



CDA 40 zavarovalnica d.d.,
Ulica Pri velikih vratih 1,
6000 Koper
www.cda40.com

CDA 40, D.D. ZAVAROVALNICA

**REVIDIRANO LETNO POROČILO ZA POSLOVNO LETO,
KI SE JE ZAKLJUČILO NA DAN 31.12.2015**

KAZALO

A. POSLOVNO POROČILO

1. OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI
2. DELNIČARSKI KAPITAL IN DELNIČARJI
3. POMEMBNI DOGODKI V LETU 2015
4. ZAVAROVALNICA V LETU 2015
5. IZJAVA O UPRAVLJANJU
6. IZJAVA O ODNOSU DO POVEZANIH DRUŽB
7. PRIČAKOVANI RAZVOJ ZAVAROVALNICE
8. ORGANIZACIJSKA SHEMA ZAVAROVALNICE
9. UPRAVLJANJE TVEGANJA
- 9.1. UPRAVLJANJE KREDITNEGA TVEGANJA
- 9.2. UPRAVLJANJE TRŽNEGA TVEGANJA
- 9.3. UPRAVLJANJE LIKVIDNOSTNEGA TVEGANJA
- 9.4. UPRAVLJANJE TVEGANJA, POVEZANEGA S KAPITALOM IN KAPITALSKO USTREZNOSTJO
- 9.5. UPRAVLJANJE ZAVAROVALNEGA TVEGANJA
- 9.6. UPRAVLJANJE OPERATIVNEGA TVEGANJA
10. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO ZAKLJUČKU OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

B. RAČUNOVODSKO POROČILO

1. RAČUNOVODSKI IZKAZI
2. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM
- 2.1. PODATKI O ZAVAROVALNICI
- 2.2. OSNOVE ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV
- 2.3. POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE
- 2.4. ŠE NEUVELJAVLJENI IN NEUPORABLJENI ŽE IZDANI/SPREJETI STANDARDI IN POJASNILA
- 2.5. POJASNILA K POSTAVKAM BILANCE STANJA
- 2.6. POJASNILA K POSTAVKAM IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA
- 2.7. POJASNILA K POSTAVKAM IZKAZA DENARNEGA TOKA
- 2.8. DRUGA RAZKRITJA
- 2.9. UPRAVLJANJE TVEGANJA
3. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE
4. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA
5. MNENJE POOBlašČENEGA AKTUARJA K LETNEMU POROČILU
6. PRILOGE

A. POSLOVNO POROČILO

1. OSNOVNI PODATKI O DRUŽBI

Firma delniške družbe:	CDA 40 zavarovalnica d.d.
Skrajšana firma:	CDA 40 d.d.
Sedež delniške družbe:	Ulica Pri velikih vratih 1, 6000 Koper - Capodistria
Status družbe:	Družba je organizirana kot zavarovalna delniška družba, vpisana v sodni register z dnem 18.3.2015
Dejavnost:	65.120: Opravljanje zavarovalnih poslov kavcijskega zavarovanja, ki krije in neposredno jamči za izpolnitev obveznosti dolžnikov v obsegu zavarovalne vrste 15 in opravljanje drugih poslov, ki so z zavarovalnimi posli v neposredni zvezi.
Matična številka:	6808654000
Davčna številka:	96362693
Osnovni kapital družbe:	4.000.000,00 EUR
Število delnic:	4.000 navadnih, kosovnih delnic
Nadzorni svet:	Claudio de Angelis - predsednik Marko Sorta - namestnik predsednika Andrej Prebil - član (od 10.2.2016) Gregor Mramor - član (do 10.2.2016)
Uprava:	Sebastijan Žlebnik – predsednik Matej Cergolj - član

2. DELNIČARSKI KAPITAL IN DELNIČARJI

Delnice pod oznako CDAR so bile v centralni register vpisane 26.8.2015. Bilo je izdanih 4.000 navadnih delnic s skupnim nominalnim zneskom 4.000.000 EUR. Delnica se glasi na nominalni znesek 1.000 EUR.

Delničarji	% lastništva
World Expanison S.a.r.L., Luksemburg	100%

Knjigovodska vrednost delnice	v EUR
31.12.2015	965,86

3. POMEMBNI DOGODKI V LETU 2015

Dne 26.1.2015 je Senat Agencije za zavarovalni nadzor izdal odločbo, da se CDA 40 zavarovalnici d.d. dovoli opravljanje zavarovalnih poslov v zavarovalni vrsti 15 - kavcijsko zavarovanje.

Dne 18.3.2015 je bila sklicana prva skupščina CDA 40 zavarovalnica d.d. in imenovan nadzorni svet.

Dne 26.6.2015 je družba preselila svoj sedež iz naslova Podbrežna 5. Koper na naslov Ulica pri Velikih vratih 1, Koper.

Dne 27.11.2015 je CDA 40, d.d. je sklenila prvo polico za zavarovalni posel za kavcijsko zavarovanje.

4. ZAVAROVALNICA V LETU 2015

Leto 2015 je v zavarovalnici CDA 40 d.d. potekalo v znamenju ustanovitve in priprav na pričetek njenega poslovanja. Senat AZN je dne 26.1.2015 zavarovalnici izdal dovoljenje za poslovanje. Prve zaposlene je družba zaposlila v mesecu maju; do konca leta se je družbi pridružil sedem sodelavcev.

Družba je dne 11.8.2015 od AZN prejela obvestilo, da je nadzorni organ v Republiki Italiji obvestila o nameravanim pričetku delovanja CDA 40 d.d. z neposrednim opravljanjem zavarovalnih poslov v njihovi državi. Na podlagi določb ZZavar je CDA 40 d.d. s tem pridobila pravico neposredno opravljati zavarovalne posle v zavarovalni vrsti kavcijskih zavarovanj v Republiki Italiji.

Z opravljanjem zavarovalne dejavnosti je družba pričela konec leta: prvo polico je družba izdala dne 27.11.2015. Do konca leta je družba testirala svoje poslovne procese in je v okviru testnega poslovanja skupno izdala 5 polic s skupno obračunano kosmato premijo v višini 1.873 evrov. Do konca leta družbi ni bila prijavljen noben zavarovalni primer. Na podlagi aktuarskih standardov je pooblaščen aktuar obračunal za 171 evrov rezervacij za nastale neprijavljene škode. Vse police v letu 2015 so bile izdane v Republiki Sloveniji.

V letu 2015 je družba poslovala brez pozavarovalne zaščite, ki je tudi ni potrebovala, saj je v okviru testnega poslovanja sklepala le zavarovanja z nizkimi zavarovalnimi vsotami. Najvišja zavarovalna vsota polic, sklenjenih v letu 2015, znaša manj kot 30.000 evrov. Družba je s pomočjo pozavarovalnega brokerja Eon Benfield v letu 2015 pridobila ustrezno pozavarovalno zaščito za leto 2016 s pričetkom veljavnosti pozavarovalnih pogodb od 1.1.2016.

V svojem prvem poslovnem letu je družba zaradi majhnega obsega poslov in fiksnih stroškov poslovala z izgubo. Čisti poslovni izid znaša -136.545 evrov. V poslovnem načrtu je družba predvidela pričetek pozitivnega poslovanja v drugem letu poslovanja.

Ne glede na negativni poslovni izid družba na dan 31.12.2015 izkazuje kapitalsko ustreznost z zahtevano višino kapitala (zahtevani minimalni kapital 3.700 tisoč evrov, razpoložljivi kapital 3.863 tisoč evrov). Zaradi dovoljšnjega kapitala, ki za večkrat presega skupno izpostavljenost iz izdanih polic, poslovanje družbe ne predstavlja nikakršnega tveganja za zavarovalce in upravičence iz zavarovalnih polic. Največje in edino materialno tveganje predstavlja nevarnost, da obseg zavarovalne dejavnosti ne bo rasel dovolj hitro, da bi prihodki pokrili fiksne stroške v času, predvidenem v poslovnem načrtu.

Z večanjem obsega poslovanja se bodo povečevala zavarovalna tveganja, predvsem tveganje, da prihodki iz zavarovanj ne bi pokrivali odhodkov za škode in ostalih odhodkov. K temu bi lahko prispevala spremembe v makroekonomskem okolju, ali pa slab proces sprejema v zavarovanje. Tveganje slabega sprejema v zavarovanje družba obvladuje z zaposlitvijo ustreznih strokovnjakov, ki odločajo o primernosti posameznih ponudb za sprejem v zavarovanje.

KLJUČNI PODATKI O POSLOVANJU

v EUR	31.12.2015
Obračunana kosmata zavarovalna premija	1.873
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	258
Obračunani kosmati zneski škod	171
Obratovalni stroški	136.741
Poslovni izid pred obdavčitvijo	(136.647)
Čisti poslovni izid	(136.545)
Stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij na zadnji dan leta	1.785
Kapital na zadnji dan leta	3.863.455
Število zaposlenih na zadnji dan leta	7
Knjigovodska vrednost delnice	966
Čisti dobiček/izguba na delnico	(34)

PODATKI O ŠTEVILU POLIC IN ZAVAROVALCEV

	31.12.2015
Število sklenjenih polic	5
Število zavarovalcev	2

5. IZJAVA O UPRAVLJANJU

POLITIKA UPRAVLJANJA

Politiko upravljanja CDA 40, d.d. sta sprejela Uprava in Nadzorni svet.

Upravljanje družbe poteka po dvotirnem sistemu. Organi upravljanja, skupščina družbe, uprava in nadzorni svet, delujejo skladno z zakoni in drugimi predpisi, s Statutom ter svojimi poslovniki.

UPRAVA

Za predsednika oziroma člana uprave družbe je lahko imenovana oseba, ki izpolnjuje pogoje, določene z Zakonom o zavarovalništvu in Zakonom o gospodarskih družbah. Uprava vodi in upravlja družbo samostojno in na lastno odgovornost. Družbo zastopa in predstavlja brez omejitev. V pravnem prometu jo vedno zastopata in predstavljata dva člana uprave skupaj.

NADZORNI SVET

Nadzorni svet sestavljajo trije predstavniki delničarjev. Svojo nadzorno funkcijo in nadzor vodenja poslov družbe opravljajo s polno odgovornostjo. Predstavnike delničarjev izvoli skupščina. Njihovo imenovanje in odpoklic potekata skladno z veljavno zakonodajo in Statutom.

ZUNANJA IN NOTRANJA REVIZIJA

Skupščina delničarjev je imenovala revizijsko družbo ERNST & YOUNG Revizija, poslovno svetovanje, d.o.o., za revizorja družbe za poslovno leto 2015.

Notranje revijska služba družbe z neodvisnimi in nepristranskimi revizijskimi in svetovalnimi storitvami pomaga družbi uresničevati zastavljene cilje s sistematičnim in metodičnim ocenjevanjem ter dajanjem priporočil za izboljševanje uspešnosti upravljanja tveganj, kontrolnih postopkov in upravljanja družbe. Pravila notranjega revidiranja so podrobneje opredeljena v Listini o delovanju notranje revizijske službe ter v Pravilniku o delu notranje revizijske službe v družbi CDA 40, d.d. V letu 2015 je opravila revizijski pregled notranjih kontrol pri sklepanju zavarovalnih pogodb.

6. IZJAVA O ODNOSU DO POVEZANIH DRUŽB

Družba CDA 40, d.d. ni storila ali opustila nobenih dejanj na pobudo oziroma v interesu obvladujoče družbe ali z njo povezanih družb. V letu 2015 ni bilo sklenjenih in ne izvršenih nobenih pravnih poslov ali drugih dejanj, ki bi jih družba CDA 40, zavarovalnica d.d. storila ali opustila na pobudo ali v interesu obvladujoče družbe ali z njo povezane družbe.

Narava in zneski poslov so opisani v točki 2.8.1 v računovodskem poročilu.

7. PRIČAKOVANI RAZVOJ ZAVAROVALNICE

Družba CDA 40 d.d. bo zasledovala cilje in kazalnike, določene v Poslovnem načrtu. Širila bo obseg poslovanja v Sloveniji in pričela s poslovanjem v Italiji v obliki neposrednega upravljanja zavarovalnih poslov. V drugih državah bo posle opravljala le izjemoma, za kar bo tudi poslala ustrezno obvestila AZN. Družba bo vzpostavila in formalizirala sodelovanje z mrežo zavarovalnih posrednikov v Sloveniji in Italiji. Zavarovalnica je prenesla upravljanje funkcije informacijske tehnologije na družbo Previnet iz Italije, ki tovrstne storitve nudi prek petdesetim italijanskim in tujim zavarovalnicam. V letu 2016 bo dokončana prilagoditev Previnetovih programskih rešitev, s tem bo družba CDA 40, d.d. v celoti prevzela njihove informacijske rešitve.

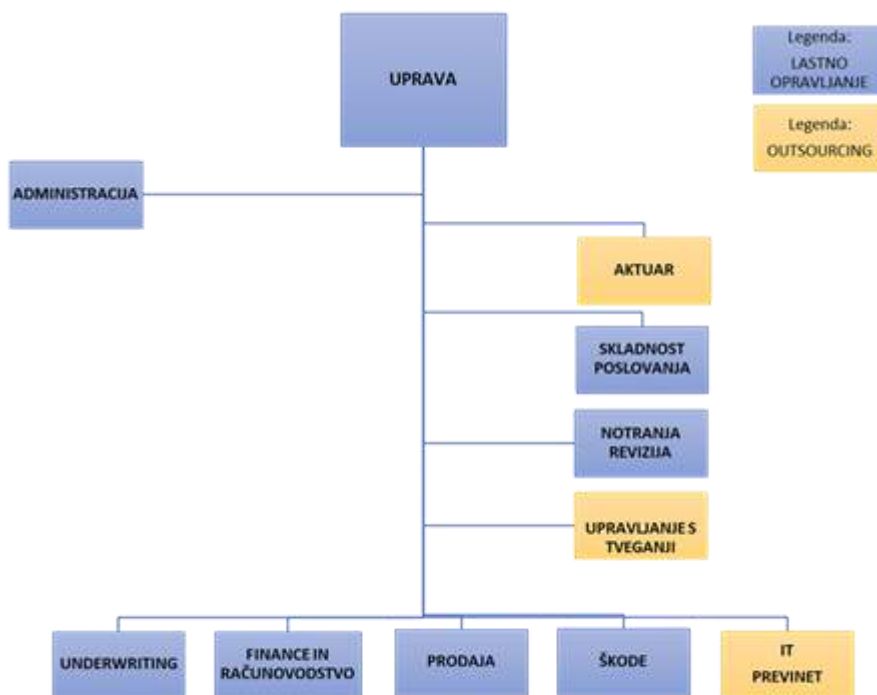
S sedmimi zaposlenimi se je družba že približala številu zaposlenih, predvidenemu v Poslovnem načrtu (8-10 zaposlenih po preteku prvega leta poslovanja). V letu 2016 se bo družba okrepila z dodatnim strokovnjakom za sprejem v zavarovanje (underwriterjem).

V letu 2016 bo družba predvidoma pridobila v last poslovne prostore, v katerih sedaj posluje na začasni osnovi. Dodatnih vlaganj v osnovna sredstva družba ne načrtuje, z izjemo informacijske tehnologije, kjer bo skrbela za ustrezno opremljenost svojih zaposlenih in za ustrezno opremo za zagotavljanje rezervnih kopij podatkov. Za zagotavljanje slednjega bomo razmislili tudi o možnosti najema ustrezne opreme ali storitev.

Kot novoustanovljena družba je CDA 40, d.d kot zavarovalnica še nepoznana v poslovni in širši javnosti. Z oglaševanjem in PR aktivnostmi bo povečala svojo prepoznavnost. Vse tovrstne aktivnosti bodo namenjene prvenstveno višji prepoznavnosti v segmentu majhnih in srednjih podjetij iz panog, kjer obstaja velika potreba po sodelovanju na javnih razpisih (gradbeništvo, dobave javnemu sektorju).

Družba bo še naprej krepila strokovnost svojih zaposlenih in pogodbenih sodelavcev. Nadaljevala bo z izgradnjo ključnih funkcij in z drugimi potrebnimi prilagoditvami novemu zavarovalniškemu zakonu, ki je stopil v veljavo 1.1.2016.

7. ORGANIZACIJSKA SHEMA ZAVAROVALNICE



9. UPRAVLJANJE TVEGANJA

V skladu z zahtevami ZZav-1 in Direktive Solventnost II družba vzpostavlja sistem upravljanja tveganj, ki bo učinkovit in dobro integriran v organizacijsko strukturo in procese odločanja družbe. Družba je izpostavljena predvsem naslednjim tveganjem: zavarovalnemu tveganju, tržnemu tveganju, kreditnemu tveganju, likvidnostnemu tveganju, operativnemu tveganju.

Temeljni cilji sistema upravljanja tveganj so večanje vrednosti naložb lastnikov ob sprejemljivem nivoju tveganj, okrepitev in ohranjanje finančne moči družbe, doseči ustrezno kapitaliziranost, likvidnost in dobičkonosnost družbe.

9.1. UPRAVLJANJE KREDITNEGA TVEGANJA

Kreditno tveganje pomeni nevarnost izgube ali neugodne spremembe v finančnem položaju zaradi nihanj v kreditnem položaju izdajateljev vrednostnih papirjev, nasprotnih strank in morebitnih dolžnikov, katerim je izpostavljena družba v obliki tveganja neplačila nasprotne stranke, tveganja razpona ali koncentracij tržnega tveganja. Tveganju izgube zaradi neizpolnitve obveznosti nasprotne stranke se družba izpostavlja pri nalaganju sredstev v dolžniške vrednostne papirje. Družba obvladuje kreditno tveganje z določanjem limitov izpostavljenosti, razpršenostjo naložbenega portfelja in določanjem sprejemljivih bonitetnih ocen za posamezne izpostavljenosti, da bi zagotovila pravočasen in primeren odziv na neugoden razvoj razmer na finančnih trgih.

Izračun je prikazan v računovodskemu poročilu v točki 2.9.1.

9.2. UPRAVLJANJE TRŽNEGA TVEGANJA

Tržno tveganje pomeni nevarnost izgube ali neugodne spremembe v finančnem položaju, ki lahko neposredno ali posredno nastane zaradi nihanj v stopnji in nepredvidljivosti tržnih cen sredstev, obveznosti in finančnih instrumentov. Za obvladovanje tržnega tveganja družba skrbi za razpršenost celotnega portfelja in ustreznost limitov z nenehnim spremljanjem gibanja in sprememb cen vrednostnih papirjev na finančnih trgih ter z analizami občutljivosti na obrestno tveganje.

Izračun je prikazan v računovodskemu poročilu v točki 2.9.2.

9.3. UPRAVLJANJE LIKVIDNOSTNEGA TVEGANJA

Likvidnostno tveganje pomeni nevarnost, da družba ne more unovčiti naložb in drugih sredstev, da poravnava svoje obveznosti, ko te zapadejo. Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju družba uravnava s količino naložb v visoko likvidne vrednostne papirje in z rednim spremljanjem načrtovanih in dejanskih denarnih tokov iz naslova sredstev in obveznosti.

Izračun je prikazan v računovodskemu poročilu v točki 2.9.3.

9.4. UPRAVLJANJE TVEGANJA, POVEZANEGA S KAPITALOM IN KAPITALSKO USTREZNOSTJO

Z upravljanjem kapitala Zavarovalnica zagotavlja zadostna in primerna kapitalaska ustreznost družb. Kapitalaska ustreznost na dan 31.12.2015 je izračunana z upoštevanjem ZZav in njenih podzakonskih aktih. Izračun je prikazan v računovodskemu poročilu v točki 2.9.4.

9.5. UPRAVLJANJE ZAVAROVALNEGA TVEGANJA

Zavarovalno tveganje pomeni nevarnost izgube ali neugodne spremembe v vrednosti zavarovalnih obveznosti zaradi neustreznih predpostavk glede oblikovanja cen in rezervacij. Družba zavarovalna tveganja zmanjšuje s pozavarovanjem. Pomemben dejavnik izbire pozavarovateljev je njihova bonitetna ocena. Več je opisano v računovodskemu poročilu v točki 2.9.5.

9.6. UPRAVLJANJE OPERATIVNEGA TVEGANJA

Operativno tveganje pomeni nevarnost izgube zaradi neprimerne ali neuspešnega izvajanja notranjih procesov, ravnanja ljudi ali delovanja sistemov, ali zaradi zunanjih dogodkov. Obvladovanje operativnega tveganja Družba izvaja preko izgradnje učinkovitega notranjega kontrolnega okolja.

10. POMEMBNEJŠI DOGODKI PO ZAKLJUČKU OBRAČUNSKEGA OBDOBJA

Družba CDA 40 d.d. je z dnem 1.1.2016 vzpostavila sistem pozavarovanja.

Na skupščini dne 10.2.2016 je bil za člana nadzornega sveta imenovan Andrej Prebil, ki je nadomestil Gregorja Mramorja.

Na skupščini dne 26.4.2016 je bil sprejet sklep o povečanju osnovnega kapitala družbe z denarnim vložkom in izdajo novih 200 imenskih delnic v skupni višini 200.000 evrov, z rokom vpisa in izdaje novih delnic do 31.5.2016. Prav tako je bil sprejet sklep o odobrenem kapitalu v skupni višini 300.000 evrov z izdajo 300 novih imenskih delnic v petih letih po vpisu spremembe statuta družbe.

B. RAČUNOVODSKO POROČILO

1. RAČUNOVODSKI IZKAZI

1.1. BILANCA STANJA

v EUR	Pojasnila	31.12.2015
SREDSTVA		3.939.080
A. Neopredmetena sredstva		-
B. Opredmetena osnovna sredstva	2.5.1.	64.893
C. Nekratkoročna sredstva namenjena za prodajo		-
D. Odložene terjatve za davek		101
E. Naložbene nepremičnine		-
F. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah		-
G. Finančne naložbe:		599.808
- Razpoložljive za prodajo	2.5.2.	599.808
H. Sredstva zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		-
I. Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij prenesen pozavarovateljem		-
J. Sredstva iz finančnih pogodb		-
K. Terjatve		50
4. Druge terjatve	2.5.3.	50
L. Druga sredstva	2.5.4.	5.725
M. Denar in denarni ustrezniki		3.268.502
KAPITAL IN OBVEZNOSTI		3.939.080
A. Kapital	2.5.6.	3.863.455
1. Osnovni kapital		4.000.000
6. Čisti poslovni izid poslovnega leta		(136.545)
B. Podrejene obveznosti		-
C. Zavarovalno-tehnične rezervacije	2.5.7.	1.785
1. Prenosne premije		1.614
2. Matematične rezervacije		-
3. Škodne rezervacije		171
4. Druge zavarovalno-tehnične rezervacije		-
D. Zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje		-
E. Druge rezervacije	2.5.8.	1.227
F. Obveznosti vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo		-
G. Odložene obveznosti za davek		-
H. Obveznosti iz finančnih pogodb		-
I. Druge finančne obveznosti		-
J. Obveznosti iz poslovanja		176
1. Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	2.5.9.	176
K. Ostale obveznosti	2.5.9.	72.437

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

1.2. IZKAZ POSLOVNEGA IZIDA

v EUR	Pojasnila	18.3.- 31.12.2015
I. ČISTI PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ		258
- Obračunane kosmate zavarovalne premije	2.6.1.	1.873
- Sprememba prenosnih premij	2.6.1.	(1.614)
II. PRIHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE		-
III. PRIHODKI OD NALOŽB	2.6.2.	7
IV. DRUGI ZAVAROVALNI PRIHODKI		-
V. DRUGI PRIHODKI		0
VI. ČISTI ODHODKI ZA ŠKODE		171
- Sprememba škodnih rezervacij	2.6.3.	171
VII. SPREMEMBA DRUGIH ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ		-
VIII. SPREMEMBA ZAVAROVALNO-TEHNIČNIH REZERVACIJ ZAVAROVANCEV, KI PREVZEMAJO NALOŽBENO TVEGANJE		-
IX. SPREMEMBE OBVEZNOSTI IZ FINANČNIH POGODB		-
X. ODHODKI ZA BONUŠE IN POPUSTE		-
XI. OBRATOVALNI STROŠKI		136.741
- Stroški pridobivanja zavarovanj	2.6.4.	40
- Drugi obratovalni stroški	2.6.4.	136.701
XII. ODHODKI OD NALOŽB V POVEZANE DRUŽBE		-
XIII. ODHODKI NALOŽB		-
XIV. DRUGI ZAVAROVALNI ODHODKI		-
XV. DRUGI ODHODKI		-
XVI. POSLOVNI IZID PRED OBDAVČITVIJO		(136.647)
XVII. DAVEK OD DOHODKA		(101)
XVIII. ČISTI POSLOVNI IZID OBRAČUNSKEGA OBDOBJA		(136.545)
- Osnovni čisti dobiček/izguba na delnico		(34)

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

1.3. IZKAZ VSEOBSEGAJOČEGA DONOSA

v EUR	Pojasnila	18.3. - 31.12.2015
I. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (XVIII.)		(136.545)
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a + b)		-
a) Postavke, ki v kasnejših obdobjih ne bodo prerazvrščene v poslovni izid		-
b) Postavke, ki bodo v kasnejših obdobjih lahko prerazvrščene v poslovni izid		-
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)		(136.545)

1.4. IZKAZ DENARNIH TOKOV

v EUR	Pojasnila	18.3. - 31.12.2015
A. Denarni tokovi pri poslovanju		
a) Postavke izkaza poslovnega izida		(132.277)
1. Obračunane čiste zavarovalne premije v obdobju		258
6. Čisti obratovalni stroški brez stroškov amortizacije in brez spremembe v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj		(132.636)
9. Davki iz dobička in drugi davki, ki niso zajeti v poslovnih odhodkih		101
b) Spremembe čistih obratnih sredstev (in časovnih razmejitev ter odloženih terjatev in obveznosti za davek) poslovnih postavk bilance stanja		68.317
3. Začetne manj končne druge poslovne terjatve		(50)
4. Začetne manj končne aktivne časovne razmejitve		(5.725)
5. Začetne manj končne odložene terjatve za davek		(101)
9. Končni manj začetni drugi poslovni dolgovi		63.606
10. Končne manj začetne pasivne časovne razmejitve (razen prenosnih premij)		10.587
c) Prebitek prejemkov pri poslovanju ali prebitek izdatkov pri poslovanju (a+b)		(63.960)
B. Denarni tokovi pri naložbenju		
a) Prejemki pri naložbenju		7
1. Prejemki od obresti, ki se nanašajo na naložbenje in na - druge naložbe		7 7
b) Izdatki pri naložbenju		(667.544)
2. Izdatki za pridobitev opredmetenih osnovnih sredstev, financiranih iz - drugih virov		(67.771) (67.771)
3. Izdatki za pridobitev dolgoročnih finančnih naložb, financiranih iz - drugih virov		(99.773) (99.773)
4. Izdatki za pridobitev kratkoročnih finančnih naložb, financiranih iz - drugih virov		(500.000) (500.000)
c) Prebitek prejemkov pri naložbenju ali prebitek izdatkov pri naložbenju (a + b)		(667.537)
C. Denarni tokovi pri financiranju		
a) Prejemki pri financiranju		4.000.000
1. Prejemki od vplačanega kapitala		4.000.000
c) Prebitek prejemkov pri financiranju ali prebitek izdatkov pri financiranju (a + b)		4.000.000
Č. Končno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		3.268.502
x) Denarni izid v obdobju (seštevek prebitkov Ac, Bc in Cc)		3.268.502
y) Začetno stanje denarnih sredstev in njihovih ustreznikov		-

Pojasnila k računovodskim izkazom so del računovodskih izkazov in jih je potrebno brati skupaj z njimi.

1.5. IZKAZ SPREMEMB LASTNIŠKEGA KAPITALA

v EUR	18.3. - 31.12.2015	I. Osnovni kapital	II. Rezerve iz dobička	III. Presežek iz prevrednotenja	IV. Zadržani čisti poslovni izid	V. Čisti poslovni izid	SKUPAJ KAPITAL
1 ZAČETNO STANJE 18.3.2015		-	-	-	-	-	-
2 Vseobsegajoči donos poslovnega leta po obdavčitvi		-	-	-	-	(136.545)	(136.545)
a) Čisti poslovni izid		-	-	-	-	(136.545)	(136.545)
b) Drugi vseobsegajoči donos		-	-	-	-	-	-
3 Vpis novega kapitala		4.000.000	-	-	-	-	4.000.000
4 Vračilo kapitala		-	-	-	-	-	-
5 Čisti nakup/ prodaja lastnih delnic		-	-	-	-	-	-
6 Izplačilo (obračun) dividend/nagrad v obliki delnic		-	-	-	-	-	-
7 Izplačilo (obračun) dividend		-	-	-	-	-	-
8 Razporeditev čistega poslovnega izida		-	-	-	-	-	-
9 Razporeditev čistega dobička v rezerve iz dobička		-	-	-	-	-	-
10 Poravnava izgube prejšnjih let		-	-	-	-	-	-
11 Oblikovanje in poraba rezerv za kreditna tveganja in za katastrofalne škode		-	-	-	-	-	-
12 Drugo		-	-	-	-	-	-
13 KONČNO STANJE V POSLOVNEM OBDOBJU (1+2+3+4+5+6)	31.12.2015	4.000.000	-	-	-	(136.545)	3.863.455
BILANČNI DOBIČEK/IZGUBA	31.12.2015	-	-	-	-	(136.545)	(136.545)

2. POJASNILA K RAČUNOVODSKIM IZKAZOM

2.1. PODATKI O ZAVAROVALNICI

CDA 40, zavarovalnica, d.d. (v nadaljevanju: Družba) opravlja zavarovalne posle, razen življenjskega zavarovanja. Računovodski izkazi za Družbo so pripravljene za poslovno leto od 1.1.2015 do 31.12.2015. Lastniška sestava Družbe je pojasnjena v poglavju o delnicah in lastniški sestavi v poslovnem delu letnega poročila.

2.2. OSNOVE ZA PRIPRAVO RAČUNOVODSKIH IZKAZOV

Izjava o skladnosti

Uprava družbe je računovodske izkaze družbe CDA 40, d.d. potrdila dne 21.3.2016.

Računovodski izkazi so sestavljeni v skladu z Mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela Evropska unija (v nadaljevanju »MSRP«) ter s pojasnili, ki jih sprejema Odbor za pojasnjevanje mednarodnih standardov računovodskega poročanja (v nadaljevanju "OPMSRP") in jih je sprejela tudi Evropska unija, z Zakonom o gospodarskih družbah (v nadaljevanju »ZGD-1H«).

Na dan bilance stanja glede na proces potrjevanja standardov v Evropski uniji v računovodskih usmeritvah družbe ni razlik med uporabljenimi MSRP in MSRP, ki jih je sprejela Evropska unija.

Podlage za pripravo izkazov

Računovodski izkazi : izkaz poslovnega izida, izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz denarnih tokov in izkaz gibanja kapitala se nanašajo na obdobje od dneva ustanovitve družbe 18.3.2015 do zaključka poslovnega leta 31.12.2015. V računovodskih izkazih družbe zato tudi ni primerjalnih podatkov za predhodno leto.

Računovodski izkazi družbe so pripravljene ob predpostavki časovne neomejenosti delovanja družbe. Računovodski izkazi predstavljajo posamične računovodske izkaze družbe, ki so pripravljene na podlagi izvirnih vrednosti, razen v spodaj navedenih primerih, kjer je upoštevana poštena vrednost:

- finančna sredstva, pripoznana po pošteni vrednosti preko poslovnega izida,
- finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo.

Pri pripravi izkaza finančnega položaja se posamezne postavke sredstev in obveznosti razvršča po skupinah, in sicer glede na njihovo naravo in v vrstnem redu njihove udenarljivosti oziroma zapadlosti v plačilo. V dodatnih razkritjih so predstavljeni kratkoročna in nekratkoročna sredstva ter kratkoročne in nekratkoročne obveznosti kot ločene postavke, odvisno od tega, ali se pričakuje, da bodo plačani ali poravnani v največ dvanajstih mesecih po datumu izkaza finančnega položaja (kratkoročna) ali v več kakor dvanajstih mesecih po datumu izkaza finančnega položaja (nekratkoročna).

Finančna sredstva in obveznosti so v izkazu finančnega položaja pobotani samo v primeru, ko za to obstajata pravna pravica in namen neto poravnave ali istočasna realizacija sredstva ter poravnava obveznosti. Prihodki in odhodki niso pobotani v izkazu poslovnega izida, razen če tako določajo standardi ali pojasnila.

Letno poročilo sprejme uprava, potrdi pa ga nadzorni svet. Če nadzorni svet ne potrdi letnega poročila, ga obravnava skupščina delničarjev. Skupščina delničarjev odloča tudi o delitvi bilančnega dobička.

2.3. POMEMBNE RAČUNOVODSKE USMERITVE

Uporaba ocen in presoj

Priprava računovodskih izkazov v skladu z MSRP zahteva uporabo ocen in predpostavk, ki vplivajo na vrednost poročanih sredstev in obveznosti na datum poročanja ter na višino prihodkov in odhodkov v poročevalskem obdobju. Čeprav so uporabljene ocene zasnovane na najboljšem poznavanju tekočih dogodkov in aktivnosti, se lahko dejanski rezultati razlikujejo od ocen.

Ocene in navedene predpostavke se redno pregledujejo. Popravki računovodskih ocen se pripoznajo v obdobju, za katerega se ocene popravijo, ter za vsa prihodnja obdobja, na katera vpliva popravek.

Podatki o pomembnih ocenah negotovosti in odločilnih presojah, ki jih je poslovodstvo uporabilo pri pripravi računovodskih izkazov, so:

Zavarovalno-tehnične rezervacije: Rezervacije so izračunane na podlagi zavarovalnih pogodb in na podlagi razvoja škodnih dogodkov v preteklosti ter pričakovanega razvoja v prihodnosti. Prikazan je tudi izračun zadostnosti škodnih rezervacij na 31. 12. 2015.

Izračun poštene vrednosti finančnih sredstev in oslabitve finančnih sredstev: Prikazane so vrednosti posameznih vrst sredstev, predstavljena je tudi občutljivost izračunanih poštenih vrednosti na spremembo predpostavk.

Funkcijska in predstavitvena valuta

Postavke, prikazane v računovodskih izkazih, se merijo v valuti izvirnega gospodarskega okolja, v katerem družba posluje. Računovodski izkazi so predstavljeni v evrih, ki so funkcijska in predstavitvena valuta družbe. Zneski v računovodskih izkazih in razkritjih so zaokroženi na 1 evro.

Merjenje poštene vrednosti

Poštena vrednost je cena, ki bi se prejela za prodajo sredstev ali plačala za prenos obveznosti v redni transakciji med udeleženci na trgu na datum merjenja. Pri merjenju poštene vrednosti sredstev ali obveznosti se upošteva njihove značilnosti in predpostavlja, da se sredstvo ali obveznost izmenja v redni transakciji pod trenutnimi tržnimi pogoji, na glavnem trgu ali na najugodnejšem trgu za ta sredstva ali obveznosti.

Pri merjenju poštene vrednosti nefinančnih sredstev se upošteva sposobnost udeleženca na trgu, da proizvede gospodarske koristi z uporabo sredstva v skladu z njegovo največjo in najboljšo uporabo ali s prodajo sredstva drugemu udeležencu na trgu, ki bi to sredstvo uporabil v skladu z njegovo največjo in najboljšo uporabo. Družba meri vsa finančna sredstva po poštenu vrednosti, razen posojil ter finančnih sredstev v posesti do zapadlosti, ki so v računovodskih izkazih izkazana po odplačni vrednosti, njihova poštena vrednost pa je navedena v razkritjih.

Poštena vrednost finančnih instrumentov, s katerimi se trguje na organiziranih finančnih trgih, se določa na podlagi objavljenih cen na datum poročanja. Če cena ni na razpolago, se kot referenčna cena uporabi ponujena cena borznih posrednikov. Če za finančni instrument ni delujočega trga, družba ugotovi pošteno vrednost z uporabo metode vrednotenja. Metode vrednotenja obsegajo uporabo zadnjega posla med obveščeni in voljnima strankama, če sta na voljo, primerjavo s trenutno pošteno vrednostjo drugega instrumenta, ki ima podobne bistvene značilnosti, proučitev diskontiranih denarnih tokov in modele za določanje cen opcij. Če obstaja metoda vrednotenja, ki jo udeleženci na trgu običajno uporabljajo za določanje cene instrumenta in je dokazana zanesljivost pri oceni cen, dobljenih pri dejanskih tržnih poslih, družba uporabi to metodo. Pri metodi diskontiranega denarnega toka se uporabi s strani poslovodstva ocenjene bodoče denarne tokove in diskontne stopnje, ki odražajo obrestne mere za primerljive instrumente. Če poštene vrednosti ni mogoče izmeriti, se finančni instrumenti vrednotijo po nabavni vrednosti (plačani ali prejeti znesek), povečani za vse stroške, ki so nastali zaradi te transakcije.

Za potrebe razkrivanja načina ugotavljanja poštenih vrednosti finančnih sredstev je uporabljena sledeča hierarhija poštene vrednosti:

Nivo 1: Vrednotenje na podlagi kotirane cene (neprilagojene) na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti, do katerih lahko podjetje dostopa na datum merjenja (borzne cene in kotirane cene, ki so v celoti oblikovane na tržnih podatkih in za katere obstajajo zavezujoče kotacije ne starejše od enega dne).

Nivo 2: Vrednotenje na podlagi cen, ki so lahko tudi manj kot v celoti oblikovane na kotiranih cenah za enako sredstvo ali obveznost. Dovoljeni vložki za določitev poštene cene so tudi indirektni, to je posredno opazovani, podatki za primerljive finančne instrumente, vendar pa je njihov delež strogo omejen.

Nivo 3: Vrednotenje na podlagi cen, ki niso dosegle standardov nivoja 1 oziroma nivoja 2. Delež neopazovanih vložkov v modele vrednotenja je znaten.

Neopredmetena sredstva in opredmetena osnovna sredstva

Ob pripoznanju so ta sredstva ovrednotena po nabavni vrednosti, v katero so všteta nakupna cena ter stroški za neposredno usposobitev sredstva za uporabo. Po pripoznanju so sredstva ovrednotena po nabavnih vrednostih, zmanjšanih za akumuliran amortizacijski popravek vrednosti in akumulirano izgubo zaradi oslabitve (model nabavne vrednosti). Če imajo posamezni deli sredstva nepremičnin različno življenjsko dobo, se evidentirajo in obračunavajo ločeno. Dobički ali izgube ob odpravi pripoznanja predstavljajo razliko med čistim donosom ob odtujitvi in knjigovodsko vrednostjo sredstva in se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Amortizacija se obračunava po metodi enakomernega časovnega amortiziranja. Osnova za obračun amortizacije je nabavna vrednost. Opredmetena osnovna sredstva in neopredmetena sredstva se začnejo amortizirati, ko je sredstvo razpoložljivo za uporabo. Zemljišča se ne amortizirajo. Metoda amortiziranja, življenjska doba in preostala vrednost se letno preverjajo in po potrebi prilagodijo.

Amortizacija vseh sredstev je v izkazu poslovnega izida izkazana med obratovalnimi stroški. Za leto 2015 so bile za amortizacijske stopnje uporabljene naslednje življenjske dobe sredstev v letih:

	V letih
Neopredmetena sredstva	5
Zemljišča	trajno
Zgradbe	50
Deli zgradb večje vrednosti	20-25
Pohištvo	8
Druga oprema	4
Osebni avtomobili	8
Računalniki in računalniška oprema	2-4
Umetniška dela	trajno
Osnovna sredstva s posamično vrednostjo pod 500 EUR	1-2

Na datum poročanja se presodi, ali obstajajo objektivna znamenja oslabitve posameznih sredstev. Če obstajajo kakršnikoli znaki oslabitve, se oceni nadomestljiva vrednost, ki predstavlja višjo izmed čiste prodajne vrednosti, zmanjšane za stroške prodaje, in vrednosti v uporabi. Če nadomestljiva vrednost presega knjigovodsko vrednost, se sredstva ne slabijo. Če knjigovodska vrednost sredstva ali skupine sredstev presega njihovo nadomestljivo vrednost, se za razliko v vrednosti pripozna izguba zaradi oslabitve. Na datum poročanja se oceni vrednost neopredmetenih sredstev, da se presodi, ali obstajajo objektivna znamenja oslabitve posameznih sredstev. Če obstajajo, se oceni nadomestljiva vrednost sredstev. Za neopredmetena sredstva z nedoločeno dobo koristnosti ali neopredmetena sredstva, ki se še ne uporabljajo, se nadomestljivo vrednost izmeri enkrat letno, ne glede na to, ali obstaja znamenje oslabitve.

Odprava oslabitve opredmetenih osnovnih sredstev in neopredmetenih sredstev se pripozna le v primeru porasta njihove nadomestljive vrednosti, če je ta porast mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabitve. Izguba zaradi oslabitve se odpravi le do višine knjigovodske vrednosti, ki bi se ugotovila po odštetju amortizacijskega odpisa, če v prejšnjih obdobjih ne bi bila pripoznana nobena izguba zaradi oslabitve sredstva.

Finančna sredstva (razen terjatev iz poslovanja in denarnih sredstev)

Finančna sredstva se razvrstijo v naslednje skupine:

- finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida,
- finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo,
- finančna sredstva v posesti do zapadlosti v plačilo.

Razvrstitev je odvisna od prvotnega namena nakupa naložbe. Poslovodstvo se pri začetnem pripoznanju odloča o razvrstitvi naložb.

Finančna sredstva se ob začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni vrednosti. Začetni pripoznani vrednosti se prištejejo še stroški posla (nadomestila in odpravnine, plačane zastopnikom, svetovalcem, borznim posrednikom, dajatve borzi in druge davščine, povezane s prenosom), ki izhajajo neposredno iz nakupa ali izdaje finančnega sredstva. To ne velja za finančna sredstva, ki so uvrščena v skupino sredstev, izmerjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, kjer se ti stroški pripoznajo neposredno v izkazu poslovnega izida ob nakupu. Pri nakupu

oziroma prodaji finančnega sredstva se upošteva datum trgovanja, razen za posojila in depozite, pri katerih se upošteva datum poravnave.

Finančna sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti prek poslovnega izida

Ta kategorija vključuje dve skupini: finančne instrumente v posesti za trgovanje in finančne instrumente, izmerjene po pošteni vrednosti skozi poslovni izid.

Finančno sredstvo je razvrščeno v to skupino, če je v osnovi pridobljeno z namenom nadaljnje prodaje v kratkem roku, če je del portfelja finančnih instrumentov, namenjenega kratkoročnemu ustvarjanju dobičkov, ali če se je za to klasifikacijo odločilo poslovodstvo. Izvedeni finančni instrumenti so vedno razvrščeni v skupino finančnih instrumentov v posesti za trgovanje. Finančno sredstvo po pošteni vrednosti prek poslovnega izida je sredstvo, ki se upravlja in katerega uspešnost se meri na podlagi poštene vrednosti v skladu z naložbeno strategijo družbe.

Po začetnem pripoznanju so sredstva, izmerjena po pošteni vrednosti skozi poslovni izid, izmerjena po pošteni vrednosti na podlagi objavljenih cen na delujočem trgu. Dobički in izgube, ki izhajajo iz spremembe poštene vrednosti, se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. V kategorijo finančnih sredstev, izmerjenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida, so vključena tudi finančna sredstva, ki imajo vgrajen izveden finančni instrument. Ta se vrednotijo po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo

Za prodajo razpoložljiva finančna sredstva so tista neizpeljana finančna sredstva, ki so označena kot razpoložljiva za prodajo ali pa niso uvrščena kot posojila in terjatve, finančne naložbe v posesti do zapadlosti ali finančna sredstva po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, se po začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni vrednosti, brez odštetja stroškov posla, ki se utegnejo pojaviti ob prodaji ali drugačni odtujitvi. V primeru finančnih instrumentov, ki ne kotirajo na borzi, se poštena vrednost izmeri na podlagi zadnjih transakcijskih cen ali po modelu vrednotenja (diskontiranje pričakovanih denarnih tokov). V primeru kapitalskih instrumentov, za katere ni objavljena cena na delujočem trgu in katerih poštene vrednosti ni mogoče zanesljivo izmeriti, se izmerijo po nabavni vrednosti. Spremembe poštene vrednosti se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu kot povečanje (dobiček) ali zmanjšanje (izguba) presežka iz prevrednotenja, razen v primeru oslabitve naložb ter tečajnih razlik pri denarnih postavkah, kot so dolžniški vrednostni papirji, ki se pripoznajo v izkazu poslovnega izida. Pri odpravi pripoznanja sredstev, razpoložljivih za prodajo, se nabrana izguba ali dobiček, ki je bil predhodno pripoznan v drugem vseobsegajočem donosu, prenese v izkaz poslovnega izida.

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti

Finančna sredstva v posesti do zapadlosti so neizpeljana finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili in določeno zapadlostjo v plačilo, ki jih družba nedvoumno namerava in zmore posedovati do zapadlosti. Finančna sredstva v posesti do zapadlosti se izmerijo po odplačni vrednosti, zmanjšani za izgube iz oslabitve.

Posojila in terjatve

Posojila in terjatve (razen terjatve iz poslovanja) so neizpeljana finančna sredstva z določenimi ali določljivimi plačili, ki ne kotirajo na delujočem trgu. Posojila in terjatve se ob začetnem pripoznanju izmerijo po izvirni vrednosti, kasneje pa po odplačni vrednosti po metodi učinkovitih obresti. Oslabitev posojil in terjatev se pripozna, če obstajajo nepristranski dokazi, da družba ne bo dobila poplačanih terjatev skladno s pogodbenimi določili.

Izvedeni finančni instrumenti

Izvedeni finančni instrumenti se po začetnem pripoznanju izmerijo po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Tržna vrednost se določi na podlagi objavljene cene na delujočem trgu vrednostnih papirjev, če ta ni znana, pa se poštena vrednost oceni na podlagi zadnjih transakcijskih cen ali po modelu vrednotenja (diskontiranje pričakovanih denarnih tokov, BlackScholesov model vrednotenja opcij). V okviru izvedenih finančnih instrumentov so prikazani finančni instrumenti za varovanje denarnih tokov pred tveganjem spremembe obrestne mere, za varovanje denarnih tokov posameznih finančnih instrumentov in drugih postavk. Vsi dokazani dobički ali dokazane izgube iz spremembe poštene vrednosti se pripoznajo v poslovnem izidu prek finančnih prihodkov in odhodkov.

Odprava pripoznanja finančnih sredstev

Pripoznanje finančnega sredstva se odpravi, ko:

- potečejo pogodbene pravice do denarnih tokov iz finančnega sredstva;
- družba obdrži pogodbene pravice do prejema denarnih tokov iz finančnega sredstva, prevzame pa pogodbeno
- obvezo za plačilo denarnih tokov enemu ali več prejemnikom po dogovoru;
- družba prenese pogodbene pravice do prejema denarnih tokov iz finančnega sredstva;
- družba je prenesla vsa tveganja in koristi, ki izhajajo iz tega sredstva;
- družba ni zadržala ali prenesla tveganj in koristi, ki izhajajo iz finančnega sredstva, je pa predala nadzor nad sredstvom.

Oslabitev finančnih sredstev

Izguba zaradi oslabilve v zvezi s finančnim sredstvom, razpoložljivim za prodajo, se izračuna glede na njegovo trenutno pošteno vrednost. V primeru obstoja nepristranskega dokaza o oslabilvi finančnega sredstva, razpoložljivega za prodajo, se nabrana izguba, predhodno pripoznana v drugem vseobsegajočem donosu, prenese v izkaz poslovnega izida. Pri lastniških vrednostnih papirjih nepristranski dokaz o oslabilvi predstavlja statusne spremembe izdajatelja (stečaj, likvidacija, ipd.), pomembno znižanje poštene vrednosti vrednostnega papirja (40 odstotkov in več) ali dolgotrajno zmanjšanje poštene vrednosti vrednostnega papirja (več kot 9 mesecev nepretgoma). Pri dolžniških vrednostnih papirjih nepristranski dokaz o oslabilvi predstavlja statutarne spremembe izdajatelja (stečaj, likvidacija, ipd.), zamuda pri plačevanju ali drugi pomembni negativni dogodki, povezani s kreditno sposobnostjo izdajatelja.

Odprava oslabilve lastniških vrednostnih papirjev, razvrščenih v finančna sredstva, razpoložljiva za prodajo, se izkaže v drugem vseobsegajočem donosu.

Izguba zaradi oslabilve v zvezi s finančnim sredstvom, izkazanim po odplačni vrednosti, se izračuna kot razlika med njegovo knjigovodsko vrednostjo in sedanjo vrednostjo pričakovanih prihodnjih denarnih tokov, ugotovljeno na podlagi izvirne efektivne obrestne mere.

Pri finančnih sredstvih, izkazanih po odplačni vrednosti, in finančnih sredstvih, razpoložljivih za prodajo, ki so dolgovni instrumenti, se odprava oslabilve izkaže v poslovnem izidu. Izguba zaradi oslabilve se odpravi, če je odpravo izgube zaradi oslabilve mogoče nepristransko povezati z dogodkom, ki je nastal po pripoznanju oslabilve.

Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem, terjatve in obveznosti iz pozavarovanja

Znesek zavarovalno-tehničnih rezervacij, prenesen pozavarovateljem, predstavlja sredstva, ki izhajajo iz pozavarovalnih pogodb. Zneski omenjenih sredstev so določeni na podlagi vrednosti ocenjenih škod oziroma škodnih rezervacij za pozavarovane škode v skladu s pozavarovalnimi pogodbami, ob upoštevanju deležev v prenosnih premijah. Pripoznanje pozavarovalnih sredstev se odpravi, ko prenehajo veljati pravice iz pozavarovalne pogodbe oziroma se te prenesejo na tretjo osebo. Družba letno preverja, ali obstajajo znamenja oslabilve v zvezi s sredstvi iz pozavarovalnih pogodb. Sredstva iz pozavarovalnih pogodb so oslabiljena, če obstajajo objektivni dokazi kot rezultat dogodka, ki je nastal po začetnem pripoznanju pozavarovalnega sredstva, da družba morda ne bo dobila povrnjenih vseh zneskov, ki jih dolgujejo pozavarovalnice v skladu s pogodbo, ter da ima dogodek zanesljivo izmerljiv vpliv na zneske, ki jih bo Družba dobila povrnjene s strani pozavarovatelja. V primeru oslabilve sredstev iz pozavarovalnih pogodb se učinek oslabilve pripozna v izkazu poslovnega izida.

Terjatve iz zavarovalnih pogodb

Terjatve iz zavarovalnih poslov se pripoznajo, ko se zavarovalne premije zaračunajo zavarovancem. Ob začetnem pripoznanju so terjatve izkazane po izvorni vrednosti, kasneje pa zmanjšane za popravke vrednosti terjatev, tako da izkazujejo pričakovano poplačljivo vrednost terjatev.

Terjatve do regresnih dolžnikov se pripoznajo, ko družba prejme prvi obrok plačila, ko je terjatev sodno priznana ali na podlagi sklenjenega dogovora z regresnim dolžnikom. Pri kreditnih zavarovanjih se regresna terjatev pripozna takoj ob nastanku.

Pri vsaki skupini terjatev se preverja ustreznost izkazane višine terjatev. Najmanj ob koncu poslovnega leta se preveri, ali je treba terjatev oslabiti oziroma odpraviti oslabitve. Oslabitev, ki se evidentira kot popravek vrednosti terjatev, se oblikuje individualno za posamično pomembne terjatve ali skupinsko za terjatve s podobnim kreditnim tveganjem. Kreditno tveganje se ocenjuje na podlagi razvrščanja terjatev v razrede po zapadlosti. Popravki vrednosti povečujejo druge odhodke iz zavarovalnih poslov.

Terjatve/obveznosti za odmerjeni davek in odložene terjatve/obveznosti za davek ter odhodek za davek

Odloženi davki se obračunajo začasne razlike med knjigovodsko in davčno vrednostjo sredstev in obveznosti. Terjatve se pripoznajo, če so pomembne in pod pogojem, da bo v prihodnje na voljo razpoložljivi davčni dobiček. Obveznosti za odloženi davek se pripoznajo za vsečasne razlike.

Terjatve in obveznosti za odloženi davek so izkazane pobotano, ker ima družba za to zakonsko pravico in ker dobiček pripada isti davčni oblasti. Če v obravnavanem in prejšnjih obdobjih plačani davek preseže odmerjeni davek, se pojavijo kratkoročne terjatve za odmerjeni davek.

Davek od dohodkov pravnih oseb se obračuna od ugotovljene davčne osnove v skladu z Zakonom o davku od dohodkov pravnih oseb.

Odhodek za davek predstavlja vsoto za leto odmerjenega davka, popravljenega za spremembe v odloženih davkih. Odhodek je prikazan sorazmerno v izkazu poslovnega izida, v izkazu drugega vseobsegajočega donosa in izkazu sprememb lastniškega kapitala, v odvisnosti od tega, kje se pripoznava dogodki, iz katerih je davčni učinek nastal.

Kratkoročne časovne razmejitve

Kratkoročno odloženi stroški oziroma odhodki so zneski, ki bodo na poslovni izid vplivali šele v prihodnjih obdobjih. Razmejujejo se zaradi enakomernega obremenjevanja poslovnega učinka ali pa se odložijo, ker so že plačani, niso pa še nastali.

Prehodno nezaračunani prihodki so prihodki, ki so že upoštevani v poslovnem izidu tekočega leta in še niso zaračunani.

Denarna sredstva

Med denarnimi sredstvi je izkazano stanje na transakcijskem računu.

Kapital

Osnovni kapital družbe predstavlja nominalno vrednost vplačanih navadnih delnic.

Zakonske rezerve se oblikujejo skladno z Zakonom o gospodarskih družbah.

Opredelitev zavarovalnih pogodb

Zavarovalne pogodbe so tiste pogodbe, po katerih ena stranka (zavarovatelj) prevzame precejšnje zavarovalno tveganje od druge stranke (imetnika pogodbe, police), tako da se strinja, da bo imetniku pogodbe povrnila škodo, ki bi jo utrpel v določenem bodočem negotovem zavarovalnem dogodku. Vse zavarovalne pogodbe izpolnjujejo kriterije za uvrstitev med zavarovalne pogodbe v skladu z MSRP 4 – Zavarovalne pogodbe, zato so v izkazih ovrednotene, prikazane in razkrite kot take. Enako velja za pozavarovalne pogodbe.

Zavarovalno-tehnične rezervacije

Prenosne premije

Rezervacije za prenosne premije predstavljajo tisti del kosmate obračunane premije, ki se nanaša na prihodnje oziroma naslednja poslovna leta. Izračunane so ločeno za posamezno zavarovalno pogodbo po metodi »pro-rata temporis«.

Škodne rezervacije

Škodne rezervacije se oblikujejo v višini ocenjenih obveznosti, ki jih je družba dolžna izplačati na podlagi zavarovalnih pogodb, pri katerih je zavarovalni primer nastopil do konca obračunskega obdobja, in sicer ne glede na to ali je zavarovalni primer že prijavljen ali ne, vključno z vsemi stroški, ki na podlagi teh pogodb bremenijo družbo.

Druge rezervacije

Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade

Izračun rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine je narejen na podlagi metode vračunavanja zaslužkov sorazmerno z opravljenim delom. V skladu z MRS 19 so pri izračunu upoštevane demografske predpostavke (umrljivost in predčasna prenehanja zaposlitev) in finančne predpostavke: diskontna mera z upoštevanjem donosa objavljene krivulje Evropske centralne banke na bilančni datum in rast plač z upoštevanjem inflacije. Stroške odpravnin ob upokojitvi in jubilejne nagrade se ob izplačilu pripozna kot obratovalne stroške v izkazu poslovnega izida. Na enak način se pripozna tudi spremembe teh rezervacij zaradi izplačil oziroma novih oblikovanj. Prevrednotenje rezervacij za odpravnine ob upokojitvi, ki nastanejo zaradi povečanja ali zmanjšanja sedanje vrednosti obveznosti zaradi spremembe postavk in izkustvenih prilagoditev, pa se pripozna kot aktuarske dobičke ali izgube v drugem vseobsegajočem donosu.

Obveznosti iz poslovanja in ostale obveznosti

Obveznosti iz poslovanja in ostale obveznosti se pripoznajo, kadar iz pogodbenih določil izhaja obveznost plačila obveznosti. Izkazujejo se po odplačni vrednosti.

Prihodki

Prihodki od zavarovalnih premij

Čisti prihodki od zavarovalnih premij so izračunani iz kosmatih zavarovalnih premij, zmanjšanih za pozavarovalni del, in so popravljeni za spremembo kosmate prenosne premije, ki je popravljena za delež pozavarovateljev v prenosni premiji. Osnova za pripoznanje kosmatih zavarovalnih premij so fakturirane premije.

Prihodki od finančnih sredstev

Prihodki od naložb vsebujejo prihodke od obresti iz za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev in posojil, ki so pripoznani po metodi efektivnih obresti; neto učinek realiziranih dobičkov iz za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev; neto razveljavitev oslabitev ter neto učinek iz tečajnih razlik iz za prodajo razpoložljivih finančnih sredstev in iz posojil.

Prihodki od finančnih sredstev so obrestni prihodki, spremembe poštene vrednosti, dobički od prodaje in drugi finančni prihodki. Obrestni prihodki se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi efektivnih obresti, razen za finančna sredstva, razvrščena v skupino po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Prihodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev se nanašajo na rezultate kasnejšega merjenja poštene vrednosti finančnih sredstev, vrednotenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Dobički od prodaje se nanašajo na odpravo pripoznanja finančnih sredstev, razen finančnih sredstev, vrednotenih po pošteni vrednosti preko poslovnega izida. Dobiček predstavlja razliko med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in njegovo prodajno vrednostjo.

Drugi zavarovalni prihodki

Drugi zavarovalni prihodki so prihodki od provizij (provizije pri upravljanju s sredstvi, pozavarovalne provizije) in drugi prihodki od zavarovalnih poslov. Ti prihodki se v izkazu poslovnega izida pripoznajo, ko je storitev opravljena oziroma je izdan račun.

Drugi prihodki

Drugi prihodki vključujejo prihodke v zvezi z neopredmetenimi in opredmetenimi sredstvi ter druge prihodke, ki nastajajo pri poslovanju in se ne nanašajo neposredno na zavarovalne posle. Drugi prihodki so pripoznani v izkazu poslovnega izida, ko je izdan račun.

Odhodki

Odhodki za škode

Čisti odhodki za škode so obračunani kosmati zneski škod, zmanjšani za prihodke od uveljavljenih regresnih terjatev in pozavarovalni del ter popravljeni za spremembo kosmatih škodnih rezervacij, ki so popravljene za delež pozavarovateljev na teh rezervacijah. Obračunani kosmati zneski škod se pripoznajo v izkazu poslovnega izida, ko so škode likvidirane. Pred tem so zneski pripoznani med spremembami kosmatih škodnih rezervacij.

Drugi obratovalni stroški in stroški pridobivanja zavarovanj

Kosmati obratovalni stroški se pripoznajo kot izvirni stroški po naravnih vrstah. V izkazu poslovnega izida so stroški prikazani po vlogi (funkcionalnosti).

Odhodki od finančnih sredstev

Odhodki od finančnih sredstev so obrestni odhodki, odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti, izgube pri prodaji finančnih sredstev, odhodki iz naslova trajnih oslabitev in drugi finančni odhodki.

Obrestni odhodki se v izkazu poslovnega izida pripoznajo po metodi efektivnih obresti, razen za finančna sredstva, razvrščena v skupino po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Odhodki zaradi spremembe poštene vrednosti finančnih sredstev se nanašajo na rezultate kasnejšega merjenja poštene vrednosti finančnih sredstev, vrednotenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida.

Izgube pri prodaji se nanašajo na odpravo pripoznanja finančnih sredstev, razen finančnih sredstev, vrednotenih po pošteni vrednosti prek poslovnega izida. Izguba predstavlja razliko med knjigovodsko vrednostjo finančnega sredstva in njegovo prodajno vrednostjo.

V okviru odhodkov od finančnih sredstev so izkazane tudi čiste neiztržene izgube življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje. Ti odhodki predstavljajo spremembo poštene vrednosti naložb zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje.

Drugi zavarovalni odhodki

Drugi zavarovalni odhodki obsegajo odhodke iz oslabitve terjatev in druge zavarovalne odhodke. Drugi zavarovalni odhodki so pripoznani v izkazu poslovnega izida, ko je storitev opravljena.

Drugi odhodki

Drugi odhodki vključujejo odhodke, ki se ne nanašajo neposredno na zavarovalne posle. Drugi odhodki so pripoznani v izkazu poslovnega izida, ko je storitev opravljena.

Davki

Odhodek za davek obsega odmerjeni davek iz dohodka in odložene davke.

Odloženi davki se obračunavajo za vsečasne razlike med vrednostjo sredstev in obveznosti za davčne namene ter njihovo knjigovodsko vrednostjo. Učinki pripoznavanja terjatev ali obveznosti za odloženi davek so izkazani kot prihodek ali odhodek v izkazu poslovnega izida ali v drugem vseobsegajočem donosu.

2.4. ŠE NEUVELJAVLJENI IN NEUPORABLJENI ŽE IZDANI/SPREJETI STANDARDI IN POJASNILA

NOVI STANDARDI IN POJASNILA, KI ŠE NISO VELJAVNI

Standardi in pojasnila, ki so predstavljeni v nadaljevanju, do datuma računovodskih izkazov še niso stopili v veljavo. Družba bo ustrezne standarde in pojasnila uporabila pri pripravi svojih računovodskih izkazov ob njihovi uveljavitvi.

MSRP 9, Finančni instrumenti

Julija 2014 je Odbor za mednarodne računovodske standarde objavil končno različico standarda MSRP 9 Finančni instrumenti, ki vsebuje zahteve vseh posameznih faz projekta prenove MRP 9 in nadomešča standard MRS 39, Finančni instrumenti: Pripoznavanje in merjenje, ter vse predhodne različice standarda MSRP 9. Prenovljeni standard uvaja nove zahteve glede razvrščanja in merjenja finančnih sredstev in obveznosti, pripoznanja njihove oslabilte in računovodskega varovanja pred tveganji. Prenovljeni standard MSRP 9 velja za poslovna obdobja z začetkom 1. januarja 2018 ali pozneje. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena. Spremembe standarda morajo podjetja uporabiti za nazaj, pri čemer pa predstavitev primerjanih podatkov ni obvezna. Zgodnja uporaba predhodnih različic standarda MSRP 9, ki so bile objavljene v letih 2009, 2010 in 2013, je dovoljena pod pogojem, da je podjetje izvedlo prehod na MSRP kadarkoli v obdobju pred 1. februarjem 2015. Standarda še ni potrdila Evropska unija. Družba predvideva, da dopolnitev ne bo pomembno vplivala na računovodske izkaze.

MSRP 14, Razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev

MSRP 14 je neobvezen standard, ki podjetjem omogoča, da ob prvi uporabi Mednarodnih standardov računovodskega poročanja v večji meri nadaljujejo z obračunavanjem razmejitev, ki izhajajo iz reguliranih storitev v skladu s predhodno splošno sprejetimi računovodskimi načeli. Podjetja, ki se odločijo za uporabo novega standarda, morajo regulirane postavke časovnih razmejitev pripoznati ločeno v izkazu finančnega položaja, v ločenih postavkah v izkazu uspeha in izkazu drugega vseobsegajočega dobička pa razkriti vse spremembe na teh kontih. Standard od podjetij zahteva razkritje značilnosti reguliranja in s tem povezanih tveganj ter njegov vpliv na računovodske izkaze podjetij. Standard MSRP 14 velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Standarda še ni potrdila Evropska unija. Družba predvideva, da dopolnitev ne bo pomembno vplivala na računovodske izkaze.

MSRP 15, Prihodki iz pogodb s strankami

Odbor za mednarodne računovodske standarde je maja 2014 objavil standard MSRP 15, ki uvaja nov pet-stopenjski model pripoznanja prihodkov, ki jih podjetje doseže na podlagi pogodb s strankami. V skladu z določili MSRP 15 podjetje pripozna prihodke v višini, ki odraža znesek kupnine, za katero podjetje meni, da mu pripada iz naslova prenosa blaga in posredovanja storitev kupcu. Računovodska načela iz MSRP 15 tako nudijo bolj strukturiran pristop pri merjenju in pripoznanju prihodkov. Nov standard velja za vsa podjetja in nadomešča obstoječe zahteve Mednarodnih standardov računovodskega poročanja v zvezi s pripoznavanjem prihodkov. Popolna uporaba novega standarda velja za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2017 ali pozneje, prilagojeno obliko standarda pa morajo podjetja uporabiti za nazaj. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena. Standarda še ni potrdila Evropska unija. Družba pregleduje vpliv novega standarda in ga bo uporabila ob njegovi uveljavitvi.

Dopolnitve MSRP 11, Skupni aranžmaji: obračunavanje nakupa deležev

Skladno z dopolnili MSRP 11 mora podjetje, ki je stranka v skupnem obvladovanju, pri obračunu nakupa deleža v skupaj obvladovanem podjetju, katerega dejavnost predstavlja poslovanje, uporabiti ustrezna računovodska načela standarda MSRP 3, ki veljajo za obračunavanje poslovnih združenj. Dopolnitve dodatno pojasnjujejo, da ob nakupu dodanih deležev v istem skupaj obvladovanem podjetju podjetje svojih obstoječih deležev ne sme ponovno izmeriti, vse dokler obstaja skupno obvladovanje. Poleg tega je Odbor v obseg standarda MSRP 11 vključil izjeme, ki določajo, da dopolnila ne veljajo v primeru, da stranke, ki so udeležene v skupnem obvladovanju (vključno s podjetjem, ki poroča), obvladuje isto matično podjetje. Dopolnila veljajo za obračunavanje nakupa tako prvotnih deležev v skupaj obvladovanem podjetju kakor tudi dodatnih deležev v istem skupaj obvladovanem podjetju. Dopolnila veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Zgodnja uporaba standarda je dovoljena. Dopolnil standarda še ni potrdila Evropska unija.

Družba predvideva, da dopolnitev ne bo pomembno vplivala na računovodske izkaze.

Dopolnitve MRS 16 in MRS 38, Pojasnilo o sprejemljivih metodah za obračun amortizacije

S temi dopolnitvami Odbor pojasnjuje računovodska načela standardov MRS 16 in MRS 38, ki določajo, da prihodki odražajo vzorec ekonomskih koristi, ki jih podjetje ustvarja pri poslovanju (katerega del je tudi sredstvo), in ne ekonomske koristi, ki jih podjetje izkoristi z uporabo sredstva. Glede na to za obračun amortizacije opredmetenih osnovnih sredstev podjetje ne more uporabiti prihodkovne metode, lahko pa jo v zelo omejenih okoliščinah uporabi za obračun amortizacije neopredmetenih dolgoročnih sredstev. Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje. Zgodnja uporaba je dovoljena. Dopolnil standardov še ni potrdila Evropska unija. Družba predvideva, da dopolnitev ne bo pomembno vplivala na računovodske izkaze.

Dopolnitve MRS 16 in MRS 41, Kmetijstvo: rodovitne rastline (Bearer Plants)

Dopolnitve standardov spreminjajo zahteve pri obračunavanju bioloških sredstev, ki izpolnjujejo opredelitev rodovitnih rastlin. V skladu s temi dopolnitvami biološka sredstva, ki izpolnjujejo opredelitev rodovitnih rastlin, ne spadajo več v okvir zahtev MRS 41, temveč MRS 16. Tako mora v skladu z zahtevami MRS 16 podjetje po prvotnem pripoznanju rodovitnih rastlin te izmeriti po skupnih stroških (pred zapadlostjo) in z uporabo stroškovnega modela oziroma modela prevrednotenja (po zapadlosti). Poleg tega dopolnitve MRS 16 in MRS 41 zahtevajo, da podjetja pridelek, ki raste na rodovitnih rastlinah, izmerijo po pošteni vrednosti, zmanjšani za stroške prodaje v skladu z določili MRS 41. Vladne subvencije za rodovitne rastline morajo podjetja obračunati v skladu z MRS 20, Obračunavanje državnih podpor in razkrivanje državne pomoči. Dopolnitve, ki so veljavne za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje, morajo podjetja uporabiti za nazaj. Zgodnja uporaba standardov je dovoljena. Dopolnil standardov še ni potrdila Evropska unija. Družba predvideva, da dopolnitev ne bo pomembno vplivala na računovodske izkaze.

Spremembe MRS 27: Uporaba kapitalske metode v ločenih računovodskih izkazih

Dopolnitve standarda MRS 27 podjetjem omogočajo, da v svojih ločenih računovodskih izkazih naložbe v odvisne družbe, skupaj obvladovana in pridružena podjetja pripoznajo po kapitalski metodi. Podjetja, ki svoje računovodske izkaze že sedaj pripravljajo v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja MSRP in, ki želijo narediti prehod na kapitalsko metodo, morajo te dopolnitve upoštevati tudi v računovodskih izkazih predhodnega obdobja. Obenem dopolnilo pojasnjuje, da morajo podjetja pri prehodu na MSRP in uporabi kapitalske metode, to metodo uporabiti z dnem prehoda na MSRP. Dopolnitve veljajo za letna obdobja, ki se začnejo 1. januarja 2016 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnejša uporaba. Dopolnitve ne vplivajo na konsolidirane računovodske izkaze skupine.

Spremembe MSRP 10 in MRS 28: Prodaja ali prispevek sredstev med vlagateljem in njegovim pridruženim ali skupaj obvladovanim podjetjem

Dopolnila obravnavajo nasprotja med določili SRP 10 in MRS 28 pri obračunu izgube obvladovanja nad odvisno družbo ob njeni prodaji ali prenosu na pridruženo ali skupaj obvladovano podjetje. Dopolnila pojasnjujejo, da mora podjetje, kadar gre za poslovanje kot ga določa MSRP 3, pripoznati celoten znesek dobička ali izgube pri prodaji ali prispevku sredstva med vlagateljem in njegovim pridruženim ali skupaj obvladovanim podjetjem. Vse dobičke ali izgube iz prodaje ali prispevka sredstev, ki niso del poslovanja, podjetje pripozna le v obsegu, ki ne predstavlja vlagateljevega deleža v pridruženem ali skupaj obvladovanem podjetju. Dopolnila veljajo za letna obdobja, ki se začnejo s 1. januarjem 2016 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnja uporaba. Družba predvideva, da dopolnitev ne bo pomembno vplivala na računovodske izkaze.

DOPOLNITVE ZA STANDARDE IN POJASNILA, SPREJETA V OBDOBJU 2012-2014

V obdobju 2012-2014 je Upravni odbor za mednarodne računovodske standarde objavil sklop sprememb spodaj navedenih standardov, ki so veljavni za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2016 ali kasneje. Zgodnja uporaba spremenjenih in dopolnjenih standardov je dovoljena.

Dopolnitve MSRP 5, Nekratkoročna sredstva za prodajo in ustavljeno poslovanje: sprememba metode odsvojitve sredstev

Dopolnilo pojasnjuje, da sprememba metode odsvojitve sredstev (s prodajo ali razdelitvijo med lastnike) ne predstavlja novega načrta prodaje temveč le nadaljevanje prvotnega načrta in tako ne pride do prekinitve izpolnjevanja zahtev MSRP 5. Spremenjeni standard velja za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2016 ali kasneje.

Dopolnila vsebujejo posebna navodila v zvezi s prerazvrstitvijo sredstva ali skupine sredstev za prodajo iz skupine za prodajo v skupino za razdelitev sredstva lastnikom (ali obratno), ali v primeru prenehanja računovodskega

obračunavanja skupine sredstev za razdelitev lastnikom. Dopolnila tako določajo, da: a) taka prerazvrstitev sredstev ne predstavlja novega načrta prodaje ali razdelitve lastnikom in, da mora podjetje upoštevati vse zahteve v zvezi s prerazvrstitvijo, predstavitvijo in merjenjem, ki veljajo za novo metodo odsvojitve sredstev; in b) podjetje mora sredstva, ki ne izpolnjujejo meril za pripoznanje v okviru skupine sredstev za razdelitev med lastnike (in tudi ne izpolnjujejo sodil za pripoznanje v skupini sredstev za prodajo), obravnavati enako kot sredstva, ki prenehajo izpolnjevati sodila za pripoznanje v skupini sredstev za prodajo. Družba predvideva, da dopolnitev ne bo pomembno vplivala na računovodske izkaze.

Dopolnitve MSRP 7, Finančni instrumenti: razkritja vezana na storitvene pogodbe in uporaba dopolnil v ločenih računovodskih izkazih podjetja s posledičnim vplivom na dopolnitev mednarodnega računovodskega standarda MSRP 1

Dopolnilo pojasnjuje, da lahko storitvena pogodba, v kateri je določena cena storitev, predstavlja neprestano udeležbo v finančnem sredstvu. Poleg tega dopolnilo tudi pojasnjuje, da v zgoščenih medletnih računovodskih izkazih podjetij razkritja, v skladu z MSRP 7 v zvezi s pobotanjem finančnih sredstev in finančnih obveznosti, niso potrebna. Dopolnila standarda nudijo dodatno navodilo glede razkritij, ki so potrebna v zvezi s prenosnim sredstvom in pojasnjujejo, kdaj predstavlja storitvena pogodba neprestano udeležbo v finančnem sredstvu. 42C(c) člen MSRP 7 določa, da posreden aranžma v okviru storitvene pogodbe sam po sebi ne predstavlja neprestane udeležbe z vidika razkritij pri prenosu finančnega sredstva.

Uporaba sprememb in dopolnil mednarodnega standarda MSRP 7 pri pripravi medletnih računovodskih izkazov

Dopolnilo pojasnjuje uporabo dopolnil in sprememb standarda MSRP 7 pri razkrivanju pobotanj finančnih sredstev in obveznosti v zgoščenih medletnih računovodskih izkazih. Spremembe in dopolnila mednarodnega standarda MSRP 7 je Upravni odbor za mednarodne standarde računovodskega poročanja sprejel z namenom, da bi odpravil negotovost glede tega, ali mora podjetje pri pobotanju svojih finančnih sredstev in obveznosti v svojih zgoščenih medletnih računovodskih izkazih vključiti razkritja na podlagi zahtev, ki so bile objavljene decembra 2011 in, ki veljajo za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2013 ali kasneje. Spremembe in dopolnila standarda veljajo za prihodnja obdobja v skladu z mednarodnim računovodskim standardom MRS 8 Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napak. Družba predvideva, da dopolnitev ne bo pomembno vplivala na računovodske izkaze.

Dopolnitve MRS 19, Zasluzki zaposlencev: diskontna stopnja - vprašanje regionalnega trga

Dopolnilo pojasnjuje, da mora podjetje pri oceni diskontne stopnje za izračun pozaposlitvenih zaslužkov, visoko kakovostne podjetniške obveznice izkazati v enaki valuti kot svoje obveznosti v zvezi z zaslužki zaposlencev. To pomeni, da mora podjetje globino trga visoko kakovostnih podjetniških obveznic oceniti na podlagi valute v kateri je izražena obveznost.

Dopolnila standarda veljajo od začetka prvega primerjalnega obdobja, ki je predstavljeno v prvih računovodskih izkazih, ki so pripravljani na podlagi prenovljenega in dopoljenega standarda. Vse prvotne prilagoditve mora podjetje pripoznati v zadržanem dobičku v otvoritvenem stanju tega obdobja. Dopolnjen standard velja za letna obdobja z začetkom 1. januarja 2016 ali kasneje.

Družba predvideva, da dopolnitev ne bo pomembno vplivala na računovodske izkaze.

Dopolnitve MRS 34, Medletno računovodsko poročanje: razkritje informacij »drugje v medletnem računovodskem poročilu

Dopolnilo pojasnjuje, da mora podjetje razkritja po mednarodnem standardu MRS 34 vključiti v vsebino medletnega poročila in ne v same medletne računovodske izkaze ter v medletnih računovodskih izkazih navesti sklic na ustrezna poglavja medletnega poročila. Poleg tega mora podjetje medletno poročilo posredovati uporabnikom na enaki podlagi in istočasno kot medletne računovodske izkaze. Dopolnjen standard velja za prihodnja obdobja v skladu z določili mednarodnega računovodskega standarda MRS 8 Računovodske usmeritve, spremembe računovodskih ocen in napak.

Družba predvideva, da dopolnitev ne bo pomembno vplivala na računovodske izkaze.

Dopolnila MRS 1: Spodbuda razkritja

Dopolnila standarda MRS 1 Predstavljanje računovodskih izkazov pojasnjujejo, ne pa pomembno spreminjajo obstoječih zahtev standarda. Med drugim dopolnila pojasnjujejo: a) zahteve MRS 1 v zvezi s pomembnostjo, b) da lahko podjetje posamezne postavke v izkazu poslovnega izida, vseobsegajočega dobička in izkazu finančnega položaja zanemari, c) da lahko podjetje prosto izbere vrstni red predstavitve pojasnil k računovodskim izkazom in, d) da mora podjetje pripoznanje deleža v vseobsegajočem dobičku pridruženega ali skupaj obvladovanega podjetja po kapitalski metodi prikazati v skupnem znesku v eni postavki in ga razporediti med postavke, ki jih

podjetje ne bo naknadno prerazvrstilo v izkaz poslovnega izida, Poleg tega dopolnila pojasnjujejo zahteve pri dodatni predstavitvi vmesnih zneskov v izkazu finančnega položaja, izkazu poslovnega izida ali izkazu vseobsegajočega dobička. Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1 januarja 2016 ali pozneje, pri čemer je dovoljena zgodnja uporaba. Družba predvideva, da dopolnitev ne bo pomembno vplivala na računovodske izkaze.

Dopolnila standardov MSRP 10, MSRP 12 in MRS 28 Naložbena podjetja: Uporaba izjeme od zahtev konsolidacije

Dopolnila pojasnjujejo vprašanja s katerimi se podjetja srečujejo pri uporabi izjeme od konsolidacije pri naložbenih podjetjih na podlagi določil MSRP 10. Dopolnila pojasnjujejo, da izjeme od predstavitve konsolidiranih računovodskih izkazov veljajo za matično družbo, ki je odvisna družba investicijskega podjetja, kadar investicijsko podjetje svoje deleže v vseh svoje odvisnih družbah izmeri po pošteni vrednosti. Poleg tega dopolnila tudi pojasnjujejo, da je v konsolidacijo vključena samo odvisna družba, ki ni obenem investicijsko podjetje in, ki investicijskemu podjetju nudi podporne storitve. Vse ostale odvisne družbe investicijskega podjetja se izmerijo po pošteni vrednosti. Dopolnila standarda MRS 28 Investicije v pridružena in skupaj obvladovana podjetja omogočajo investitorju da, pri uporabi kapitalske metode, ohrani metodo poštene vrednosti, ki jo pridružena in skupaj obvladovana podjetja investicijskega podjetja uporabijo pri merjenju svojih deležev v odvisnih družbah. Dopolnila veljajo za letna obdobja z začetkom 1. Januarja 2016 ali kasneje, pri čemer je dovoljena zgodnja uporaba. Družba predvideva, da dopolnitev ne bo pomembno vplivala na računovodske izkaze.

NOVI SPREJETI STANDARDI IN POJASNILA, KI SO STOPILI V VELJAVO S 1.1.2015

Dopolnitve MRS 19, Zasluzki zaposlenecv – Programi z določenimi zasluzki: Prispevki zaposlenih

Dopolnilo obravnava prispevke zaposlenecv ali tretjih v program z določenimi zasluzki. V kolikor so prispevki odvisni od delovne dobe, jih mora podjetje pripisati delovni dobi zaposlenca in jih pripoznati kot negativno ugodnost. Dopolnilo tako pojasnjuje, da lahko podjetje prispevke zaposlenecv, ki niso odvisni od delovne dobe zaposlenca, pripozna kot zmanjšanje stroškov dela v obdobju v katerem je storitev opravljena, in jih ne porazdeli skozi celotno delovno dobo zaposlenca. Dopolnilo velja za letna obdobja z začetkom 1. julija 2014 ali kasneje. Sprememba standarda ni pomembno vplivala na izkaze družbe.

DOPOLNITVE ZA STANDARDE IN POJASILA, SPREJETA V OBDOBJU 2010-2012

Dopolnitve MSRP 2, Plačilo z delnicami

Dopolnilo, ki pojasnjuje različne opredelitve zahtevanih pogojev v zvezi z uspešnostjo ali določeno zahtevo, v okviru katere mora zaposlenec ostati zaposlen v podjetju, morajo podjetja uporabiti za prihodnja obdobja. Sprememba standarda ni vplivala na izkaze družbe.

Dopolnitve MSRP 3, Poslovne združitve

Dopolnilo, ki ga morajo podjetja upoštevati za prihodnja obdobja pojasnjuje, da se po prvotnem pripoznanju vsa pogojna plačila, ki so pripoznana v okviru obveznosti (ali sredstev), ki izvirajo iz poslovne združitve, merijo po pošteni vrednosti skozi izkaz poslovnega izida ne glede na to, ali spadajo okvir zahtev standarda MRS 39 Finančni instrumenti ali ne. Sprememba standarda ni vplivala na izkaze družbe.

Dopolnitve MSRP 8, Poslovni odseki

Dopolnila, ki jih morajo podjetja upoštevati za prihodnja obdobja pojasnjujejo, da: a) mora podjetje razkriti presoje, ki jih je poslovodstvo uporabilo pri določitvi skupnih meril iz 12. odstavka mednarodnega standarda računovodskega poročanja MSRP 8 in priložiti kratek opis poslovnih odsekov v skupini ter ekonomske pokazatelje kot sta prodaja in bruto marža, na podlagi katerih je podjetje določilo, ali so si poslovni odseki podobni ali ne; in b) da mora podjetje pripraviti uskladitev vseh sredstev segmenta s celotnimi sredstvi podjetja samo, če pripravlja uskladitev za poročanje direktorju poslovanja, ki je odgovoren za sprejemanje odločitev, podobno, kot velja za razkritja obveznosti poslovnega odseka. Sprememba standarda ni vplivala na poročanje družbe.

Dopolnitve MRS 16, Opredmetena osnovna sredstva in MRS 38 Neopredmetena osnovna sredstva

Dopolnilo, ki ga morajo podjetja upoštevati za prihodnja obdobja pojasnjuje, da lahko podjetje v skladu s standardoma MRS 16 in MRS 38 pri prevrednotenju sredstva njegovo bruto neodpisano vrednost prilagoditi na podlagi opazovanih podatkov, in sicer s prevrednotenjem bruto neodpisane vrednosti sredstva na njegovo tržno vrednost, ali z določitvijo tržne vrednosti neodpisane vrednosti sredstva in z ustreznim popravkom njegove neodpisane vrednosti tako, da je neodpisana vrednost sredstva enaka njegovi tržni vrednosti. Poleg tega dopolnilo pojasnjuje, da je popravek vrednosti sredstva razlika med njegovo bruto in neodpisano vrednostjo.

Sprememba standarda ni pomembno vplivala na izkaze družbe, saj družba ne vrednoti sredstev po modelu prevrednotenja.

Dopolnitve MRS 24, Razkrivanje povezanih strank

Dopolnilo, ki ga morajo podjetja upoštevati v prihodnjih obdobjih pojasnjuje, da je upravljavsko podjetje, t.j. podjetje, ki drugemu podjetju posreduje ključne storitve upravljanja, povezana stranka, za katero veljajo vse zahteve v zvezi z razkritji povezanih strank. Poleg tega mora podjetje, ki prejema storitve od upravljavskega podjetja, razkriti stroške poslovnih storitev. Sprememba standarda ni pomembno vplivala na poročanje družbe.

DOPOLNITVE ZA STANDARDE IN POJASILA, SPREJETA V OBDOBJU 2011-2013

Dopolnitve MSRP 3, Poslovne združitve

Dopolnilo, ki ga morajo podjetja upoštevati v prihodnjih obdobjih pojasnjuje, da: a) poleg skupnega podviga, tudi skupni aranžmaji ne sodijo v sklop zahtev standarda MSRP 3; in b) izjema velja le za obračun ustanovitve skupnega aranžmaja v računovodskih izkazih tega skupnega aranžmaja. Sprememba standarda ni pomembno vplivala na poročanje družbe.

Dopolnitve MSRP 13, Merjenje poštenih vrednosti

Dopolnilo, ki ga morajo podjetja upoštevati v prihodnjih obdobjih pojasnjuje, da veljajo izjeme od zahtev standarda MSRP 13 za vse pogodbe, ki spadajo v okvir zahtev MRS 39 Finančni instrumenti: pripoznavanje in merjenje ne glede na to, ali izpolnjujejo zahteve za opredelitev finančnih sredstev ali finančnih obveznosti, ali ne. Sprememba standarda ni pomembno vplivala na poročanje družbe.

Dopolnitve MRS 40, Naložbene nepremičnine

Pri opredelitvi pomožnih storitev, mednarodni standard MRS 40 razlikuje med naložbenimi nepremičninami in lastniškimi nepremičninami, ki se obravnavajo v okviru opredmetenih osnovnih sredstev. Dopolnilo, ki ga morajo podjetja upoštevati v prihodnjih obdobjih pojasnjuje, da mora podjetje pri določitvi ali določen posel ustrezno opredeliti sredstva ali poslovne združitve, upoštevati določila mednarodnega standarda MSRP 3 in ne MRS 40. Sprememba standarda ni pomembno vplivala na poročanje družbe.

2.5. POJASNILA K POSTAVKAM BILANCE STANJA

2.5.1. OPREDMETENA OSNOVNA SREDSTVA

Gibanje opredmetenih osnovnih sredstev				
v EUR	Računalniki in računalniška oprema ter druga komunikacijska oprema	Avtomobili	Opredmetena osnovna sredstva v izdelavi ter dani predujmi	Skupaj opredmetena osnovna sredstva
Nabavna vrednost				
Nakup	5.489	45.544	16.738	67.771
Stanje 31.12.2015	5.489	45.544	16.738	67.771
Popravek vrednosti				
Amortizacija	382	2.496	-	2.878
Stanje 31.12.2015	382	2.496	-	2.878
Neodpisana vrednost				
Stanje 31.12.2015	5.107	43.048	16.738	64.893

2.5.2. FINANČNE NALOŽBE

Razčlenitev finančnih naložb po skupinah	
v EUR	31.12.2015
Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo	599.808
- dolžniški instrumenti s fiksno obrestno mero	599.808
Skupaj finančne naložbe	599.808

Gibanje finančnih naložb		
v EUR	Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo	Skupaj finančne naložbe
Nakupi	599.773	599.773
Naobrestitev	35	35
Stanje 31.12.2015	599.808	599.808

Prikaz finančnih sredstev in obveznosti, vrednotenih po pošteni vrednosti, glede na raven hierarhije poštene vrednosti

v EUR	Datum vrednotenja	Skupaj	Nivo 2
31.12.2015			
Dolžniški vrednostni papirji	31.12.2015	599.808	599.808

Nivo 1: vrednotenje na podlagi kotirane cene (neprilagojene) na delujočih trgih za enaka sredstva ali obveznosti, do katerih lahko podjetje dostopa na datum merjenja (borzne cene in kotirane cene, ki so v celoti oblikovane na tržnih podatkih in za katere obstajajo zavezujoče kotacije ne starejše od enega dne).

Nivo 2: vrednotenje na podlagi cen, ki so lahko tudi manj kot v celoti oblikovane na kotiranih cenah za enako sredstvo ali obveznost. Dovoljeni vložki za določitev poštene cene so tudi indirektni, to je posredno opazovani podatki za primerljive finančne instrumente, vendar pa je njihov delež strogo omejen.

Primerjava poštene in knjigovodske vrednosti

v EUR	Poštena vrednost	Knjigovodska vrednost
	31.12.2015	
Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo	599.808	599.808
Skupaj finančne naložbe	599.808	599.808

2.5.3. TERJATVE

Druge terjatve

v EUR	31.12.2015
Druge kratkoročne terjatve	50
Skupaj druge terjatve	50

2.5.4. DRUGA SREDSTVA

Druga sredstva

v EUR	31.12.2015
Odloženi stroški	5.725
Skupaj druga sredstva	5.725

2.5.5. DENAR IN DENARNI USTREZNIKI

Denar in denarni ustrezniki

v EUR	31.12.2015
Denarna sredstva na transakcijskem računu	3.268.502
Skupaj denar in denarni ustrezniki	3.268.502

2.5.6. KAPITAL

Postavke kapitala

v EUR	31.12.2015
Osnovni kapital	4.000.000
Čisti poslovni izid poslovnega leta	(136.545)
Skupaj kapital	3.863.455
Knjigovodska vrednost delnice	965,86

Osnovni kapital družbe znaša 4.000.000 EUR in je razdeljen na 4.000 kosovnih delnic. Emisijska vrednost delnic ob izdaji je bila enaka nominalni vrednosti. Vsaka kosovna delnica predstavlja adekvatni del kapitala. Ob ustanovitvi je ustanovitelj prevzel vse delnice. Delnice so bile v celoti vplačane v denarju. Delnice so navadne, nedeljive in se glasijo na ime. Vsaka delnica daje upravičencu en glas na skupščini. Delnice so izdane v nematerializirani obliki. Centralna evidenca delnic ter vsi postopki razpolaganja z delnicami se vodijo pri Klirinško depotni družbi v Ljubljani. Družba na 31.12.2015 ni imela lastnih deležev.

Čisti izid poslovnega leta pred oblikovanjem rezerv

v EUR	MSRP	Zzav	Razlika
31.12.2015			
Zavarovalno-tehnične rezervacije	1.785	1.785	-
Skupaj	1.785	1.785	-
Vseobsegajoči donos po obdavčitvi	(136.545)	(136.545)	-
Čisti izid v izkazu poslovnega izida	(136.545)	(136.545)	-
Skupaj čisti izid poslovnega leta pred oblikovanjem rezerv	(136.545)	(136.545)	-

2.5.7. ZAVAROVALNO-TEHNIČNE REZERVACIJE

Zavarovalno-tehnične rezervacije			
v EUR		31.12.2015	Sprememba
Kosmate prenosne premije		1.614	-
Čiste prenosne premije		1.614	-
Kosmate škodne rezervacije		171	-
Čiste škodne rezervacije		171	-
Skupaj kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije		1.785	-
Skupaj čiste zavarovalno-tehnične rezervacije		1.785	-

Gibanje zavarovalno-tehničnih rezervacij			
v EUR	Rezervacije za prenosne premije	Škodne rezervacije	Skupaj zavarovalno-tehnične rezervacije
Oblikovanje	1.614	171	1.785
Stanje 31.12.2015	1.614	171	1.785

Škodne rezervacije za nastale in neprijavljene škode na bilančni datum so izračunane na osnovi pričakovanega končnega škodnega količnika (razmerje med pričakovanimi končnimi škodami za posamezno obdobje in zasluženo premijo v obdobju) zaradi pomanjkanja preteklih podatkov. Pričakovan škodni količnik na bilančni datum 31.12.2015 je sestavljen iz: 25 % zaslužene nevarnostne premije za zavarovanje resnosti ponudbe v RS, 50 % zaslužene nevarnostne premije za ostala zavarovanja v RS in 80 % zaslužene nevarnostne premije za zavarovanja v Italiji.

2.5.8. DRUGE REZERVACIJE

Druge rezervacije			
v EUR		31.12.2015	
Rezervacije za jubilejne nagrade in odpravnine ob upokojitvi		1.192	
Odloženi prihodki od obresti		35	
Skupaj druge rezervacije		1.227	

Oblikovanje rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade			
v EUR	Skupaj	Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi	Rezervacije za jubilejne nagrade
31.12.2015			
Stroški sprotnega službovanja	118	63	55
Strošek obresti	20	20	-
Stroški preteklega službovanja	1.053	1.053	-
Stanje 31.12.2015	1.192	1.137	55

Spremembe rezervacij za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade se v celoti pripoznajo v izkazu poslovnega izida v okviru obratovalnih stroškov, razen aktuarskih dobičkov oziroma izgub (pri rezervacijah ob upokojitvi), ki se pripoznajo v drugem vseobsegajočem donosu.

Analiza občutljivosti na spremembe parametrov

v EUR	Učinek na izkaz poslovnega izida
Parametri/Spremembe parametrov	31.12.2015
Obrestna mera	
premik diskontne krivulje za +0,25%	199
premik diskontne krivulje za -0,25%	(199)
Rast plač	-
sprememba letne rasti plač za +0,5%	(142)
sprememba letne rasti plač za -0,5%	142
Umrljivost/predčasno prenehanje zaposlitve	-
stalno povečanje umrljivosti za +20%	227
stalno povečanje umrljivosti za -20%	(227)

2.5.9. OBVEZNOSTI

Obveznosti	31.12.2015
v EUR	
Obveznosti iz neposrednih zavarovalnih poslov	176
Obveznosti do zaposlenih	15.015
Ostale obveznosti za stroške dela	17.355
Obveznosti do dobaviteljev	18.460
Ostale druge obveznosti	12.600
Skupaj obveznosti	72.613

2.6. POJASNILA K POSTAVKAM IZKAZA POSLOVNEGA IZIDA

2.6.1. PRIHODKI OD ZAVAROVALNIH PREMIJ

Čisti prihodki od zavarovalnih premij	18.3. - 31.12.2015
v EUR	
Obračunane kosmate zavarovalne premije	1.873
Čiste obračunane zavarovalne premije	1.873
Sprememba kosmatih prenosnih premij	(1.614)
Sprememba čistih prenosnih premij	(1.614)
Kosmati prihodki od premij	258
Čisti prihodki od zavarovalnih premij	258

Razčlenitev obračunanih kosmatih zavarovalnih premij glede na lokacijo zavarovalcev / cedentov

v EUR	18.3. - 31.12.2015
Obračunana kosmata zavarovalna premija	
- doma	1.873
Skupaj	1.873

2.6.2. PRIHODKI/ODHODKI OD FINANČNIH SREDSTEV

Prihodki od finančnih sredstev	18.3. - 31.12.2015
v EUR	
Prihodki od obresti iz denarja in denarnih ustreznikov	7
Skupaj prihodki od obresti	7

2.6.3. ODHODKI ZA ŠKODE

Čisti odhodki za škode	
v EUR	18.3. - 31.12.2015
Spremembe kosmatih škodnih rezervacij	171
Čisti odhodki za škode	171

2.6.4. OBRATOVALNI STROŠKI

Obratovalni stroški	
v EUR	18.3. - 31.12.2015
Stroški pridobivanja zavarovanj	40
Splošni stroški	136.701
Skupaj obratovalni stroški	136.741

Obratovalni stroški po naravnih vrstah	
v EUR	18.3. - 31.12.2015
Stroški dela	88.657
Stroški materiala in storitev	45.166
Amortizacija	2.878
Stroški provizij za pridobivanje zavarovanj	40
Skupaj obratovalni stroški	136.741

Stroški dela	
v EUR	18.3. - 31.12.2015
Plače	65.811
Prispevki na plače za pokojninsko in invalidsko zavarovanje	12.110
Regres	1.628
Drugi stroški dela	9.107
Skupaj stroški dela	88.657

Stroški materiala in storitev	
v EUR	18.3. - 31.12.2015
Stroški materiala in drobnega inventarja	5.817
Stroški plačilnega prometa in bančnih storitev	1.537
Stroški osebnih in intelektualnih storitev	24.480
Stroški nadzornega organa	3.740
Stroški zavarovalnih premij	910
Stroški reprezentance in reklame	244
Stroški poštnih in telekomunikacijskih storitev	1.372
Stroški vzdrževanja in varovanja	2.149
Stroški povračil zaposlenim	3.725
Stroški dolgoročnih rezervacij za jubilejne nagrade in odpravnine	1.192
Skupaj stroški materiala in storitev	45.166

2.6.5. DAVEK OD DOHODKA

Terjatve za odložene davke v EUR	18.03.2015	Sprememba v izkazu poslovnega izida	Sprememba v izkazu drugega vseobsegajočega donosa	31.12.2015
Rezervacije za odpravnine ob upokojitvi in jubilejne nagrade	-	(101)	-	(101)
Skupaj terjatve za odložene davke	-	(101)	-	(101)

Davčna izguba v EUR	31.12.2015
Povečanje/zmanjšanje v obdobju	135.929
Skupaj davčna izguba	135.929

Terjatev za odložene davke za davčno izgubo ni bila oblikovana.

Sestavine odhodka za davek v EUR	31.12.2015
Odloženi davek, pripoznan v izkazu poslovnega izida	
Odloženi odhodek za davek, ki se nanaša na vzpostavitev in odpravo začasnih razlik	(101)
Skupaj odloženi davek	(101)
Skupaj odhodek za davek v izkazu poslovnega izida	(101)

2.7. POJASNILA K POSTAVKAM IZKAZA DENARNEGA TOKA

Izkaz denarnega toka je sestavljen po posredni metodi. Iz njega so razvidni denarni tokovi iz poslovanja, naložbenja in financiranja, iz katerih so izločene postavke, ki nimajo narave denarja.

Uskladitev čistega poslovnega izida obračunskega obdobja z denarnimi tokovi pri poslovanju

v EUR	18.3. - 31.12.2015
Čisti poslovni izid obračunskega obdobja	(136.545)
Sprememba zavarovalno-tehničnih rezervacij	1.785
Sprememba drugih rezervacij	1.227
Amortizacija in izgube pri odpisu osnovnih sredstev	2.878
Prihodki od obresti iz finančnih naložb	(7)
Sprememba v terjatvah	(151)
Sprememba v obveznostih	63.606
Sprememba v časovni razmejitev	3.247
Davek od dohodka	-
Izid denarnih tokov pri poslovanju	(63.960)

Uskladitev čistih obratovalnih stroškov v izkazu denarnega toka

v EUR	18.3. - 31.12.2015
Obratovalni stroški v izkazu poslovnega izida	136.701
Stroški od provizij v izkazu poslovnega izida	40
Čisti obratovalni stroški v izkazu poslovnega izida	136.741
- obračunana amortizacija	(2.878)
- sprememba rezervacij za jubilejne nagrade ter odpravnine ob upokojitvi	(1.227)
Skupaj razlika	(4.104)
Čisti obratovalni stroški v izkazu denarnega toka	132.636

2.8. DRUGA RAZKRITJA

2.8.1. POSLI S POVEZANIMI DRUŽBAMI

Povezane družbe so družbe in posamezniki, ki imajo preko lastništva pomemben vpliv na družbo ter posamezniki v organih vodenja in nadzora v družbi (člani uprave in nadzornega sveta).

Kapitalsko povezane družbe in osebe

Naziv družbe/osebe	Kraj	udeležba v CDA 40 d.d.
World Expansion S.a.r.L.	Luksemburg	100%
Monte D'Oro S.r.l	Italija	
Soldi Sicuri Agenzia Finanziaria S.r.l	Italija	
Soldi Sicuri S.r.l	Italija	
Soldi Sicuri Holding S.r.l	Italija	
Gestioni Sicure S.p.a	Italija	
Soldi Sicuri Consulting S.r.l	Italija	
Claudio de Angelis	Italija	

Družba World Expansion S.a.r.L iz Luksemburga je na transakcijski račun družbe CDA 40 d.d. dne 4.3.2015 vplačala kapital v vrednosti 4.000.000 EUR. Razen omenjene transakcije med CDA 40 d.d. in povezanimi osebami v letu 2015 ni bilo izvršenih nobenih drugih transakcij.

2.8.2. PREJEMKI UPRAVE IN NADZORNEGA SVETA

Prejemki članov uprave, nadzornega sveta in zaposlenih, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe

v EUR	18.3. - 31.12.2015
Uprava	32.864
Nadzorni svet	-
Izplačila zaposlenim, za katere ne velja tarifni del kolektivne pogodbe	5.094
Skupaj prejemki (bruto)	37.958

V tabeli so prikazani izplačani bruto prejemki v letu 2015, to je obračunane plače in nadomestila za obdobje maj - november 2015.

Prejemki članov uprave za opravljanje funkcije

v EUR	18.3. - 31.12.2015		
	Skupaj	Sebastijan Žlebnik	Matej Cergolj
Fiksni prejemki (bruto plača)	31.441	14.598	16.843
Regres za letni dopust in druga povračila	1.423	711	711
Neto prejemki	17.020	8.415	8.605
Bonitete za zavarovalne premije	1.816	-	1.816
Ostale bonitete in drugi prejemki	3.341	-	3.341
Povračila stroškov	8.303	7.409	894
Obveznosti iz osebnih prejemkov 31.12.2015	10.130	5.718	4.412

V tabeli so prikazani izplačani prejemki članov uprave v letu 2015, to je obračunane plače in nadomestila članov uprave za obdobje maj - november 2015. Obračunana plača in nadomestila članov uprave za december 2015 je prikazana v obveznostih na dan 31.12.2015

2.8.3. ŠTEVILO ZAPOSLENIH

Število zaposlenih	
Izobrazbena stopnja	31.12.2015
V.	3
VI/2.	1
VII/2.	2
VIII.	1
Skupaj število zaposlenih	7

2.8.4. ZNESKI PORABLJENI ZA REVIZORJA

Zneski porabljeni za revizorja	
v EUR	18.3. - 31.12.2015
Znesek, porabljen za revidiranje letnega poročila (z DDV)	10.000

2.8.5. POGOJNA SREDSTVA IN OBVEZNOSTI

Družba nima pogojnih sredstev in obveznosti.

2.8.6. DOGODKI PO BILANČNEM STANJU

Po bilančnem datumu ni bilo poslovnih dogodkov, ki bi vplivali na izkaze za leto 2015.

2.9. UPRAVLJANJE TVEGANJA

Vzpostavitev sistema upravljanje tveganja je opisan v Poslovnem poročilu v točki 9.

2.9.1. UPRAVLJANJE KREDITNEGA TVEGANJA

Kreditnemu tveganju so izpostavljene finančne naložbe, denarna sredstva, druge terjatve ter sredstva iz zavarovalnih pogodb.

Sredstva, izpostavljena kreditnemu tveganju	
v EUR	31.12.2015
Finančne naložbe	599.808
Denar in denarni ustrezniki	3.268.502
Skupaj finančni instrumenti	3.868.310
Skupaj sredstva	3.868.310

Družba obvladuje kreditno tveganje z določanjem limitov izpostavljenosti, razpršenostjo naložbenega portfelja in določanjem sprejemljivih bonitetnih ocen za posamezne izpostavljenosti, da bi zagotovila pravočasen in primeren odziv na neugoden razvoj razmer na finančnih trgih.

Finančne naložbe

Izpostavljenost kreditnemu tveganju iz finančnih naložb družba obvladuje z omejevanjem vrst in deležev naložb in izdajateljev in s spremljanjem kreditne kakovosti naložb preko bonitetnih ocen. Finančne naložbe predstavljajo dolžniške instrumente, ki jih je izdala država z visoko bonitetno oceno.

Razčlenitev finančnih naložb po bonitetni oceni za dolžniške vrednostne papirje ter naložbe v posojila in depozite

Bonitetna ocena po S&P	Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo v EUR	Struktura
Od BBB+ do BBB-	599.808	100,0%
Skupaj finančne naložbe	599.808	100,0%

Razčlenitve po vrstah finančnih naložb z upoštevanjem jamstev

v EUR	31.12.2015
Vrednostni papirji Republike Slovenije in držav članic EU oziroma taki, za katere jamči ena od teh oseb	599.808
Skupaj	599.808

Razčlenitve po sektorju izdajatelja za dolžniške vrednostne papirje

v EUR	31.12.2015
Država	599.808
Skupaj	599.808

Denar in denarni ustrezniki po bonitetni oceni za banke, v kateri so naložena denarna sredstva

Bonitetna ocena po S&P	Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo v EUR	Struktura
Od BBB+ do BBB-	3.268.502	100,0%
Skupaj denar in denarni ustrezniki	3.268.502	100,0%

2.9.2. UPRAVLJANJE TRŽNEGA TVEGANJA

Družba je izpostavljena tveganju neusklajenosti sredstev in obveznosti. V tabeli je prikazana pokritost zavarovalno tehničnih rezervacij s finančnimi naložbami in denarnimi sredstvi

Pokritost zavarovalno -tehničnih rezervacij s finančnimi naložbami in denarnimi sredstvi

v EUR	31.12.2015
Finančne naložbe	599.808
Denar in denarni ustrezniki	3.268.502
Skupaj naložbe	3.868.310
Zavarovalno-tehnične rezervacije	1.785
Skupaj zavarovalno-tehnične rezervacije	1.785

Družba je izpostavljena obrestnemu tveganju t.j. tveganju, da bo sprememba tržnih obrestnih mer vplivala na vrednost obrestno občutljivih sredstev, in tveganju, da finančno občutljiva sredstva ter finančno občutljive obveznosti zapadejo v različnih terminih in v različno visokih zneskih.

Obrestno tveganje finančnih sredstev z obdobji
do spremembe obrestne mere

v EUR	Skupaj sredstva	Obrestovana sredstva			Neobresto- vana sredstva
		Skupaj	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	
31.12.2015					
Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo	599.808	599.808	500.000	99.808	-
-dolžniški instrumenti s fiksno obrestno mero	599.808	599.808	500.000	99.808	-
Denar in denarni ustrezniki	3.268.502	3.268.502	-	-	3.268.502
Skupaj sredstva	3.868.310	3.868.310	500.000	99.808	3.268.502

Analiza občutljivosti za obrestno tveganje ponazarja, kako bi zaradi spremembe tržnih obrestnih mer na datum poročanja nihale poštene vrednosti finančnih sredstev. Izvedena je bila z vzporednim premikom krivulje donosnosti za predpostavljeno spremembo obrestnih mer. V analizo občutljivosti na obrestno tveganje so vključena finančna sredstva, izpostavljena obrestnemu tveganju, to so dolžniški vrednostni papirji. Analiza je narejena ob predpostavki spremembe (povečanja in zmanjšanja) tržnih obrestnih mer za 25 bazičnih točk (0,25 % p.a.), kar po oceni posloводства predstavlja spremembe obrestnih mer, ki bi bile razumno mogoče.

Analiza občutljivosti za obrestno tveganje

v EUR		31.12.2015
	+/-	25 bp
Sprememba vrednosti obrestnih prihodkov dolžniških finančnih inštrumentov, razpoložljivih prodajo (vpliv na dolgoročne razmejene obresti v bilanci stanja)	+/-	225
Sprememba vrednosti obrestnih prihodkov dolžniških finančnih inštrumentov, razpoložljivih prodajo (vpliv na izkaz poslovnega izida)	+/-	-

2.9.3. UPRAVLJANJE LIKVIDNOSTNEGA TVEGANJA

Izpostavljenost likvidnostnemu tveganju družba uravnava s količino naložb v visoko likvidne vrednostne papirje in z rednim spremljanjem načrtovanih in dejanskih denarnih tokov iz naslova sredstev in obveznosti.

Sredstva in obveznosti z roki zapadlosti

v EUR	Skupaj sredstva				
		Do 1 meseca	Od 3 mesecev do 1 leta	Od 1 do 5 let	Nad 5 let
31.12.2015					
Finančne naložbe, razpoložljive za prodajo	599.808	-	500.000	99.808	-
Terjatve	151	151			
Denar in denarni ustrezniki	3.268.502	3.268.502	-	-	-
Skupaj finančna sredstva	3.868.462	3.268.654	500.000	99.808	-
Ostala sredstva	70.770	-	5.725,23		65.044,38
Skupaj sredstva	3.939.231	3.268.654	505.725	99.808	65.044
Zavarovalno-tehnične rezervacije	1.785	-	1.785	-	-
Druge rezervacije	1.227	-	-	-	1.227
Obveznosti iz poslovanja	63.606	63.606	-	-	-
Ostale obveznosti	9.007	-	9.007	-	-
Skupaj obveznosti	75.625	63.606	10.793	-	1.227

Sredstva in obveznosti iz zavarovalnih pogodb niso diskontirana.

2.9.4. UPRAVLJANJE TVEGANJA, POVEZANEGA S KAPITALOM IN KAPITALSKO USTREZNOSTJO

Družba izračunava kapitalsko ustreznost skladno z Zakonom o zavarovalništvu in podzakonskimi predpisi.

Temeljni kapital	
v EUR	31.12.2015
Kapital iz bilance stanja	3.863.455
Rezerve za kreditna tveganja, izkazane v kapitalu	-
Ostale postavke kapitala, ki se ne všttevajo v temeljni kapital	-
Ostale odbitne postavke	-
Temeljni kapital	3.863.455

Temeljni kapital je enak razpoložljivemu kapitalu.

Presežek razpoložljivega kapitala	
v EUR	31.12.2015
Razpoložljivi kapital	3.863.455
Zahtevan minimalni kapital	3.700.000
Presežek razpoložljivega kapitala	163.455
Odstotek nedoseganja/preseganja	4,4%

Zaradi relativno majhnega portfelja sta zajamčeni in minimalni kapital enaka zakonsko predpisanemu najnižjemu znesku zajamčenega kapitala (3,7 mio EUR), saj izračun na podlagi premijskega in škodnega količnika daje nižji znesek.

Družba spremlja kapitalsko ustreznost tudi po Direktivi Evropskega parlamenta in Sveta 2009/138/ES (Solventnost II) in se na ta način pripravlja na uvedbo nove regulative z letom 2016.

2.9.5. UPRAVLJANJE ZAVAROVALNEGA TVEGANJA

Družba CDA 40, d.d. z zavarovalnimi pogodbami kavcijskih zavarovanj krije tveganje, da zavarovalec ne izvede svoje obveznosti iz osnovne pogodbe z upravičencem (zavarovancem) in mora družba zavarovancu povrniti izgubo, nastalo zaradi neizpolnitve obveznosti zavarovalca. Zavarovalec je pri tem stranka, ki zavarovalcu prodaja blago/storitve in za katerega družba zavarovancu jamči izvedbo zavarovalčeve obveze.

Družba se s sklenitvijo pogodbe z zavarovalcem v zameno za plačilo premije zaveže, da v primeru, da zavarovalec svoje obveznosti ne izpolni, zavarovancu povrne izgubo, nastalo zaradi neizpolnitve zavarovalčeve obveznosti.

Družba zavarovalna tveganja zmanjšuje s pozavarovanjem. Družba v letu 2015 ni imela sklenjenih pozavarovalnih pogodb, jih je pa sklenila s pričetkom in veljavnostjo od 1.1.2016, in sicer obsega dve kvotni zavarovalni pogodbi in eno škodno-presežkovno pozavarovalno pogodbo, s katerimi bo omejen največji znesek škode za posamični škodni primer, ki ga družba nosi sama.

3. IZJAVA O ODGOVORNOSTI UPRAVE

Poslovodstvo potrjuje računovodske izkaze za obdobje od 18.3.2015 do 31.12.2015 in uporabljene računovodske usmeritve ter pojasnila k računovodskim izkazom.

Poslovodstvo je odgovorno za pripravo letnega poročila tako, da predstavljajo resnično in pošteno sliko premoženjskega stanja družbe in izidov poslovanja za obdobje od 18.3.2015 do 31.12.2015.

Poslovodstvo potrjuje, da so bile dosledno uporabljene ustrezne računovodske usmeritve ter da so bile računovodske ocene izdelane po načelu previdnosti in dobrega gospodarja. Poslovodstvo tudi potrjuje, da so računovodski izkazi skupaj s pojasnili izdelani na osnovi predpostavke o nadaljnjem poslovanju podjetja ter v skladu z veljavno zakonodajo in z MSRP.

Poslovodstvo je tudi odgovorno za ustrezno vodeno računovodstvo, za sprejem ustreznih ukrepov za zavarovanje premoženja ter za preprečevanje in odkrivanje prevar in drugih nepravilnosti oziroma nezakonitosti.

Davčne oblasti lahko kadarkoli v roku petih let po poteku leta, v katerem je treba davek odmeriti, preverijo poslovanje družbe, kar lahko posledično povzroči nastanek dodatne obveznosti plačila davka, zamudnih obresti in kazni iz naslova DDPO ali drugih davkov ter dajatev. Uprava družbe ni seznanjena z okoliščinami, ki bi lahko povzročile morebitno pomembno obveznost iz tega naslova.

Koper, 21.3.2016

Sebastijan Žlebnik, predsednik uprave



Matej Cergolj, član uprave



4. POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA



POROČILO NEODVISNEGA REVIZORJA

Lastniku gospodarske družbe CDA 40 ZAVAROVALNICA d.d.

Poročilo o računovodskih izkazih

Revidirali smo priložene računovodske izkaze gospodarske družbe CDA 40 ZAVAROVALNICA d.d., ki vključujejo izkaz finančnega položaja na dan 31. decembra 2015, izkaz poslovnega izida, izkaz vseobsegajočega donosa, izkaz sprememb lastniškega kapitala in izkaz denarnih tokov za tedaj končano obdobje ter povzetek bistvenih računovodskih usmeritev in druge pojasnjevalne informacije.

Odgovornost posloводства za računovodske izkaze

Posloводство je odgovorno za pripravo in pošteno predstavitev teh računovodskih izkazov v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU ter za takšne notranje kontrole, ki jih posloводство določi kot ustrezne in, ki omogočajo pripravo računovodskih izkazov, ki ne vsebujejo pomembno napačne navedbe zaradi prevare ali napake.

Revizorjeva odgovornost

Naša odgovornost je izraziti mnenje o teh računovodskih izkazih na podlagi revizije. Revizijo smo opravili v skladu z mednarodnimi standardi revidiranja. Ti standardi zahtevajo od nas izpolnjevanje etičnih zahtev ter načrtovanje in izvedbo revizije za pridobitev sprejemljivega zagotovila, da računovodski izkazi ne vsebujejo pomembno napačne navedbe.

Revizija vključuje izvajanje postopkov za pridobitev revizijskih dokazov o zneskih in razkritjih v računovodskih izkazih. Izbrani postopki so odvisni od revizorjeve presoje in vključujejo tudi ocenjevanje tveganj napačne navedbe v računovodskih izkazih zaradi prevare ali napake. Pri ocenjevanju teh tveganj prouči revizor notranje kontroliranje, povezano s pripravljanjem in poštenim predstavljanjem računovodskih izkazov družbe, da bi določil okoliščinam ustrezne postopke, ne pa, da bi izrazil mnenje o uspešnosti notranjega kontroliranja družbe. Revizija vključuje tudi ovrednotenje ustreznosti uporabljenih računovodskih usmeritev in utemeljenosti računovodskih ocen posloводства kot tudi ovrednotenje celotne predstavitve računovodskih izkazov.

Verjamemo, da so pridobljeni revizijski dokazi zadostna in ustrezna podlaga za naše revizijsko mnenje.

Mnenje


Po našem mnenju so računovodski izkazi v vseh pomembnih pogledih poštena predstavitev finančnega položaja gospodarske družbe CDA 40 ZAVAROVALNICA d.d. na dan 31. decembra 2015 ter njenega poslovnega izida in denarnih tokov za tedaj končano obdobje v skladu z mednarodnimi standardi računovodskega poročanja, kot jih je sprejela EU.

Poročilo o zahtevah druge zakonodaje

Posloводство je odgovorno tudi za pripravo poslovnega poročila v skladu z zahtevami Zakona o gospodarskih družbah in za pripravo Priloge k letnemu poročilu (v nadaljevanju: "Priloga") na podlagi predpisanih shem nadzornega organa. Informacije v poglavju Priloga niso revidirane. Naša odgovornost je ocenitev skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi. Naši postopki v povezavi s poslovnim poročilom so opravljeni v skladu z mednarodnim standardom revidiranja 720 in omejeni na ocenitev skladnosti poslovnega poročila z revidiranimi računovodskimi izkazi in ne vključujejo pregleda ostalih informacij, ki izhajajo iz nerevidiranih finančnih poročil.

Po našem mnenju sta poslovno poročilo in Priloga skladna z revidiranimi računovodskimi izkazi.

Ljubljana, 31. maj 2016


Janez Uranič
Direktor
Ernst & Young d.o.o.
Dunajska 111, Ljubljana

ERNST & YOUNG
Revizija, poslovno
svetovanje d.o.o., Ljubljana 1


Simona Podvinski
Pooblaščen revizor

5. MNENJE POOBLAŠČENEGA AKTUARJA K LETNEMU POROČILU

1 MNENJE POOBLAŠČENEGA AKTUARJA

Aktuarsko sem preveril stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij CDA 40 ZAVAROVALNICE D.D. na dan 31. decembra 2015. Aktuarsko preverjanje sem opravil v skladu z določili Zakona o zavarovalništvu, ustreznimi podzakonskimi akti, Mednarodnimi računovodskimi standardi in temeljnimi aktuarskimi načeli.

Za poslovanje družbe in stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij je odgovorna uprava CDA 40 ZAVAROVALNICE D.D., naloge pooblaščenega aktuarja pri aktuarskem preverjanju pa so, da:

- preveri primernost evidenc za namene vrednotenja obveznosti;
- izrazi mnenje o ustreznosti in zadostnosti zavarovalno-tehničnih rezervacij;
- preveri ali zavarovalne premije in drugi finančni viri zavarovalnice zadoščajo glede na razumna aktuarska pričakovanja za izpolnitev obveznosti iz zavarovalnih pogodb;
- potrdi višino minimalnega kapitala in preveri kapitalsko ustreznost zavarovalnice.

Prepričan sem, da je moje aktuarsko preverjanje primerna podlaga za izdajo mnenja.

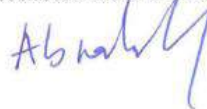
CDA 40 ZAVAROVALNICA D.D. vodi primerne evidence za namene vrednotenja obveznosti. Zavarovalno-tehnične rezervacije so na dan 31. 12. 2015 oblikovane v skladu s pravili in v primerni višini, ki zagotavlja izpolnjevanje vseh obveznosti družbe iz sklenjenih zavarovalnih pogodb.

Zavarovalne premije in drugi finančni viri zavarovalnice zadoščajo glede na razumna aktuarska pričakovanja za izpolnitev obveznosti iz zavarovalnih pogodb.

Minimalni kapital je pravilno določen. Družba je na dan 31. 12. 2015 kapitalsko ustrezna.

Ljubljana, 7.4.2016
Št. MA 2966-2015/1

Miha Abrahamsberg
pooblaščen aktuar CDA 40 d.d.



6. PRILOGE

PRILOGA 1: Bilanca stanja v skladu s sklepom AZN – SKL 2009

PRILOGA 2: Izkaz celotnega vseobsegajočega donosa v skladu s sklepom AZN – SKL 2009

PRILOGA 3: Kazalniki poslovanja

PRILOGA 4: Izkaz kapitalске ustreznosti za premoženjska zavarovanja (KUS –P)

PRILOGA 1: Bilanca stanja v skladu s sklepom AZN – SKL 2009

v EUR	31.12.2015
A. SREDSTVA	3.939.080
A. Neopredmetena dolgoročna sredstva	-
B. Naložbe v zemljišča in zgradbe ter finančne naložb	616.545
I. Zemljišča in zgradbe	16.738
a) Za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	16.738
2. Zgradbe za neposredno izvajanje zavarovalne dejavnosti	16.738
II. Finančne naložbe v družbah v skupini in v pridruženih družbah	-
III. Druge finančne naložbe	599.808
1. Dolgoročne finančne naložbe	99.808
1.2. Dolžniški vrednostni papirji in drugi vrednostni papirji s stalnim donosom	99.808
2. Kratkoročne finančne naložbe	500.000
2.2. Vrednostni papirji kupljeni za prodajo oziroma s preostalo dospelostjo do enega leta	500.000
C. Naložbe v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-
D. Terjatve (terjatve do pridruženih družb in do družb v skupini se prikažejo ločeno kot podpostavke postavk I, II, III)	151
I. Terjatve iz neposrednih zavarovalnih poslov	-
II. Terjatve iz sozavarovanja in pozavarovanja	-
III. Druge terjatve in odložene terjatve za davek	151
4. Druge kratkoročne terjatve	50
IV. Nevplačani vpoklicani capital	-
E. Razna sredstva	3.316.658
I. Opredmetena osnovna sredstva razen zemljišč in zgradb	48.155
1. Oprema	48.155
II. Denarna sredstva	3.268.502
F. Kratkoročne aktivne časovne razmejitve	5.725
3. Druge kratkoročne aktivne časovne razmejitve	5.725
G. Nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje	-
H. Zunajbilančna evidence	-
B. OBVEZNOSTI	3.939.080
A. Kapital	3.863.455
I. Vpoklicani kapital	4.000.000
1. Osnovni kapital	4.000.000
VI. Čisti poslovni izid poslovnega leta	(136.545)
B. Podrejene obveznosti	-
C. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije in odloženi prihodki od premij	1.785
I. Kosmate prenosne premije	1.614
III. Kosmate škodne rezervacije	171
D. Kosmate zavarovalno-tehnične rezervacije v korist življenjskih zavarovancev, ki prevzemajo naložbeno tveganje	-
E. Rezervacije za druge nevarnosti in stroške	1.227
2. Druge rezervacije	1.227
F. Obveznosti za finančne naložbe pozavarovateljev iz naslova pozavarovalnih pogodb pri cedentih	-
G. Druge obveznosti (obveznosti do pridruženih družb in do družb v skupini se prikažejo ločeno kot podpostavke postavk I in II)	63.606
VI. Ostale obveznosti	63.606
a) Ostale dolgoročne obveznosti	-
b) Ostale kratkoročne obveznosti	63.606
H. Pasivne časovne razmejitve	9.007
1. Vnaprej vračunani stroški in odhodki	9.007
I. Nekratkoročne obveznosti vezane na nekratkoročna sredstva v posesti za prodajo in ustavljeno poslovanje	-
J. Zunajbilančna evidence	-

PRILOGA 2: Izkaz celotnega vseobsegajočega donosa v skladu s sklepom AZN – SKL 2009

v EUR	18.3. - 31.12.2015
A. Izkaz izida iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj	-
I. Čisti prihodki od zavarovalnih premij	258
1. Obračunane kosmate zavarovalne premije	1.873
II. Razporejen donos naložb, prenesen iz izkaza čistega izida zavarovalnice (D.VIII)	-
III. Drugi čisti zavarovalni prihodki	-
IV. Čisti odhodki za škode	171
5. Sprememba kosmatih škodnih rezervacij (+/-)	171
V. Sprememba drugih čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij (+/-)	-
VI. Čisti odhodki za bonuse in popuste	-
VII. Čisti obratovalni stroški	136.741
1. Stroški pridobivanja zavarovanj	40
2. Sprememba v razmejenih stroških pridobivanja zavarovanj (+/-)	-
3. Drugi obratovalni stroški	136.701
3.1. Amortizacija sredstev, potrebnih za obratovanje	2.878
3.2. Stroški dela	88.657
3.2.1. Plače zaposlenih	67.440
3.2.2. Stroški socialnega in pokojninskega zavarovanja	12.110
3.2.3. Drugi stroški dela	9.107
3.4. Ostali obratovalni stroški	45.166
VIII. Drugi čisti zavarovalni odhodki	-
IX. Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (I + II + III - IV + V - VI - VII - VIII)	(136.654)
D. Izračun čistega izida zavarovalnice	-
1. Izid iz premoženjskih zavarovanj, razen zdravstvenih zavarovanj (A.IX)	(136.654)
IV. Prihodki naložb	7
1. Prihodki iz dividend in deležev v družbah	-
2. Prihodki drugih naložb (v postavkah 2.1., 2.2. in 2.3. zavarovalnica ločeno izkazuje prihodke naložb v pridruženih družbah in v družbah v skupini)	7
2.2. Prihodki od obresti	7
XIII. Poslovni izid obračunskega obdobja pred obdavčitvijo (I + II + III + IV + V + VI - VII - VIII + IX - X + XI - XII)	(136.647)
XIV. Davek iz dobička	-
XV. Odloženi davki	101
XVI. Čisti poslovni izid obračunskega obdobja (XIII - XIV + XV)	(136.545)
E. Izračun vseobsegajočega donosa	-
I. ČISTI POSLOVNI IZID POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (D.XVI)	(136.545)
II. DRUGI VSEOBSEGAJOČI DONOS PO OBDAVČITVI (a + b)	-
III. VSEOBSEGAJOČI DONOS POSLOVNEGA LETA PO OBDAVČITVI (I + II)	(136.545)
Prikaz bilančnega dobička ali bilančne izgube	
v EUR	31.12.2015
a) Čisti poslovni izid poslovnega leta	(136.545)
f) Bilančna izguba	(136.545)

PRILOGA 3: Kazalniki poslovanja

Vsi posli družbe se nanašajo na eno zavarovalno vrsto – zato so tudi kazalniki enotni in se v celoti nanašajo na zavarovalno vrsto kreditnih zavarovanj.

31.12.2015

v EUR/INDEKS Kazalnik	Formula izračuna	Števec	Imenovalec	Vrednost
Čista obračunana zavarovalna premija v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	Čista obračunana zavarovalna premija / Kosmata obračunana zavarovalna premija x 100	258	1.873	14
Stroški pridobivanja zavarovanj v % od kosmate obračunane zavarovalne premije	Stroški pridobivanja zavarovanj / Kosmate obračunane zavarovalne premije x 100	40	1.873	2
Učinki naložb, ki niso financirane iz zavarovalno-tehničnih rezervacij v % od povprečnega stanja naložb	(Donos naložb / (Stanje naložb na začetku leta + stanje naložb na koncu leta) / 2) x 100	7	500.000	0,00
Čiste škodne rezervacije v % od čistih prihodkov od zavarovalnih premij	Čiste škodne rezervacije / Čisti prihodki od zavarovalnih premij x 100	171	258	66
Kosmati dobiček/ izguba tekočega leta v % od čiste obračunane premije	Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta / Čista obračunana premija x 100	(136.647)	258	(52.919)
Kosmati dobiček oz.izguba tekočega leta v % od povprečnega kapitala	(Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta / (Stanje kapitala na začetku leta + stanje kapitala na koncu leta)/ 2) x 100	(136.647)	1.931.727	(7)
Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta v% od povprečne aktive	(Kosmati dobiček oz. izguba tekočega leta / (Stanje aktive na začetku leta + stanje aktive na koncu leta) / 2) x 100	(136.647)	1.969.540	(7)
Kosmati dobiček/izguba tekočega leta na delnico	Kosmati dobiček / Število delnic x 100	(136.647)	4.000	(3.416)
Čisti dobiček/izguba v % od povprečnega kapitala	(Čisti dobiček oz. izguba tekočega leta / (Stanje kapitala na začetku leta + stanje kapitala na koncu leta) / 2) x 100	(136.545)	1.931.727	(7)
Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od čiste zavarovalne premije	Razpoložljivi kapital zavarovalnice / Čista zavarovalna premija x 100	3.863.455	258	1.496.187
Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od minimalnega kapitala zavarovalnice	Razpoložljivi kapital zavarovalnice / Minimalni kapital zavarovalnice x 100	3.863.455	3.700.000	104
Razpoložljivi kapital zavarovalnice v % od zavarovalno-tehničnih rezervacij	Razpoložljivi kapital zavarovalnice / Zavarovalno tehnične rezervacije x 100	3.863.455	1.785	216.387
Čista obračunana zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala in zavarovalno-tehničnih rezervacij	Čista obračunana zavarovalna premija / (Povprečno stanje kapitala + povprečno stanje zavarovalno-tehničnih rezervacij) x 100	258	1.932.620	0,01
Čista zavarovalna premija glede na povprečno stanje kapitala	Čista obračunana zavarovalna premija / Povprečno stanje kapitala x 100	258	1.931.727	0,01
Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij glede na čiste prihodke od zavarovalnih premij	Povprečno stanje čistih zavarovalno-tehničnih rezervacij / Čisti prihodki od zavarovalnih premij x 100	893	258	346
Kapital glede na čisto prenosno premijo	Kapital / Čista prenosna premija x 100	3.863.455	1.614	239.311
Kapital glede na obveznosti do virov sredstev	Kapital / Obveznosti do virov sredstev x 100	3.863.455	3.939.080	98
Čiste zavarovalno tehnične rezervacije glede na obveznosti do virov sredstev	Čiste zavarovalno-tehnične rezervacije / Obveznosti do virov sredstev x 100	1.785	3.939.080	0,05
Kosmata obračunana zavarovalna premija glede na število redno zaposlenih	Kosmata obračunana zavarovalna premija / število redno zaposlenih	1.873	4	468

PRILOGA 4: Izkaz kapitalske ustreznosti za premoženjska zavarovanja (KUS –P)

TEMELJNI KAPITAL (106. člen ZZavar)		31.12.2015
v EUR		
1	Vplačani osnovni kapital, razen na podlagi kumulativnih prednostnih delnic vplačanega osnovnega kapitala oziroma ustanovni kapital	4.000.000
10	Neporavnana izguba obračunskega obdobja povečana za stanje terjatev za odloženi davek iz neizrabljenih davčnih izgub, prenesenih v naslednja davčna obdobja, oz. če ni neporavnane izgube obračunskega obdobja, stanje terjatev za odloženi davek iz neizrabljenih davčnih izgub	(136.647)
12	Temeljni kapital 1+2+3+4+5+6-7-8-9-10-11	3.863.353
13	Zajamčeni kapital	3.700.000
14	Izpolnjevanje zahteve iz 4. odst. 106. člena Zzavar 12-13	163.353
DODATNI KAPITAL (107. člen ZZavar)		
19	Dodatni kapital 15+16+17+18, vendar ne več kot 50% glede na nižjega izmed temeljnega oziroma minimalnega kapitala	
RAZPOLOŽLJIVI KAPITAL IN IZKAZ KAPITALSKE USTREZNOSTI (108. člen ZZavar)		
20	Skupaj temeljni in dodatni kapital 12+19	3.863.353
27	Razpoložljivi kapital zavarovalnice +20	3.863.353
28	Zahtevani minimalni kapital	3.700.000
29	Presežek oziroma primanjkljaj razpoložljivega kapitala zavarovalnice 27-28	163.353