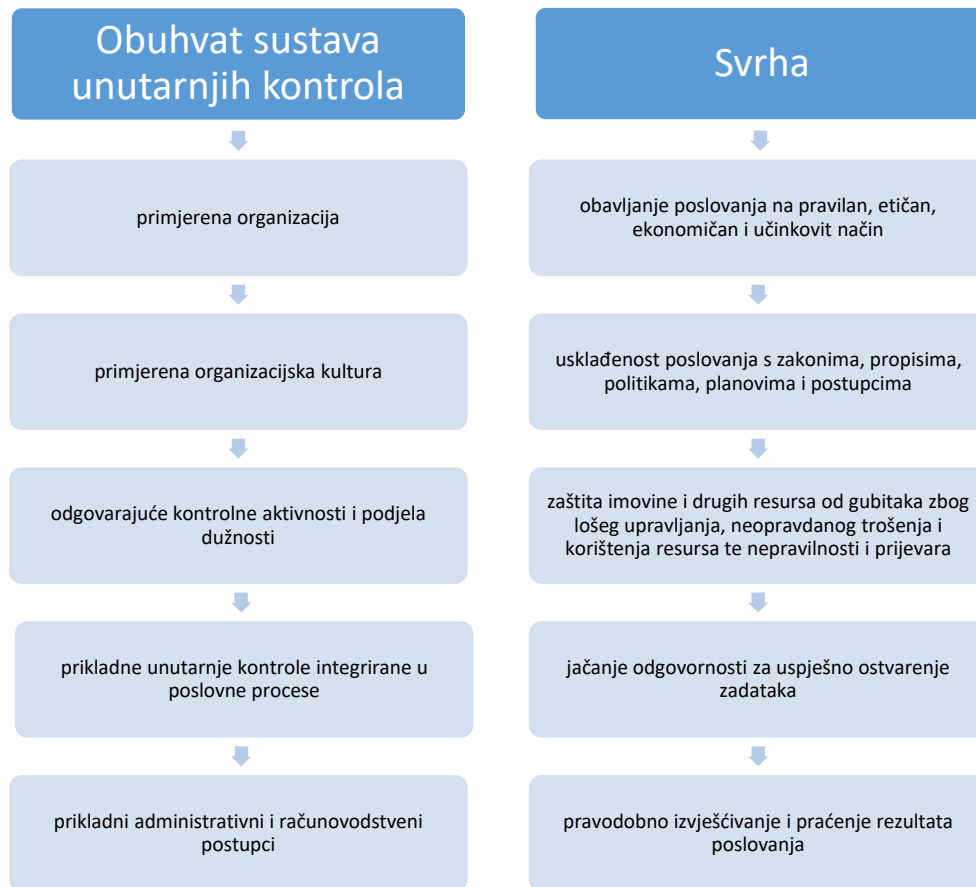
Kako ovim procesom Društvo testira poslovne i strateške odluke kao i rizike koji proizlaze iz istih, Društvo je osiguralo da vlastita procjena rizika i solventnosti predstavlja ključni alat u upravljanju i donošenju odluka u Društvu.

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 2023. 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 2023. 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 2023. 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 QIS.HKO	Odjel informatike i organizacije poslovanja	Tarmel d.o.o., Hrvatska, Božidara Magovca 109, Zagreb
Održavanje digitalne web aplikacije	Odjel informatike i organizacije poslovanja	Neuralab d.o.o. Fojička 6, Zagreb
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 umanjeње 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 OSIGURANJA

C.1.1 IZLOŽENOST RIZIKU 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% te u nekim slučajevima 5%.

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

C.1.2 KONCENTRACIJA

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 31.12.2023. iznosila je 745 milijuna eura, od toga se na potraživanja u Hrvatskoj odnosilo 332 milijuna eura (45% ukupne izloženosti).

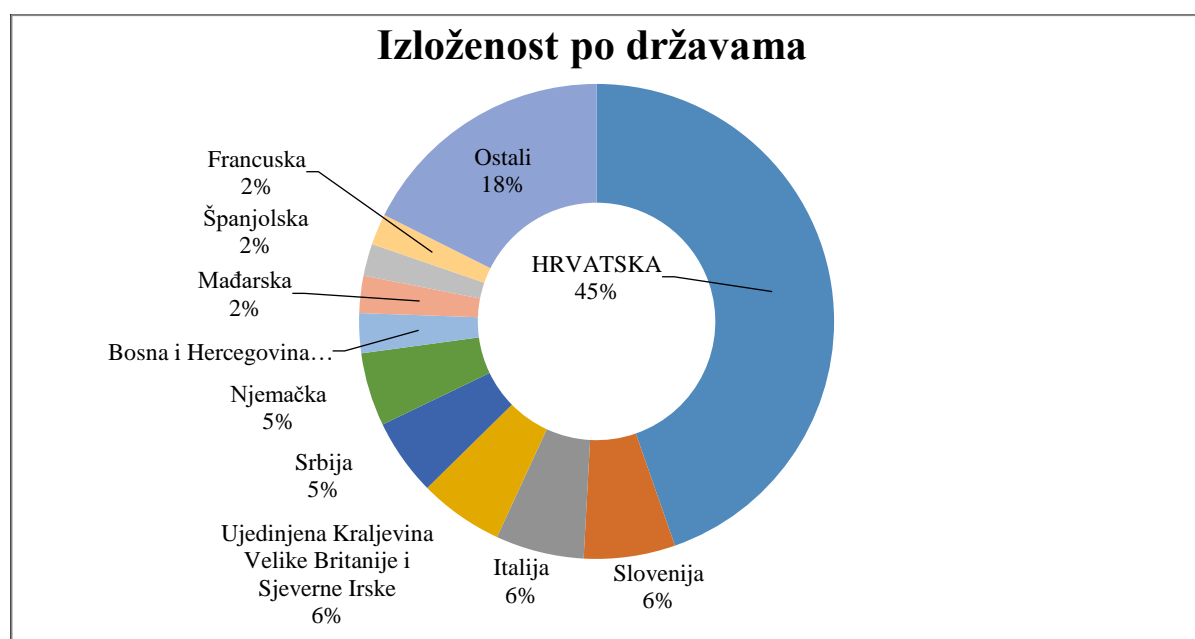
Bruto izloženost po drugim zemljama pokazuje ravnomjernu distribuciju (Slovenija – 6,2%, Italija – 6,0%, UK – 5,2%, Njemačka – 5,7%, Srbija – 5,0%, itd.) te nema značajnije koncentracije rizika po jednoj zemlji.

Analiza koncentracije odobrenih iznosa osiguranja (limita) na 31.12.2023. pokazuje da je najveći broj odobrenih limita prisutan u kategoriji limita ispod 150 tis. eura (7.032 limita odnosno 87% od ukupno odobrenog osiguranja je u ovoj kategoriji), a u kategoriji limita iznad 1 milijuna eura, odobreno je 79 limita, ali oni čine 19% ukupne izloženosti, te su zbog toga ti limiti u značajnoj mjeri pokriveni reosiguranjem.

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.



C.1.3 UPRAVLJANJE RIZIKOM

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 u pravilu je ograničena na 10 milijuna eura,
- trenutnim ugovorom o reosiguranju definiran samopridržaj Društva po Grupi 500.000 eura,
- za iznose iznad limita definiranih u kvotnom ugovoru o reosiguranju Društvo traži prethodnu suglasnost reosiguratelja,
- revidiranje kumulativnih limita po pojedinim državama,
- ugovorena „cash call“ klauzula s reosigurateljima,
- od 2017. ugovori o reosiguranju sklapaju se s panelom reosiguratelja čime se disperzirao rizik osiguranja kao i rizik koncentracije zbog izloženosti jednom reosiguratelju,
- Društvo jednom godišnje razmatra ugovor o reosiguranju te pristupa obnovi ugovora ili traženju novih partnera u cilju dobivanja što kvalitetnijeg reosigurateljnog pokrivača.

C.1.4 OSJETLJIVOST KOD RIZIKA

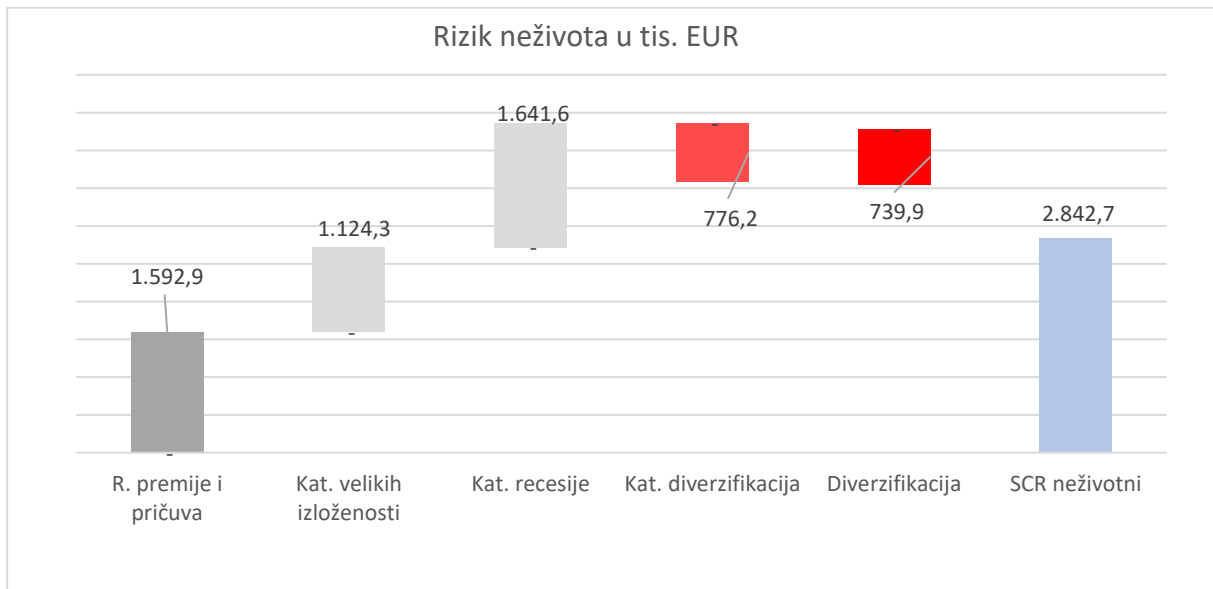
U okviru Solventnosti II, proveden je sljedeći izračun za modul neživotnog osiguranja:

Potrebni kapital za rizik preuzimanja osiguranja za neživotna osiguranja	31.12.2023.	31.12.2022.	Promjena
	u '000 eur	u '000 eur	2023./2022. %
Rizik premije i pričuva	1.593	1.603	-1%
Rizik katastrofe	1.990	1.831	9%
Diversifikacija	-740	-716	3%
Ukupno	2.843	2.719	5%

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 (2.843 tisuće eura) odnose se na rizik premije i pričuva (1.593 tisuće eura) i rizik katastrofe (1.990 tisuće eura).

Porast potrebnog kapitala za rizik preuzimanja neživotnog osiguranja na 31.12.2023. u odnosu na 31.12.2022. od 5% posljedica je kretanja i planiranja portfelja i premije.



C.2 TRŽIŠNI RIZIK

C.2.1 IZLOŽENOST 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 eurima, struktura rizika je prikazana u tablici ispod:

Kvantifikacija tržišnih rizika ('000 eur)	2023.	2022.
Kamatni rizik	407	517
Rizik vlasničkih vrijednosnih papira	29	31
Rizik raspona	14	22
Rizik koncentracije	60	64
Valutni rizik	0	1.237
Diverzifikacija	-97	-403
Ukupno tržišni rizik	414	1.469

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 dospjeća obveznica za jednu godinu, jer je portfelj ostao isti kao i na kraju 2022. godine

Sva ulaganja Društva koja nose kamatu su na dan 31. prosinca 2023. 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 2023. ostao na gotovo istoj razini kao u 2022. 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 imovine i/ili mijenjati zbog promjena u tečaju stranih valuta.

Ovaj rizik je sveden na najmanju mjeru, s obzirom da je većina obveza i imovine iskazana u eurima. Od 1.1.2023. godine ulaskom RH u Eurozonu, euro je postao službena valuta RH.

Diverzifikacija

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

C.2.2 KONCENTRACIJA

Koncentracija kod tržišnog rizika u 2023. godini nije značajno promijenjena u odnosu na 2022. godinu u apsolutnom iznosu.

C.2.3 UPRAVLJANJE RIZIKOM

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

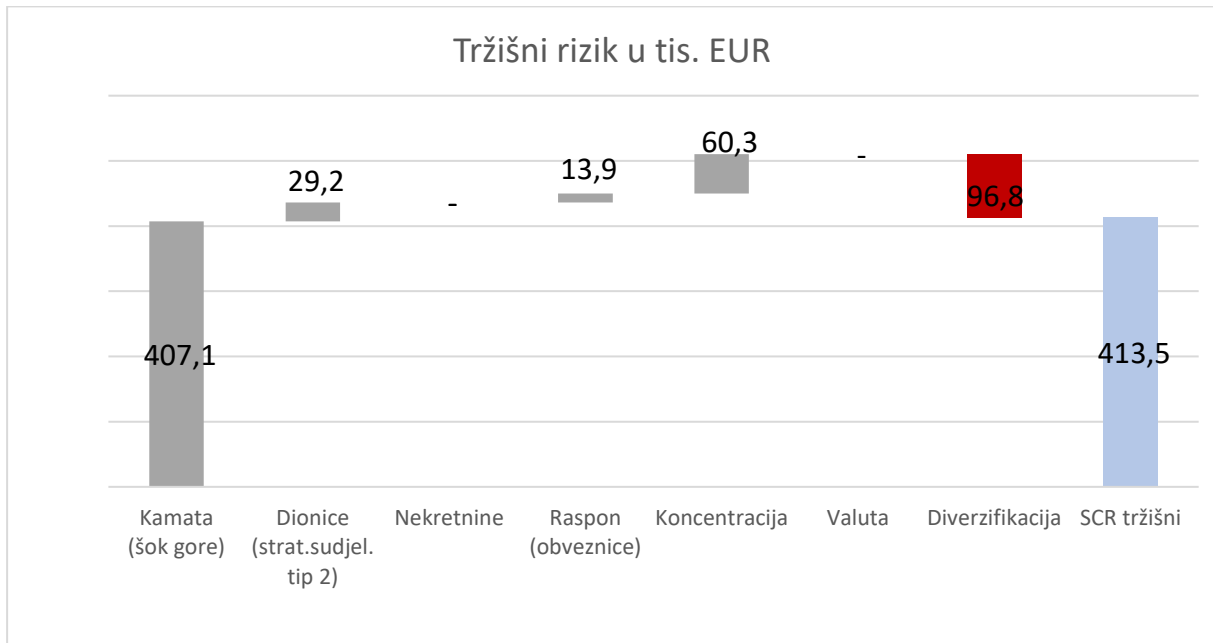
C.2.4 OSJETLJIVOST

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

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 407 tis. eura 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 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 2023. 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

Na datum izvještavanja Društvo je imalo značajnu koncentraciju potraživanja od Republike Hrvatske kroz obveznice Republike Hrvatske. Ukupna izloženost kreditnom riziku Republike Hrvatske na 31.12.2023. iznosi 53,6% od ukupne aktive Društva (na 31.12.2022.: 52,0% od ukupne aktive Društva).

Izloženost Društva prema bankama odnosi se na novac i novčane ekvivalente i na 31.12.2023. bila je 22,5% manja u odnosu na prethodnu godinu, a u cijelosti se odnosila na banke visokog kreditnog rejtinga.

Izloženost prema rejtingu banke	31.12.2023.	31.12.2022.
	u '000 eur	u '000 eur
Banke koje nemaju kreditni rejting	-	-
Banke kreditnog rejtinga A i A-	2.784	3.592
Banke kreditnog rejtinga BB	-	-
	2.784	3.592

Sukladno metodologiji za Solventnost II, kreditni rejting banaka određuje se prema kreditnom rejtingu vlasnika.

C.3.3 UPRAVLJANJE 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

Imovina navedenog modula razvrstava se u dvije skupine:

- **imovina tip 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 tip 2:** obuhvaća sve ostale oblike potraživanja koje nemaju kreditni rejting.

Kapitalni zahtjev za rizik druge ugovorne strane iznosi 205 tisuća eura, 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 tip 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	31.12.2023.	31.12.2022.	Promjena 2023. /2022.
	u '000 eur	u '000 eur	%
Tip 1	204	259	-21,4
Tip 2	1	2	-37,2
Diverzifikacija	0	0	-100,0
Ukupno	205	261	-21,4

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 I MJERENJE

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

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

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

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

C.4.2 KONCENTRACIJA

Društvo nema značajnije koncentracije kod rizika likvidnosti.

C.4.3 UPRAVLJANJE RIZIKOM

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 31.12.2023. iznosi 0.

C.4.4 OSJETLJIVOST

Mjerenje osjetljivosti kod rizika likvidnosti nije primjenjivo na Društvo.

C.5 OPERATIVNI RIZIK

C.5.1 IZLOŽENOST 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

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

C.5.3 UPRAVLJANJE 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 Poslovníkom o radu Uprave.

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

C.5.4 OSJETLJIVOST

Izračun potrebnog kapitala za operativni rizik prema standardnoj formuli:

Potrebni kapital za operativni rizik	31. 12. 2023.	31. 12. 2022.	Promjena 2023. / 2022.
	u '000 eur	u '000 eur	%
Ukupno	72	87	-17,2

C.6 OSTALI ZNAČAJNI RIZICI

RIZIK UGLEDA I STRATEŠKI RIZIK

Strateški rizik i rizik ugleda uključuju rizik šteta zbog neispunjenja zadanih strateških ciljeva i mogućeg negativnog utjecaja na ugled Društva kao posljedica negativne javne percepcije.

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%.

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.

RIZIK IZDVAJANJA POSLOVA

Rizik izdvajanja poslova je rizik koji proizlazi iz ugovornog povjeravanja obavljanja poslova Društva pružateljima usluga, koje bi Društvo inače obavljalo samo.

Društvo je internom dokumentacijom definiralo elemente upravljanja predmetnim rizikom, procjenu rizika, odabir pružatelja usluge, nadzore kontrola izdvojenih poslova, praćenje i izvještavanje o nadzoru i izloženosti riziku te izlazne strategije u slučaju prijevremenog prestanka ugovornog odnosa kao i uloge i odgovornosti nositelja pojedinih aktivnosti u procesu izdvajanja poslova.

RIZIK ODRŽIVOSTI

Rizik održivosti je rizik gubitka uslijed ekoloških, socijalnih ili upravljačkih događaja ili uvjeta (ESG čimbenici) koji bi, da se pojave, mogli uzrokovati stvarni ili potencijalni negativan učinak na Društvo (financijski, reputacijski, strateški). Jedna od najznačajnijih komponenti rizika održivosti su rizici klimatskih promjena.

Upravljanje rizikom održivosti u Društvu obuhvaća kontinuirano sagledavanje adekvatnih postupaka i metoda za analizu podataka u područjima izloženosti riziku, te uključivanje relevantnih primjenjivih područja rizika održivosti u ORSA proces, procjenu značajnosti utjecaja na rizični profil, definiranje primjerenih metoda za kontrolu te interno i eksterno izvještavanje o istima.

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.

Promjene ključnih pozicija u bilanci Društva u odnosu na prethodnu godinu

Izveštaj o financijskom položaju	Vrijednost prema Solventnosti II		
	31.12.2023.	31.12.2022.	2023./2022.
	'000 eur	'000 eur	%
Imovina			
Odgođena porezna imovina	139	156	-10,5
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	51	70	-27,6
Ulaganja (osim udjela u investicijskim fondovima)	8.678	9.400	-7,7
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	0	0	0,0
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	133	141	-6,2
Vlasnički vrijednosni papiri	0	0	0,0
Obveznice	6.342	6.258	1,3
Državne obveznice	6.038	5.968	1,2
Korporativne obveznice	304	289	5,0
Depoziti u bankama	2.204	3.001	0,0
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	417	581	-28,2
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	417	581	-28,2
Potraživanja od osiguranja i posrednika	178	175	1,6
Potraživanja od reosiguranja	961	503	91,2
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	1	2	-48,3
Novac i novčani ekvivalenti	581	591	-1,7
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	14	8	82,9
Ukupna imovina	11.020	11.486	-4,1
Obveze			
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	2.218	2.605	-14,9
Najbolja procjena	1.921	2.336	-17,8
Dodatak za rizik	297	269	10,3
Odgođene porezne obveze	15	154	-90,4
Ostale financijske obveze	1	24	
Obveze prema osiguranju i posrednicima	17	21	-18,9
Obveze prema reosiguranju	1.086	840	29,3
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	21	68	-69,6
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	90	149	-39,2
Ukupne obveze	3.448	3.861	-10,7
Višak imovine nad obvezama	7.572	7.625	-0,7

Usporedba stavki bilance sastavljenim po pravilima za Solventnost II i stavki bilance sukladno financijskim izvještajima, na 31.12.2023.:

u '000 eur	SOL II	Fin. izvještaj (MSFI)	Razlike
Imovina			
Odgođeni troškovi pribave	0	44	44
Nematerijalna imovina	0	92	92
Odgođena porezna imovina	139	139	0
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	51	51	0
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	8.679	8.612	-67
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	133	66	-67
Obveznice	6.342	6.342	0
Državne obveznice	6.038	6.038	0
Korporativne obveznice	304	304	0
Depoziti u bankama	2.204	2.204	0
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju	417	1.014	597
Potraživanja od osiguranja i posrednika	178	178	0
Potraživanja od reosiguranja	961	1.206	245
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	1	1	0
Novac i novčani ekvivalenti	581	581	0
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	13	14	1
Ukupna imovina	11.020	11.932	912
Obveze			
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	2.218	2.545	327
Najbolja procjena	1.921	0	-1.921
Dodatak za rizik	297	0	-297
Ostale tehničke pričuve	0	0	0
Odgođene porezne obveze	15	20	5
Ostale financijske obveze	1	1	0
Obveze prema osiguranju i posrednicima	17	17	0
Obveze prema reosiguranju	1.086	1.352	266
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	21	21	0
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	90	90	0
Ukupne obveze	3.448	4.046	598
Višak imovine nad obvezama	7.572	7.886	314

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 II, 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 II zbroj tržišne vrijednosti i obračunatih kamata, koje su identične proknjiženom iznosu obračunatih kamata na dan 31. prosinca 2023. u knjigovodstvenim evidencijama Društva. U kategoriju novca i novčanih ekvivalenata uključen je novac na žiro računu. Stoga je vrijednost sukladno Solventnosti II 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 ulaganja u ovisno društvo Poslovni info servis d.o.o. Tržišna vrijednost navedenog ulaganja veća je za 67 tisuća eura 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 1.014 tisuća eura, dok za potrebe Solventnosti II iznose 417 tisuća eura. Razlike u vrijednostima prema Solventnosti II 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 II iznose 961 tisuću eura, dok potraživanja od reosiguranja u financijskim izvještajima iznose 1.206 tisuća eura. Razlika proizlazi iz nedospjelih potraživanja iz 4. kvartala koja se prikazuju u okviru iznosa naplativih temeljem ugovora o reosiguranju. Obveze prema reosiguranju po Solventnosti II iznose 1.086 tisuća eura, u odnosu na 1.352 tisuće eura u financijskim izvještajima, iz istog razloga kao i potraživanja od reosiguranja.

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	31.12.2023.	31.12.2022.
	u '000 eur	u '000 eur
Najbolja procjena	1.921	2.336
Dodatak za rizik	297	269
Tehničke pričuve	2.218	2.605

Društvo je najbolju procjenu vrednovalo kao sadašnju vrijednost očekivanih 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 II, 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.

Najbolja procjena	31.12.2023.	31.12.2022.
	u '000 eur	u '000 eur
Premijska pričuva	1.129	1.690
Pričuva šteta	792	647

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.

Promjena najbolje procjene u odnosu na prethodno razdoblje u najvećoj mjeri je posljedica očekivanih kretanja 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 2023. 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	31.12.2023.	31.12.2022.
	u '000 eur	u '000 eur
Premijska pričuva	-81	280
Pričuva šteta	498	301

Promjena u iznosima naplativim temeljem ugovora o reosiguranju odnosu na prošlo razdoblje je posljedica kretanja najbolje procjene, povećanja pričuve šteta i smanjenje premijske pričuve. Smanjenje očekivanih šteta u dijelu premijske pričuve za posljedicu ima manje 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 9,3%, povećanje administrativnih troškova za 1 p.p. utječe na povećanje najbolje procjene za 12,9%, dok promjena razvojnih faktora za 1. i 2. godinu uz povećanje samih faktora za 30% utječe na povećanje najbolje procjene pričuva za 9,7%. Odabrana odstupanja promatranih pretpostavki temelje se na ispitivanju njihove osjetljivosti koje proizlaze iz iskustva Društva. Iz provedenog testa utvrđeno je kako odstupanja ne bi imala značajan utjecaj na solventnost Društva.

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

D.2.2 OBRAZLOŽENJE MATERIJALNIH RAZLIKA

Materijalne razlike tehničkih pričuva i statutarnih tehničkih pričuva u skladu s računovodstvenim propisima:

Materijalne razlike	31.12.2023.	31.12.2022.
	u '000 eur	u '000 eur
Tehničke pričuve	2.218	2.605
Statutarne tehničke pričuve prema rač. propisima	2.340	3.140

Materijalne razlike proizlaze iz različitih vrednovanja obveze za preostalo pokriće po MSFI i premijske pričuve, gdje se kod statutarnih tehničkih pričuva obveza za preostalo pokriće računa u skladu s Modelom raspodjele premije koji ne uključuje procjene novčanih tokova, dok se Premijska pričuva po Solventnosti II računa kao sadašnja vrijednost 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 II, osim tehničkih pričuva, odgođene porezne obveze, obveza prema reosiguratelju i ostalih obveza jednaka knjigovodstvenim vrijednostima.

S obzirom na to da se prema Solventnosti II razgraničeni troškovi pribave ne priznaju u imovinu, razgraničena provizija reosiguranja također nije priznata u ostalim obvezama.

Dio obveza prema reosiguranju na dan 31. prosinca 2023. 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 i odgođena porezna imovina 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 2023., u tis.eura

Početno stanje	Povećanje	Smanjenje	Završno stanje	Obrazloženje
155,78	46,70	82,83	119,639	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 II, prikazana u većem iznosu od njihovih knjigovodstvenih vrijednosti, stoga je bilo potrebno prilagoditi i odgođenu poreznu obvezu. Razlog prilagodbe je razlika između Solventnosti II 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 II i vrijednosti iz financijskih izvještaja.

Razlike u vrednovanju na koje se izračunava dodatna odgođena porezna obveza odnose se na sljedeće stavke bilance:	u '000 eur
Imovina	-912
Ostala imovina	-137
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	67
Obveznice	0
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju	-597
Potraživanja od reosiguranja	-245
Obveze	-593
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	-327
Pričuve osim tehničkih pričuva	0
Obveze prema osiguranju i posrednicima	0
Obveze prema reosiguranju	-266
UKUPNA NETO RAZLIKA U VREDNOVANJU	-319

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 II.

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 II, 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 II.

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 od uplaćenog kapitala te pričuva za usklađivanje.

Upaćeni temeljni kapital na 31.12. 2023. iznosi 7.648 tisuća eura, dok pričuve za usklađivanje iznose 201 tisuću eura, stoga ukupna vlastita sredstava nakon prilagodbi iznose 7.447 tisuća eura.

Tijekom 2023. nije bilo promjena u iznosu uplaćenog temeljnog kapitala.

Na 31. prosinca 2023. ukupna raspoloživa sredstva za pokriće potrebnog solventnog kapitala iznosila su 7.572 tisuća eura, od čega je 98,4% sredstava bilo najviše kvalitete i kategorizirano u prvu kategoriju.

Iznos od 125 tisuća eura odnosno 1,6% raspoloživih sredstava za pokriće solventnog kapitala odnosi se na odgođenu poreznu imovinu i svrstano je u kategoriju 3.

Na 31. prosinca 2023. ukupna raspoloživa sredstva za pokriće minimalnog potrebnog kapitala iznosila su 7.477 tisuća eura i u cijelosti su svrstana u 1.kategoriju kvalitete.

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 raspoloživih vlastitih sredstava dana je u prikazu kako slijedi:

Struktura ukupno raspoloživih vlastitih sredstava, u '000 eur	Ukupno	1. kategorija		2. kat.	3. kat.
		Neograničeno	Ograničeno		
za pokriće SCR-a	7.572	7.447	0	0	125
za pokriće MCR -a	7.447	7.447	0	0	0
SCR (potrebni solventni kapital)	3.155				
MCR (minimalni potrebni kapital)	4.000				
Pokriće SCR	240%				
Pokriće MCR	186%				

Struktura vlastitih sredstava, u '000 eur	Ukupno	1. kategorija		2. kat.	3. kat.
		Neograničeno	Ograničeno		
Redovni dionički kapital (bruto vlastitih dionica) - ukupno	7.648	7.648	0	0	0
Pričuve za usklađivanje	-201	-201	0	0	0
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon prilagodbi	7.447				

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

Razlike između vlastitih sredstava sukladno statutarnoj bilanci (financijskim izvještajima) u odnosu višak imovine nad obvezama sukladno Solventnosti II, prikazane su u sljedećoj tablici.

Pričuve poravnanja, u '000 eur	31.12.2023.	31.12.2022.
	1. kat	1. kat
	Neograničeno	Neograničeno
Višak imovine nad obvezama	7.572	7.623
Ostali temeljni kapital	7.773	7.631
Pričuve za usklađivanje	-201	-8

E.1.4. IZDVAJANJE IZ VLASTITIH SREDSTAVA

Nije primjenjivo na Društvo.

E.1.5. PRIHVATLJIVA VLASTITA SREDSTVA ZA POKRIĆE KAPITALNIH ZAHITJEVA

Temeljni kapital Društva od 7.647.500 eura uplaćen je u cijelosti te je stoga svrstan u 1. kategoriju – neograničeno.

Vlastita sredstva su gotovo jednaka osnovnim vlastitim sredstvima (99%) te su 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)

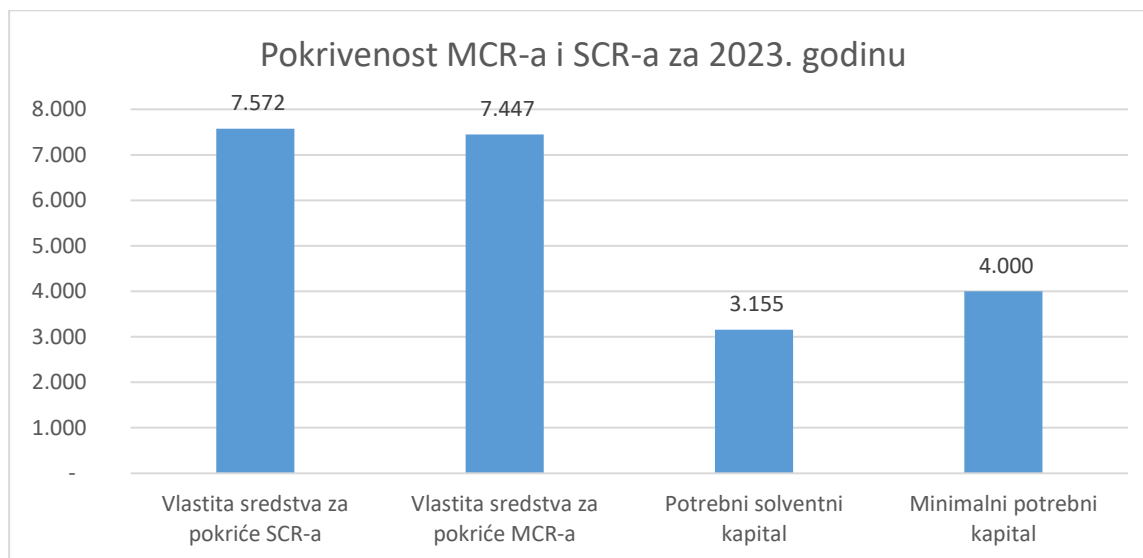
E.2.1. KAPITALNI ZAHITJEV I STUPANJ POKRIĆA

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

u '000 eur	2023.	2022.	Promjena 2023./2022.
Vlastita sredstva za pokriće SCR-a	7.572	7.625	-0,7%
Potrebni solventni kapital	3.155	3.624	-13,0%
SCR postotak pokrića	240%	210%	14,1%

u '000 eur	2023.	2022.	Promjena 2023./2022.
Vlastita sredstva za pokriće MCR-a	7.447	7.623	-2,3%
Minimalni potrebni kapital	4.000	3.997	0,1%
MCR postotak pokrića	186%	191%	-2,4%

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



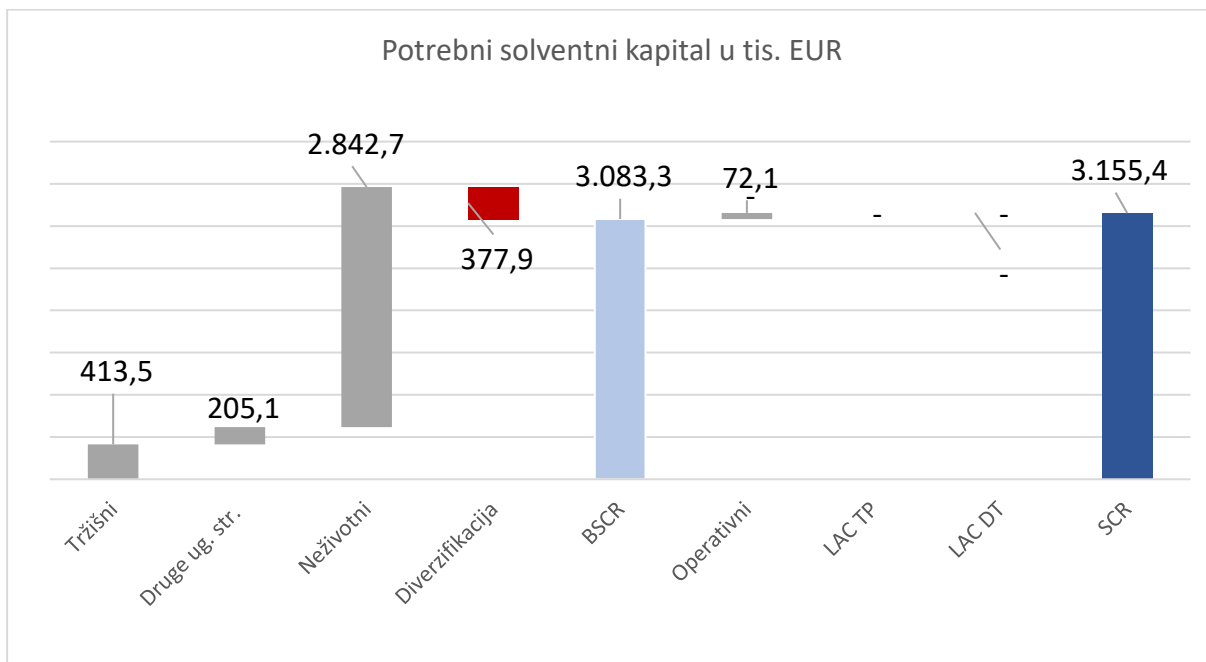
Izračun solventnosti u 2023. pokazuje da Društvo ima dovoljno kapitala te je usklađeno sa zahtjevima potrebnog solventnog kapitala (SCR) i minimalnog potrebnog kapitala (MCR).

E.2.2. PRINCIPI ZA IZRAČUN KAPITALNOG ZAHTJEVA

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

E.2.3. SCR PREMA MODULIMA RIZIKA

Potrebni solventni kapital (SCR)	31.12.2023.	31. 12. 2022.	Promjena 2023./2022.
	u '000 eur	u '000 eur	%
Tržišni rizik	414	1.469	-71,8
Rizik stečaja druge strane	205	261	-21,3
Rizik preuzimanje osiguranja za neživotna osiguranja	2.843	2.719	4,6
Diversifikacija između modula	-378	-911	-58,5
Operativni rizik	72	87	-17,3
LAC DT	0	0	0,0
Ukupno SCR	3.155	3.625	-13,0



E.2.4. MINIMALNI POTREBNI KAPITAL

Minimalni potrebni kapital na dan 31. prosinca 2023. izračunat je temeljem kombinirane formule za izračun minimalnog potrebnog kapitala i odgovara apsolutnom pragu minimalnog potrebnog kapitala propisanog Zakonom o osiguranju te iznosi 4 milijuna eura.

Ulazni podaci za izračun minimalnog potrebnog kapitala obuhvaćaju podatke o ugovorima o osiguranju, imovini i obvezama vrednovanim prema Solventnosti II 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 II (SII)	Solventnost II

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 2023. (kao i prethodnih godina), više od 90% premija, zahtjeva i izdataka po državi, ostvaruje u matičnoj državi (Republici Hrvatskoj).

članica Uprave


Ružica Adamović

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

predsjednik Uprave


Zvonimir Samodol

U Zagrebu, 5. travnja 2024.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

S.02.01.02

Bilanca

Imovina		Vrijednost prema
		Solventnosti II
		C0010
Nematerijalna imovina	R0030	0
Odgođena porezna imovina	R0040	139.472
Višak mirovinskih naknada	R0050	0
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	R0060	50.911
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0070	8.677.663
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0080	0
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	R0090	132.503
Vlasnički vrijednosni papiri	R0100	0
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	R0110	0
Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	R0120	0
Obveznice	R0130	6.341.550
Državne obveznice	R0140	6.037.774
Korporativne obveznice	R0150	303.776
Strukturirani dužnički instrumenti	R0160	0
Osigurani vrijednosni papiri	R0170	0
Subjekti za zajednička ulaganja	R0180	0
Izvedenice	R0190	0
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	R0200	2.203.611
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	416.781
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0280	416.781
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	R0290	416.781
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	177.835
Potraživanja od reosiguranja	R0370	960.841
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0380	1.011
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	580.846
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	R0420	14.491
Ukupna imovina	R0500	11.019.851
Obveze		C0010

Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	R0510	2.217.653
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	R0520	2.217.653
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0530	0
Najbolja procjena	R0540	1.921.092
Dodatak za rizik	R0550	296.560
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	14.805
Izvedenice	R0790	0
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800	0
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810	897
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820	17.257
Obveze prema reosiguranju	R0830	1.085.972
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840	20.568
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	90.383
Ukupne obveze	R0900	3.447.535
Višak imovine nad obvezama	R1000	7.572.316

S.05.01.02

Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po vrsti osiguranja

		Vrsta osiguranja za: obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja (izravno osiguranje i prihvati u proporcionalno reosiguranje)	Ukupno
		Osiguranje kredita i jamstava	
		C0090	C0200
Zaračunate premije			
Bruto – izravno osiguranje	R0110	2.478.755	2.478.755
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0120	0	0
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0130	0	0
Udio reosiguratelja	R0140	1.049.285	1.049.285
Neto	R0200	1.429.470	1.429.470
Zarađene premije			
Bruto – izravno osiguranje	R0210	2.555.086	2.555.086
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0220	0	0
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0230	0	0
Udio reosiguratelja	R0240	1.084.476	1.084.476
Neto	R0300	1.470.610	1.470.610
Nastali odštetni zahtjevi			
Bruto – izravno osiguranje	R0310	1.883.870	1.883.870
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0320	0	0
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0330	0	0
Udio reosiguratelja	R0340	750.199	750.199
Neto	R0400	1.133.670	1.133.670
Promjene ostalih tehničkih pričuva			
Bruto – izravno osiguranje	R0410	-603.852	-603.852
Bruto – prihvati u proporcionalno reosiguranje	R0420	0	0
Bruto – prihvati u neproporcionalno reosiguranje	R0430	0	0
Udio reosiguratelja	R0440	-183.269	-183.269
Neto	R0500	-420.582	-420.582
Nastali izdaci	R0550	910.499	910.499
Ostali izdaci	R1200	0	0
Ukupni izdaci	R1300	0	910.499

S.17.01.02

Tehničke pričuve za neživotno osiguranje

		Izravno osiguranje i prihvata u proporcionalno reosiguranje	
		Osiguranje kredita i jamstava	Ukupno obveze neživotnog osiguranja
		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	1.129.494	1.129.494
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	-80.853	-80.853
Neto najbolja procjena pričuva za premije	R0150	1.210.347	1.210.347
Pričuve za odštetne zahtjeve			
Bruto	R0160	791.598	791.598
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	497.634	497.634
Neto najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve	R0250	293.964	293.964
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260	1.921.092	1.921.092
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270	1.504.311	1.504.311
Dodatak za rizik	R0280	296.560	296.560
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	2.217.653	2.217.653
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	416.781	416.781
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika – ukupno	R0340	1.800.871	1.800.871

S.19.01.21

Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja

Ukupno neživotno osiguranje

Godina nastanka štete /
godina preuzimanja rizika

Z0010	Godina preuzimanja rizika
-------	------------------------------

Bruto plaćeni odštetni zahtjevi (nekumulativno) (apsolutni iznos)

Razvojna godina

Godina		0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110
Ranije	R0100											
N-9	R0160	167.753	181.245	25.049	- 3.742	- 842	-	- 1.675	-	-	0	
N-8	R0170	14.458	195.018	4.339	-	-	-	-	-	-		
N-7	R0180	7.439	227.734	- 1.401	7.538	-	-	-	-			
N-6	R0190	588.191	1.180.434	689.688	- 11.417	- 7.437	- 5.813	- 3.137				
N-5	R0200	119.468	171.470	17.221	- 5.981	306.569	- 88					
N-4	R0210	69.369	79.021	79.101	225.020	-						
N-3	R0220	46.139	211.312	19.900	- 40.056							
N-2	R0230	26.946	189.091	296.968								
N-1	R0240	106.104	1.266.027									
N	R0250	335.029										

	U tekućoj godini	Zbroj godina (kumulativno)
	C0170	C0180
R0100		863.598
R0160		367.787
R0170		213.816
R0180		241.310
R0190	- 3.137	2.430.509
R0200	- 88	608.660
R0210	-	452.510
R0220	- 40.056	237.295
R0230	296.968	513.004
R0240	1.266.027	1.372.131
R0250	335.029	335.029
Ukupno	1.854.742	7.635.649

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	-	-	15.023	16.559	1.744	2.219	-	-	-		
N-8	R0170	-	358.131	21.574	13.525	2.749	1.720	-	-	-		
N-7	R0180	254.631	472.907	64.429	19.518	1.872	1.346	-	-			
N-6	R0190	1.194.993	461.419	14.242	9.226	1.371	1.773	-				
N-5	R0200	240.302	430.652	318.729	315.740	1.956	1.502					
N-4	R0210	451.102	339.567	234.194	10.711	1.926						
N-3	R0220	242.153	125.821	15.289	10.508							
N-2	R0230	243.823	223.797	20.762								
N-1	R0240	414.678	327.577									
N	R0250	462.742										

	Kraj godine (diskontirani podaci)
	C0360
R0100	-
R0160	-
R0170	-
R0180	-
R0190	-
R0200	1.441
R0210	1.848
R0220	10.082
R0230	19.921
R0240	314.308
R0250	443.998
Ukupno	791.598

S.23.01.01

Vlastita sredstva

		Ukupno	Kategorija 1 – oslobodeno od ograničenja	Kategorija 1 – ograničeno	Kategorija 2	Kategorija 3
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050
Osnovna vlastita sredstva prije odbitka sudjelovanja u drugom financijskom sektoru kako je predviđeno u članku 68. Delegirane uredbe (EU) 2015/35						
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	R0010	7.647.500	7.647.500			
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 računni 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 uskladjivanje	R0130	-199.851	-199.851			
Podređene obveze	R0140	0		0	0	0
Iznos jednak vrijednosti neto odgodene porezne imovine	R0160	124.667				124.667
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 financijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za uskladjivanje 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 uskladjivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II	R0220	0				
Odbitci						
Odbitci sudjelovanja u drugim financijskim društvima, uključujući neregulirana društva koja obavljaju financijske djelatnosti	R0230	0	0	0	0	0
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	R0290	7.572.316	7.447.649	0	0	124.667
Pomoćna vlastita sredstva						
Neplaćeni i nepozvani redovni dionički kapital opoziv na poziv	R0300	0			0	
Neplaćeni 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	
Neplaćene 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 pokrivanje potrebnog solventnog kapitala	R0500	7.572.316	7.447.649	0	0	124.667
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokrivanje minimalnog potrebnog kapitala	R0510	7.447.649	7.447.649	0	0	
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivanje potrebnog solventnog kapitala	R0540	7.572.316	7.447.649	0	0	124.667
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivanje minimalnog potrebnog kapitala	R0550	7.447.649	7.447.649	0	0	
Potrebni solventni kapital	R0580	3.155.399				
Minimalni potrebni kapital	R0600	4.000.000				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	R0620	240%				
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	R0640	186%				

Pričuva za uskladjivanje

		C0060	
Pričuva za uskladjivanje			
Višak imovine nad obvezama	R0700	7.572.316	
Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno)	R0710	0	
Predvidive dividende, raspodjele i naknade	R0720	0	
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730	7.772.167	
Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje uravnotežene prilagodbe i namjenske fondove	R0740	0	
Pričuva za uskladjivanje	R0760	-199.851	
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	7.647.500	7.647.500			
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					
Však sredstava	R0070					
Nedostupni však 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	-199.851	-199.851			
Podređene obveze	R0140					
Nedostupne podređene obveze na razini grupe	R0150					
Iznos jednak vrijednosti neto odgođene porezne imovine	R0160	124.667				124.667
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 uključeni 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	7.572.316	7.447.649			124.667
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 finansijskih sektora						
Pričuva za usklađivanje	R0410					
Institucije za strukovno mirovinsko osiguranje	R0420					
Neregulirani subjekti koji obavljaju finansijske djelatnosti	R0430					
Ukupna vlastita sredstva iz drugih finansijskih 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 odbitaka i agregiranja i kombinacija metoda	R0450					
Agregirana vlastita sredstva kada se primjenjuje metoda dobitaka i agregiranja i kombinacija metoda, isključujući unutargrupe transakcije	R0460					
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokrivanje konsolidiranog potrebnog solventnog kapitala grupe (isključujući vlastita sredstva iz drugih finansijskih sektora i iz društava uključena na temelju metode odbitaka 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 finansijskih sektora i društava uključena na temelju metode odbitaka 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 finansijskih sektora i društava uključena na temelju metode odbitaka i agregiranja)	R0660					
Potrebni solventni kapital grupe	R0680					
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala grupe uključujući druge finansijske sektore i društva uključena na temelju metode odbitaka i agregiranja	R0690					

		C0060				
Pričuva za usklađivanje						
Však imovine nad obvezama	R0700	7.572.316				
Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno)	R0710					
Predvidive dividende, raspodjele i naknade	R0720					
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730	7.772.167				
Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje uravnotežene prilagodbe i namenske fondove	R0740					
Ostala nedostupna vlastita sredstva	R0750					
Pričuva za usklađivanje prije odbitka sudjelovanja u drugom finansijskom sektoru	R0760	-199.851				
Očekivana dobit						
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja	R0770					
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost neživotnog osiguranja	R0780					
Ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije	R0790					

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

		Bruto potrebni solventni kapital	Parametri specifični za društvo	Pojednostavljenja
		C0110	C0090	C0100
Tržišni rizik	R0010	413.504		0
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0020	205.067		
Preuzeti rizik životnog osiguranja	R0030	0	0	0
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	R0040	0	0	0
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	R0050	2.842.675	0	0
Diversifikacija	R0060	-377.919		
Rizik nematerijalne imovine	R0070	0		
Osnovni potrebni solventni kapital	R0100	3.083.327		

Izračun potrebnog solventnog kapitala

		C0100
Operativni rizik	R0130	72.072
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	R0140	0
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	R0150	0
Potrebni kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/41/EZ	R0160	0
Potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka	R0200	3.155.399
Već utvrđeni kapitalni dodatak	R0210	0
Potrebni solventni kapital	R0220	3.155.399
Ostale informacije o potrebnom solventnom kapitalu		
Potrebni kapital za podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju	R0400	0
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za preostali dio	R0410	0
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove	R0420	0
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za portfelje uravnotežene prilagodbe	R0430	0
Diversifikacijski učinci zbog agregiranja pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove za članak 304	R0440	0

S.28.01.01

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

Komponenta linearne formule za obveze neživotnog osiguranja i reosiguranja

		C0010
MCR _{NL} Rezultat	R0010	427.793

		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	1.504.311	1.429.470
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	427.793
Potrebni solventni kapital	R0310	3.155.399
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0320	1.419.929
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0330	788.850
Kombinirani minimalni potrebni kapital	R0340	788.850
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	R0350	4.000.000
		C0070
Minimalni potrebni kapital	R0400	4.000.000