



KPMG d.o.o. Podgorica
Svetlane Kane Radević 3
81000 Podgorica
Crna Gora

Tel./Fax: +382 (0)20 20 14 80
www.kpmg.com/me

AKCIONARIMA

AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA OSIGURANJE UNIQA ŽIVOTNO OSIGURANJE A.D. PODGORICA

Izvještaj nezavisnog revizora

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza akcionarskog društva za osiguranje Uniqa životno osiguranje a.d. Podgorica (u daljem tekstu: „Društvo“), koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2016. godine, bilansa uspjeha, iskaza o promjenama na kapitalu i iskaza o tokovima gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala objelodanjivanja.

Odgovornost rukovodstva za finansijske iskaze

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje priloženih finansijskih iskaza u skladu sa propisima koji regulišu finansijsko izještavanje društava za osiguranje u Crnoj Gori, i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih iskaza, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevjere ili zbog grešaka u radu.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim iskazima. Reviziju smo izvršili u skladu sa zakonskom regulativom koja reguliše reviziju finansijskih izještaja u Crnoj Gori. Ova zakonska regulativa zahtijeva da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uvjeravanja da finansijski iskazi ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i objelodanjivanjima u finansijskim iskazima. Izbor procedura zavisi od naše procjene, uključujući i procjenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim iskazima nastalih bilo zbog pronevjere ili grešaka u radu. U procjeni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje priloženih finansijskih iskaza, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primijenjenih internih kontrola. Takođe, revizija obuhvata i ocjenu adekvatnosti primijenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procjenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih iskaza.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.



Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski iskazi istinito i objektivno prikazuju finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2016. godine, poslovni rezultat i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa propisima koji regulišu finansijsko izvještavanje društava za osiguranje u Crnoj Gori.

Ostala pitanja

Finansijski iskazi Društva na dan i za godinu završenu 31. decembra 2015. godine bili su predmet revizije drugog revizora, koji je dana 22. aprila 2016. godine izrazio pozitivno mišljenje na ove finansijske iskaze.

Podgorica, 6. april 2017. godine



KPMG d.o.o. Podgorica

Branko Vojnović
Ovlašćeni revizor

Naziv društva za osiguranje: UNIQA životno osiguranje
 Sjedište: Podgorica
 Vrsta osiguranja: 6511
 Šifra djelatnosti: životno osiguranje



BILANS USPJEHA
 od 01.01.2016. do 31.12.2016.

grupa računa	1	2	Iznos		
			Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
	3	4	5		
I POSLOVNI PRIHODI (1+2)					
1. Prijedol od premije osiguranja i saosiguranja				1.807.531	1.901.115
1.1 Obračunate bruto premije osiguranja			3,3,5	1.770.507	1.901.115
1.2 Primljene premije saosiguranja				1.838.016	1.954.358
1.3 Primljene premije reosiguranja i premije reosiguranja iz cesije					
1.4 Smanjenje za udjelu saosiguravata u premijama osiguranja					
1.5 Smanjenje za udjelu reosiguranja u premijama osiguranja i za udjelu retrocesionara u premijama osiguranja				-67.155	-55.087
1.6 Promjene bruto prenosnih premija (+/-)				-354	1.845
1.7 Promjene prenosnih premija za saosiguravajući dio (+/-)					
1.8 Promjene prenosnih premija za reosiguravajući dio (+/-)					
2. Neto prihodi od ostalih usluga			6	37.024	0
2.1 Prijedol od usluge za obavljanje drugih poslova osiguranja					
2.2 Prijedol od ukinutih rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja					
2.3 Revalorizacija poslovni prihodi					
2.4 Prijedoli od drugih usluga				37.024	
II POSLOVNI RASHODI (1+2+3)					
1. Rashodi naknade šteta			3,4,7	1.238.815	1.388.745
1.1 Obračunate bruto naknade šteta				503.003	530.988
1.2 Troškovi vezani za isplatu šteta*				516.940	555.248
1.3 Umanjenje za prihode ostvarene iz bruto regresnih potraživanja				16.766	17.351
1.4 Udio u naknadama šteta iz prihvaćenih saosiguranja, reosiguranja i retrocesija					
1.5 Umanjenje za udjelu saosiguravača, reosiguravača i retrocesionara u naknadama šteta				-2.262	-36.616
1.6 Promjene bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete (+/-)				-18.257	-24.660
1.7 Promjena rezervisanja za nastale prijavljene štete za saosiguravajući i reosiguravajući dio (+/-)				0	4.845
1.8 Promjena bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete (+/-)				-10.185	14.921
1.9 Umanjenje za udjelu saosiguravala i reosiguravala i retrocesionara u rezervisanju za nastale neprijavljene štete					
1.10 Promjena rezervisanja za troškove likvidacije šteta					
2. Rashodi za promjene neto tehničkih rezervisanja			3,5,8	637.366	767.497
2.1 Promjene rezervisanja za bonusi i popuste i storno (+/-)				637.366	767.497
2.2 Promjene matematičkih rezervisanja (+/-)					
2.3 Promjena rezervisanja za izravnanje rizika (+/-)					
2.4 Promjena rezervisanja za prenosne premije (+/-)					
2.5 Promjena drugih tehničkih rezervisanja (+/-)					
3. Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja			3,6,9	98.446	90.260
3.1 Troškovi za preventivu					
3.2 Vatrogasnji doprinos					
3.3 Garantni fond					
3.4 Troškovi nadzornog organa				19.348	18.812
3.5 Troškovi ispravke vrijednosti premije osiguranja				8.286	8.597
3.6 Drugi ostali neto troškovi osiguranja				70.752	61.597
3.7 Rezervacije za penzije, jubilare nagrade i otpremnine povodom penzionisanja				59	1.255
3.8 Rezervacija za onerozne (štete) ugovore				0	
3.9 Drugi rezervacije					
III DOBITAK/GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (I-II)					
IV TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA (1-2+3+4+5+6+7-8)*					
1. Troškovi sticanja osiguranja			3,7,10	645.960	599.784
2. Promjene u razgranjeničnim troškovima sticanja osiguranja				310.001	386.439
3. Amortizacija				0	0
4. Troškovi rada				25.747	24.924
4.1 Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih primanja zaposlenih				172.714	109.122
4.2 Porez i doprinosi na isplaćene zarade				99.509	61.755
4.3 Drugi troškovi rada				67.224	44.850
4.4 Drugi troškovi rada				5.981	2.517
5. Materijalni troškovi				4.876	9.211
5.1 Troškovi materijala za popravku i održavanje, otpis sitnog inventara i uskladivanje				150	1.268
5.2 Troškovi kancelarijskog materijala				1.325	3.807
5.3 Troškovi energije				1.207	2.647
5.4 Drugi troškovi materijala				2.194	1.489
6. Ostali troškovi usluga				160.314	71.294
6.1 Troškovi konsultantskih usluga (troškovi po ugovorima o djelu, ugovorima o autorskom radu, intelektualnih usluga - zajedno sa dažbinama, koje idu na teret preduzeća)				94.141	34.986
6.2 Zakupnine				20.902	8.909
6.3 Troškovi platnog prometa i bankarskih usluga				12.523	7.461
6.4 Premje osiguranja				371	1.055
6.5 Troškovi reklame, propagande i reprezentacije				0	0
6.6 Troškovi drugih usluga				32.376	18.883
7. Drugi troškovi				4.462	8.097
706. 8. Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja				32.154	9.303
V DOBITAK/GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (III-IV)				-77.243	-87.514
VI FINANSUSKI REZULTAT OD ULAGANJA (3+6)					
1. Prihodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve			3,8,11	315.341	311.762
2. Rashodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve				221.868	240.442
2.1 Rashodi od kamata				221.868	240.442
2.2 Povećanje fer vrijednosti prilikom upotrebe posebnih pravila za obračunavanje rizika					
2.3 Dobici kod finansijskih sredstava i finansijskih obaveza					
2.4 Prihodi od dividendi i drugih udjela u dobitku					
2.5 Pozitivne kursne razlike					
2.6 Drugi prihodi					
2.7 Rashodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve			0	25	
2.8. 2.1 Rashodi od kamata					
2.9. 2.2 Dobici kod finansijskih sredstava i finansijskih obaveza					
2.10. 2.3 Rashodi od umanjenja vrijednosti					
2.11. 2.4 Negativne kursne razlike					
2.12. 2.5 Drugi finansijski rashodi					
2.13. 2.6 Rashodi nastali investiranjem tehničkih rezervi u investicione nekretnine					25
3. Neto finansijski rezultat od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve (1-2)				221.868	240.417
4. Prihodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi				100.687	71.537
4.1 Prihodi od kamata				100.617	70.000
4.2 Dobici od finansijskih sredstava i finansijskih obaveza					
4.3 Održni prihodi od ulaganja					
4.4 Prihodi od dividendi i drugih udjela u dobitku					
4.5 Drugi finansijski prihodi					
4.6 Prihodi od ulaganja u investicione nekretnine				70	1.537
780.781.782. 4.7 Drugi prihodi					
5. Rashodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi				7.214	192
5.1 Rashodi od kamata					
5.2 Dobici kod finansijskih sredstava i finansijskih obaveza					
5.3 Rashodi od umanjenja vrijednosti					
5.4 Drugi finansijski rashodi					
5.5 Rashodi od amortizacije, vrednovanje po fer vrijednosti investicionih nekretnina					
745.746.747. 5.6 Rashodi za druge nekretnine					
748.749. 5.7 Novčane kazne i oštete, drugi rashodi				7.214	192
6. Neto finansijski rezultat od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi (4-5)				93.473	71.345
VII DOBITAK/GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRUE OPREZIVANJA (V+VI)				238.098	224.348
VIII POREZ NA DOBIT			12	34.575	14.524
820. 1.1 Porez na dobit					
823. 1.2 Prihodi (rashodi) na ime odloženog poreza				34.575	14.524
IX NETO DOBIT/GUBITAK ZA POSLOVNU GODINU (+/-)				203.523	209.824
X RASPODjELA NETO DOBITI				0	0
830.831.832.833. 1. Raspodjela neto dobiti					
XI ZARADA PO AKCIJI					

U Podgorici, 26.02.2017.

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa: Ivana Pavlović



Izvršni direktor: Mersija Hot

1. Br 2193/17
03.03.2017. god.

PODGORICA

Naziv društva za osiguranje: UNIQA Životno osiguranje
 Sedište: Podgorica
 Vrsta osiguranja: Životno osiguranje
 Šifra djelatnosti: 6511



BILANS STANJA
od 01.01.2016. do 31.12.2016.

AKTIVA

grupa računa	POZICIJA	Napomena	Iznos		
			Tekuća godina	Prethodna godina	
1	2	3	4	5	
A. Nematerijalna imovina (A.1+A.2+A.3+A.4)					
000	A.1.Gudvil	3.9,13	2.588	15.475	
002,003,004	A.2.Druga dugoročna nematerijalna imovina				
005,006	A.3.Potraživanja po osnovu datih avansa za dugoročna nematerijalna ulaganja i aktivna vremenska razgraničenja		115.607	115.310	
008,009	A.4.Umanjenje i ispravka vrijednosti nematerijalnih ulaganja (+/-)		-113.019	-99.834	
010	B.Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja	3.10,14	101.675	17.784	
011,012	B.1.Zemljište i objekti za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		2.247	2.247	
013	B.2.Oprema i stan inventar za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		157.641	76.295	
014,015,016	B.3.Potraživanja po osnovu datih avansa za nekretnine, postrojenja i opremu za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja				
019	B.4.Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja u izgradnji		-58.213	-60.758	
020,030,040,050,060,070	B.5.Ispakva vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja (+/-)				
021,031,041,051,061,071	C.Dugoročna finansijska ulaganja (C1+C2)	3.11,15	8.174.364	6.055.672	
022,032,042,052,062,072	C1.Dugoročna finansijska ulaganja kapitala i tehničkih rezervi		8.174.364	6.055.672	
023,033,043,053,063,073	C1.1.Hartije od vrijednosti				
024,034,044,054,064,074	C1.2.Obravnice,odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti				
025,035,045,055,065,075	C1.3.Akcije				
026	C1.4.Ulaganja u investicione fondove				
027	C1.5.Dugoročni depoziti i druga dugoročna finansijska ulaganja				
028,036,046,056,066,076	C1.6.Investicione, nekretnine i druge nekretnine, postrojenja i opreme, koji nisu namijenjeni za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja				
029,037,047,057,067,077	C1.7.Udjeli i učešća u društvinama				
038,048,058,068,078	C1.8.Dugoročna poslovna potraživanja i druga dugoročna potraživanja				
	C1.9.Izvedeni finansijski instrumenti				
	C1.10.Druga dugoročna finansijska ulaganja				
	C1.11.Stalna imovina koja se drži za prodaju				
	C2.Dugoročna finansijska ulaganja u grupu društava, pridružena i zajednički kontrolisana društva				
080,081,083,084,085	C2.1.Akcije dužničke hartije od vrijednosti i izvedeni finansijski instrumenti u grupu društava, pridružena i zajednički kontrolisana				
082	C2.2.Depoziti kod grupe banaka,kod pridruženih banaka i kod zajednički kontrolisanih banaka				
086,087	C2.3.Druga finansijska ulaganja u grupu društava, pridružena i zajednički kontrolisana društva				
180,182,184	D.Kratkoročna finansijska ulaganja (D.1+D.2+D.3)	3.11,16	814.671	1.076.568	
181,183,185	D.1.Hartije od vrijednosti				
186	D.2.Kratkoročni depoziti kod banaka		814.671	1.076.568	
	D.3.Izvedeni finansijski instrumenti i druga kratkoročna finansijska ulaganja				
	E.Kratkoročna sredstva (E.1+E.2+E.3)	3.11	872.417	641.123	
11	E.1.Gotovinska sredstva	17	64.745	31.842	
	E.2.Kratkoročna potraživanja	18	807.672	609.281	
12	E.2.1.Kratkoročna potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja		74.798	74.224	
13	E.2.2.Kratkoročna potraživanja za premije reosiguranja i saosiguranja			0	
14	E.2.3.Kratkoročna potraživanja za udjelu u naknadama šteta			14.723	
15	E.2.4.Druga kratkoročna potraživanja iz poslova osiguranja		6.784	0	
16	E.2.5.Kratkoročna potraživanja iz finansiranja		700.000	500.000	
17	E.2.6.Druga kratkoročna potraživanja		26.090	20.335	
310,311,319,320,321,329	E.3.Zaljubljeni materijala i strog inventara			0	
9702, 9712, 9722, 9732	F.Udio reosiguravađa u tehničkim rezervama	19	228.538	180.496	
192	G.Aktivna vremenska razgraničenja				
190, 193, 194, 195, 196	G.1.Odloženi troškovi sticanja osiguranja		228.538	180.496	
	G.2.Ostala aktivna vremenska razgraničenja				
	H.Oddožena poreska sredstva	3.17,20	19.233	53.808	
	UKUPNO AKTIVA		10.213.487	8.040.928	
grupa računa	POZICIJA	Napomena	PASIVA		
1	2	3	4	5	
A. Osnovni kapital (A.1+A.2)					
900	A.1.Akciski kapital-obične akcije	3.12,3.13,21	5.225.837	4.025.831	
901	A.2.Akciski kapital-povlašcene akcije		5.225.837	4.025.831	
B. Rezerve (B.1+B.2+B.3+B.4+B.5)		3.12,3.13,21	-1.742.033	-1.798.679	
910	B.1.Kapitalne rezerve				
911	B.2.Rezerve iz dobiti				
	B.2.1.Zakonske rezerve				
	B.2.2.Rezerve ze sopstvene akcije				
	B.2.3.Statutarne rezerve				
	B.2.4.Ostale rezerve iz dobitka				
919	B.3.Sopstvene akcije				
940-949	B.4.Revalorizacione rezerve				
	B.5.Prenesena i neraspoređena dobit/gubitak (+/-)		-1.742.033	-1.798.679	
920-925	B.5.1.Prenesena dobit/gubitak iz prethodnih godina (+/-)		-1.945.556	-2.008.503	
921-926	B.5.2.Neraspoređena dobit/gubitak tekuće poslovne godine (+/-)		203.523	209.824	
	C.Rezervisanja (C.1+C.2+C.3)		6.333.953	5.577.738	
	C.1.Bruto tehničke rezerve		60.744	88.832	
980	C.1.1.Bruto prenosne premije	3.14,22	26.310	25.956	
982	C.1.2.Bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete	3.15,22,22,1	19.737	37.994	
983	C.1.3.Bruto rezervisanja za nastale i neprijavljene štete	3.15,22,22,1	14.697	24.882	
984	C.1.4.Bruto rezervisanja za troškove likvidacije šteta	3.15,22,22,1			
985	C.1.5.Bruto rezervisanja za izravnjene rizike				
981, 986, 987, 988, 989	C.1.6.Bruto ostala druga osiguravajuća tehnička rezervisanja				
	C.2.Matematička rezerva i druga tehnička rezervisanja životnih osiguranja	3.14,3.16,22,22,2	6.271.895	5.487.652	
970	C.2.1.Bruto matematicka rezervisanja za životna osiguranja		6.076.543	5.418.967	
971	C.2.2.Bruto matematicka rezervisanja za životna osiguranja kod kojih ugovarač osiguranja preuzima rizik ulaganja				
972,973	C.2.3.Bruto matematicka rezervisanja za druge vrste osiguranja za koje je potrebno formirati matematicka rezervisanja				
974	C.2.4.Bruto rezervisanja za učešće u dobiti		195.352	68.685	
	C.3.Ostala rezervisanja		1.314	1.255	
960	C.3.1.Rezervisanja za penzije, jubilarne nagrade i otpremnine	3.18,22,22,2	1.314	1.255	
961,962,963,967	C.3.2.Ostala rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja				
	D.Kratkoročne obaveze (D.1+D.2+D.3+D.4+D.5+D.6+D.7)	23	346.475	211.776	
22	D.1.Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja		112.048	66.506	
23	D.2.Kratkoročne obaveze za premije iz saosiguranja i reosiguranja				
24	D.3.Kratkoročne obaveze za udjelu u iznosima šteta				
25	D.4.Druge kratkoročne obaveze iz poslova osiguranja		118.670	124.757	
26	D.5.Kratkoročne obaveze iz finansiranja				
21	D.6.Kratkoročne obaveze prema zaposljenima				
27,28	D.7.Druge kratkoročne obaveze i izvedeni finansijski instrumenti		115.757	20.513	
	E.Dugoročne obaveze iz finansiranja i poslovanja (E.1+E.2+E.3+E.4)				
950,951	E.1.Obaveze prema bankama				
954	E.2.Obaveze po izdatim hartijama od vrijednosti				
952,953,955,956	E.3.Druge finansijske obaveze				
957	E.4.Obaveze za odloženi porez				
969	F.Pasivna vremenska razgraničenja	24	49.255	24.261	
	UKUPNO PASIVA		10.213.487	8.040.928	

U Podgorici, 26.02.2017.

Lice odgovorno za sastavljanje bilaga: Ivana Pavlović

Izvršni direktor: Mersija Hot



AKCIJONARSKO DRUŠTVO ZA OSIGURANJE



UNIQA

ŽIVOTNO OSIGURANJE

1. Br 2193/17
03.03.2017 god.

PODGORICA

Naziv društva za osiguranje: UNIQA životno osiguranje
 Sjedište: Podgorica
 Vrsta osiguranja: životno osiguranje
 Šifra djelatnosti: Podgorica

BILANS NOVČANIH TOKOVA
od 01.01.2016. do 31.12.2016.

	POZICIJA	Napomena	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
	1	2	3	4
A Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti				
1 Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti				
Prilivi od premija (iz osiguranja, saosiguranja i reosiguranja)			1.832.406	1.931.584
Prilivi od učešća u naknadi štete (saosiguranje i reosiguranje)			1.832.406	1.927.832
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda				3.752
Prilivi po osnovu vanrednih prihoda				
2 Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti				
Odlivi po osnovu naknada šteta (iz osiguranja, saosiguranja i reosiguranja)			1.208.081	1.196.144
Odlivi po osnovu premija (saosiguranja, reosiguranja, kao i provizija po osnovu reosiguranja i saosiguranja)			510.588	550.126
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda			24.801	23.890
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih daždina			354.731	368.042
Odlivi po osnovu zakupnine				13.368
Odlivi po osnovu provizija (zastupnicima i posrednicima)				26.677
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja				32.473
Odlivi po osnovu vanrednih prihoda rashoda				38.228
Odlivi po osnovu vanrednih prihoda rashoda				272.121
3 Neto promjena gotovine iz poslovnih djelatnosti			624.325	735.440
B Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja				
1 Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja				
Prilivi od prodaje hartija od vrijednosti			4.505.395	2.212.387
Prilivi od ulaganja u hrtiju od vrijednosti				
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava			3.610.204	1.493.240
Prilivi od zakupnine				
Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja			895.192	719.147
2 Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja				
Odlivi po osnovu ulaganja u hrtiju od vrijednosti koje su izdate od strane Crne Gore			6.096.823	2.760.149
Odlivi po osnovu ulaganja u hrtiju od vrijednosti koje su izdate od strane Centralnih banaka i Vlada stranih zemalja			5.464.823	2.065.352
Odlivi po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se trguje na organizovanom tržištu hrtija od vrijednosti				
Odlivi po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se ne trguje na organizovanom tržištu hrtija od vrijednosti				
Odlivi po osnovu ulaganja u akcije kojima se trguje na organizovanom tržištu hrtija od vrijednosti				
Odlivi po osnovu deponovanja i ulaganja kod banaka sa sjedištem u Crnoj Gori			632.000	694.797
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i ostalih sredstava				
Ostali odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja				
3 Neto promjena gotovine iz aktivnosti investiranja			-1.591.427	-547.762
C Novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja				
1 Prilivi iz aktivnosti finansiranja				
Priliv po osnovu izvršenih uplate kapitala			1.300.006	300.008
Priliv po osnovu dugoročnih kredita			1.200.006	300.008
Priliv po osnovu kratkoročnih kredita				
Ostali prilivi po osnovu aktivnosti finansiranja			100.000	
2 Odlivi iz aktivnosti finansiranja				
Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija			300.000	500.000
Odlivi po osnovu dugoročnih kredita				
Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita			300.000	500.000
Ostali odlivi po osnovu aktivnosti finansiranja				
3 Neto promjena gotovine iz aktivnosti finansiranja			1.000.006	-199.992
D Neto promjena gotovine			32.903	-12.314
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA			64.745	31.842
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA			31.842	44.157

U Podgorici, 26.02.2017.

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa: Ivana Pavlović



Izvršni direktor: Mersija Hot

Naziv društva za osiguranje: UNIQA životno osiguranje
 Sjedište: Podgorica
 Vrsta osiguranja: životno osiguranje
 Šifra djelatnosti: 6511



AKCIJONARSKO DRUŠTVO ZA OSIGURANJE

UNIQA
 ŽIVOTNO OSIGURANJE
 1. Br 2193/17
 03.03.2017. god
 PODGORICA

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
 od 01.01.2016. do 31.12.2016.

Pozicija	Uplaćeni kapital-redovne akcije	Uplaćeni kapital-povlašćene akcije	Revalorizacijska rezerva - zemljište i građevinski objekti	Ostale finansijske ulaganja	Zakonske revalorizacijske rezerve	Statutarne rezerve	Ostale rezerve (sopstvene akcije)	Neraspoređena dobit ili preneseni gubitak	Ukupno (kapital i rezerve)
Stanje na dan 1. januar prethodne godine	3.725.824							-1.938.364	1.787.459
Ispravka greški prethodnog perioda									0
Promjena računovodstvenih politika									0
Stanje na dan 1. januar prethodne godine (prepravljeno)	3.725.824							0	0
Promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju									0
Realizovani dobiti/gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju									0
Ostali dobiti/gubici priznati direktno i kapitalu i rezervama									0
Dobitak/gubitak prethodnog perioda									0
Povećanje/smanjenje osnovnog kapitala	300.008							209.824	209.824
Dividende								300.008	
Prenos dobiti u rezerve								0	0
Stanje na dan 31. decembar prethodne godine	4.025.831							-70.139	-70.139
								-1.798.679	2.227.153
Stanje na dan 1. januar tekuće godine	4.025.831						0	-1.798.679	2.227.153
Ispravka greški prethodnog razdoblja									0
Promjena računovodstvenih politika									0
Stanje na dan 1. januar prethodne godine (prepravljeno)	4.025.831							0	0
Promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju									0
Realizovani dobiti/gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju									0
Ostali gubici/dobici priznati direktno i kapitalu i rezervama									0
Dobitak/gubitak tekućeg perioda									0
Povećanje/smanjenje osnovnog kapitala	1.200.006							203.523	203.523
Dividende								1.200.006	
Prenos dobiti u rezerve								0	0
Stanje na dan 31. decembar tekuće godine	5.225.837						0	-146.877	-146.877
								-1.742.033	3.483.804

U Podgorici, 26.02.2017.

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa: Ivana Pavlović



Izvršni direktor: Mersija Hot

**AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA OSIGURANJE
UNIQA ŽIVOTNO OSIGURANJE, PODGORICA**

**Napomene uz finansijske izvještaje
za 2016. godinu**

1. OSNIVANJE I DJELATNOST

Unika životno osiguranje a.d. Podgorica (u daljem tekstu "Društvo"), je osnovano kao Akcionarsko društvo za osiguranje imovine i lica "Zepter osiguranje", Podgorica, a osnovali su ga "Zepter osiguranje" a.d., Beograd i fizičko lice Žarko Džomba iz Beograda u skladu sa Ugovorom o osnivanju od 11. novembra 2002. godine.

Vlada Republike Crne Gore, Ministarstvo finansija, Rješenjem br. 02-3076/1 od 13. juna 2003. godine, izdalo je Društvu dozvolu za rad. Društvo je registrovano u Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici 24. juna 2003. godine pod registarskim brojem 4-0006984/001 kada je i zvanično počelo sa radom.

U skladu sa promjenom u vlasničkoj strukturi osnivača Društva, dana 26. januara 2007. godine većinski vlasnik Društva je promenio ime iz "Zepter osiguranje" a.d. Beograd u Uniqu akcionarsko društvo za osiguranje, Beograd, što je registrovano 3. aprila 2007. godine u Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici.

Na osnovu potvrde Centralnog Registra Privrednog suda u Podgorici br. 4-0006984/012 od 26. marta 2008. godine, Društvo je 15. februara 2008. godine promijenilo ime iz Akcionarsko društvo za osiguranje imovine i lica "Zepter osiguranje" u Akcionarsko društvo za osiguranje „Unika životno osiguranje“.

Osnovnu djelatnost Društva predstavljaju poslovi osiguranja života.

Sjedište Društva je u Podgorici, Bulevar Džordža Vašingtona 98/4.

U sastavu Društva, kao njegovi organizacioni dijelovi, funkcioniše 13 poslovnica na teritoriji Crne Gore i to u: Podgorici, Nikšiću, Beranama, Bijelom Polju, Pljevljima, Rožajama, Herceg Novom, Kotoru, Tivtu, Baru, Budvi i Ulcinju.

Na dan 31.12.2016. godine, Društvo je imalo 103 zaposlenih (2015: 88).

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Osnova za sastavljanje

Društvo ima obavezu da vodi svoje evidencije i sastavlja finansijske izvještaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji RCG („Sl. list RCG“, br. 69/05, 80/08 i 32/11), Zakonom o računovodstvu ("Sl. list Crne Gore", br. 052/16 od 09.08.2016), Zakonom o porezu na dobit pravnih lica („Sl. list RCG“, br. 65/01, 12/02, 80/04, 40/08, 86/09, 40/11, 14/12, 61/13 i 055/16), Zakonom o osiguranju („Sl. list RCG“ br. 78/06, 19/07, 53/09, 73/10, 40/11, 45/12, 06/13 i 055/16), Pravilnikom o kontnom okviru društva za osiguranje („Sl. list RCG“ br. 63/10 i 78/15) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Agencije za nadzor osiguranja, kao i ostalom primjenjivom zakonskom regulativom u Crnoj Gori.

Priloženi finansijski iskazi su sastavljeni i propisanoj formi obrazaca finansijskih iskaza („Sl.list CG“, br.5/11).

Imajući u vidu razlike između navedenih regulativa koje regulišu izvještavanje Društava za osiguranje, ovi finansijski izvještaji odstupaju od MSFI u sljedećem:

- 1) Društvo obračunava iznos ispravki vrijednosti potraživanja u skladu sa Odlukom o načinu procjenjivanja aktive društva za osiguranje, donijetoj od strane Agencije za nadzor osiguranja. Navedena računovodstvena politika može usloviti značajne razlike u odnosu na vrednovanje ispravki vrijednosti (obezvrjeđenja) za procijenjenu nenaplativost finansijskih instrumenata na osnovu diskontovanja očekivanih budućih novčanih tokova primjenom originalne efektivne kamatne stope u trenutku odobravanja, u skladu sa zahtjevima MRS 39 „Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerjenje“.
- 2) Finansijski izvještaji su prikazani u formatu koji u pojedinim dijelovima odstupa od prezentacije u skladu sa zahtjevima sa MRS 1 „Prikazivanje finansijskih izveštaja“.
- 3) Finansijski izvještaji ne uključuju sva objelodanjivanja u skladu sa zahtjevima MSFI-4 i MSFI-7.

Usvojene računovodstvene politike korišćene za pripremu finansijskih izvještaja za 31.12.2016. godine konzistentne su sa računovodstvenim politikama primjenjenim u prethodnoj finansijskoj godini.

2.2. Pravila procjenjivanja

Finansijski izvještaji su sastavljeni na osnovu procjenjivanja istorijske vrednosti osim finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju koji se procenjuju po fer vrednosti. Ostala finansijska imovina i obaveze iskazani su po amortizovanoj vrednosti, umanjenoj za odgovarajuće ispravke vrednosti.

2.3. Korišćenje procjena i ključnih pretpostavki

Priprema finansijskih izvještaja u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji zahtjeva od rukovodstva donošenje procjena i pretpostavki koje utiču na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obaveza, prihoda i rashoda. Procjene i uz njih vezane pretpostavke zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim činjenicama za koje se smatra da su razumni u datim uslovima i uz raspoložive informacije na datum izrade finansijskih izvještaja, a koje čine osnovu za procjenjivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza koja nije lako utvrđiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i u budućim razdobljima, ako izmjena utiče i na njih.

Najznačajnije procjene vezane uz finansijske izvještaje Društva odnose se na formiranje rezervi. Društvo ima relativno konzervativan pristup formiranju rezervi i primjenjuje propise Agencije za nadzor osiguranja. Rukovodstvo vjeruje da je postojeći nivo rezervi adekvatan. Upravljanje rizikom osiguranja je detaljno opisano u napomeni 4.

2.4. Zvanična valuta izvještavanja

Zvanična valuta u Republici Crnoj Gori i izvještajna valuta Društva je Euro (EUR). Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u eurima.

2.5. Uporedni podaci

Društvo je prikazalo uporedne podatke za bilans uspjeha za period 01. januara do 31.decembra 2015. godine, bilans stanja, izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans novčanih tokova za godinu koja se završava 31.decembra 2015. godine.

2.6. Koncept nastavka poslovanja

Finansijski izvještaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, koji prepostavlja da će Društvo nastaviti da posluje tokom neograničenog vremenskog perioda u predvidljivoj budućnosti.

3. PREGLED ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Pri sastavljanju finansijskih izveštaja Društva, primenjivane su računovodstvene politike koje su konzistentne sa računovodstvenim politikama primjenjenim u prethodnoj finansijskoj godini.

3.1. Konsolidacija

Ovi finansijski izvještaji predstavljaju pojedinačne finansijske izveštaje Društva. Društvo nema ulaganja u zavisna ili pridružena pravna lica.

3.2. Preračunavanje stranih valuta

(a) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primjenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije prema kursnoj listi Centralne banke Crne Gore. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspjeha.

(b) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izvještaje Društva se odmjeravaju korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kom Društvo posluje (funkcionalna valuta). Ovi finansijski izvještaji su prikazani u eurima ("EUR") koji predstavljaju funkcionalnu valutu i valutu prikazivanja finansijskih izvještaja Društva (izvještajna valuta).

3.3. Prihodi od premije osiguranja i saosiguranja

Prihodi od premije osiguranja i saosiguranja životnog osiguranja predstavljaju iznosi fakturisane premije, koju osiguranik plaća osiguravaču na osnovu ugovora o osiguranju. Visina premije utvrđena je tarifom premije prema vrsti osiguranja. Tarifnu politiku usvojio je Upravni odbor Društva.

Premija se sastoji od funkcionalne premije i režijskog dodatka. Funkcionalna premija se odnosi na tehničku premiju, budući da Društvo, u skladu sa svojim internim aktima ne izdvaja doprinos za preventivu. Režijski dodatak koristi se za pokriće troškova za sprovođenje osiguranja. Maksimalnu stopu režijskog dodatka utvrđuje organ određen statutom Društva.

Neto prihodi od premija osiguranja obračunati su iz bruto premija osiguranja, koja je umanjena za udio reosiguranja i korigovana za promjenu bruto prenosne premije i promjenu učešća reosiguravača u prenosnoj premiji.

3.4. Rashodi naknada šteta i ugovorenih iznosa

Rashodi naknada šteta i ugovornih iznosa predstavljaju rashode za isplatu šteta i ugovorenih iznosa koji se utvrđuju na osnovu ugovora, akata poslovne politike, odnosno opštih akata Društva. Ovi rashodi uključuju i rashode procjene šteta i druge rashode definisane aktima Društva.

Neto rashodi naknada šteta obračunati su iz bruto naknada štete, koja je uvećana za troškove vezane za isplatu šteta, umanjena za udio reosiguranja, i korigovana za promjenu bruto rezervisanja za štete i učešće reosiguranja u tim rezervacijama.

3.5. Rashodi za promjenu neto tehničkih rezervisanja (dugoročna rezervisanja)

Rashodi za promjene neto tehničkih rezervisanja se odnose na promjene matematičke rezerve. Matematička rezerva osiguranja života je obračunata Zillmer prospektivnom metodom u skladu sa principima aktuarske matematike

Pripadajuća dobit osiguranja života predstavlja iznose na koje osiguranici imaju pravo po osnovu učešća u dobiti iz ugovora o osiguranju života.

3.6. Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja

Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja obuhvataju troškove nadzornog organa, troškove ispravke vrijednosti premije osiguranja, rezervacije za otpremnine povodom penzionisanja i druge rezervacije.

3.7. Troškovi sprovođenja osiguranja

Troškovi sprovođenja osiguranja obuhvataju rashode koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Ove poslovne rashode čine rashodi za obavljanje djelatnosti osiguranja kao što su materijalni troškovi, zakupnine, amortizacija, bruto zarade, provizija zastupnicima za prodane premije osiguranja, reklama, reprezentacija i drugo.

Troškovi pribave uključuju sve direktnе troškove koji nastaju kod zaključivanja ugovora o osiguranju kao što su troškovi osoblja zaposlenog u prodaji, troškovi provizije, te troškovi marketinga i ostale troškove koji se odnose na pribavu osiguranja. Troškovi provizije za životno osiguranje priznaju se po naplati i isplaćuju se avansno, što je u skladu s povezanim načelom priznavanja prihoda.

Društvo je u skladu sa ugovorima osoblja kao i ugovorima sa zastupnicima i posrednicima, a na osnovu klauzule ugovora o pravu Društva o povratu provizije ukoliko se raskine ugovor o osiguranju, izvršilo priznavanje avansno isplaćene provizije koja se odnosi na naredne obračunske periode.

Troškovi sprovođenja osiguranja umanjuju se za troškove provizija iz reosiguranja.

3.8. Finansijski prihodi i rashodi

Dobici od ulaganja obuhvataju prihode po osnovu kamata na finansijska sredstva i vrijednosno prilagođavanje ulaganja.

Prihodi i rashodi po osnovu kamata i drugi troškovi pozajmljivanja knjiže se u korist i na teret obračunskog perioda na koji se odnose.

3.9. Nematerijalna imovina

Nematerijalna imovina se inicijalno priznaje po nabavnoj vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za sve troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne ispravnosti.

Nematerijalna imovina se vrednuje po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za ispravku vrijednosti i kumulativne gubitke zbog obezvređenja.

Amortizacija nematerijalne imovine se obračunava na nabavnu vrijednost sredstva na početku godine, kao i na sredstva stavljena u upotrebu tokom godine, primjenom proporcionalnog metoda. Primjenjene stope su sljedeće:

	Korisni vijek trajanja	%
Nematerijalna ulaganja	5	20%

3.10. Nekretnine i oprema

Nekretnine i oprema obuhvataju ona sredstva koja su potrebna za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja i čiji je očekivani korisni vijek upotrebe duži od jedne godine.

Nekretnine i oprema se inicijalno priznaje po nabavnoj vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za sve troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti.

Naknadni troškovi su troškovi zamjene djelova (ugradnja novih rezervnih djelova), remonta i generalnih popravki i priznaju se kao povećanje sadašnje vrijednosti ako je vjerovatno da će po tom osnovu doći do priliva budućih ekonomskih koristi i ako se ti troškovi mogu pouzdano izmjeriti.

Troškovi nastali po osnovu tekućeg održavanja nekretnina i opreme, zamjena i ugradnja sitnih rezervnih djelova i potrošnog materijala, kao i troškovi svakodnevnih popravki opreme, smatraju se rashodom perioda u kom su nastali.

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje opreme i nematerijalnih ulaganja, iskazuju se u bilansu uspjeha kao dio ostalih poslovnih prihoda ili ostalih poslovnih rashoda.

Amortizacija nekretnina i opreme se obračunava na nabavnu vrijednost na početku godine kao i na nematerijalna ulaganja i opremu stavljenu u upotrebu tokom godine, primjenom proporcionalnog metoda. Primjenjene stope su sljedeće:

	Korisni vijek trajanja	%
Automobili	6.5	15.38 %
Ostala oprema	5-8	12.5-20%
Kancelarijski namještaj	8	12.5%
Kompjuterska i ostala oprema	4	25%

Upotrebni vijek trajanja nekretnina i opreme preispituje se periodično i ako su očekivanja zasnovana na novim procjenama značajno različita od prethodnih, obračun troškova amortizacije za tekući i budući period se koriguje.

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica metod obračuna amortizacije za poreske svrhe se razlikuje od metoda obračuna amortizacije za računovodstvene svrhe. Naime, amortizacija opreme za poreske svrhe obračunava se primjenom degresivnog metoda.

3.11. Finansijski instrumenti

Finansijska sredstva i obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Društva od momenta kada je Društvo ugovornim odredbama vezano za instrument.

Klasifikacija i priznavanje

Društvo klasificira svoja finansijska sredstva u sljedeće kategorije:

- finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha,
- krediti i potraživanja,
- finansijska sredstva koja se drže do dospijeća i
- finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Klasifikacija zavisi od namjere s kojom su finansijska sredstva i obaveze stečeni. Rukovodstvo određuje klasifikaciju finansijskih sredstava i finansijskih obaveza prilikom početnog priznavanja i ukoliko je prikladno, ponovo je procjenjuje na svaki datum bilansa stanja.

Finansijska sredstva i obaveze početno se priznaju po fer vrijednosti uvećanoj za, u slučaju finansijskih sredstava i finansijskih obaveza koje nisu prikazane po fer vrijednosti u bilansu uspjeha, transakcijske troškove, koji se direktno povezuju sa sticanjem ili izdavanjem finansijskih sredstava ili finansijskih obaveza.

Finansijska sredstva po fer vrijednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u **bilansu uspjeha**

Finansijska sredstva utvrđena po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata uključuju:

- finansijska sredstva za trgovanje;
- finansijska sredstva, koja se kod priznavanja razvrstavaju u grupu po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata.

Finansijska ulaganja za trgovanje su finansijska imovina koja ispunjava bilo koji od sljedećih uslova:

- a) ako je razvrstana kao imovina namijenjena za trgovanje, pod uslovom da je:
 - stečena ili preuzeta sa svrhom prodaje ili ponovne kupovine u roku kraćem od 12 mjeseci, ili ako je donijeta Odluka Uprave o takvom rasporedu ili
 - dio portfelja priznatih finansijskih instrumenata koji se vode zajedno i za koje postoje dokazi o nedavnom kratkoročnom doноšenju dobiti.
- b) ako za nju postoji aktivno tržište ili ako je njenu vrijednost moguće pouzdano izmjeriti, ili bilo koja druga finansijska imovina utvrđena po fer vrijednosti kroz na početku i koju je kao takvu definisala Uprava Društva;
- c) ako je izvedeni instrument (osim izведенog instrumenta koji je unaprijed određen i faktički je instrument za osiguranje od rizika).

Nakon početnog priznavanja, ove investicije se ponovo mjere po fer vrijednosti, a efekti vrednovanja i realizovani dobici i gubici se priznaju u bilansu uspjeha. U bilansu uspjeha se priznaju i sve dobijene dividende i kamate.

Krediti (pozajmice) i potraživanja

Krediti i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva krediti i potraživanja obuhvataju dugoročne finansijske plasmane, kratkoročna potraživanja, kratkoročne finansijske plasmane i gotovinu i gotovinske ekvivalente.

Depoziti kod banaka klasifikovani su kao krediti i potraživanja i vrednuju se po amortizacionoj vrijednosti umanjenoj za gubitke po osnovu obezvrjeđenja.

Potraživanja za premiju čine potraživanja za fakturisane iznose premija osiguranja koja nisu naplaćena na dan bilansiranja kao i druga potraživanja od kupaca.

Potraživanja se procjenjuju po nominalnoj vrijednosti umanjenoj indirektno za iznos vjerovatne nenaplativosti potraživanja, a direktno, ako je nemogućnost naplate izvjesna i dokumentovana.

Finansijska sredstva koja se drže do dospijeća

Ulaganja koja se drže do dospijeća su nederivatna finansijska sredstva koja imaju fiksna ili odrediva plaćanja i fiksno dospijeće, za koje Društvo ima pozitivnu namjeru i sposobnost držanja do dospijeća. Svaka prodaja ili reklassifikacija značajnijeg iznosa unutar ulaganja koja se drže do dospijeća, uzrokovala bi reklassifikaciju ukupnog portfelja ulaganja koja se drže do dospijeća u sredstva raspoloživa za prodaju te onemogućila Društvu klasifikaciju vrijednosnih papira u kategoriju ulaganja koja se drže do dospijeća u tekućoj i naredne dvije finansijske godine.

Finansijska sredstva koja se drže do dospijeća inicijalno su evidentirana po nabavnoj vrijednosti, a na dan bilansa su iskazana po amortizovanoj vrijednosti, odnosno sadašnjoj vrijednosti budućih tokova gotovine utvrđenih primenom efektivne kamatne stope sadržane u instrumentu.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju ulaganja za koja postoji namjera držanja u posjedu tokom neodređenog vremenskog perioda, a koja se mogu prodati u slučaju potrebe za likvidnim sredstvima, a u slučaju promjene kamatnih stopa, deviznog kursa ili vrijednosti kapitala.

Navedeni plasmani iskazani su po nabavnoj vrijednosti ulaganja, koja predstavlja visinu izdatka uvećanu za troškove sticanja investicije, a nakon početnog priznavanja vrednuju se po njihovoj fer vrijednosti, bez odbitka za troškove transakcija koji mogu nastati prilikom prodaje ili drugog otuđenja. Dobit ili gubitak proistekao iz promjene fer vrijednosti plasmana u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju priznaju se direktno u kapitalu kroz izvještaj o promjenama na kapitalu, osim za troškove od umanjenja vrijednosti i devizne gubitke i dobitke.

Prilikom prodaje finansijskog sredstva akumulirani dobitak ili gubitak predhodno priznat u kapitalu biće priznat kao dobit ili gubitak preko bilansa uspjeha.

Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava (opšte)

Društvo svakodnevno procjenjuje postojanje bilo kog nepristrasnog dokaza o mogućem umanjenju vrijednosti finansijske imovine ili grupe finansijske imovine, i u slučaju postojanja procjenjuje u kolikoj mjeri treba umanjiti vrijednost finansijske imovine.

Gubici zbog umanjenja vrijednosti priznaju se, a sredstva revalorizuju, ako postoje stvarni objektivni dokazi o umanjenju zbog događaja, jednog ili više njih, koji su nastupili nakon početnog priznavanja imovine ("štetni događaj"), a taj događaj ili više njih utiču na procijenjene buduće novčane tokove pojedine finansijske imovine ili grupe finansijske imovine.

Stvarni nepristrasni dokazi o umanjenju vrijednosti finansijske imovine koji se uvažavaju su:

- finansijske teškoće izdavaoca ili dužnika;
- kršenje ugovora, u smislu neispunjavanja ili odlaganja ispunjenja obaveze plaćanja kamata ili glavnice;
- ako postane vjerovatno da će dužnik otići u stečaj, odnosno da će se drugačije finansijski reorganizovati;
- nestanak aktivnog tržišta za takvu finansijsku imovinu zbog finansijskih teškoća.

Nestanak aktivnog tržišta, zbog toga što se sa finansijskim instrumentima preduzeća više ne trguje javno, nije dokaz umanjenja vrijednosti.

Gubitak se priznaje i kada postoje poznati podaci koji označavaju mjerljivo snižavanje budućih novčanih tokova od grupe finansijske imovine, premda sniženja nije moguće pripisati pojedinoj imovini u grupi.

Način procjenjivanja, vrednovanje i umanjenja vrijednosti svake pojedine kategorije finansijske imovine vrši se u skladu sa Odlukom o načinu procjenjivanja aktive društva za osiguranje („Sl.list CG br.77/10,26/11 i 06/13) i Pravilnikom o načinu procjenjivanja aktive Društva.

Umanjenje vrijednosti potraživanja za premiju osiguranja i ostalih potraživanja

Procjenjivanje naplativosti potraživanja utvrđuje se provjerom boniteta i finansijske likvidnosti dužnika, dinamike dosadašnjeg izvršenja obaveze i provjerom kvaliteta poslovne saradnje i provjerom kvaliteta sredstava obezbjeđenja plaćanja.

Za potraživanja po osnovu premije osiguranja starija od 90 dana, Društvo vrši automatski indirektni otpis tj. ispravku vrijednosti i to:

1. za potraživanja od dužnika s dočnjom od 91 do 180 dana u iznosu od 25% potraživanja
2. za potraživanja od dužnika s dočnjom od 181 do 270 dana u iznosu od 50% potraživanja
3. za potraživanja od dužnika s dočnjom od preko 270 dana u iznosu od 100% potraživanja

Za sva ostala potraživanja, pojedinačna ispravka vrijednosti potraživanja zasniva se na procjeni poslovodstva o sadašnjoj vrijednosti očekivani budućih novčanih priliva, pri čemu se procjenjuje finansijski položaj dužnika i neto prodajna vrijednost instrumenata osiguranja, uzimajući u obzir ročnost dospijeća.

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

Društvo prestaje da priznaje finansijska sredstva (u cijelosti ili djelimično) kad isteknu prava na prilive gotovinskih tokova od finansijskih sredstava ili kad izgubi kontrolu nad ugovornim pravima nad tim finansijskim sredstvima. Navedeno se događa kada Društvo prenese suštinski sve rizike i koristi od vlasništva na drugi poslovni objekat ili kada su prava ostvarena, predata ili istekla.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumijevaju se gotovina u blagajni Društva i novčana sredstva na računima kod poslovnih banaka.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja prvobitno prikazuju u iznosima primljenih sredstava, a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti uz primjenu ugovorene kamatne stope.

Prestanak priznavanja finansijskih obaveza

Društvo prestaje priznavati finansijske obaveze samo kada one prestanu postojati, tj. kada su ispunjene, otkazane ili istekle. Ukoliko se uslovi finansijske obaveze promijene, Društvo će prestati priznavati tu obavezu i istovremeno priznati novu finansijsku obavezu s novim uslovima.

3.12. Kapital

Prema članu 92 Zakona o osiguranju, kapital društva za osiguranje čini zbir osnovnog i dopunskog kapitala (član 92a i 92b), umanjen za odbitne stavke iz člana 92c ovog zakona.

Osnovni kapital čine:

- (a) akcijski kapital,
- (b) rezerve kapitala koje se ne odnose na obaveze iz osiguranja,
- (c) rezerve iz dobiti,
- (d) prenesena dobit iz prethodnih godina.

Obračunati osnovni kapital umanjuje se za:

- (a) otkupljene sopstvene akcije,
- (b) nematerijalnu imovinu,
- (c) preneseni gubitak i gubitak tekuće godine,
- (d) razliku nediskontovanih i diskontovanih tehničkih rezervi za rezervisane štete.

Dopunski kapital čine:

- (a) akcijski kapital uplaćen na osnovu kumulativnih povlašćenih akcija,
- (b) podređeni dužnički instrumenti,
- (c) rezerve kapitala povezane sa kumulativnim povlašćenim akcijama,
- (d) druge kategorije:
 - vrijednost matematičke rezerve koja u obračunu ne uzima u obzir stvarni trošak pribavljanja osiguranja umanjena za vrijednost matematičke rezerve koja u obračunu uzima u obzir stvarni trošak pribavljanja, pri čemu stvarni troškovi pribavljanja u obračunu matematičke rezerve ne smiju prelaziti 3,5% osigurane sume;
 - revalorizacione rezerve imovine koje ne ulaze u sastav imovine za pokriće tehničkih rezervi), pri čemu se navedene druge kategorije mogu uključiti u obračun dopunskog kapitala samo na osnovu saglasnosti regulatornog organa.

Iznos dopunskog kapitala ne može prelaziti 50% iznosa osnovnog kapitala utvrđenog članom 92 a Zakona o osiguranju Republike Crne Gore.

Prilikom obračuna kapitala društva za osiguranje, zbir osnovnog i dopunskog kapitala umanjuje se za :

- (a) udjele u drugim društvima za osiguranje, društvima za reosiguranje, bankama, brokerskim i dilerskim društvima, društvima za upravljanje i drugim finansijskim institucijama, ako ti udjeli prelaze iznos od 20% učešća u kapitalu i ulaze u obračun adekvatnosti kapitala tih društava;
- (b) ulaganja u podređene dužničke instrumente i druga ulaganja u društva iz prethodne tačke, koja se uzimaju u obzir pri obračunu adekvatnosti kapitala tih društava;
- (c) akcije koje se ne kotiraju na organizovanom tržištu i druga sredstva koja nije moguće koristiti za izmirenje dospjelih novčanih obaveza.

3.13. Garantni kapital

Garantni kapital Društva čini zbir osnovnog i dopunskog kapitala u skladu sa Zakonom o osiguranju.

Garantni kapital ne smije biti manji od 1/3 margine solventnosti.

Društvo je dužno da garantni kapital održava najmanje u visini akcijskog kapitala propisanog Zakonom o osiguranju.

3.14. Prenosne premije

Prenosne premije su dio premije koji se koristi za pokriće obaveza iz osiguranja koje nastaju u narednom obračunskom periodu. Prenosne premije se obrazuju izdvajanjem iz ukupne premije osiguranja na kraju tekućeg obračunskog perioda, odvojeno za svaku vrstu osiguranja, srazmerno vremenu trajanja osiguranja. Prenosna premija se obračunava po principu bruto premije - osnovicu za obračun čini obračunata (fakturisana) bruto premija Obračun prenosne premije vrši se prema vremenu trajanja osiguranja odnosno metodom pro-rata-temporis, čime se obezbeđuje da u periodu za koji se utvrđuje rezultat poslovanja, bude prihodovana samo ona obračunata i fakturisana premija koja se odnosi na taj period.

Prenosne premije utvrđuje ovlašćeni aktuar i iskazuje u okviru matematičke rezerve osiguranja života. Prenosna premija dopunskih osiguranja iskazuje se posebno u bilansima.

3.15. Rezervisane štete

Rezervisane štete predstavljaju iznose za prijavljene nelikvidirane štete, štete u sporu i nastale i neprijavljene štete. Iznos rezervacije se utvrđuje prema aktima poslovne politike Društva za prijavljene nelikvidirane štete prema procijenjenim iznosima nelikvidiranih šteta nastalih do 31. decembra tekuće godine.

U skladu sa aktima poslovne politike, utvrđivanje visine sredstava za prijavljene nelikvidirane štete prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja vrši se pojedinačnim popisom i utvrđivanjem visine svake nelikvidirane štete.

Rezervisane nastale neprijavljene štete za dopunska osiguranja uz osiguranje života na kraju godine se obračunavaju primjenom metode lančane ljestvice (Chain Ladder), s tim što taj iznos ne može biti manji od iznosa dobijenog primjenom tradicionalne metode obračuna nastalih neprijavljenih šteta. Rezervisane nastale neprijavljene štete se u toku godine obračunavaju primjenom tradicionalne metode.

Prilikom utvrđivanja iznosa rezervacije polazi se od principa da rezervisani iznos bude dovoljan za izmirenje obaveza po odštetnom zahtjevu u vrijeme kada se očekuje likvidacija i isplata štete.

Rezervisane nastale neprijavljene štete na dan 31. decembar tekuće godine primjenom tradicionalne metode obračunavaju se na osnovu podataka o riješenim i rezervisanim štetama. Za nastale, a ne prijavljene štete, rezervisanje se obračunava kao proizvod koeficijenta za obračun nastalih neprijavljenih šteta za svaku vrstu osiguranja i zbira riješenih šteta u samopridržaju u tekućoj godini i rezervisanih šteta u samopridržaju za nastale prijavljene a neriješene štete na dan obračuna. U skladu sa aktima poslovne politike, ovaj koeficijent se izračunava kao trogodišnji prosjek (uključujući i tekuću godinu) koeficijenta koji predstavlja količnik zbiru iznosa šteta riješenih u toku godine i rezervisanih, nastalih prijavljenih, šteta na dan 31. decembra, koje su nastale u prethodnom periodu a prvi put prijavljene u godini za koju se utvrđuje ovaj koeficijent i zbiru iznosa šteta riješenih u toku godine i rezervisanih, nastalih prijavljenih, šteta na dan 31. decembar u godini za koju se utvrđuje taj koeficijent. Za obračun ukupno rezervisanih šteta po vrstama osiguranja, ukupni iznosi rezervisanih nastalih prijavljenih a neriješenih šteta i nastalih neprijavljenih šteta, koriguju se koeficijentom rezervacije troškova u vezi s rješavanjem i isplatom šteta.

3.16. Matematička rezerva

U skladu sa aktima poslovne politike, matematička rezerva se iskazuje kao razlika između sadašnje vrijednosti budućih obaveza Društva i sadašnje vrijednosti budućih obaveza ugovarača osiguranja. Sredstva matematičke rezerve se upotrebljavaju za isplatu ugovorene sume osiguranja po isteku osiguranja, za isplatu otkupne vrijednosti ugovorene osigurane sume prije isteka osiguranja i za isplatu ostalih obaveza predviđenih ugovorima za osiguranje života. Matematička rezerva se obračunava za sva dugoročna osiguranja posebno za svaki ugovor o osiguranju života primenom prospektivnog metoda obračuna, a u skladu sa principima aktuarske matematike.

3.17. Tekući i odloženi porezi

Porez na dobit

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica. Stopa poreza na dobit je proporcionalna i iznosi 9% od poreske osnovice .

Oporeziva dobit se utvrđuje na osnovu dobiti Društva iskazane u bilansu uspjeha uz usklađivanje prihoda i rashoda u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica.

Poreski propisi Republike Crne Gore ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez

Odloženi porez se ukalkulisava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izvještajima. Međutim, ukoliko odloženi porez, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvo ni na oporezivu dobit ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. Odloženi porez se odmjerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primjenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je vjerovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti. Odloženi porezi su obračunati primjenom stope od 9%.

3.18. Primanja zaposlenih

Obaveze za penzije

Društvo, u normalnom toku poslovanja, vrši plaćanja državi Crnoj Gori u ime svojih zaposlenih. Svi zaposleni Društva dio su penzionog plana države Crne Gore. Svi doprinosi koji su obavezni po penzionim planu države Crne Gore se vode kao trošak u periodu kada nastanu. U Društvu ne postoji nijedan drugi penzioni plan niti naknade zaposlenima nakon penzionisanja i stoga nema obaveze u tom smislu. Isto tako, Društvo nema obavezu da obezbjedi buduće naknade sadašnjim ni bivšim zaposlenima, već sve naprijed navedeno sprovodi u skladu sa Zakonom o penzijskom i invalidskom osiguranju.

Ostala primanja zaposlenih

Društvo obezbjeđuje zaposlenima regres za korišćenje godišnjeg odmora, sredstva za zimnicu, naknade toplog obroka, kao i pomoć zaposlenima po odluci Izvršnog direktora.

Otpremnine

Saglasno Opštem kolektivnom ugovoru zaposlenima se isplaćuje otpremnina prilikom odlaska u penziju ili najkasnije u roku od 30 dana od dana odlaska u penziju. Otpremnina se isplaćuje i u slučajevima prestanka potrebe za radom zaposlenih, kada se posebnom odlukom nadležnog organa u Društvu utvrđuje Program ostvarivanja prava zaposlenih za čijim je radom prestala potreba. U svim navedenim slučajevima isplatom otpremnine prestaju materijalne ili bilo kakve druge obaveze Društva prema zaposlenima koji su primili otpremninu.

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA

Društvo je u svom poslovanju izloženo: riziku osiguranja, tržišnim rizicima, riziku likvidnosti, kreditnom riziku, kao i drugim rizicima koji zavise od prirode, obima i složenosti poslovanja preduzeća.

4.1. Rizik osiguranja

Rizik osiguranja se odnosi na neizvjesnost poslova osiguranja. Najznačajnije komponente rizika osiguranja su premijski rizik i rizik neadekvatnih rezervisanja osiguranja. Oni se odnose na adekvatnost premijskih tarifa i adekvatnost rezervisanja u odnosu na obaveze iz osiguranja i kapitalnu osnovu.

Premijski rizik je prisutan u trenutku izdavanja polise prije nego što se dogodi osigurani slučaj. Postoji rizik da će troškovi i štete koji će nastati biti veći od primljenih premija. Rizik rezervisanja predstavlja rizik da je apsolutni nivo tehničkih rezervi pogrešno procijenjen ili da će stvarne štete varirati oko statističke srednje vrijednosti.

Rizik rezerve životnih osiguranja uključuje biometrijski rizik (koji uključuje smrtnost, dugovečnost, rizik oboljevanja i invalidnosti) i rizik odustajanja. Rizik odustajanja predstavlja veću ili manju stopu odustajanja od polisa, prekida osiguranja, promena u statusu kapitalizacije (prestanak plaćanja premije) i otkupa.

Strategija Društva u pogledu upravljanja rizikom je da putem odgovarajućih procedura, postupaka, sistemom internih kontrola i radnji obezbijedi nesmetano poslovanje Društva kao i zaštitu imovine i interesa osiguranika, korisnika osiguranja i drugih povjerilaca Društva. Za uspostavljanje sistema upravljanja rizikom u Društvu je odgovorno rukovodstvo Društva.

U okviru sistema internih kontrola, definisani su procedure i odgovorne osobe koje su dužne da se pridržavaju istih i da u okviru svojih nadležnosti sprovode definisane ciljeve.

Upravljanje rizicima

Društvo upravlja rizikom osiguranja kroz limite preuzimanja rizika, procedure odobravanja transakcija koje uključuju nove proizvode ili koje prelaze zadane limite, tarifiranje, dizajn proizvoda i upravljanje reosiguranjem.

Strategija preuzimanja rizika teži različitosti koja će osigurati uravnotežen portfelj i temelji se na velikom portfelju sličnih rizika tokom više godina što smanjuje varijabilnost rezultata.

Društvo reosigurava dio rizika koje pribavlja kako bi kontrolisalo izloženost gubicima i zaštitilo kapitalnu osnovu.

Adekvatnost obaveza se procjenjuje uvezši u obzir odgovarajuću imovinu (fer i knjigovodstvenu vrednost, valutu i osjetljivost na kamatne stope), promjene u kamatnim stopama i kursevima valuta i razvoj smrtnosti, oboljevanja, učestalosti i iznosima šteta u životnom osiguranju, odustajanjima i troškovima kao i opštim uslovima na tržištu. Posebna pažnja posvećuje se adekvatnosti obaveza iz poslova životnog osiguranja.

Pribava osiguranja života je definisana Procedurom za procenu rizika u životnom osiguranju. Prilikom zaključivanja životnog osiguranja, svi osiguranici nezavisno od pristupne starosti i visine osigurane sume popunjavaju upitnik o zdravstvenom stanju, koji je sastavni dio ponude osiguranja života. U slučaju veće osigurane sume traži se dodatna ljekarska dokumentacija. Svaka ponuda osiguranja života sadrži i određena isključenja koja se obavezno navode na polisi.

Koncentracija rizika osiguranja

Ključni aspekt rizika osiguranja kojem je Društvo izloženo je stepen koncentracije rizika osiguranja koji određuje se po do koga određeni događaj ili serija događaja mogu uticati na obaveze Društva. Takva koncentracija može proizaći iz pojedinog ugovora o osiguranju ili iz većeg broja ugovora. Važan aspekt koncentracije rizika osiguranja je da može proisteći iz akumulacije rizika kroz različite vrste osiguranja.

Koncentracija rizika može proisteći iz rijetkih događaja s velikim posljedicama kao što su prirodne katastrofe, u situacijama kada je Društvo izloženo neočekivanim promjenama u trendovima, na primer, neočekivane promene u ljudskoj smrtnosti ili u ponašanju osiguranika; ili kada značajni sudski ili regulatorni rizici mogu prouzrokovati velike pojedinačne gubitke, ili imati uticaj koji se širi na veliki broj ugovora.

Rizici koje pribavlja UNIQA životno osiguranje su primarno locirani u Republici Crnoj Gori.

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od promjena kurseva stranih valuta, rizik od promjene fer vrijednosti kamatne stope i rizik promjene cijena), kreditni rizik, rizik likvidnosti i kamatni rizik gotovinskog toka. Upravljanje rizicima u Društvu je usmjereno na nastojanje da u situaciji nepredvidivosti, rukovodstvo potencijalni negativni uticaj na finansijsko poslovanje Društva svede na minimum.

4.2. Tržišni rizici

Tržišni rizik uključuje:

- (a) Valutni rizik – rizik da će se vrijednost finansijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u kursu.
- (b) Rizik promjene kamatnih stopa – rizik da će se vrijednosti finansijskih instrumenata mijenjati zbog promjene u tržišnim kamatnim stopama.
- (c) Cjenovni rizik - rizik da će se vrijednost finansijskih instrumenata mijenjati zbog promjene cijena na tržištu, bez obzira jesu li te promjene prouzrokovane faktorima koji se odnose specifično na taj instrument ili njegovog izdavaoca ili faktorima koji se odnose na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Tržišni rizik ne uključuje samo potencijalni gubitak, već i potencijalni dobitak.

Upravljanje rizicima

/i/ Rizik promjene kursa

Zvanična valuta u Crnoj Gori je EUR. Kako Društvo većinu transakcija obavlja u EUR, valutni rizik je značajno umanjen.

/ii/ Kamatni rizik

Izloženost Društva tržišnom riziku promjene u kamatnim stopama je koncentrisana u portfelju ulaganja. Poslovanje Društva je podložno riziku promjene kamatnih stopa, ako kamatonosna imovina i obaveze, na koje se plaća kamata, dospijevaju u različitim rokovima i kamate im se različito mijenjaju.

Portfelj ulaganja Društva je obezbijeden fiksnim kamatama koje su u posmatranom periodu bile na visokom nivou i po tom osnovu Društvo je ostvarilo značajan prihod.

Društvo je izloženo riziku promjena u budućim gotovinskim tokovima koje proizilaze iz promjena kamatnih stopa na tržištu. Međutim, ovaj rizik je ograničen budući da sva kamatonosna ulaganja Društva na datum izvještavanja imaju fiksne kamatne stope.

Knjigovodstvena vrijednost finansijskih sredstava i obaveza na kraju posmatranog perioda data je u sljedećem pregledu:

Na dan 31.12.2016.

U EUR

Finansijska imovina

Ulaganja koja se drže do dospijeća - državne obveznice stare devizne štednje
Ulaganja koja se drže do dospijeća - kuponske državne obveznice
Potraživanja od banaka- depoziti
Potraživanja iz finansiranja
Potraživanja po osnovu premije
Ostala potraživanja
Gotovina

Ukupna finansijska imovina

	Nekamato-nosna	Fiksna kamatna stopa	Varijabilna kamatna stopa	Ukupno
Ulaganja koja se drže do dospijeća - državne obveznice stare devizne štednje	-	100.727	-	100.727
Ulaganja koja se drže do dospijeća - kuponske državne obveznice	-	8.073.638	-	8.073.638
Potraživanja od banaka- depoziti	-	814.671	-	814.671
Potraživanja iz finansiranja	-	700.000	-	700.000
Potraživanja po osnovu premije	74.798	-	-	74.798
Ostala potraživanja	32.874	-	-	32.874
Gotovina	-	64.745	-	64.745
Ukupna finansijska imovina	107.672	9.753.780	-	9.861.453

Finansijske obaveze

Ostale obaveze

Obračunati troškovi

Ukupne finansijske obaveze

(346.475)	-	-	(346.475)
(49.255)	-	-	(49.255)
(395.730)	-	-	(395.730)

Na dan 31.12.2015.

U EUR

Finansijska imovina

Ulaganja koja se drže do dospijeća - državne obveznice stare devizne štednje
Ulaganja koja se drže do dospijeća - kuponske državne obveznice
Potraživanja od banaka- depoziti
Potraživanja iz finansiranja
Potraživanja po osnovu premije
Ostala potraživanja
Gotovina

Ukupna finansijska imovina

	Nekamato-nosna	Fiksna kamatna stopa	Varijabilna kamatna stopa	Ukupno
Ulaganja koja se drže do dospijeća - državne obveznice stare devizne štednje	-	219.920	-	219.920
Ulaganja koja se drže do dospijeća - kuponske državne obveznice	-	5.835.753	-	5.835.753
Potraživanja od banaka- depoziti	-	1.076.568	-	1.076.568
Potraživanja iz finansiranja	-	500.000	-	500.000
Potraživanja po osnovu premije	74.224	-	-	74.224
Ostala potraživanja	35.058	-	-	35.058
Gotovina	-	31.842	-	31.842
Ukupna finansijska imovina	109.282	7.664.083	-	7.773.365

Finansijske obaveze

Ostale obaveze

Obračunati troškovi

Ukupne finansijske obaveze

(211.776)	-	-	(211.776)
(24.261)	-	-	(24.261)
(236.037)	-	-	(236.037)

Društvo prati ovu izloženost periodičnim pregledima stanja svoje imovine i obaveza. Procjene gotovinskih tokova, kao i uticaj promjena kamatnih stopa koje se odnose na portfelj ulaganja i tehničke rezerve, redovno se analiziraju. Cilj je da se ograniče neto promjene u vrijednosti imovine i obaveza koje proizilaze iz promjene kamatnih stopa.

/iii/ Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost finansijskog instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena. U pregledu koji slijedi, dat je uporedni prikaz knjigovodstvene vrijednosti finansijske imovine i njene tržišne vrijednosti. Obzirom da su hartije od vrijednosti koji Društvo ima u portfolio klasifikovane kao ulaganja koja se drže do dospijeća i vode po amortizovanoj vrijednosti, na datum izvještavanja, Društvo nema plasmana koji se vode po fer vrijednosti za koje bi promjena tržišnih cijena imala materijalan značaj na finansijski položaj Društva.

	Ulaganja koja se drže do dospijeća		Krediti i potraživanja		Ukupno	
	Knjigov. vrijednost	Fer vrijednost	Knjigov. vrijednost	Fer vrijednost	Knjigov. vrijednost	Fer vrijednost
31. decembar 2016.						
Državne obveznice stare devizne štednje	100.727	94.606			100.727	94.606
Kuponske državne obveznice	8.073.638	8.083.559			8.073.638	8.083.559
Potraživanja od banaka - depoziti			814.671	814.671	814.671	814.671
Ukupno	8.174.364	8.178.164	814.671	814.671	8.989.035	8.992.835
31. decembar 2015.						
Državne obveznice stare devizne štednje	219.920	214.107			219.920	214.107
Kuponske državne obveznice	5.835.753	5.752.782			5.835.753	5.752.782
Potraživanja od banaka - depoziti			1.076.568	1.076.568	1.076.568	1.076.568
Ukupno	6.055.672	5.966.889	1.076.568	1.076.568	7.132.240	7.043.457

Fer vrijednost ulaganja koja se drže do dospijeća obračunata je primjenom prinosa na obveznice objavljenim na Bloombergu na dan 30.12.2016, odnosno 31.12.2015.

Upravljanje rizicima obavlja rukovodstvo Društva i služba finansija, računovodstva i kontrolinga u sklopu politika i strategija odobrenih od strane Odbora direktora.

4.3. Upravljanje imovinom i obavezama

Budući da je Društvo izloženo riziku kroz ugovore o osiguranju, finansijske plasmane, finansijske obaveze i reosiguranje, cilj društva je da „match“-uje obaveze po ugovorima o osiguranju i finansijskim instrumentima sa aktivom koja je izložena sličnim ili identičnim rizicima.

Društvo aktivno upravlja svojom imovinom te koristi pristupe koji uravnotežuju kvalitet, diverzifikaciju, uparivanje imovinom i obavezama, likvidnost i povrat na investiciju. Cilj procesa ulaganja je optimizirati prihod od ulaganja i ukupni povrat nakon poreza korigovan za rizik, istovremeno osiguravajući da se imovinom i obavezama upravlja na bazi gotovinskih tokova i ročnosti. Rukovodstvo periodično pregleda i odobrava ciljane portfelje, određuje investicione smjernice i limite te nadgleda proces upravljanja imovinom i obavezama. Dužna pažnja poklanja se uskladenosti s pravilima koje propisuje Zakon o osiguranju.

Društvo stvara ciljne portfelje za svaki značajni proizvod, što predstavlja strategije ulaganja koje Društvo koristi da bi profitabilno finansiralo svoje obaveze unutar prihvatljivog nivoa rizika. Ove strategije uključuju ciljeve za efektivno trajanje, krivu prinosa, osjetljivost, likvidnost, koncentraciju imovine po sektorima i kreditni kvalitet. Procjene korišćene u utvrđivanju približnih iznosa i vremena plaćanja vlasnicima polisa za obaveze iz ugovora o osiguranju se redovno pregledaju. Veći dio ovih procjena je subjektivne prirode i može uticati na mogućnost Društva da ostvari ciljeve upravljanja imovinom i obavezama.

Pregled finansijske imovine i finansijskih obaveza dat je u tabeli u nastavku:

U EUR	2016		2015	
	Plasmani	Obaveze	Plasmani	Obaveze
Obveznice stare devizne štednje	100.727		219.920	
Kuponske državne obveznice	8.073.638		5.835.753	
Depoziti	814.671		1.076.568	
Potraživanja iz finansiranja	700.000		500.000	
Potraživanja po osnovu premije	74.798		74.224	
Ostala potraživanja	32.874		35.058	
Gotovina	64.745		31.842	
 Ostale obaveze iz osiguranja	(346.475)		(211.776)	
Obračunati troškovi	(49.255)		(24.261)	
 UKUPNO	9.861.453	(395.730)	7.773.364	(236.037)

4.4. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti nastaje kao rezultat finansijskih aktivnosti Društva i upravljanja sredstvima. Ovaj rizik uključuje sposobnosti finansiranja imovine u odgovarajućim rokovima i kamatama, te rizik nesposobnosti likvidacije imovine po razumnoj cijeni i u odgovarajućim vremenskim razdobljima.

Likvidnost Društva utvrđuje se i prati na osnovu novčanih tokova i pokazatelja likvidnosti. Pokazatelj likvidnosti Društva se utvrđuje u skladu sa Pravilnikom o načinu utvrđivanja i praćenja likvidnosti društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje („Sl. List Crne Gore“, br. 22/14 od 16.05.2014.godine)

Društvo nastoji da u svom poslovanju što više slobodnih novčanih sredstava plasira u depozite kod banaka uz najpovoljniju kamatnu stopu. Stanje gotovinskih računa i depozita se razmatra na dnevnom nivou od strane rukovodstva Društva, prilikom čega se utvrđuju kritični dani za likvidnost, odnosno dani kada će doći do značajnog odliva sredstava, na osnovu čega se donose odluke o korišćenju sredstava. Društvo je likvidno i tokom godine je zadovoljilo zakonske zahtjeve za plaćanjem šteta na vrijeme.

Ugovori o deponovanju sredstava imaju klauzulu o prijevremenom vraćanju u slučaju potrebe za likvidnim sredstvima.

Sljedeće tabele predstavljaju strukture dospijeća sredstava i obaveza Društva posebno da dan 31. decembra 2016. godine i 31. decembra 2015. godine, na osnovu nediskontovanih ugovorenih obaveza:

Na dan 31.12.2016.	do 1 godine	od 1 do 3 godine	od 3 do 5 godina	preko 5 godina	ukupno
U EUR					
Finansijska imovina					
Ulaganja koja se drže do dospijeća - državne obveznice stare devizne štednje	100.727	-	-	-	100.727
Ulaganja koja se drže do dospijeća - kuponske državne obveznice	46.095	2.136.624	5.890.919		8.073.638
Potraživanja od banaka- depoziti	814.671	-	-	-	814.671
Potraživanja iz finansiranja	700.000	-	-	-	700.000
Potraživanja po osnovu premije	74.798	-	-	-	74.798
Ostala potraživanja	32.874	-	-	-	32.874
Gotovina	64.745	-	-		64.745
Ukupna finansijska imovina	1.833.910	2.136.624	5.890.919		9.861.453
Finansijske obaveze					
Ostale obaveze	(346.475)	-	-	-	(346.475)
Obračunati troškovi	(49.255)	-	-	-	(49.255)
Ukupne finansijske obaveze	(395.730)				(395.730)
Na dan 31.12.2015.	do 1 godine	od 1 do 3 godine	od 3 do 5 godina	preko 5 godina	ukupno
U EUR					
Finansijska imovina					
Ulaganja koja se drže do dospijeća - državne obveznice stare devizne štednje	126.169	93.751	-	-	219.920
Ulaganja koja se drže do dospijeća - kuponske državne obveznice	3.036.822	283.476	2.515.455		5.835.753
Potraživanja od banaka- depoziti	1.076.568	-	-	-	1.076.568
Potraživanja iz finansiranja	500.000	-	-	-	500.000
Potraživanja po osnovu premije	74.224	-	-	-	74.224
Ostala potraživanja	35.058	-	-	-	35.058
Gotovina	31.842	-	-	-	31.842
Ukupna finansijska imovina	4.880.682	377.227	2.515.455		7.773.364
Finansijske obaveze					
Ostale obaveze	(211.776)	-	-	-	(211.776)
Obračunati troškovi	(24.261)	-	-	-	(24.261)
Ukupne finansijske obaveze	(236.037)				(236.037)

4.5. Kreditni rizik

Kreditni rizik se definiše kao neposobnost dužnika u podmirenju dospjelog potraživanja. Društvo upravlja ovim rizikom redovnim pregledima i analizama od strane rukovodstva i redovnim sastancima s ciljem praćenja razvoja kreditnog rizika. Kontinuirano se prati naplativost potraživanja i vrše odgovarajuće ispravke potraživanja u skladu sa internim aktima.

Društvo upravlja ovim rizikom tako što radi diverzifikaciju ulaganja u depozite kod prvakasnih banaka i u državne obveznice. Time je rizik naplate sveden na najmanju moguću mjeru a sve u skladu sa poslovnom konzervativnom politikom ulaganja sredstava Društva.

Plasmani slobodnih novčanih sredstva su takođe definisani Pravilnikom o deponovanju i ulaganja sredstava tehničkih rezervi i sredstava kapitala društva za osiguranje („Sl.list CG“, br. 46/12 od 02.10.2013).

Tabelarni prikaz izloženosti kreditnom riziku:

U EUR	Potraživanja		Plasmani		Hartije od vrijednosti	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Potraživanja za premiju	82.928	87.663				
Ostala potraživanja	32.874	35.058				
Bruto plasmani	-		814.671	1.576.568	8.174.364	6.055.672
Ispravka vrijednosti	(8.129)	(13.440)				
Neto knjigovodstvena vrijednost	107.672	109.281	814.671	1.576.568	8.174.364	6.055.672

Ročna struktura neto potraživanja za premiju prikazana je u narednoj tabeli:

u EUR	2016	2015
0-90 dana	61.041	53.098
91-180 dana	11.010	13.278
181-270 dana	914	3.293
	72.965	69.669

Plasmani se odnose na ulaganja u depozite kod banaka u Crnoj Gori. Dospijeća depozita, kamatne stope po kojima su uloženi, kao i rejtinzi banaka kod kojih su uloženi depoziti, prikazani su u napomeni 14.

Ulaganja u hartije od vrijednosti predstavljaju ulaganja u obveznice izdate od strane Ministarstva finansija Vlade Crne Gore sa fiksnim kamatnim stopama. Struktura obveznica po rokovima dospijeća prikazana je u napomeni 13.

4.6. Upravljanje kapitalom

Društvo upravlja kapitalom, održava zahtijevani nivo kapitala i ulaže kapital u skladu sa Zakonom o osiguranju, Pravilnikom o načinu obračuna margine solventnosti („Sl.list CG“, br. 14/13 od 15.03.2013. godine) i Pravilnikom o deponovanju i ulaganja sredstava tehničkih rezervi i sredstava kapitala društva za osiguranje („Sl.list CG“, br. 46/13).

Na dan 31.12.2016. godine, Društvo ispunjava uslove adekvatnosti kapitala zahtijevane članom 98 i 98a Zakona o osiguranju. Garantni kapital Društva u iznosu od EUR 3.481.216 veći je od:

- iznosa propisanog članom 21., odnosno članom 201a. Zakona o osiguranju, tj. od iznosa akcijskog kapitala koji za poslove životnih vrsta osiguranja kojima se Društvo bavi iznosi EUR 1.900.000,
- margine solventnosti Društva.

5. PRIHODI OD PREMIJE OSIGURANJA I SAOSIGURANJA

Prihodi po osnovu premije osiguranja i saosiguranja predstavljaju naplaćene kao i obračunate a nenaplaćene iznose koji su fakturisani u tekućoj, odnosno prethodnoj godini korigovane za udio reosiguravača u premijama osiguranja i promjenu prenosne premije:

U EUR	2016	2015
Obračunate bruto premije životnog osiguranja	1.838.016	1.954.358
Smanjenje za udio reosiguranja u premijama osiguranja	(67.155)	(55.087)
Promjene bruto prenosnih premija	(354)	1.845
Ukupno	1.770.507	1.901.115

Obračunate bruto premije životnog osiguranja po vrsti osiguranja:

U EUR	2016	2015
Osnovno životno osiguranje	1.689.597	1.796.379
Rentno osiguranje	30.265	36.010
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	114.854	118.449
Druge vrste životnih osiguranja	3.300	3.520
Ukupno	1.838.016	1.954.358

6. PRIHODI OD DRUGIH USLUGA

Prihodi od drugih usluga odnose se na prihode od premija prethodnih perioda nastale uslijed reaktivacija i pretarifiranja (izmjene ugovornih elemenata) polisa

7. RASHODI NAKNADA ŠTETA

Rashodi naknada šteta obuhvataju:

U EUR	2016	2015
Obračunate bruto naknade šteta	516.940	555.248
Troškovi vezani za naknadu šteta	16.766	17.351
Umanjenje za udio reosiguravača u naknadama steta	(2.262)	(36.616)
Promjene bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete	(18.257)	(24.660)
Promjene rezervisanja za nastale prijavljene štete reos.dio	-	4.845
Promjena bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete	(10.185)	14.821
Ukupno	503.003	530.988

Obračunate bruto naknade šteta po vrsti osiguranja:

U EUR	2016	2015
Osnovno životno osiguranje	468.791	469.890
Rentno osiguranje	13.661	27.135
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	34.488	58.223
Druge vrste životnih osiguranja	-	-
Ukupno	516.940	555.248

8. RASHODI ZA PROMJENE NETO TEHNIČKIH REZERVISANJA

Rashodi za promjene neto tehničkih rezervisanja odnose se na promjenu matematičke rezerve i rezervisanja za učešće u dobiti u toku godine kao što slijedi:

U EUR	2016	2015
Promjena matematičke rezerve osiguranja života	657.576	768.951
Promjena rezervisanja za učešće u dobiti	(20.210)	(1.454)
Ukupno	637.366	767.497

9. OSTALI TROŠKOVI, DOPRINOSI I REZERVISANJA

Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja obuhvataju:

U EUR	2016	2015
Troškovi nadzornog organa	19.348	18.812
Troškovi ispravke vrijednosti potraživanja	8.286	8.597
Drugi ostali neto troškovi osiguranja	70.752	61.597
Rezervacije za otpremnine povodom penzionisanja	59	1.255
Ukupno	98.446	90.260

Drugi ostali neto troškovi osiguranja obuhvataju rashode prethodnih perioda nastale uslijed storniranja/redukovana polisa i polisa kod kojih se mijenjaju ugovorni elementi i odobrenih popusta.

10. TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA

Troškovi sprovođenja osiguranja obuhvataju: troškove sticanja osiguranja i sve druge operativne troškove koji su neophodni za obavljanje djelatnosti osiguranja (amortizaciju, zarade, materijalne troškove, troškovi ostalih usluga). Ukupni troškovi sprovođenja osiguranja umanjuju se za prihode od provizija reosiguravača.

U EUR	2016	2015
Troškovi sticanja osiguranja	310.001	386.439
Amortizacija	25.747	24.924
Neto zarade zaposlenih	99.509	61.755
Porezi i doprinosi na isplaćene zarade	67.224	44.850
Drugi troškovi rada	5.981	2.517
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashoda	172.714	109.122
Materijalni troškovi	4.876	9.211
Troškovi ugovora o djelu, konsultantskih usluga	94.141	34.986
Zakupnine	20.902	8.909
Troškovi premija osiguranja	12.523	7.461
Troškovi platnog prometa	371	1.055
Ostali, drugih usluga	32.376	18.883
Ostali troškovi usluga	160.314	71.294
Drugi troškovi	4.462	8.097
Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja	(32.154)	(9.303)
Ukupno	645.960	599.784

11. FINANSIJSKI REZULTAT OD ULAGANJA

U EUR	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata na sredstva po viđenju	38	27
Prihodi od kamata na oročene depozite	12.483	16.328
Prihodi od kamata po osnovu obveznica	309.624	294.042
Prihodi od predujma, prodaje osnovnih sredstava	341	44
	<u>322.486</u>	<u>310.442</u>
Finansijski rashodi		
Naknada za kupovinu obveznica	-	(25)
Rashodi po osnovu obezvrijedenja osn.sredstva	(126)	(107)
	<u>(126)</u>	<u>(131)</u>
Drugi prihodi	70	1.537
Drugi rashodi	(7.088)	(86)
	<u>(7.018)</u>	<u>1.452</u>
Ukupno	<u>315.341</u>	<u>311.762</u>

Struktura ukupnog neto finansijskog rezultata od ulaganja sa aspekta finansijskog rezultata ostvarenog od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i finansijskog rezultata iz ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi:

U EUR	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Finansijski rezultat od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve		
Prihodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve	221.868	240.442
Rashodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve	-	(25)
	<u>221.868</u>	<u>240.417</u>
Finansijski rezultat od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve		
Prihodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	100.687	71.537
Rashodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	(7.214)	(192)
	<u>93.473</u>	<u>71.345</u>
Ukupno	<u>315.341</u>	<u>311.762</u>

12. POREZ NA DOBIT

Usaglašavanje iznosa poreza na dobit i proizvoda rezultata poslovanja:

U EUR	2016	2015
Dobitak/(gubitak) poslovne godine	238.098	224.348
Usklađivanje prihoda i rashoda		
Troškovi koji se ne priznaju u poreskom bilansu	-	518
Amortizacija obračunata u finansijskim izvještajima	26.344	25.218
Amortizacija obračunata za poreske svrhe	(19.509)	(13.104)
Dobitak/Gubitak	244.933	236.980
Iznos gubitka u poreskoj prijavi iz prethodnih godina, do visine oporezive dobiti	(244.933)	(236.980)
Poreska osnovica	-	-
Obračunat porez po stopi od 9%	-	-
Poreska obaveza na dan 31.12.	-	-

Obračun odloženih poreskih sredstava i obaveza:

U EUR	Stanje na 31.12.2015	Promjena	Stanje na 31.12.2016
Poreski kredit po osnovu poreskih gubitaka	52.943	(32.294)	20.649
Razlika u poreskoj i računovodstvenoj vrijednosti osnovnih sredstava	865	(2.282)	(1.416)
Odloženi porez, neto (sredstva)	53.808	(34.575)	19.233

13. NEMATERIJALNA ULAGANJA

U EUR	2016	2015
Softveri i licence	2.588	15.475
Stanje na dan 31.12.	2.588	15.475

Promjene na nematerijalnim ulaganjima su kao što slijedi:

Nematerijalna imovina- softveri i licence		
U EUR	2016	2015
Nabavna vrijednost		
Stanje na 1. januar	115.310	115.310
Nabavka	298	-
Stanje na 31. decembar	115.607	115.310
Ispravka vrijednosti		
Stanje na 1. januar	(99.834)	(82.924)
Amortizacija	(13.184)	(16.910)
Stanje na 31. decembar	(113.019)	(99.834)
Sadašnja vrijednost na dan 31. decembar	2.588	15.475

14. NEKRETNINE I OPREMA

Nekretnine i oprema obuhvataju:

U EUR	2016	2015
Građevinski objekti	-	-
Kancelarijski nameštaj	77.882	1.927
Kompjuterska i ostala oprema	245	969
Automobili	23.549	14.888
Stanje na dan 31.12.	101.675	17.784

Promjene na nekretninama i opremi:

U EUR	Građevinski objekti		Namještaj		Kompjuterska i ostala oprema		Automobili		Ukupno	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Nabavna vrijednost										
Stanje 1.1.	-	2.247	18.827	20.853	36.192	36.192	21.275	21.275	76.295	80.567
Nabavka	-	-	84.211	-	-	-	13.200	-	97.411	-
Rashodovanje			(13.769)	(2.025)	(2.295)	-	-	-	(16.065)	(2.025)
Stanje 31.12.	-	2.247	89.269	18.827	33.897	36.192	34.475	21.275	157.641	76.295
Isprawka vrijednosti										
Stanje 1. januara	-	(2.166)	(16.901)	(16.304)	(35.223)	(32.619)	(6.387)	(3.115)	(58.511)	(54.204)
Amortizacija	-	-	(7.896)	(2.351)	(724)	(2.604)	(4.539)	(3.272)	(13.160)	(8.227)
Rashodovanje			(80)	13.409	1.754	2.295	-	-	15.704	1.674
Stanje 31.12.	-	(2.247)	(11.387)	(16.901)	(33.653)	(35.223)	(10.926)	(6.387)	(55.966)	(60.758)
Sadašnja vrijednost na dan 31.12.	-	-	77.882	1.927	244	969	23.549	14.888	101.675	17.784

15. DUGOROČNA FINANSIJSKA ULAGANJA

Dugoročna ulaganja se odnose na hartije od vrijednosti - kuponske (EURO obveznice) i ostale obveznice (obveznice Fonda rada i obveznice stare devizne štednje) – koje predstavljaju obveznice izdate od strane Ministarstva finansija Vlade Crne Gore sa fiksnim kamatnim stopama. Ove hartije Društvo klasificiše kao finansijski instrumenti koji se drže do dospijeća.

Struktura ulaganja u obveznice prikazana je u narednoj tabeli:

U EUR	Kamatna stopa	Datum dospijeća	2016		2015	
Kuponske obveznice						
Serija 2016	7,25%	8.4.2016.		-	3.036.822	
Serija 2017	7,00%	27.7.2017.		46.095	89.175	
Serija 2018	7,00%	03.03.2018. i 03.09.2018.		119.412	194.300	
Serija 2019	5,375%	20.5.2019.		2.017.212	993.363	
Serija 2020	3,875%	18.03.2020		1.993.781	1.522.093	
Serija 2021	5,750%	10.03.2021		3.897.139	-	
				8.073.638	5.835.753	
Ostale obveznice						
Serija 2016	6,11%-12,21%	1.7.2016.		-	126.169	
Serija 2017	6,34%-8,79%	1.7.2017.		100.727	93.751	
				100.727	219.920	
Ukupno obveznice				8.174.364	6.055.672	

16. KRATKOROČNA FINANSIJSKA ULAGANJA

Kratkoročna finansijska ulaganja odnose se na depozite kod poslovnih banaka sa rokom dospijeća do godinu dana i njihova struktura je sljedeća:

Naziv banke	Rejting banke	31.12.2016			31.12.2015		
		Dospijeće	Kamatna stopa	Iznos depozita	Dospijeće	Kamatna stopa	Iznos depozita
Komercijalna Banka AD	-	27.01.2017	0,80%	80.000	29.07.2016	1,20%	80.000
Komercijalna Banka AD	-	27.01.2017	0,80%	20.000	29.07.2016	1,20%	20.000
Prva Banka Crne Gore	-	28.07.2017	2,30%	100.000	11.01.2016	2,70%	100.000
Societe General Banka	A+	01.03.2017	0,75%	180.671	29.04.2016	0,75%	100.000
Societe General Banka	A+	27.02.2017	0,50%	150.000	29.02.2016	1,00%	180.000
Societe General Banka	A+	-	-	-	27.10.2016	1,25%	150.000
Hipotekarna Banka	-	31.08.2017	0,30%	160.000	30.04.2016	0,50%	65.000
Erste Banka	A	09.01.2017	0,01%	124.000	30.05.2016	0,50%	200.000
NLB Montenegrubanka	A1	-	-	-	28.03.2016	1,00%	181.568
Stanje na dan 31.12.				814.671			1.076.568

***Izvor za rejting banke su agencije za kreditni rejting Moody's, S&P, Fitch, DBRS. Posmatraju se rejtinzi koje su objavile sve četiri agencije i kao konačnii rejtin banke uzima se drugi najbolji rejting. Ukoliko postoji samo jedan rejting, onda se on uzima kao konačan.

17. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Gotovina i gotovinski ekvivalenti na dan 31. decembra 2016. godine u iznosu od EUR 64.745 (2015: EUR 31.842) obuhvataju sredstva na računima kod poslovnih banaka. Pregled novčanih sredstava po bankama dat je u sljedećoj tabeli:

u EUR	2016	2015
CKB	12.244	4.334
NLB	1.559	343
Erste banka	5.093	1.801
Societe General banka	5.319	12.803
Hipotekarna banka	19.001	229
Atlas banka	14.169	9.575
Komercijalna banka Budva	2.678	1.394
Addiko banka	2.939	1.141
Prva banka	1.742	222
Ukupno	64.745	31.842

18. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Potraživanja za premiju osiguranja i ostala potraživanja imaju sljedeću strukturu:

U EUR	2016	2015
Potraživanja po osnovu premije osiguranja	82.928	87.663
Potraživanja za učešće u plaćenim štetama reosiguravača	-	14.723
Potraživanja za provizije iz reosiguranja	6.784	-
Druga kratkoročna potraživanja iz finansiranja	700.000	500.000
Potraživanja po osnovu datih avansa	2.747	2.295
Ostala potraživanja	23.343	18.040
	815.801	622.721
Ispravka vrijednosti		
- potraživanja po osnovu premija	(8.129)	(13.440)
Stanje na dan 31.12.	807.672	609.281

Kratkoročna potraživanja iz finansiranja odnose se na potraživanja po osnovu zajma odobrenog UNIQA neživotnom osiguranju a.d. (Ugovor o zajmu br. 57995/15 i Anexa ugovora br. 4179/16), sa rokom povrata od 365 dana i kamatnom stopom od 1,0% na godišnjem nivou. Rok dospijeća predmetnog zajma je 30.06.2017. godine.

19. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U EUR	2016	2015
Ukalkulisani prihodi po osnovu kamate na depozite	5.482	4.803
Ukalkulisani prihod po osnovu kamate na obveznice	221.292	171.293
Unapred plaćeni troškovi	1.764	4.400
Stanje na dan 31.12.	228.538	180.496

20. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

Odložena poreska sredstva (neto) na dan 31. decembar 2016. godine iznose EUR 19.233 (2015: EUR 53.808).

U EUR	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tekući porez na dobit	-	-
Odloženi porez, neto (sredstva)	19.233	53.808
Ukupno	19.233	53.808

21. KAPITAL I REZERVE

21.1. Osnovni kapital

U EUR	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Akcijski kapital	5.225.837	4.025.831
Akumulirani gubitak	(1.945.556)	(2.038.562)
Dobit prethodne godine	-	30.059
Dobit tekuće godine	203.523	209.824
	3.483.804	2.227.153

U skladu sa zakonskim zahtjevima za usklađivanjem visine akcijskog kapitala društava koja se bave poslovima životnih osiguranja, Skupština Akcionara Društva je dana 15.08.2016. godine donijela Odluku o emisiji akcija zatvorenom ponudom upućenu ka unaprijed određenom broju lica i ukidanju prava preče kupovine, Dana 26.08.2016. godine KHOV donijela Rješenje broj: 02/12e-14/2-16 kojim se evidentira skraćeni prosppekt UNIQA životno osiguranje a.d. Podgorica, na osnovu koga je emitovano je 48.551 akcija, serije "J", pojedinačne nominalne vrijednosti 24,7164 EUR a ukupne vrijednosti EUR 1.200.006.

Za upis i uplatu akcija u ukupnom obimu ove emisije obavezalo se društvo UNIQA Internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH, Austrija. UNIQA Internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH, Austrija, je uplatom na žiro račun Društva iznosa od EUR 1.200.006 iskoristio pravo preče kupovine.

Dana 07.09.2016. godine KHOV je donijela Rješenje broj: 02/12e-14/4-16 kojim je utvrđila uspješnost emisije akcija, emitovanih po Odluci o emisiji akcija SAvgVIII-1 od 15.08.2016.godine.

Skupština akcionara dana 30.09.2016. godine donijela Odluku o povećanju kapitala Društva putem emisije novih akcija u vrijednosti od EUR 1.200.006, kao i Odluku o usvajanju izmjena Statuta Društva. Društvo je dobilo saglasnost Agencije za nadzor osiguranja broj 03-1191/2-16 od 27.10.2016 godine na izmjene i dopune Statuta Društva u dijelu povećanja akcijskog kapitala.

Centralni registar privrednih subjekata je 02.11.2016. godine donio rješenje kojim je registrovana promjena podataka za Društvo, odnosno povećanje akcijskog kapitala Društva koji na dan 31.decembar 2016. godine iznosi EUR 5.225.837 i obuhvata 211.432 običnih akcija, nominalne vrijednosti od EUR 24.7164 po akciji.

Struktura akcijskog kapitala sa stanjem na dan 31.12. tekuće, odnosno prethodne godine prikazana je u narednoj tabeli:

U EUR	31.12.2016		31.12.2015	
	Vrijednost	% učešća	Vrijednost	% učešća
Unika International Beteiligungs GMBH, Austrija	4.876.619	93,32	3.676.613	91,33
Unika a.d. za osiguranje, Beograd	349.218	6,68	349.218	8,67
Ukupno	5.225.837	100	4.025.831	100

21.2. Margina solventnosti

Društvo je dužno da obračunava marginu solventnosti u skladu sa Pravilnika o načinu obračuna margine solventnosti ("Sl. list CG", br. 14/13) i da u svom poslovanju obezbijedi da margina solventnosti uvijek bude u visini koju je utvrdio regulatorni organ.

Obračun margine solventnosti na dan 31.12.2016. :

1. Margina solventnosti (osiguranje života, rentna osiguranja i dr.vrste živ.osig) na 31.12.2016.	403.692
2. Margina solventnosti za dopunska osiguranja uz osig. života (premijski metod)	19.967
3. Margina solventnosti za dopunska osiguranja uz osig. života (metod šteta)	12.237
4. Margina solventnosti za dopunska osiguranja uz osig. života na 31.12.2015.	20.996
5. Rezerve za štete dopunskih osiguranja u samoprdržaju tekuće 2016. godine	20.397
6. Rezerve za štete dopunskih osiguranja u samoprdržaju prethodne 2015. godine	28.042
7. Količnik (5/6)	1
8. Margina solventnosti za dopunska osiguranja uz osig. života na 31.12.2015.	<u>15.425</u>
Ukupna margina solventnosti na dan 31.12.2016. (1. + 8.)	<u>419.118</u>

21.3. Adekvatnost kapitala

Obračun adekvatnosti kapitala dat je u sljedećem pregledu:

u EUR	2016	2015
Akcijski kapital	5.225.837	4.025.831
Akumulirani gubitak	(1.945.556)	(2.038.562)
Dobit prethodne godine	-	30.059
Dobit (gubitak) tekuće godine	203.523	209.824
	3.483.804	2.227.153
Nematerijalna imovina	(2.588)	(15.475)
I OSNOVNI KAPITAL	3.481.216	2.211.677
II DOPUNSKI KAPITAL	-	-
III GARANTNI KAPITAL (I+II)	3.481.216	2.211.677
IV STAVKE ODBITKA	-	-
V KAPITAL (I+II-IV)	3.481.216	2.211.677

Garantni kapital Društva veći je od:

- iznosa propisanog članom 21, odnosno članom 201a. Zakona o osiguranju, tj. od iznosa akcijskog kapitala koji za poslove životnih vrsta osiguranja kojima se Društvo bavi iznosi EUR 1.900.000,
- margine solventnosti Društva,

Na dan 31.12.2016. godine, Društvo ispunjava uslove adekvatnosti kapitala zahtijevane članom 98 i 98a Zakona o osiguranju.

Društvo raspolaže dovoljnom visinom kapitala da pokrije iskazani gubitak u poslovanju iz ranijih godina, te nakon odbitka gubitaka ima kapital u visini od EUR 3.481.216, izračunat u skladu sa članom 92 Zakona o osiguranju. Visina kapitala je dovoljna sa aspekta obezbeđenja sigurnosti i stabilnosti poslovanja.

22. REZERVISANJA

U EUR	2016	2015
Bruto prenosne premije	26.310	25.956
Bruto rezervisanja za štete nastale prijavljene štete	19.737	37.994
Bruto rezervisanja za štete nastale a neprijavljenе štete	14.697	24.882
	<hr/>	<hr/>
	60.744	88.832
Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja	6.076.543	5.418.967
Bruto rezervisanja za učešće u dobiti	195.352	68.685
	<hr/>	<hr/>
	6.271.895	5.487.652
Rezervisanja za penzije, jubilarne nagrade i otpremnine	1.314	1.255
	<hr/>	<hr/>
	1.314	1.255
Stanje na dan 31.12.	6.333.953	5.577.738

Bruto prenosna premija u iznosu od EUR 26.310 (2015: EUR 25.956) predstavlja prenosnu premiju obračunatu po osnovu dopunskog osiguranja uz osiguranje života.

Skupština akcionara Društva je dana 25.04.2016. godine donijela Odluku o raspodjeli dobiti Društva ostvarene u 2015. godini kojom je dio dobiti ostvarene u 2015. godini u iznosu od EUR 146.877 EUR raspoređuje na rezerve za učešće u dobiti: za sve ugovore o osiguranju koji su bili aktivni na dan 31.12.2015. godine pripisom odgovarajućeg dijela dobiti matematičkoj rezervi svakog ugovora srazmjerno učešću matematičke rezerve svakog ugovora u ukupnoj matematičkoj rezervi. Raspodjela dobiti se vrši u skladu sa ugovornim elementima po kojima je zaključen svaki pojedinačni ugovor o osiguranju.

Ukupna rezervisanja za učešće osiguranika u dobiti na dan 31. decembar 2016. godine iznose EUR 195.352.

22.1. Bruto rezervisane štete

Promjene na bruto rezervisanim štetama su prikazane kao što slijedi:

U EUR	2016	2015
Stanje 1.1.	62.876	72.715
Promjene u toku godine	(28.442)	(9.839)
	<hr/>	<hr/>
Stanje 31.12.	34.434	62.876

22.2. Dugoročna tehnička rezervisanja – bruto matematička rezervisanja i rezervisanja za učešće u dobiti

Promjene na dugoročnim tehničkim rezervisanjima u toku godine su sljedeće:

U EUR	2016	2015
Stanje 1.1.	5.487.652	4.650.016
Promjene u toku godine	784.243	837.636
Stanje 31.12.	6.271.895	5.487.652

Dugoročna tehnička rezervisanja, koja čine bruto matematička rezerva i rezervisanja za učešće u dobiti u ukupnom iznosu od EUR 6.271.895 (2015: EUR 5.487.652) predstavljaju rezervisanja aktivnih i kapitalizovanih životnih osiguranja sa sljedećom struktururom:

U EUR	Aktivna osiguranja	Kapitalizovana osiguranja	Ukupno
Matematička rezerva	5.246.793	475.479	5.722.272
Preosna premija	354.272	-	354.272
Rezerva za učešće u dobiti	175.424	19.928	195.352
Stanje na dan 31.12.	5.776.488		495.407
	5.776.488		6.271.895

Struktura ulaganja sredstva tehničkih rezervi koje čine rezervisane štete, matematička rezerva i rezervisanja za učešće u dobiti osiguranika na dan 31.12.2016. prikazana je u narednoj tabeli:

Naziv aktive	Iznos u EUR	Udio (%)	% ograničenja poje dinačnih deponovanja i ulaganja
Državne hartije od vrijednosti	5.517.968	87,14%	100,00%
Depoziti kod banaka - NLB banka ad Podgorica	-	0,00%	20,00%
Depoziti kod banaka - Erste banka ad Podgorica	124.000	1,96%	20,00%
Depoziti kod banaka - Hipotekarna banka ad Podgorica	160.000	2,53%	20,00%
Depoziti kod banaka - Komercijalna banka ad Budva	100.000	1,58%	20,00%
Depoziti kod banaka - Societe General banka ad Podgorica	330.671	5,22%	20,00%
Depoziti kod banaka - Prva banka CG ad Podgorica	100.000	1,58%	20,00%
UKUPNO:	6.332.639	100,00%	

23. KRATKOROČNE OBAVEZE

U EUR	2016	2015
Obaveze po osnovu uplata po storniranim polisama	112.048	66.506
Dobavljači	105.512	152
Primljeni avansi - uplate premija	118.670	124.757
Ostale obaveze	10.244	20.360
Stanje na dan 31.12.	346.475	211.776

24. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od EUR 49.255 (2015: EUR 24.261) se u odnose na ukalkulisavanja po osnovu troškova poslovanja za 2016. godinu.

25. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

25.1. Poslovni odnosi sa matičnim društvom

Većinski vlasnik Društva je UNIQA Internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH, Austrija u čijem se vlasništvu nalazi 93,32% akcija Društva. Preostalih 6,68% akcija se nalazi u vlasništvu UNIQA a.d. za osiguranje, Beograd.

25.2. Salda na računima sa povezanim pravnim licima

Salda i transakcije sa povezanim pravnim licima Društva na dan 31. decembra tekuće, odnosno prethodne godine prikazana su kao što slijedi:

Na računima Bilansa stanja	Naziv povezanog lica	2016	2015
u EUR			
AKTIVA			
Druga kratkoročna potraživanja	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	700.000	500.000
Druga AVR-ukalkulisani prihod-kamate po depozitima	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	4.000	
Potraživanja za provizije reosiguranja	Uniqa RE AG, Zurich	6.784	
Druga AVR-unaprijed plaćeni troškovi	Raiffeisen Informatik Consulting GmbH,	1.764	
Potraživanja za učešće u plaćenim štetama	Uniqa RE AG, Zurich	14.723	
		712.548	514.723
PASIVA			
PVR - ukalkulisani troškovi - konsalting	UNIQA Capital Markets GmbH	-915	-500
PVR - ukalkulisani troškovi - konsalting	UNIQA životno osiguranje ado, Beograd	0	-100
Obaveze prema društвima iz grupe	UNIQA životno osiguranje ado, Beograd	(900)	-
Obaveze prema društвima iz grupe	UNIQA International AG, Wien	(48.175)	-
Obaveze prema društвima iz grupe	UNIQA Insurance Group AG, Wien	(4.374)	-
		(54.363)	(600)

	Naziv povezanog lica	2016	2015
Na računima Bilansa uspjeha			
PRIHODI			
Prihodi od premije osiguranja	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	6.000	6.000
Ostali prihodi	sTech doo Beograd	171	
Smanjenje prihoda za udio reosiguranja u premijama osiguranja	Uniqa RE AG, Zurich	(67.155)	(55.087)
Prihodi od kamate na depozite	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	4.872	
		(56.283)	(48.916)
RASHODI			
Umanjenje rashoda po osnovu promjene rezervisanih šteta reosiguravajući dio	Uniqa RE AG, Zurich	-	-
Umanjenje rashoda po osnovu učešća u naknadi šteta reosiguravajući dio	Uniqa RE AG, Zurich	2.262	36.617
Umanjenje troškova - prihodi od provizija reosiguranja	Uniqa RE AG, Zurich	(32.154)	9.303
Konsultatnske usluge	UNIQA Capital Markets GmbH, Wien	(1.813)	(1.879)
Konsultatnske usluge	UNIQA životno osiguranje ado, Beograd	(9.609)	(4.043)
Konsultatnske usluge	UNIQA Insurance Group AG, Wien	(4.374)	(3.948)
Konsultatnske usluge	UNIQA International AG, Wien	(48.175)	-
Troškovi licence IT	Raiffeisen Informatik Consulting GmbH, Wien	(1.483)	-
Premija osiguranja	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	(1.140)	(1.068)
Trošak reprezentacije	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	(20)	(49)
		(96.505)	34.932

25.3. Prenos zajedničkih troškova

U skladu sa Protokolom o međusobnom preuzimanju i učešću u troškovima sa UNIQA neživotnog osiguranja ad izvršen je obračun i prenos pripadajućih troškova po principu proporcionalnog učešća, a odnose se na zajedničke troškove poslovanja UNIQA neživotnog osiguranja ad i Društva, u neto iznosu od EUR 45.822 (2015:EUR 56.709).

	Naziv povezanog lica	2016	2015
Na računima Bilansa stanja			
u EUR			
Obaveze prema društvima iz grupe	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	45.822	20.360
		45.822	20.360
Na računima Bilansa uspjeha			
u EUR			
Rashodi			
Prenos troškova sa UNIQA neživotnog osiguranja /uvećanje troškova	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	(49.613)	(60.954)
Prenos troškova na UNIQA neživotno osiguranje/umanjenje troškova	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	3.791	4.245
		(45.822)	(56.709)

Zaposleni, članovi upravnih i nadzornih tijela, direktori i ostali zaposleni ne koriste kredite odobrene od stane Društva, niti garancije u 2015. i 2016. godini, niti imaju vlasničke udjele u Društvu.

26. POTENCIJALNE OBAVEZE

26.1. Sudski sporovi

Društvo na dan 31. decembar 2016. godine vodi četiri sudska spora po osnovu odštetnih zahtjeva. Obzirom da se ne mogu sa sigurnornošću predvidjeti efekti i ishod ovih sporova, rukovodstvo smatra da, uzimajući u obzir iznose rezervisanih sredstava, ishod sporova u toku neće imati materijalno značajne negativne efekte na finansijsko stanje ili rezultate poslovanja Društva.

27. NALAZI INTERNE REVIZIJE

Shodno Zakonu o osiguranju, Interna revizija Društva vrši revidiranje područja poslovanja definisanih Godišnjim programom rada interne revizije. Interna revizija na osnovu izvršenih revizija sastavlja tromjesečne i godišnje izvještaje o internoj reviziji, koji se podnose Odboru direktora Društva. Godišnji izvještaj o internoj reviziji, sa mišljenjem Odbora direktora razmatra se na Skupštini akcionara na kojoj se razmatra i godišnji finansijski izvještaj Društva.

Tokom 2016. godine, Interna revizija je izvršila revidiranje područja poslovanja definisanih Programom rada interne revizije za poslovnu 2016. godinu. Na dan 31. decembra 2016. godine nije bilo preporuka interne revizije iz prethodnog perioda, a koje nisu implementirane u predviđenim rokovima. Preporuke interne revizije date tokom 2016. godine nisu imale materijalno značajne efekte na finansijske izvještaje.

28. MIŠLJENJE AKTUARA

Akcionarsko društvo „UNIQA životno osiguranje“ Podgorica u poslovnoj 2016. godini pridržavalo se Zakona i pravila struke osiguranja čime je obezbijedilo stabilnost u poslovanju i likvidnost u izvršavanju obaveza.

Sa stanovišta aktuarske struke i struke osiguranja, a na osnovu prethodno iznijetog, ovlašćeni aktuar je dao POZITIVNO mišljenje na finansijske izvještaje i godišnji izvještaj o poslovanju Društva za 2016. godinu.

29. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSIRANJA

Prema procjeni rukovodstva, nije bilo događaja nakon datuma bilansa stanja koji mogu uticati na finansijske izvještaje i finansijski položaj Društva na dan 31.12.2016.

U Podgorici, 03.03.2017.

Potpisano u ime UNIQA životno osiguranje ad Podgorica:

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih
izvještaja


Ivana Pavlović

Izvršni direktor

Mersiha Hot




Mersiha Hot