



**Izvešće o solventnosti i finansijskom stanju za 2016.
godinu**

Sadržaj

1.	Sažetak	2
2.	Poslovanje i rezultati	3
2.1.	Osnovne informacije o Društvu	3
2.2.	Rezultati Društva u 2016. godini.....	4
2.3.	Rezultati ulaganja Društva u 2016. godini	6
2.4.	Ostali značajni prihodi i rashodi Društva	7
2.5.	Ostale značajne informacije	7
3.	Sustav upravljanja	8
3.1.	Opće informacije o sustavu upravljanja	8
3.2.	Politika u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom.....	11
3.3.	Sustav upravljanja rizicima	11
3.4.	Vlastita procjena rizika i solventnosti	11
3.5.	Sustav unutarnje kontrole i unutarnje revizije	12
3.6.	Aktuarska funkcija	13
3.7.	Politika izdvajanja poslova.....	13
3.8.	Procjena prikladnosti sustava upravljanja	13
3.9.	Ostale značajne informacije o sustavu upravljanja	14
4.	Profil rizičnosti	15
4.1.	Preuzeti rizik	15
4.2.	Tržišni rizik	16
4.3.	Kreditni rizik.....	16
4.4.	Rizik likvidnosti	17
4.5.	Operativni rizik.....	17
4.6.	Ostali rizici.....	17
5.	Vrednovanje za potrebe solventnosti.....	18
5.1.	Vrednovanje imovine i razlike između vrednovanja za potrebe solventnosti i vrednovanja u finansijskim izvješćajima	19
5.2.	Vrednovanje tehničkih pričuva i razlike između vrednovanja za potrebe solventnosti i vrednovanja u finansijskim izvješćajima	20
5.3.	Vrednovanje ostalih obveza i razlike između vrednovanja za potrebe solventnosti i vrednovanja u finansijskim izvješćajima	22
6.	Upravljanje kapitalom	23
6.1.	Vlastita sredstva	23
6.2.	Potrebni solventni kapital.....	23
7.	Prilog – godišnje kvantitativne informacije.....	24

1. Sažetak

Izvješće o solventnosti i financijskom stanju (dalje: „Izvješće“) sastavlja se i objavljuje sukladno regulatornim zahtjevima, odnosno Zakonu o osiguranju i podzakonskim aktima koji se temelje na regulativi Solventnost II, na snazi od 01.01.2016. godine. Shodno tomu, ovo je prvo Izvješće koje Izvor osiguranje d.d. (dalje: „Društvo“) objavljuje.

U Izvješću su prikazane osnovne informacije o poslovanju i rezultatima Društva u 2016. godini, sustavu upravljanja u Društvu, profilu rizičnosti Društva, vrednovanju za potrebe solventnosti i o upravljanju kapitalom.

U ovom sažetku ističemo osnovne karakteristike Društva: Društvo je osnovano u Zagrebu 2010. godine. Registrirano je za sve vrste neživotnih osiguranja sukladno Zakonu o osiguranju, osim osiguranja kredita i osiguranja jamstava. Na dan 31.12.2016., Društvo je zapošljavalo 102 zaposlenika (31.12.2015.: 117). Uprava Društva i sve administrativne funkcije imaju sjedište u Zagrebu. Prodajna mreža teritorijalno je organizirana kroz 2 regije: Sjever i Jug. U okviru regije Sjever su poslovnice Zagreb 1, Zagreb 2, Zagreb 3, Varaždin i Slavonija. U okviru regije Jug su regionalni uredi Split i Rijeka.

Društvo je u 2016. godini ostvarilo gubitak u iznosu 1.669 tisuća kuna (2015.: 5.381 tisuće kuna), što je u skladu s poslovnim i financijskim planovima. Nije bilo značajnih promjena u poslovnom modelu, profilu rizičnosti, sustavu upravljanja Društvom niti u upravljanju kapitalom. Također, metode vrednovanja za potrebe solventnosti nisu se mijenjale u odnosu na 2015. godinu.

Ovo Izvješće je usvojila Uprava Društva dana 17.05.2017.

Ivana Andabak
Predsjednica Uprave



Svemir Kalinić
Član Uprave



2. Poslovanje i rezultati

2.1. Osnovne informacije o Društvu

2.1.1. Naziv i pravni oblik Društva

Izvor osiguranje dioničko društvo za poslove neživotnog osiguranja (skraćeno: Izvor osiguranje d.d., dalje: „Društvo“) je registrirano kao dioničko Društvo, sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i Zakonu o osiguranju.

Sjedište Društva je u Zagrebu, Trpinjska 9.

Web stranica Društva: www.izvorosiguranje.hr

Adresa elektroničke pošte: info@izvorosiguranje.hr

2.1.2. Naziv i kontaktni podaci nadzornog tijela Društva

Društvo je pod nadzorom Hrvatske agencije za nadzor financijskih usluga (dalje: „HANFA“, „nadzorno tijelo“).

Sjedište nadzornog tijela je u Zagrebu, Miramarska 24b.

Web stranica nadzornog tijela: www.hanfa.hr

Adresa elektroničke pošte: info@hanfa.hr

2.1.3. Naziv i kontaktni podaci vanjskog revizora Društva

Vanjski revizor Društva je društvo za reviziju Mazars Cinotti audit d.o.o..

Sjedište vanjskog revizora je u Zagrebu, Strojarska 20.

Web stranica vanjskog revizora: www.mazars.hr

Adresa elektroničke pošte: info@mazars.hr

2.1.4. Vlasnik kvalificiranih udjela u Društvu

Jedini dioničar Društva je Jako Andabak iz Zagreba.

2.1.5. Značajne vrste osiguranja i zemljopisna područja

Društvo je u 2016. godini obavljalo poslove osiguranja u svim vrstama osim u vrsti osiguranja 3: Osiguranje naknada radnicima i vrsti osiguranja 9: Kreditno osiguranje i osiguranje jamstava. Najznačajnije vrste osiguranja za Društvo su:

- Vrsta 4: Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila
- Vrsta 5: Ostale vrste osiguranja za motorna vozila
- Vrsta 7: Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine

Društvo posluje isključivo na području Republike Hrvatske. Unutar RH, najznačajnija područja na kojima Društvo posluje su gradovi Zagreb, Split, Rijeka, Osijek i Imotski.

2.1.6. Značajni poslovni i ostali događaji tijekom izvještajnog razdoblja

Tijekom 2016. godine nije bilo značajnih događaja izvan redovnog poslovanja Društva.

2.2. Rezultati Društva u 2016. godini

Društvo je u 2016. godini ostvarilo bruto zaračunatu premiju u iznosu 51.123 tisuće kuna, što predstavlja rast od 11% u odnosu na 2015. godinu (46.029 tisuća kuna). Društvo je ostvarilo gubitak u iznosu 1.669 tisuća kuna (2015. godina: 5.381 tisuća kuna).

U nastavku navodimo ključne pozicije financijskog rezultata Društva, po vrstama osiguranja:

Tablica 1: Ključne kategorije prihoda i rashoda po vrstama osiguranja za 2016. godinu, u tisućama kuna

Vrsta osiguranja	Bruto zaračunata premija	Premija predana u reosiguranje	Bruto likvidirane štete	Udio reosiguranja u štetama	Poslovni rashodi
1	152	0	107	0	110
2	2.317	88	243	0	2.340
4	32.021	913	13.846	17	14.729
5	6.239	3.242	4.558	2.735	3.727
6	757	520	175	138	724
7	6.552	4.667	1.104	883	6.196
8	1.837	876	235	87	1.422
10	5	0	0	0	77
11	1.124	0	905	0	364
12	119	82	0	0	29
UKUPNO	51.123	10.389	21.173	3.859	29.718

Izvješće o solventnosti i financijskom stanju

Tablica 2: Ključne kategorije prihoda i rashoda po vrstama osiguranja za 2015. godinu, u tisućama kuna

Vrsta osiguranja	Bruto zaračunata premija	Premija predana u reosiguranje	Bruto likvidirane štete	Udio reosiguranja u štetama	Poslovni rashodi
1	151	0	15	0	0
2	2.879	0	439	0	1.948
4	28.096	988	12.714	8	19.371
5	5.959	2.786	4.726	2.843	4.439
6	809	497	45	28	545
7	5.663	3.522	1.527	1.221	3.644
8	2.096	905	112	32	1.282
10	2	0	0	0	1
11	299	0	231	0	263
12	75	44	0	0	42
UKUPNO	46.029	8.743	19.807	4.132	31.536

Najznačajniji osigurateljni proizvod Društva je osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila, s udjelom od 63% u ukupnoj bruto zaračunatoj premiji. Zatim slijede osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine s 13% i ostale vrste osiguranja za motorna vozila s 12%. Struktura se nije značajnije mijenjala u odnosu na 2015. godinu.

U nastavku navodimo strukturu poslovnih rashoda Društva:

Tablica 3: Struktura poslovnih rashoda, u tisućama kuna

Vrsta rashoda	2016	2015	Razlika aps.	Razlika %
Troškovi pribave ukupno	11.798	13.599	-1.801	-13%
- Provizija	4.475	3.112	1.363	44%
- Ostali troškovi pribave	7.259	8.150	-891	-11%
- Promjena razgraničenih troškova pribave	64	2.337	-2.273	-97%
Troškovi uprave ukupno	16.682	16.800	-118	-1%
- Amortizacija nematerijalne imovine	64	14	50	357%
- Amortizacija materijalne imovine	103	226	-123	-54%
- Plaće, porezi i doprinosi iz i na plaće	6.330	5.969	361	6%
- Ostali troškovi uprave	10.185	10.591	-406	-4%
UKUPNO	28.480	30.399	-1.919	-6%

Poslovni rashodi su se smanjili u odnosu na 2015. godinu, prvenstveno zbog kretanja razgraničenih troškova pribave. Od pojedinih kategorija troškova, najveći rast odnosi se na proviziju, obzirom na rast zaračunate premije i veći udio premije vanjskih prodajnih kanala.

2.3. Rezultati ulaganja Društva u 2016. godini

Društvo imovinu ulaže u državne obveznice, korporativne obveznice, zajmove povezanim društvima, investicijske fondove i nekretnine. U nastavku navodimo tablicu sa strukturom ulaganja na dan 31.12.2016. i usporedbu s prethodnom godinom:

Tablica 4: Struktura ulaganja po kategorijama imovine, u tisućama kuna

Vrsta instrumenta	31.12.2016.	31.12.2015.	Razlika aps.	Razlika %
1. Ulaganja u nekretnine	19.685	11.275	8.410	75%
2. Financijska imovina koja se drži do dospjeća	19.988	20.040	-52	0%
3. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG	12.796	9.769	3.027	31%
3.1. Dužnički financijski instrumenti	6.269	6.320	-51	-1%
3.2. Udjeli u investicijskim fondovima	6.527	3.449	3.078	89%
4. Zajmovi i potraživanja	15.325	20.381	-5.056	-25%
4.1. Zajmovi	15.045	20.145	-5.100	-25%
4.2. Depoziti	280	236	44	19%
UKUPNO	67.794	61.465	6.329	10%

Tijekom 2016. godine došlo je do smanjenja ulaganja u zajmove i do rasta ulaganja u nekretnine te ulaganja u investicijske fondove. Ostale kategorije ulaganja nisu se značajnije mijenjale.

2.3.1. Prihodi i troškovi iz ulaganja prema kategorijama imovine

U nastavku navodimo strukturu prihoda i troškova iz ulaganja, uključujući strukturu prihoda od kamata po kategoriji imovine:

Tablica 5: struktura prihoda iz ulaganja po vrsti prihoda i instrumenta, u tisućama kuna

Vrsta prihoda	2016	2015	Razlika aps.	Razlika %
Prihodi od kamata ukupno	2.942	3.321	-379	-11%
- prihodi od kamata - zajmovi	1.505	1.818	-313	-17%
- prihodi od kamata - obveznice	1.433	1.499	-66	-4%
- prihodi od kamata - depoziti	4	4	0	0%
Prihodi od ulaganja u nekretnine	2.382	0	2.382	-
Nerealizirani dobiti	17	76	-59	-78%
Realizirani dobiti	70	0	70	-
Pozitivne tečajne razlike	11	0	11	-
Prihodi od najma	9	9	0	0%
Ostali prihodi od ulaganja	189	341	-152	-45%
UKUPNO	5.620	3.747	1.873	50%

Uz prihod od kamata, najvažniji prihod od ulaganja odnosi se na prihod od ulaganja u nekretnine, koji predstavlja prihod od revalorizacije ulaganja na fer vrijednost, sukladno procjeni ovlaštenog vještaka.

Tablica 6: struktura troškova iz ulaganja, u tisućama kuna

Vrsta troška	2016	2015	Razlika aps.	Razlika %
Nerealizirani gubici	52	13	39	300%
Tečajne razlike	21	0	21	#DIV/0!
Realizirani gubici	1	1	0	0%
Troškovi kamata	0	21	-21	-100%
UKUPNO	74	35	39	111%

Nerealizirani gubici odnose se na ulaganja u obveznice, a tečajne razlike na ulaganja u investicijske fondove.

2.3.2. Informacije o svim dobitcima i gubicima koji se izravno priznaju u vlasničkom kapitalu

Društvo nije ostvarilo takve dobitke ili gubitke, obzirom da nema imovinu klasificiranu u predmetnu kategoriju ulaganja.

2.3.3. Informacije o svim ulaganjima u sekuritizacije

Društvo nema takvih ulaganja.

2.4. Ostali značajni prihodi i rashodi Društva

Osim redovnog poslovanja, Društvo nema drugih materijalno značajnijih prihoda i rashoda.

2.5. Ostale značajne informacije

Smatramo da nema ostalih materijalno značajnih informacija koje bi trebalo navesti u ovom izvještaju.

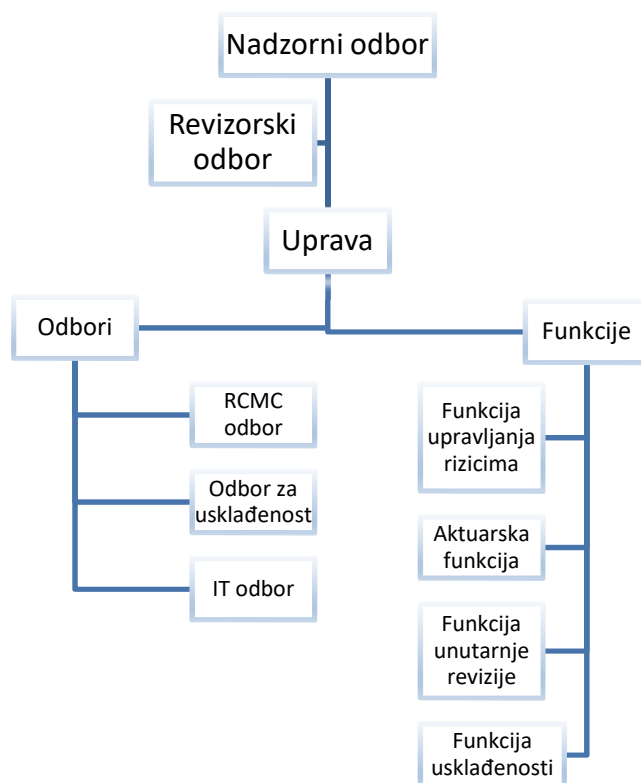
3. Sustav upravljanja

3.1. Opće informacije o sustavu upravljanja

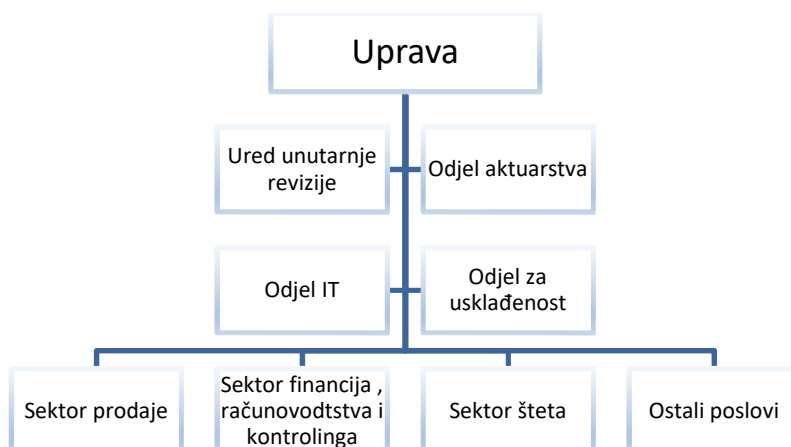
3.1.1. Tijela upravljanja Društvom

Na donjim grafikonima prikazujemo shemu tijela upravljanja Društvom, odbora i ključnih funkcija, kao i organizacijsku shemu Društva:

Grafikon 1: Tijela upravljanja, odbori i ključne funkcije Društva



Grafikon 2: Organizacijska shema Društva



Društvo ima jednostavnu organizacijsku strukturu, te je podijeljeno na Upravu, sektore i odjele. Obzirom na veličinu Društva, težilo se plitkoj organizaciji s naglaskom na usmjerenost prodaji, pružanju kvalitetne potpore prodaji te posebno kvalitetnom upravljanju svim rizicima kojima je Društvo izloženo.

Uprava Društva se sastoji od 2 člana: Ivana Andabak, predsjednica i Svemir Kalinić, član Uprave. Sukladno Zakonu o trgovačkim društvima i Zakonu o osiguranju, Uprava vodi poslove Društva. Članovi Uprave zastupaju Društvo skupno ili s prokuristom.

Podjela odgovornosti između članova Uprave je sljedeća:

Predsjednica Uprave odgovorna je za sljedeća područja:

- Financije, računovodstvo i kontroling
- Upravljanje imovinom
- Unutarnja revizija
- Pravni poslovi
- Ljudski potencijali
- Marketing i odnosi s javnošću
- Reosiguranje

Član Uprave odgovoran je za sljedeća područja:

- Prodaja
- Procjena i preuzimanje rizika
- Štete
- Aktuarstvo
- Razvoj proizvoda
- Informatika

Sjednice Uprave održavaju se redovito na tjednoj razini, o čemu se vode zapisnici.

Nadzorni odbor ima 3 člana: Jako Andabak, predsjednik, Sanja Gagulić, zamjenica predsjednika i Tonči Boras, član Nadzornog odbora.

Prokurist Društva je Klaudija Andrić.

Dio sustava upravljanja u Društvu su odbori i ključne funkcije.

Ključne funkcije su neovisne u svom radu. Svi nositelji ključnih funkcija udovoljavaju propisanim kriterijima („stručnost i primjerenost“). Ključne funkcije uspostavljene su 2014. godine, kao i IT odbor.

Društvo je imenovalo nositelje ključnih funkcija kao i vlasnike pojedinih rizika.

Uprava redovito ima sastanke sa svim nositeljima ključnih funkcija – nositeljem funkcije upravljanja rizicima, nositeljem funkcije praćenja usklađenosti, nositeljem funkcije unutarnje

revizije i nositeljem aktuarske funkcije. Na taj naćin Uprava je uključena u praćenje rada ključnih funkcija, a dodatno redoviti sastanci i radionice s imenovanim vlasnicima pojedinih rizika, osiguravaju da su svi zaposlenici Društva svjesni znaćaja i svoje uloge u provođenju sustava upravljanja rizicima.

Društvo također ima i više odbora koji se bave određenim područjima uključujući: IT Odbor, Odbor za upravljanje rizicima i kapitalom i tehničke prićuve (RCMC odbor) i Odbor za usklađenost. Odbori su tijela koja okupljaju ćlanove Uprave, ključne funkcije i druge ključne osobe u Društvu odgovorne za sustav upravljanja, upravljanje rizicima i upravljanje kapitalom. Revizorski odbor osnovan je sukladno zahtjevima Zakona o reviziji. Djelovanje odbora i ključnih funkcija propisano je odgovarajućim pravilnicima.

3.1.2. Znaćajne promjene u sustavu upravljanja tijekom izvješćajnog razdoblja

Nije bilo znaćajnih promjena. Tijekom godine osnovani su Odbor za upravljanje rizicima i kapitalom i tehničke prićuve i Odbor za usklađenost.

3.1.3. Politika i praksa primitaka

Sustav primitaka je u Društvu reguliran Politikom nagrađivanja. Dio zaposlenika ima isključivo fiksnu plaću, dok dio zaposlenika (uključivo gotovo sve zaposlenike Sektora prodaje) ima fiksni i varijabilni dio plaće. Intencija Društva je povećavati utjecaj varijabilnog dijela plaće, kako bi plaće i ostala materijalna prava zaposlenika što više korelirala s ostvarenim rezultatima.

Radna uspješnost određuje se temeljem unaprijed propisanih kriterija i ocjenjuje na tromjesećnoj i godišnjoj razini.

Društvo nema sustav dopunskih mirovina i prijevremenog umirovljenja za ćlanove upravnih, upravljaćkih i nadzornih tijela te za ostale nositelje ključnih funkcija.

3.1.4. Znaćajne transakcije s dionićarima i ćlanovima upravnih, upravljaćkih i nadzornih tijela

Tijekom 2016. godine Društvo nije imalo ućestale transakcije s jedinim dionićarom. Ostvorena je transakcija kupnje nekretnine od dionićara. Također, dionićar je izvršio uplatu u rezerve kapitala Društva. Osim redovnog poslovanja, nije bilo drugih transakcija s ćlanovima upravnih, upravljaćkih i nadzornih tijela.

3.2. Politika u vezi s poslovnim ugledom i iskustvom

Društvo je usvojilo Politiku stručnosti i primjerenosti koja definira zahtjeve vezane uz poslovni ugled i iskustvo osoba koje upravljaju Društvom ili obnašaju druge ključne funkcije. Ti zahtjevi uključuju formalne zahtjeve (obrazovanje, iskustvo) i specifična znanja iz pojedinih područja rada svake pojedine osobe obuhvaćene politikom.

Ova politika odnosi se na članove Nadzornog dobara, Uprave, direktore sektora, voditelje odjela i na nositelje ključnih funkcija sukladno Zakonu o osiguranju.

Prema predmetnoj politici, procjena stručnosti i primjerenosti obavlja se prethodno (prije imenovanja na ključnu funkciju) i redovito (minimalno jednom godišnje).

3.3. Sustav upravljanja rizicima

Sustav upravljanja rizicima Društva se temelji na jasno definiranim odgovornostima prve linije obrane (poslovne aktivnosti) i druge linije obrane (aktivnosti ključnih funkcija upravljanja rizikom, aktuarske funkcije i funkcije praćenja usklađenosti). Cjelokupni sustav upravljanja rizicima nakon toga neovisno revidira i procijenjuje treća linija obrane (unutarnji revizor) koji provjerava njegovu primjerenost i valjanost.

Funkcija upravljanja rizicima je usmjerena na osiguravanje da je Društvo solventno čak i u slučaju nepredviđenih okolnosti te da Društvo ne preuzima one rizike koji se ne uklapaju u njegov rizični profil.

Društvo redovito prati svoje rizike i to na osnovi usvojenog kataloga rizika i procjenjuje ih te ih uspoređuje s limitima rizika. Limiti rizika se godišnje revidiraju i prilagođavaju sukladno strategiji rizika i apetitu rizika. Društvo redovito koristi profil rizika kako bi ocijenilo vlastitu izloženost rizicima te se o tome raspravlja na odborima u kojima menadžment igra aktivnu ulogu u testiranju ispravnosti sustava upravljanja rizicima.

Funkcija upravljanja rizicima jedna je od ključnih funkcija Društva čiji je rad propisan Politikom funkcije upravljanja rizicima. Funkcija je integrirana u rad svih odbora i donošenje ključnih odluka Društva, kroz redovito sudjelovanje na sjednicama Uprave i drugih nadležnih tijela Društva.

3.4. Vlastita procjena rizika i solventnosti

Proces vlastite procjene rizika i solventnosti (ORSA proces) predstavlja kontinuiranu aktivnost koju Društvo provodi tijekom cijele godine. ORSA proces je definiran Politikom vlastite procjene rizika i solventnosti. U 2016. godini, aktivnosti vezane uz ORSA-u su se provodile prvi put. Cilj provođenja ORSA procesa je usmjeren na efektivan proces koji se temelji na setu kvantitativnih i kvalitativnih analiza portfelja Društva te rizika koji su s tim povezani.

Uprava Društva ima aktivnu ulogu u cijelom procesu koja se prvenstveno odnosi na sljedeće:

- Osiguravanje usklađenosti s regulatornim zahtjevima
- Osiguravanje uvjeta za provedbu učinkovitog ORSA procesa
- Osiguravanje uvjeta da preporuke i zaključci ORSA-e budu razmotreni i primjenjeni

Ključne funkcije također imaju presudnu ulogu u ORSA procesu. Funkcija upravljanja rizicima nositelj je projekta ORSA-e i odgovorna za izradu ORSA izvješća. Aktuarska funkcija procjenjuje adekvatnost tehničkih pričuva i programa reosiguranja i zajedno s funkcijom upravljanja rizicima provodi i vrednuje stres testove. Funkcija usklađenosti odgovorna je za osiguravanje usklađenosti ORSA procesa s internim i eksternim propisima. Funkcija unutarnje revizije predstavlja treću liniju obrane i odgovorna je za provedbu neovisne revizije ORSA procesa.

Jedan od najvažnijih ciljeva ORSA procesa je usklađivanje ciljeva upravljanja rizicima s poslovnim ciljevima, profilom rizičnosti i kapitalom. Upravljanje kapitalom je usko povezano s upravljanjem rizicima.

Vlastita procjena rizika i solventnosti provodi se minimalno jednom godišnje.

Društvo svoje potrebe za solventnosti određuje temeljem standardne formule. Društvo je provelo kvalitativnu procjenu primjerenosti izračuna na osnovi standardne formule.

Društvo nudi uobičajene osigurateljne proizvode, s naglaskom na osiguranja motornih vozila. Iz tog razloga, vjerujemo da se može pretpostaviti slično ponašanje portfelja Društva kao i portfelja na kojem je kalibrirana standardna formula. Zbog nedostatka povijesnih podataka kao i zbog malog portfelja Društva, teško je napraviti dublju analizu fokusirajući se na distribuciju šteta te testirati parametre koji su uzeti u standardnu formulu. Vjerujemo da procjena operativnog rizika u standardnoj formuli može odstupati od stvarnog operativnog rizika kojem je izloženo Društvo. Smatramo da je pretpostavka rasta operativnog rizika zajedno s rastom opsega poslovanja Društva upitna za mala društva s ograničenim brojem djelatnika. S druge strane, nije dostupna odgovarajuća interna metoda za procjenu izloženosti operativnom riziku. Obzirom na sve navedeno, Društvo je prihvatilo standardnu formulu kao odgovarajuće rješenje koje daje komparabilnu mjeru u odnosu na ostatak tržišta i razumnu vrijednost potrebnog kapitala.

3.5. Sustav unutarnje kontrole i unutarnje revizije

Sustav unutarnje kontrole u Društvu sastoji se od politika, pravilnika, smjernica i drugih akata koji definiraju pojedine poslovne procese. Za osiguravanje provedbe tih akata nadležne su odgovorne osobe pojedinih organizacijskih jedinica (direktori sektora, voditelji odjela), a dodatnu neovisnu provjeru provode ključne funkcije, prije svega funkcija/ured unutarnje revizije.

Rad Ureda unutarnje revizije definiran je Pravilnikom o unutarnjoj reviziji i Uputom o proceduri rada unutarnje revizije. Ured unutarnje revizije, temeljem procjene rizika, donosi godišnji i strateški plan revizija. Pored planiranih revizija, po potrebi se provode i izvanredne revizije. Ured unutarnje revizije ne obavlja nikakve druge poslove te je potpuno neovisan u odnosu na subjekte revizije i djelatnosti koje revidira.

Funkcija praćenja usklađenosti provodi se temeljem Politike usklađenosti, koja definira temeljna načela, ustrojstvo i aktivnosti funkcije praćenja usklađenosti. Funkcija praćenja usklađenosti donosi Plan rada koji definira aktivnosti funkcije i područja poslovanja koja će biti predmet kontrole od strane funkcije. Nadalje, Društvo je ustrojilo Odbor za praćenje usklađenosti kao dodatno tijelo koje osigurava usklađenost Društva sa svim propisima.

3.6. Aktuarska funkcija

Društvo je uspostavilo učinkovitu aktuarsku funkciju čiji glavni zadaci obuhvaćaju:

1. koordiniranje izračuna tehničkih pričuva,
2. osiguravanje primjerenosti metodologija, modela i pretpostavki na kojima se temelji izračun tehničkih pričuva,
3. procjenjivanje dovoljnosti i kvalitete podataka koji se upotrebljavaju u izračunu tehničkih pričuva,
4. uspoređivanje najboljih procjena s iskustvom,
5. obavješćavanje uprave i nadzornog odbora Društva o pouzdanosti i adekvatnosti izračuna tehničkih pričuva,
6. nadziranje izračuna tehničkih pričuva u slučajevima kada nema dovoljno podataka primjerene kvalitete za primjenu pouzdane aktuarske metode,
7. iskazivanje mišljenja o cjelokupnoj politici preuzimanja rizika osiguranja,
8. iskazivanje mišljenja o primjerenosti programa reosiguranja,
9. sudjelovanje u učinkovitoj provedi sustava upravljanja rizicima.

Aktuarska funkcija izrađuje pisano izvješće koje podnosi upravi Društva najmanje jednom godišnje.

Nositelj aktuarske funkcije je osoba koja osim uvjeta posjeduje odgovarajuća znanja o aktuarskoj i financijskoj matematici koja su primjerena prirodi, opsegu i složenosti rizika svojstvenima poslovanju društva za osiguranje, te posjeduje odgovarajuće iskustvo u skladu s aktuarskim i drugim standardima.

Aktuarsku funkciju obavlja voditelj aktuarske službe Društva.

3.7. Politika izdvajanja poslova

Društvo je usvojilo Politiku izdvajanja poslova, koja definira proces izdvajanja poslova, uvjete koje mora ispuniti pružatelj usluga, praćenje i izvješćavanje o radu pružatelja usluga. Društvo nema izdvojene značajne poslove niti funkcije.

3.8. Procjena prikladnosti sustava upravljanja

Smatramo da je sustav upravljanja prikladan i odgovara veličini Društva te opsegu i složenosti poslova koje Društvo obavlja. Obzirom da je Izvor osiguranje d.d. malo društvo, jednostavnih

i uobičajenih proizvoda i jednostavne strukture ulagateljskog portfelja , smatramo da je sustav upravljanja adekvatan.

3.9. Ostale značajne informacije o sustavu upravljanja

Osim gore navedenih, smatramo da nema drugih značajnih informacija koje bi trebalo navesti u ovom izvješću.

4. Profil rizičnosti

Profil rizičnost Društva određen je njegovom izloženošću ključnim rizicima. U nastavku prikazujemo limite ključnih rizika i njihovu iskorištenost na dan 31.12.2016.:

Tablica 7: Limiti rizika na dan 31.12.2016., u tisućama kuna

Vrsta rizika	Očekivani iznos	Maksimalni dopušteni iznos (limit)	Ostvareni iznos	Postotak iskorištenosti limita
Rizik neživotnih osiguranja	14.000	15.000	14.054	94%
Rizik zdravstvenih osiguranja	2.000	2.500	1.616	65%
Tržišni rizik	12.000	13.000	12.786	98%
Rizik druge ugovorne strane	2.500	3.000	2.664	89%

Očekivano, Društvo je najviše izloženo riziku neživotnih osiguranja i tržišnom riziku. Izloženost svim rizicima je u granicama dopuštene.

4.1. Preuzeti rizik

Ovaj tip rizika u Društvu se manifestira kroz rizik neživotnih osiguranja i rizik zdravstvenih osiguranja. Obzirom na prirodu poslova osiguranja koje Društvo obavlja, ovo je najznačajniji rizik kojem je Društvo izloženo.

Glavna vrsta osiguranja koja izlaže Društvo ovom riziku je osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila, zatim slijede ostala osiguranja motornih vozila, ostala osiguranja od odgovornosti i osiguranja od požara i ostala osiguranja imovine.

Izloženost ovom riziku determinirana je visinom zaračunate premije i visinom tehničkih pričuva za pojedinu vrstu osiguranja, izračunatom za potrebe izračuna solventnog kapitala. Osim same izloženosti pojedinoj vrsti osiguranja, ovaj rizik mjeri se i visinom drugih pokazatelja kao što su:

- Kvota šteta
- Kvota troškova
- Kombinirana kvota
- Prosječna premija po polici za pojedine vrste osiguranja
- Prosječna šteta za pojedine vrste osiguranja
- Frekvencija šteta za pojedine vrste osiguranja

Navedeni se pokazatelji uspoređuju s planiranim vrijednostima, ranijim razdobljima i prosjecima tržišta. Mjere upravljanja rizikom uključuju reosigurateljne ugovore, prilagodbu

strukture portfelja, izmjene cjenika i uvjeta osiguranja, prestanak izdavanja polica određenim ugovarateljima, korekcije troškova, prekid poslovanja na područjima s negativnim tehničkim rezultatom i sl.

Društvo provodi testove osjetljivosti i stres testove koji ukazuju na značajan utjecaj promjene pojedinih ključnih pokazatelja rizika na adekvatnost kapitala i financijski rezultat Društva.

4.2. Tržišni rizik

Tržišni rizik je rizik koji proizlazi iz ulagačkih transakcija Društva na financijskim tržištima. Uz rizik neživotnih osiguranja, ovo je najznačajniji rizik kojem je Društvo izloženo. Rizik se sastoji od sljedećih podtipova rizika:

- Kamatni rizik
- Rizik vlasničkih vrijednosnih papira
- Rizik nekretnina
- Rizik prinosa
- Koncentracijski rizik
- Valutni rizik

Društvo je značajno izloženo riziku nekretnina i koncentracijskom riziku, kroz ulaganja u nekretnine odnosno u zajmove povezanim društvima.

Rizikom nekretnina se upravlja ulažući samo u nekretnine koje nemaju veliku fluktuaciju tržišne cijene. Društvo za ulaganja u nekretnine redovito pribavlja procjene ovlaštenih vještaka i vrednuje ih sukladno predmetnim procjenama.

Društvo je izloženo koncentracijskom riziku kroz ulaganja u nekretnine i ulaganja u dužničke vrijednosne papire pojedinačnih ili skupine povezanih izdavatelja, koji se tretiraju kao jedna izloženost. Društvo je značajno izloženo ovom riziku uslijed ulaganja u zajmove povezanim društvima i nekretnine. Društvo definira maksimalnu izloženost ovom riziku kroz limit rizika. Društvo upravlja rizikom definiranjem limita ulaganja i pridržavanjem istih. Tijekom 2016. godine Društvo je smanjilo izloženost zajmovima povezanim društvima u odnosu na 2015. godinu.

Društvo provodi testove osjetljivosti i stres testove koji ukazuju na značajan utjecaj promjene pojedinih ključnih pokazatelja rizika na adekvatnost kapitala i financijski rezultat Društva.

4.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik predstavlja rizik nenaplate potraživanja Društva. Društvo je izloženo ovom riziku kroz osigurateljne i ulagačke transakcije, odnosno kroz potraživanja od osiguranika, potraživanja od reosiguranja i ulaganja u dužničke financijske instrumente, odnosno zajmove.

Na izračun potrebnog kapitalnog zahtjeva utječu visina izloženosti i kreditni rejting druge ugovorne strane (ako je dostupan). Društvo upravlja rizikom kroz definiranje minimalnih kreditnih rejtinga reosiguratelja i praćenje istih, praćenjem stopa naplate potraživanja, starosne strukture potraživanja i drugih pokazatelja.

4.4. Rizik likvidnosti

Ovaj rizik odnosi se na rizik nemogućnosti transformacije pojedinih oblika imovine u novac ili rizik nemogućnosti uravnoteženja kratkoročnih platežnih mogućnosti s jedne strane i kratkoročnih obveza s druge strane.

Rizikom likvidnosti upravlja se izradom tjednih, mjesečnih i godišnjih planova likvidnosti i praćenjem realizacije istih. Osnovne karakteristike politike upravljanja rizikom likvidnosti su: ulaganje imovine u likvidne instrumente i učinkovita naplata premije, što omogućuje dostatan priljev novca za podmirivanje obveza.

4.5. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik gubitka zbog pogrešaka, prekida ili šteta uzrokovanih neadekvatnim internim procesima, osobama, sustavima ili vanjskim događajima uključujući i rizik izmjene pravnog okvira.

IT sustavi (hardware i software) i odgovarajući procesi su uspostavljeni i dokumentirani sa svrhom osiguravanja integriteta, dostupnosti, točnosti i pouzdanosti podataka. Adekvatnost IT sustava i njegove sigurnosti se redovito procjenjuje od strane stručnog osoblja Društva odgovornog za IT. IT sustavi se testiraju prije njihove prve upotrebe te nakon svake naknadne materijalno značajne promjene. Društvo ima uspostavljenu Politiku IT sustava, kao i Upute o upravljanju rizicima i incidentima IT sustava. Također, Uprava je usvojila Registar sigurnosnih rizika.

Društvo također sustavno prati sve izmjene pravnog okvira te po potrebi usklađuje interne akte, za što je zadužena funkcija usklađenosti. Društvo nastoji osigurati da su sve kontrole i svi procesi Društva u skladu s regulatornim zahtjevima.

Upravljanje rizikom ljudske pogreške provodi se propisivanjem internih akata za pojedine poslovne procese i kontrolom primjene istih od strane unutarnje revizije. Uprava Društva usvojila je Etički kodeks. Kapitalni zahtjev za operativni rizik računa se na temelju visine premije odnosno tehničkih pričuva Društva.

4.6. Ostali rizici

Osim gore navedenih, Društvo značajnim rizicima smatra strateški rizik, rizik kapitalne neadekvatnosti i reputacijski rizik.

5. Vrednovanje za potrebe solventnosti

Tablica 8: Usporedba bilance za potrebe solventnosti i bilance iz financijskih izvještaja, u tisućama kuna

Pozicija	Solventnost II	Financijski izvještaji	Razlika
ODGOĐENI TROŠKOVI PRIBAVE		2.814	-2.814
NEMATERIJALNA IMOVINA		330	-330
NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA ZA VLASTITU UPOTREBU	272	272	0
ULAGANJA	53.834	52.749	1.085
Nekretnine, postrojenja i oprema	19.685	19.685	0
Državne obveznice	21.244	20.021	1.223
Korporativne obveznice	6.094	6.236	-142
Udjeli u investicijskim fondovima	6.527	6.527	0
Depoziti	284	280	4
ZAJMOVI	15.532	15.045	487
IZNOSI NAPLATIVI TEMELJEM UGOVORA O REOSIGURANJU	4.322	7.687	-3.365
POTRAŽIVANJA IZ OSIGURANJA	4.980	6.727	-1.747
Potraživanja od posrednika	118	118	0
Potraživanja od osiguranika	4.862	6.609	-1.747
OSTALA POTRAŽIVANJA	3.808	3.851	-43
NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI	1.836	1.836	0
OSTALA IMOVINA	0	895	-895
UKUPNO IMOVINA	84.584	92.206	-7.622
TEHNIČKE PRIČUVE - NEŽIVOTNA OSIGURANJA	46.629	51.666	-5.036
Tehničke pričuve - neživotna osiguranja osim zdravstvenog osiguranja	45.256		
<i>Najbolja procjena</i>	<i>43.451</i>		
<i>Dodatak za rizik</i>	<i>1.805</i>		
Tehničke pričuve - NSLT zdravstveno	1.373		
<i>Najbolja procjena</i>	<i>1.207</i>		
<i>Dodatak za rizik</i>	<i>166</i>		
OBVEZE IZ POSLOVA OSIGURANJA	564	564	0
OBVEZE PREMA REOSIGURANJU	3.078	3.078	0
OBVEZE PREMA DOBAVLJAČIMA	2.234	2.234	0
SVE OSTALE OBVEZE		1.688	0
UKUPNO OBVEZE	52.505	59.230	-6.725
VIŠAK IMOVINE NAD OBVEZAMA	32.079	32.976	-897

5.1. Vrednovanje imovine i razlike između vrednovanja za potrebe solventnosti i vrednovanja u financijskim izvještajima

U nastavku navodimo metode vrednovanja značajnijih pozicija imovine, kao i pozicije kod kojih postoji razlika u priznavanju i vrednovanju za potrebe solventnosti u odnosu na proznavanje i vrednovanje u financijskim izvještajima:

- Odgođeni troškovi pribave – iskazani su u financijskim izvještajima, dok u bilanci po Solventnosti II iznose 0.
- Nematerijalna imovina – iskazana u financijskim izvještajima, dok u bilanci po Solventnosti II iznosi 0.
- Ulaganja u nekretnine – iskazana po fer vrijednosti sukladno procjeni ovlaštenog procjenitelja.
- Obveznice – za potrebe Solventnosti II vrijednost je izračunata kao tržišna cijena, odnosno „dirty market price“: U izračun vrijednosti uključeni su novčani tokovi po osnovi glavnice i kamata, dok vrijednost u financijskim izvještajima uključuje samo glavicu (po metodi amortiziranog troška ili fer vrijednosti).
- Udjeli u investicijskim fondovima – vrednovani po fer vrijednosti.
- Depoziti – za potrebe Solventnosti II vrijednost je izračunata kao „dirty market price“: U izračun vrijednosti uključeni su novčani tokovi po osnovi glavnice i kamata, dok vrijednost u financijskim izvještajima uključuje samo glavicu .
- Zajmovi – za potrebe Solventnosti II vrijednost je izračunata kao tržišna vrijednost koristeći metodu sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova, a vrijednost u financijskim izvještajima uključuje glavicu zajmova umanjenu za eventualno umanjenje vrijednosti sukladno provedenom testu umanjenja.
- Iznosi naplativi temeljem ugovora o reosiguranju – razlika između vrijednosti dobivenih sukladno principima Solventnosti II i vrijednosti u financijskim izvještajima proizlazi iz korištenja različitih pristupa na kojima se temelje ta dva vrednovanja sa stanovišta obračuna samih tehničkih pričuva.
Iznosi naplativi temeljem ugovora o reosiguranju posebno su obračunati za pričuvu šteta i premijsku pričuvu i to za svaku vrstu osiguranja zasebno sukladno pripadajućim ugovorima o reosiguranju i metodama korištenim za obračun pričuve šteta i premijske pričuve. Tako obračunati Iznosi naplativi temeljem ugovora o osiguranju dodatno su prilagođeni kako bi se uzeli uobzir očekivani gubici nastali zbog neispunjenja obveze druge ugovorne strane.
Za financijske izvještaje, reosiguravateljni dio bruto pričuve šteta i bruto prijenosne premije utvrđen je u skladu s odredbama ugovora o reosiguranju i primijenjenoj metodi obračuna bruto pričuve šteta i bruto prijenosne premije - tehničkih pričuva prema računovodstvenim propisima.
- Potraživanja od osiguranika – za potrebe Solventnosti II potraživanja su vrednovana na sljedeći način: dospjela potraživanja umanjena za ispravak vrijednosti. Vrijednost u financijskim izvještajima uključuje dospjela i nedospjela potraživanja umanjena za ispravak vrijednosti.
- Ostala potraživanja – za potrebe Solventnosti II nisu uključena potraživanja za kamate (uključena u izračun vrijednosti zajmova), dok su za u financijskim izvještajima ista uključena.

- Ostala imovina – unaprijed plaćeni troškovi i nedospjela naplata prihoda u bilanci za potrebe Solventnosti II iznose 0, dok su u financijskim izvještajima iskazani.

5.2. Vrednovanje tehničkih pričuva i razlike između vrednovanja za potrebe solventnosti i vrednovanja u financijskim izvještajima

Tehničke pričuve vrednovane po principima Solventnosti II suma su najbolje procjene i dodatka za rizik. Pregled vrijednosti tehničkih pričuva na dan 31.12.2016. za materijalno značajne vrste osiguranja Društva dan je u sljedećoj tablici:

Tablica 9: Pregled Tehničkih pričuva za materijalno značajne vrste osiguranja Društva na dan 31.12.2016, u tisućama kn

Vrsta osiguranja		Najbolja procjena	Dodatak za rizik	Iznos tehničkih pričuva SII
2	Osiguranje zaštite prihoda	1.150	164	1.314
4	Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	33.920	1.288	35.208
5	Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	5.148	77	5.225
7	Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	1.139	141	1.280
8	Osiguranje od oće odgovornosti	2.557	264	2.821

Najbolja procjena odražava najbolju vrijednost obveza i izračunata je kao očekivana sadašnja vrijednost budućih novčanih tokova uz korištenje dozvoljenih pojednostavljenja. Diskontiranje je provedeno korištenjem bezrizične krivulje kamatnih stopa (koju objavljuje EIOPA). Najbolja procjena obračunava se zasebno za pričuvu šteta i za premijsku pričuvu. Najbolja procjena obračunata je u bruto iznosu, bez umanjenja za iznose naplative temeljem ugovora o reosiguranju, koji su obračunati zasebno.

Dodatak za rizik je izračunat utvrđivanjem troška kapitala prihvatljivih vlastitih sredstava jednakih potrebnom solventnom kapitalu koji je potreban za pokriće obveza iz ugovora o osiguranju tijekom cijelog njihovog trajanja. Dodatak za rizik obračunat je korištenjem pojednostavljenja u okviru metode 2 opisane u Smjernici za vrednovanje tehničkih pričuva (EIOPA-BoS-14/166 HR).

Pričuva šteta

Za potrebe Solventnosti II, za vrednovanje najbolje procjene za pričuvu šteta materijalno značajnih vrsta osiguranja za komponentu nastalih a neprijavljenih šteta korištena je metoda ulančanih ljestvica (vrste osiguranja 2, 5 i 7) odnosno kombinacija metode ulančanih ljestvica uz očekivani prosječni iznos štete (vrste osiguranja 4 i 8). Za komponentu prijavljenih šteta vrednovanje najbolje procjene se temelji na iznosu pričuve za nastale prijavljene štete određenom prema računovodstvenim propisima (pojedinačni obračun za svaku pojedinu štetu).

U projekcije budućih novčanih tokova uključeni su i direktni troškovi obrade šteta. Indirektni troškovi (ULAE) vrednovani su korištenjem dozvoljenog pojednostavljenja i za svaku vrstu

osiguranja su određeni u jednakom % (od najbolje procjene pričuve šteta bez ULAE) temeljem ukupnog apsolutnog iznosa indirektnih troškova obrade šteta u okviru pričuva šteta vrednovanih prema računovodstvenim propisima.

Osnovne pretpostavke korištene prilikom vrednovanja odnose se na preostale faktore razvoja šteta koji se projiciraju razborito temeljem aktuarske procjene s obzirom na kratku povijest šteta. Također je korištena pretpostavka o plaćanju odštetnih zahtjeva polovinom godine.

Za vrednovanje pričuve šteta prema računovodstvenim propisima za navedene materijalno značajne vrste osiguranja korištene su iste metode kao i za vrednovanje po principima Solventnosti II. Osnovna je razlika u tome što je obračun sukladno računovodstvenim propisima oprezniji (npr. korištenje opreznijih pretpostavki) dok je najbolja procjena za pričuvu šteta sukladno principima Solventnosti II obračunata kao „najbolja procjena“. Također, pričuva šteta prema računovodstvenim propisima se ne diskontira.

Premijska pričuva

Obračun najbolje procjene za premijsku pričuvu temeljen je na dozvoljenom pojednostavljenju prikazanom i opisanom u Smjernici za vrednovanje tehničkih pričuva (EIOPA-BoS-14/166 HR). Najbolja procjena za premijsku pričuvu obračunata je kao razlika budućih novčanih priljeva (premijski prihodi) i budućih odljeva (za troškove i štete) po postojećim ugovorima o osiguranju gdje su te vrijednosti procijenjene odjednom (odnosno bez diskontiranja). U izračunu je korištena pretpostavka o očekivanom % naplate budućih premija, a čija vrijednost je određena temeljem iskustva Društva u naplati za svaku pojedinu vrstu osiguranja.

Princip vrednovanja pričuve za prijenosne premije temeljen je na metodi pojedinačnog obračuna za svaki ugovor o osiguranju u visini onog dijela zaračunate premije koji se odnosi na pokriće osiguranja za osiguravateljni period nakon obračunskog razdoblja za koji se izračunava pričuva čime se u potpunosti razlikuje u odnosu na opisan princip vrednovanja u okviru Solventnosti II.

Za razliku od tehničkih pričuva prema računovodstvenim propisima, tehničke pričuve vrednovane sukladno principima Solventnosti II kao što je gore navedeno sadrže eksplicitno određen dodatak za rizik (posebno za svaku vrstu osiguranja).

Tablica 10: Usporedba tehničkih pričuva prema računovodstvenim propisima i principima Solventnosti II na dan 31.12.2016. za materijalno značajne vrste osiguranja, u tisućama kn

	Vrsta osiguranja	Iznos tehničkih pričuva SII	Iznos tehničkih pričuva_ financ. izvještaji	Razlika
2	Osiguranje zaštite prihoda	1.314	1.976	-662
4	Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	35.208	37.373	-2.165
5	Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	5.225	5.490	-265
7	Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	1.280	2.502	-1.222
8	Osiguranje od oće odgovornosti	2.821	3.277	-456

Iako su tehničke pričuve utvrđene na načelima razboritosti, uzimajući u obzir kratku povijest podataka o razvoju šteta, određena razina neizvjesnosti povezana s iznosom tehničkih pričuva prirodno je prisutna zbog same činjenice potencijalno mogućeg drugačijeg budućeg razvoja u odnosu na trenutačne procjene.

5.3. Vrednovanje ostalih obveza i razlike između vrednovanja za potrebe solventnosti i vrednovanja u finansijskim izvještajima

Ostale obveze vrednovane su po knjigovodstvenoj vrijednosti u finansijskim izvještajima i u bilanci za potrebe solventnosti. Jedina razlika u vrednovanju odnosi se na obračunate troškove i prihod budućeg razdoblja koji u bilanci za potrebe Solventnosti II iznose 0, dok su u finansijskim izvještajima iskazani.

6. Upravljanje kapitalom

6.1. Vlastita sredstva

Temeljni cilj upravljanja kapitalom u Društvu je osiguranje dovoljnog iznosa vlastitih sredstava za pokriće minimalnog potrebnog kapitala (MCR) i potrebnog solventnog kapitala (SCR). Obzirom na veličinu i fazu poslovnog ciklusa Društva, MCR je viši od SCR-a i mjerodavan je za izračun omjera solventnosti Društva. Cilj Društva je ostvariti omjer solventnosti od 110%. U nastavku prikazujemo tablicu vlastitih sredstava u odnosu na MCR:

Tablica 11: Vlastita sredstva, MCR i omjer vlastitih sredstava u odnosu na MCR, u tisućama kuna

Pozicija	31.12.2016.	31.12.2015.
Temeljni kapital	40.000	40.000
Pričuva za usklađivanje	-7.921	-8.325
Ukupno vlastita sredstva (OF)	32.079	31.675
MCR	28.860	28.860
Omjer OF/MCR	111%	110%

Vlastita sredstva Društva sastoje se od temeljnog kapitala i pričuve za usklađivanje.

Razlike između kapitala u financijskim izvještajima i viška imovine nad obvezama za potrebe solventnosti nastaju zbog različitog priznavanja i vrednovanja pojedinih stavki bilance.

6.2. Potrebni solventni kapital

Društvo koristi standardnu formulu za izračun potrebnog solventnog kapitala (SCR). Društvo ne koristi pojednostavljene izračune pojedinih modula rizika. U nastavku navodimo strukturu potrebnog solventnog kapitala:

Tablica 12: Potrebni solventni kapital, u tisućama kuna

Modul rizika	31.12.2016.	31.12.2015.
Rizik neživotnih osiguranja	14.055	12.648
Rizik zdravstvenih osiguranja	1.616	1.722
Tržišni rizik	12.785	13.614
Rizik druge ugovorne strane	2.664	2.737
Operativni rizik	1.459	1.347
Učinak diverzifikacije	-8.152	-8.156
Potrebni solventni kapital	24.427	23.912

Kako je i navedeno ranije u izvješću, potrebni solventni kapital najvećim dijelom je generiran rizikom neživotnih osiguranja i tržišnim rizikom. Nije došlo do značajnije promjene u strukturi SCR-a.

7. Prilog – godišnje kvantitativne informacije

S.02.01.02 Bilanca

		Vrijednost prema Solventnosti II
Imovina		C0010
Nematerijalna imovina	R0030	
Odgođena porezna imovina	R0040	
Višak mirovinskih naknada	R0050	
Nekretnine, postrojenja i oprema za vlastitu upotrebu	R0060	272
Ulaganja (osim imovine koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0070	53.835
Nekretnine (osim za vlastitu upotrebu)	R0080	19.685
Udjeli u povezanim društvima, uključujući sudjelovanja	R0090	
Vlasnički vrijednosni papiri	R0100	
Vlasnički vrijednosni papiri – uvršteni	R0110	
Vlasnički vrijednosni papiri – neuvršteni	R0120	
Obveznice	R0130	27.338
Državne obveznice	R0140	21.244
Korporativne obveznice	R0150	6.094
Strukturirani dužnički instrumenti	R0160	
Osigurani vrijednosni papiri	R0170	
Subjekti za zajednička ulaganja	R0180	6.528
Izvedenice	R0190	
Depoziti osim novčanih ekvivalenata	R0200	284
Ostala ulaganja	R0210	
Imovina koja se drži za ugovore povezane s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0220	
Kredit i hipoteke	R0230	15.532
Kredit na temelju police	R0240	
Kredit i hipoteke pojedincima	R0250	
Ostali kredit i hipoteke	R0260	15.532
Iznosi koji se mogu naplatiti na temelju ugovora o reosiguranju od:	R0270	4.322
Neživotnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0280	4.322
Neživotnog osiguranja isključujući zdravstveno osiguranje	R0290	4.348
Zdravstvenog osiguranja sličnog neživotnom osiguranju	R0300	-26
Životnog osiguranja i zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0310	
Zdravstvenog osiguranja sličnog životnom osiguranju	R0320	
Životnog osiguranja, isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0330	
Životnog osiguranja povezanog s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0340	
Depoziti kod cedenata	R0350	
Potraživanja od osiguranja i posrednika	R0360	4.980
Potraživanja od reosiguranja	R0370	
Potraživanja (od kupaca, ne od osiguranja)	R0380	3.807
Vlastite dionice (koje se drže izravno)	R0390	
Dospjeli iznosi u odnosu na stavke vlastitih sredstava ili osnivački kapital koji je pozvan da se plati, ali još nije uplaćen	R0400	
Novac i novčani ekvivalenti	R0410	1.836
Sva ostala imovina, koja nije prikazana drugdje	R0420	
Ukupna imovina	R0500	84.584

Izvjешće o solventnosti i financijskom stanju

		Vrijednost prema Solventnosti II
Obveze		C0010
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje	R0510	46.629
Tehničke pričuve – neživotno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje)	R0520	45.256
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0530	
Najbolja procjena	R0540	43.451
Dodatak za rizik	R0550	1.805
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično neživotnom osiguranju)	R0560	1.373
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0570	
Najbolja procjena	R0580	1.207
Dodatak za rizik	R0590	166
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0600	
Tehničke pričuve – zdravstveno osiguranje (slično životnom osiguranju)	R0610	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0620	
Najbolja procjena	R0630	
Dodatak za rizik	R0640	
Tehničke pričuve – životno osiguranje (isključujući zdravstveno osiguranje i osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima)	R0650	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0660	
Najbolja procjena	R0670	
Dodatak za rizik	R0680	
Tehničke pričuve – osiguranje povezano s indeksom i udjelima u investicijskim fondovima	R0690	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0700	
Najbolja procjena	R0710	
Dodatak za rizik	R0720	
Nepredviđene obveze	R0740	
Pričuve osim tehničkih pričuva	R0750	
Obveze za mirovine	R0760	
Depoziti reosiguratelja	R0770	
Odgodene porezne obveze	R0780	
Izvedenice	R0790	
Dugovanja prema kreditnim institucijama	R0800	
Financijske obveze, osim dugovanja prema kreditnim institucijama	R0810	
Obveze prema osiguranju i posrednicima	R0820	564
Obveze prema reosiguranju	R0830	3.078
Obveze (prema dobavljačima, ne osiguranju)	R0840	2.234
Podređene obveze	R0850	
Podređene obveze koje nisu uključene u osnovna vlastita sredstva	R0860	
Podređene obveze uključene u osnovna vlastita sredstva	R0870	
Sve ostale obveze, koje nisu prikazane drugdje	R0880	
Ukupne obveze	R0900	52.505
Višak imovine nad obvezama	R1000	32.079

Izvjješće o solventnosti i finansijskom stanju

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

	Vrste osiguranja za obaveze neživotnog osiguranja i reosiguranja (izravno osiguranje i prihvatu u proporcionalno reosiguranje)												Ukupno	
	Osiguranje medicinskih troškova	Osiguranje zaštite prihoda	Osiguranje naknada radnicima	Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	Osobne vrste osiguranja za motorna vozila	Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	Osiguranje od požara i osoba osiguranja imovine	Osiguranje od opće odgovornosti	Osiguranje kredita i jamstva	Osiguranje troškova pravne zaštite	Osiguranje pomoći (asistencija)	Osiguranje raznih finansijskih gubitaka		
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120		
Zaradane premije														
Bruto – izravno osiguranje	R0110	152	2.317	0	32.021	6.239	757	6.552	1.837	0	5	1.124	119	51.123
Bruto – prihvatu proporcionalno reosiguranje	R0120													
Bruto – prihvatu neproporcionalno reosiguranje	R0130													
Udio reosuratelja	R0140		88	0	913	3.242	520	4.667	676				82	10.389
Neto	R0200	152	2.229	0	31.108	2.997	237	1.885	961	0	5	1.124	37	40.734
Zaradene premije														
Bruto – izravno osiguranje	R0210	167	2.482	0	29.298	6.330	817	6.398	1.964	0	4	1.072	113	48.646
Bruto – prihvatu proporcionalno reosiguranje	R0220													
Bruto – prihvatu neproporcionalno reosiguranje	R0230													
Udio reosuratelja	R0240		88		911	3.297	567	4.547	904				77	10.390
Neto	R0300	167	2.482	0	28.387	3.033	250	1.851	1.060	0	4	1.072	36	38.255
Nastali odštetni zahtjevi														
Bruto – izravno osiguranje	R0310	107	243	0	13.846	4.558	175	1.104	235			905		21.173
Bruto – prihvatu proporcionalno reosiguranje	R0320													
Bruto – prihvatu neproporcionalno reosiguranje	R0330													
Udio reosuratelja	R0340				17	2.736	136	883	87					3.859
Neto	R0400	107	243	0	13.829	1.822	36	221	148	0	0	905	0	17.314
Promjene ostalih tehničkih pričuva														
Bruto – izravno osiguranje	R0410													
Bruto – prihvatu proporcionalno reosiguranje	R0420													
Bruto – prihvatu neproporcionalno reosiguranje	R0430													
Udio reosuratelja	R0440													
Neto	R0500													
Nastali izdaci	R0550	110	2.340	0	14.729	3.727	724	6.196	1.422	0	77	364	29	29.718
Ostali izdaci	R1200													
Ukupni izdaci	R1300													

Izvjешće o solventnosti i finansijskom stanju

S.05.02.01 - Premije, odštetni zahtjevi i izdaci po državi

		Matična država	Prvih 5 država (prema iznosu zaračunatih bruto premija) – obveze neživotnog osiguranja					Ukupno prvih 5 država i matična država
		C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070
	R0100							
		C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	C0140
Zaračunate premije								
Bruto – izravno osiguranje	R0110	51.123						51.123
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0120							
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0130							
Udio reosiguratelja	R0140	10.389						10.389
Neto	R0200	40.734						40.734
Zarađene premije								
Bruto – izravno osiguranje	R0210	48.646						48.646
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0220							
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0230							
Udio reosiguratelja	R0240	10.390						10.390
Neto	R0300	38.255						38.255
Nastali odštetni zahtjevi								
Bruto – izravno osiguranje	R0310	21.173						21.173
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0320							
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0330							
Udio reosiguratelja	R0340	3.859						3.859
Neto	R0400	17.314						17.314
Promjene ostalih tehničkih pričuva								
Bruto – izravno osiguranje	R0410							
Bruto – prihvat u proporcionalno reosiguranje	R0420							
Bruto – prihvat u neproporcionalno reosiguranje	R0430							
Udio reosiguratelja	R0440							
Neto	R0500							
Nastali izdaci	R0550	29.718						29.718
Ostali izdaci	R1200							
Ukupni izdaci	R1300							

Izvješće o solventnosti i financijskom stanju

S.17.01.02 Tehničke pričuve za neživotno osiguranje

		Izravno osiguranje i prihvat u proporcionalno reosiguranje												Ukupno obveze neživotnog osiguranja
		Osiguranje medicinskih troškova	Osiguranje zaštite prihoda	Osiguranje naknada radnicima	Osiguranje od odgovornosti za uporabu motornih vozila	Ostale vrste osiguranja za motorna vozila	Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje	Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine	Osiguranje od opće odgovornosti	Osiguranje kredita i jamstava	Osiguranje troškova pravne zaštite	Osiguranje pomoći (asistencija)	Osiguranje raznih financijskih gubitaka	
		C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110	C0120	C0130	
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0070													
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe	R0050													
Tehničke pričuve izračunane kao zbroj najbolje procjene i dodatka za rizik														
Najbolja procjena														
Pričuve za premije														
Bruto	R0060	26	455	0	15.827	3.056	203	723	669	0	1	18	15	20.992
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe	R0140	0	-26	0	-396	1.343	57	193	372	0	0	0	6	1.550
Neto najbolja procjena pričuva za premije	R0150	26	480	0	16.223	1.713	146	530	297	0	1	18	8	
Pričuve za odštete zahtjeve														
Bruto	R0160	32	695	0	18.093	2.092	382	416	1.888	0	1	11	56	23.665
Ukupni iznosi koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe	R0240	0	0	0	276	1.127	266	303	762	0	0	0	40	2.774
Neto najbolja procjena pričuva za odštete zahtjeve	R0250	32	695	0	17.818	965	116	112	1.126	0	1	11	16	20.891
Ukupno najbolja procjena – bruto	R0260	57	1.150	0	33.920	5.148	585	1.139	2.557	0	2	29	71	44.657
Ukupno najbolja procjena – neto	R0270	57	1.175	0	34.041	2.678	263	642	1.423	0	2	29	24	40.334
Dodatak za rizik	R0280	2	190	0	1.107	77	16	133	269	0	0	3	1	1.798
Iznos privremenog odbitka tehničkih pričuva														
Tehničke pričuve izračunane kao cjelina	R0290													
Najbolja procjena	R0300													
Dodatak za rizik	R0310													
Tehničke pričuve – ukupno														
Tehničke pričuve – ukupno	R0320	59	1.339	0	35.028	5.224	601	1.272	2.826	0	2	32	72	46.455
Iznos koji se može naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe	R0330	0	-26	0	-120	2.470	323	496	1.134	0	0	0	46	4.324
Tehničke pričuve umanjeno za iznose koji se mogu naplatiti od reosiguranja / subjekta posebne namjene i reosiguranja ograničenog rizika nakon prilagodbe	R0340	59	1.365	0	35.148	2.754	278	775	1.692	0	2	32	25	42.132

Izvjješće o solventnosti i financijskom stanju

S.19.01.21 Odštetni zahtjevi neživotnog osiguranja

Bruto plaćeni odštetni zahtjevi (nekumulativno) (apsolutni iznos)															
Razvojna godina															
Godina	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +		U tekućoj godini	Zbroj godina (kumulativno)	
	C0010	C0020	C0030	C0040	C0050	C0060	C0070	C0080	C0090	C0100	C0110		C0170	C0180	
Ranije	R0100												R0100		
N-9	R0160												R0160		
N-8	R0170												R0170		
N-7	R0180												R0180		
N-6	R0190												R0190		
N-5	R0200	2.424	792	145	45	32	-28						R0200	-28	3.409
N-4	R0210	5.840	3.520	237	375	38							R0210	38	10.010
N-3	R0220	6.450	2.765	1.137	164								R0220	164	10.516
N-2	R0230	8.756	3.942	266									R0230	266	12.965
N-1	R0240	14.376	4.915										R0240	4.915	19.290
N	R0250	15.726											R0250	15.726	15.726
	Ukupno												R0260	21.080	71.916

Izvješće o solventnosti i financijskom stanju

Bruto nediskontirana najbolja procjena pričuva za odštetne zahtjeve (apsolutni iznos)															
Razvojna godina															
Godina	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 & +	Kraj godine (diskontirani podaci)			
	C0200	C0210	C0220	C0230	C0240	C0250	C0260	C0270	C0280	C0290	C0300	C0360			
Ranije	R0100												R0100		
N-9	R0160												R0160		
N-8	R0170												R0170		
N-7	R0180												R0180		
N-6	R0190												R0190		
N-5	R0200					207							R0200	207	
N-4	R0210					739							R0210	730	
N-3	R0220				1.203								R0220	1.170	
N-2	R0230			1.747									R0230	1.679	
N-1	R0240		5.676										R0240	5.358	
N	R0250	15.116											R0250	14.522	
													Ukupno	R0260	23.665

S.23.01.01 Vlastita sredstva

		Ukupno C0010	Kategorija 1 – oslobođeno od ograničenja C0020
Osnovna vlastita sredstva prije odbitka sudjelovanja u drugom finansijskom sektoru kako je predviđeno u članku 68. Delegirane uredbe (EU) 2015/35			
Redovni dionički kapital (uključujući vlastite dionice)	R0010	40.000	40.000
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		
Višak sredstava	R0070		
Povlaštene dionice	R0090		
Premije na emitirane dionice povezane s povlaštenim dionicama	R0110		
Pričuva za usklađivanje	R0130	-7.921	-7.921
Podređene obveze	R0140		
Iznos jednak vrijednosti neko odgođene porezne imovine	R0160		
Ostale stavke koje je nadzorno tijelo odobrilo kao osnovna vlastita sredstva, a koje nisu prelihodno naznačene	R0180		
Vlastita sredstva iz finansijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II			
Vlastita sredstva iz finansijskih izvještaja koja ne bi smjela biti predstavljena pričuvom za usklađivanje i ne ispunjavaju kriterije da budu razvrstana kao vlastita sredstva prema Solventnosti II	R0220		
Odbitci			
Odbitci sudjelovanja u drugim finansijskim društvima, uključujući neregulirana društva koja obavljaju finansijske djelatnosti	R0230		
Ukupna osnovna vlastita sredstva nakon odbitaka	R0290	32.079	32.079
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		
Pravno obvezujuća obveza za upisivanje i plaćanje podređenih obveza na zahtjev	R0330		
Akreditivi i jamstva na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0340		
Akreditivi i jamstva osim onih na temelju članka 96. stavka 2. Direktive 2009/138/EZ	R0350		
Dodatni pozivi članovima 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		
Ostala pomoćna vlastita sredstva	R0390		
Ukupna pomoćna vlastita sredstva	R0400		
Dostupna i prihvatljiva vlastita sredstva			
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokrivanje potrebnog solventnog kapitala	R0500	32.079	32.079
Ukupna dostupna vlastita sredstva za pokrivanje minimalnog potrebnog kapitala	R0510	32.079	32.079
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivanje potrebnog solventnog kapitala	R0540	32.079	32.079
Ukupna prihvatljiva vlastita sredstva za pokrivanje minimalnog potrebnog kapitala	R0550	32.079	32.079
Potrebni solventni kapital	R0580	24.427	
Minimalni potrebni kapital	R0600	28.860	
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i potrebnog solventnog kapitala	R0620	131%	
Omjer prihvatljivih vlastitih sredstava i minimalnog potrebnog kapitala	R0640	111%	

Pričuva za usklađivanje

		C0060
Pričuva za usklađivanje		
Višak imovine nad obvezama	R0700	32.079
Vlastite dionice (koje se drže izravno i neizravno)	R0710	
Predvidive dividende, raspodjele i naknade	R0720	
Ostale stavke osnovnih vlastitih sredstava	R0730	40.000
Prilagodba za ograničene stavke vlastitih sredstava u odnosu na portfelje uravnotežene prilagodbe i namjenske fondove	R0740	
Pričuva za usklađivanje	R0760	-7.921
Očekivana dobit		
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost životnog osiguranja	R0770	
Očekivana dobit uključena u buduće premije – djelatnost neživnog osiguranja	R0780	
Ukupna očekivana dobit uključena u buduće premije	R0790	

Izvješće o solventnosti i financijskom stanju

S 25.01.01. Potrebni solventni kapital – za društva koja primjenjuju standardnu formulu

		Bruto potrebni solventni kapital
		C0110
Tržišni rizik	R0010	12.785
Rizik neispunjenja obveza druge ugovorne strane	R0020	2.664
Preuzeti rizik životnog osiguranja	R0030	
Preuzeti rizik zdravstvenog osiguranja	R0040	1.616
Preuzeti rizik neživotnog osiguranja	R0050	14.055
Diversifikacija	R0060	-8.152
Rizik nematerijalne imovine	R0070	
Osnovni potrebni solventni kapital	R0100	22.968

		C0100
Operativni rizik	R0130	1.459
Sposobnost tehničkih pričuva da pokriju gubitke	R0140	
Sposobnost odgođenih poreza da pokriju gubitke	R0150	
Potrebni kapital za djelatnost koja se obavlja u skladu s člankom 4. Direktive 2003/41/EZ	R0160	
Potrebni solventni kapital bez kapitalnog dodatka	R0200	24.427
Već utvrđeni kapitalni dodatak	R0210	
Potrebni solventni kapital	R0220	24.427
Ostale informacije o potrebnom solventnom kapitalu		XXXXXXXXXX
Potrebni kapital za podmodul rizika vlasničkih vrijednosnih papira koji se temelji na trajanju	R0400	
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za preostali dio	R0410	
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove	R0420	
Ukupni iznos pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za portfelje uravnotežene prilagodbe	R0430	
Diversifikacijski učinci zbog agregiranja pretpostavljenog potrebnog solventnog kapitala za namjenske fondove za članak 304	R0440	

Izvjешće o solventnosti i finansijskom stanju

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	7.213

		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	57	152
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje zaštite prihoda	R0030	1.175	2.229
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje naknada radnicima	R0040	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila	R0050	34.041	31.104
Ostalo osiguranje i proporcionalno reosiguranje za motorna vozila	R0060	2.678	2.879
Pomorsko, zrakoplovno i transportno osiguranje i proporcionalno reosiguranje	R0070	263	218
Osiguranje od požara i ostala osiguranja imovine i s njima povezano proporcionalno reosiguranje	R0080	642	1.721
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje od opće odgovornosti	R0090	1.423	930
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje kredita i jamstava	R0100	0	0
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje troškova pravne zaštite	R0110	2	5
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje pomoći (asistencija)	R0120	29	1.124
Osiguranje i proporcionalno reosiguranje raznih finansijskih gubitaka	R0130	26	34
Neproporcionalno zdravstveno reosiguranje	R0140		
Neproporcionalno reosiguranje od nezgoda	R0150		
Neproporcionalno pomorsko, zrakoplovno i transportno reosiguranje	R0160		
Neproporcionalno reosiguranje imovine	R0170		

Izračun ukupnog minimalnog potrebnog kapitala		
		C0070
Linearni minimalni potrebni kapital	R0300	7.213
Potrebni solventni kapital	R0310	24.427
Gornji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0320	10.992
Donji prag minimalnog potrebnog kapitala	R0330	6.107
Kombinirani minimalni potrebni kapital	R0340	7.213
Apsolutni prag minimalnog potrebnog kapitala	R0350	28.860
		C0070
Minimalni potrebni kapital	R0400	28.860