

Na osnovu čl. 25 i 26 Statuta Akcionarskog društva za osiguranje „GENERALI OSIGURANJE MONTENEGRO“ Podgorica (u daljem tekstu: Društvo), i člana 133 Zakona o privrednim društvima (Sl. list CG br. 65/20, br. 146/21 i br. 4/2024), Skupština akcionara Društva na sjednici održanoj 25.04.2025. godine donijela je

According to the Art. 25, 26 of the Statute of Insurance Joint Stock Company GENERALI OSIGURANJE MONTENEGRO Podgorica (hereinafter: the Company), and Pursuant to the Art. 133 of the Law on Business Organizations ("Official Gazette of Montenegro" no. 65/20, no 146/21, 4/24), General Meeting of Shareholders of the Company on the meeting held on April 25, 2025, reached:

ODLUKA

DECISION

1. Usvaja se Izvještaj Ovlašćenog revizora o obavljenoj reviziji Finansijskih izveštaja Generali osiguranja Montenegro AD za 2024. godinu, u svemu prema prezentovanom tekstu.
2. Izvještaj iz tačke 1 čini prilog i sastavni dio ove Odluke.
3. Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.
4. U skladu sa članom 123. Zakona o osiguranju ovu Odluku dostaviti Agenciji za nadzor osiguranje Crne Gore.

1. The Certified Independent Auditor's Report on the audited Financial Reports of GENERALI OSIGURANJE Montenegro AD for the year 2024 is adopted in full, as presented.
2. The Report referred to in item 1 constitute an annex to, and integral part of this Decision.
3. This Decision becomes effective on the day of its reaching.
4. In accordance with the Article 123 of the Insurance Law, this Decision is to be submitted to the Insurance Supervision Agency.

U Podgorici, 25.04.2025. godine

In Podgorica, April 25, 2025

Broj odluke: 3/25-SA-06

Decision No.: 3/25-SA-06

PREDSJEDNIK SKUPŠTINE

Chairman of the Meeting of Shareholders

Dejan Bajić

Dejan Bajić



"CROWE MNE" d.o.o.

Broj 73/2025

Podgorica, 02.04. 2025. god.

**GENERALI OSIGURANJE MONTENEGRO AD,
PODGORICA
Finansijski izvještaji
31. decembar 2024. godine
i izvještaj nezavisnog revizora**

GENERALI OSIGURANJE MONTENEGRO AD, PODGORICA

SADRŽAJ

Strana

Izveštaj nezavisnog revizora	1 - 5
Bilans stanja	6
Bilans uspjeha	8
Izveštaj o promjenama na kapitalu	10
Izveštaj o tokovima gotovine	11
Napomene uz finansijske izvještaje	12 – 63
Prilog: Godišnji izvještaj menadžmenta o poslovanju	

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Generali osiguranje Montenegro AD Podgorica

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Generali osiguranje Montenegro AD Podgorica (u daljem tekstu: „Društvo“), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2024. godine, bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomene, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala objelodanjivanja (u daljem tekstu: „finansijski izvještaji“).

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i objektivno prikazuju, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembar 2024. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Crnoj Gori i propisima Agencije za nadzor osiguranja koji regulišu finansijsko izvještavanje društava za osiguranje u Crnoj Gori.

Osnove za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Zakonom o reviziji Crne Gore, Zakonom o računovodstvu Crne Gore i međunarodnim standardima revizije (ISA) primjenjivim u Crnoj Gori. Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u odeljku izvještaja koji je naslovljen *Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Nezavisni smo od Društva u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA Kodeksom) i etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Crnoj Gori, i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtjevima i IESBA Kodeksom.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našem profesionalnom rasuđivanju, od najveće važnosti za reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
<i>Procjenjivanje tehničkih rezervi</i>	
Tehničke rezerve u iznosu od EUR 12.806.294 na 31. decembar 2024. godine (31. decembar 2023. godine: EUR 12.969.635) predstavljaju značajan dio ukupnih obaveza Društva. Vrednovanje tehničkih rezervi uključuje procjene u vezi sa neizvjesnošću ishoda, uglavnom u vezi sa ukupnim iznosom potrebnim za podmirenje obaveza, uključujući bilo kakve garancije osiguraniku. Društvo koristi aktuarske modele kao podršku izračuna tehničkih rezervi. Određivanje pretpostavki koje se koriste u izračunu tehničkih rezervi uključuje značajnu procjenu Rukovodstva i procjenu o neizvjesnim budućim ishodima. Različite ekonomske i neekonomske pretpostavke, kao što su stope inflacije ili trendovi vezani za sudske sporove, se koriste za procjene ovih tehničkih rezervi. Zbog značajnosti tehničkih rezervi, te njihove inherentne neizvjesnosti procjene, ovo područje smatramo ključnim revizijskim pitanjem	Stekli smo razumijevanje dizajna internih kontrola nad aktuarskim procesom koji uključuje izračun rezervacija za štete, proces korišćenja ekonomskih i aktuarskih pretpostavki, kao i proces izvođenja novčanih tokova. Takođe smo razmotrili pristup i metodologiju koju Društvo koristi za aktuarske analize koje uključuju poređenje procjena i stvarnih pokazatelja iz prethodnih perioda. Naša procjena je, po potrebi, uključila evaluaciju specifičnih ekonomskih i aktuarskih pretpostavki i razmatranje procjena Rukovodstva vezano za korištene pretpostavke, koje mogu varirati u zavisnosti od proizvoda i/ili karakteristika proizvoda, i takođe usklađenost modela sa Zakonom o računovodstvu i propisima Agencije za nadzor osiguranja koji regulišu finansijsko izvještavanje društava za osiguranje u Crnoj Gori. Posebno smo naše procedure usmjerili na modele koje smo smatrali materijalnim i kompleksnim i/ili zahtijevalju značajne procjene u vezi sa korištenim pretpostavkama, naročito dugoročnog dijela za poslove neživotnih usluga. Za sprovođenje naših revizorskih procedura, koristili smo usluge eksperata - aktuara. Nadalje, izvršili smo revizijske procedure kako bi procijenili da li modeli obezbjeđuju ispravan i potpun izračun tehničkih rezervi, uključujući i preračun rezultata ovog modela na odabranom uzorku. Naše revizorske procedure takođe su uključile test konzistentnosti ulaznih podataka korištenih za izračun „Nastalih, a neprijavljenih šteta“ (IBNR), nezavisan obračun IBNR rezervi koristeći različite metode i pretpostavke, kao i nezavisan preračun rezervi „Prijavljenih, ali neizmirenih šteta“ (RBNS) za anuitete. Ocijenili smo adekvatnost objelodanjivanja uključenih u napomeni 3.13 Značajne računovodstvene politike Tehničke rezerve i napomenama 16 Bruto prenosne premije, 17 Bruto rezervisanja za nastale prijavljene, nastale neprijavljene štete i rezervisanja za troškove likvidacije šteta, 18 Bruto rezervisanja za izravnane rizika, 19 Bruto ostala osiguravajuća tehnička rezervisanja uz priložene finansijske izvještaje sastavljene u skladu sa Zakonom o računovodstvu i propisima Agencije za nadzor osiguranja koji regulišu finansijsko izvještavanje društava za osiguranje u Crnoj Gori.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)***Ostale informacije sadržane u godišnjem Izvještaju menadžmenta***

Ostale informacije se odnose na informacije sadržane u godišnjem izvještaju menadžmenta, ali ne uključuje finansijske izvještaje i izveštaj revizora o njima. Rukovodstvo Društva je odgovorno za pripremu ostalih informacija u skladu sa propisima Crne Gore. Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvata ostale informacije. U vezi sa revizijom finansijskih izvještaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i time razmotrimo da li su ostale informacije usklađene u svim materijalno značajnim aspektima sa finansijskim izvještajima, sa našim saznanjima stečenim u toku revizije ili se na drugi način čine materijalno pogrešnim. Pored toga, izvršili smo procjenu da li su ostale informacije pripremljene, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore, posebno da li su ostale informacije u formalnom smislu u skladu sa zahtjevima i postupcima za pripremu ostalih informacija Zakona o računovodstvu Crne Gore u kontekstu materijalnosti, odnosno da li bi neko nepoštovanje ovih zahtjeva moglo uticati na prosuđivanja donijeta na osnovu ovih ostalih informacija.

Na osnovu sprovedenih procedura, u mjeri u kojoj smo u mogućnosti da ih ocijenimo, izvještavamo da:

1. ostale informacije koje opisuju činjenice koje su takođe prikazane u finansijskim izvještajima su, u svim materijalno značajnim aspektima, u skladu sa finansijskim izvještajima; i
2. ostale informacije su pripremljene u skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu Crne Gore.

Pored toga, naša odgovornost je da, na osnovu saznanja i razumijevanja Društva stečenih u reviziji, izvijestimo da li ostale informacije sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze. Na osnovu postupaka koje smo izvršili u vezi sa dobijenim ostalim informacijama, nijesmo utvrdili materijalno značajne pogrešne iskaze.

Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore i propisima Agencije za nadzor osiguranja koji regulišu finansijsko izvještavanje društava za osiguranje u Crnoj Gori, kao i za one interne kontrole koje rukovodstvo smatra neophodnim za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usljed prevare ili greške.

Prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Društva da nastavi da posluje u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, ukoliko je potrebno, pitanja koja se odnose na stalnost poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namjerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim navedene. Lica odgovorna za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja kojeg je ustanovilo Društvo.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naš cilj je sticanje uvjerenja u razumnoj mjeri o tome da finansijski izvještaji, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne izvještaje, nastale usljed prevare ili greške, i izdavanje izvještaja revizora koji sadrži naše mišljenje.

Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjerenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Zakonom o reviziji Crne Gore, Zakonom o računovodstvu Crne Gore i međunarodnim standardima revizije primjenjivim u Crnoj Gori, uvijek otkriti materijalno pogrešne izvještaje ako takvi izvještaji postoje. Pogrešni izvještaji mogu da nastanu usljed prevare ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

Tokom obavljanja revizije u skladu sa Zakonom o reviziji Crne Gore, Zakonom o računovodstvu Crne Gore i međunarodnim standardima revizije primjenjivim u Crnoj Gori, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Takođe:

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih izvještaja u finansijskim izvještajima, nastalih usljed prevare ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizijskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni izvještaji koji su rezultat prevare je veći nego za pogrešne izvještaje nastale usljed greške, zato što prevara može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola Društva.
- Vršimo ocjenu primjenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)***Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja (nastavak)***

- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezana objelodanjivanja u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući objelodanjivanja, i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Mi komuniciramo sa licima ovlašćenim za upravljanje u vezi sa, između ostalog, planiranim obimom i vremenom revizije i značajnim nalazima revizije, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje identifikujemo tokom naše revizije. Takođe, obezbeđujemo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koja se u razumnoj mjeri može očekivati da se odražavaju na našu nezavisnost, i gdje je to primjenjivo, odgovarajuće mjere zaštite.

Od pitanja saopštenih licima ovlašćenim za upravljanje, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije. Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju revizora, osim ukoliko zakon ili regulativa isključuje javno objelodanjivanje o tom pitanju ili kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, utvrdimo da pitanje ne treba da bude uključeno u izvještaj revizora, zato što je razumno očekivati da negativne posljedice budu veće nego koristi od takve komunikacije.

Ovlašćeni revizor u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Pero Đuričković.

Crowe MNE d.o.o. Podgorica

02. april 2025. godine


Pero Đuričković, Ovlašćeni revizor
Vladimir Kavarić, Ovlašćeno lice

BILANS STANJA
od 01.01.2024. do 31.12.2024.

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)	5	24,105	37,556
000	A.1.Gudvil		-	-
002,003,004	A.2.Druga dugoročna nematerijalna imovina		98,971	98,971
005,006	A.3.Potraživanja po osnovu datih avansa za dugoročna nematerijalna ulaganja i aktivna vremenska razgraničenja		-	-
006,009	A.4. Umanjenje i ispravka vrijednosti nematerijalnih ulaganja (+/-)		(74,866)	(61,415)
	B. Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja (B.1+B.2+B.3+B.4+B.5)	6	1,944,886	1,890,312
010	B.1.Zemljište i objekti za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		2,204,376	2,144,561
011, 012	B.2.Oprema i sitan inventar za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		573,309	490,585
013	B.3.Potraživanja po osnovu datih avansa za nekretnine, postrojenja i opremu za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		-	-
014,015, 016	B.4.Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja u izgradnji		-	-
019	B.5.Ispravka vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja (+/-)		(832,799)	(744,834)
	C. Dugoročna finansijska ulaganja (C1+C2)	7	13,981,636	18,762,981
	C1. Dugoročna finansijska ulaganja kapitala i tehničkih rezervi		13,981,636	18,762,981
020,030,040,050,060,070	C1.1.Hartije od vrijednosti		-	-
021,031,041,051,061,071	C1.2.Obeznice,odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti		13,763,766	18,532,859
022,032,042,052,062,072	C1.3.Akcije		-	-
023,033,043,053,063,073	C1.4.Ulaganja u investicione fondove		-	-
024,034,044,054,064,074	C1.5.Dugoročni depoziti i druga dugoročna finansijska ulaganja		-	-
025,035,045,055,065,075	C1.6.Investicione nekretnine i druge nekretnine, postrojenja i oprema, koji nisu namijenjeni za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		88,826	102,328
026	C1.7 Udjeli i učešća u društvima		50,000	50,000
027	C1.8 Dugoročna poslovna potraživanja i druga dugoročna potraživanja		79,044	77,794
028,036,046,056,066,076	C1.9 Izvedeni finansijski instrumenti		-	-
029,037,047,057,067,077	C1.10 Druga dugoročna finansijska ulaganja		-	-
038,048,058,068,078	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		-	-
	D. Kratkoročna finansijska ulaganja (D.1+D.2+D.3)	8	7,279,927	1,193,212
180,182,184	D.1 Hartije od vrijednosti		7,279,927	1,193,212
181,183,185	D.2 Kratkoročni depoziti kod banaka		-	-
186	D.3 Izvedeni finansijski instrumenti i druga kratkoročna finansijska ulaganja		-	-
	E. Kratkoročna sredstva (E.1+E.2+E.3)		4,336,418	4,391,781
10,11	E.1 Gotovinska sredstva	9	1,966,914	1,909,138
12	E.2 Kratkoročna potraživanja	10	2,361,426	2,470,804
13	E.2.1 Kratkoročna potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja		1,071,272	1,239,705
14	E.2.2 Kratkoročna potraživanja za premije reosiguranja i saosiguranja		-	-
15	E.2.3 Kratkoročna potraživanja za udjele u naknadama šteta		135,087	60,283
16	E.2.4 Druga kratkoročna potraživanja iz poslova osiguranja		109,248	67,471
17	E.2.5 Kratkoročna potraživanja iz finansiranja		292,925	299,469
17	E.2.6 Druga kratkoročna potraživanja		752,894	803,876
310,311,318,320,321,329	E.3 Zalihe materijala i sitnog inventara	11	8,078	11,839
0702, 0712, 0722, 0732, 0742, 0808, 0812, 0822, 0832, 0842, 0852, 0862, 0872, 0882, 0892	F. Udio reosiguravača u tehničkim rezervama	12	2,447,502	2,672,527
	G. Aktivna vremenska razgraničenja	13	1,126,847	1,088,140
192	G.1 Odloženi troškovi sticanja osiguranja		1,083,284	1,042,624
190, 193, 194, 195, 196, 198	G.2 Ostala aktivna vremenska razgraničenja		43,563	45,516
090	H. Odložena poreska sredstva		41,085	133,048
	UKUPNO AKTIVA		31,182,406	30,169,557

PASIVA				
grupa računa	POZICIJA	Napomena	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	A. Osnovni kapital (A.1+A.2)	14	4,399,000	4,399,000
800	A.1 Akcijski kapital-obične akcije		4,399,000	4,399,000
901	A.2 Akcijski kapital- povlašćene akcije		-	-
	B. Rezerve (B.1+B.2+B.3+B.4+B.5)	15	8,600,691	7,510,810
910	B.1 Kapitalne rezerve		-	-
911	B.2 Rezerve iz dobiti		7,361,294	6,879,066
	B.2.1 Zakonske rezerve		-	-
	B.2.2 Rezerve ze sopstvene akcije		-	-
	B.2.3 Statutarne rezerve		-	-
	B.2.4 Ostale rezerve iz dobitka		7,361,294	6,879,066
919	B.3 Sopstvene akcije		-	-
940-949	B.4 Revalorizacione rezerve		(301,290)	(975,684)
	B.5 Prenesena i neraspoređena dobit/gubitak (+/-)		1,540,687	1,607,428
920-925	B.5.1 Prenesena dobit/gubitak iz prethodnih godina (+/-)		-	-
921-926	B.5.2 Neraspoređena dobit/ gubitak tekuće poslovne godine (+/-)		1,540,687	1,607,428
	C.Rezervisanja (C.1+C.2+C.3)		12,821,787	12,995,222
	C.1 Bruto tehničke rezerve		12,806,294	12,969,635
980	C.1.1 Bruto prenosne premije	16	5,871,130	5,589,737
982	C.1.2 Bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete	17	2,941,474	3,154,425
983	C.1.3 Bruto rezervisanja za nastale i neprijavljene štete	17	3,061,795	3,063,142
984	C.1.4 Bruto rezervisanja za troškove likvidacije šteta	17	662,181	813,660
985	C.1.5 Bruto rezervisanja za izravnane rizika	18	180,878	278,800
981, 986, 987, 988, 989	C.1.6 Bruto ostala druga osiguravajuća tehnička rezervisanja	19	88,836	69,871
	C.2. Matematička rezerva i druga tehnička rezervisanja životnih osiguranja		-	-
970	C.2.1 Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja		-	-
971	C.2.2 Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja kod kojih ugovarač osiguranja preuzima rizik ulaganja		-	-
972-973	C.2.3 Bruto matematička rezervisanja za druge vrste osiguranja za koje je potrebno formirati matematička rezervisanja		-	-
974	C.2.4 Bruto rezervisanja za učešće u dobiti		-	-
	C.3 Ostala rezervisanja	20	15,493	25,587
960	C.3.1 Rezervisanja za penzije, jubilarne nagrade i otpremnine		9,493	7,389
961, 962, 963, 967	C.3.2 Ostala rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja		6,000	18,198
	D. Kratkoročne obaveze (D.1+D.2+D.3+D.4+D.5+D.6+D.7)	21	5,036,721	5,011,872
22	D.1 Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja		123,713	123,731
23	D.2 Kratkoročne obaveze za premije iz saosiguranja i reosiguranja		1,722,751	1,749,771
24	D.3 Kratkoročne obaveze za udjele u iznosima šteta		2,575	2,575
25	D.4 Druge kratkoročne obaveze iz poslova osiguranja		175,028	198,653
26	D.5 Kratkoročne obaveze iz finasiranja		-	-
21	D.6 Kratkoročne obaveze prema zaposlenima		311,793	341,767
27, 28, 29	D.7 Druge kratkoročne obaveze i izvedeni finansijski instrumenti		2,700,861	2,595,375
	E. Dugoročne obaveze iz finansiranja i poslovanja (E.1+E.2+E.3+E.4)	22	324,207	252,653
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		242,245	190,458
957	E.4 Obaveze za odloženi porez		81,962	62,195
969	F. Pasivna vremenska razgraničenja		-	-
	UKUPNO PASIVA		31,182,406	30,169,557

U Podgorici,

Datum: 24.01.2025.

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa:

Trakunović

zvršni direktor društva:

Antonić



Naziv društva za osiguranje: Generali Osiguranje Montenegro AD
Sjedište: Podgorica
Vrsta osiguranja: neživotno

Šifra djelatnosti: 6512
PIB: 02702967

BILANS USPJEHA
od 01.01.2024 do 31.12.2024.

grupa računa		Napomena	I z n o s	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	I POSLOVNI PRIHODI (1+2)		11,087,099	10,296,495
	1. Prihod od premije osiguranja i saosiguranja	23	10,733,071	9,983,517
750	1.1 Obračunate bruto premije osiguranja		13,810,658	12,834,495
752	1.2 Primljene premije saosiguranja		-	-
753	1.3 Primljene premije reosiguranja i premije reosiguranja iz cesije		-	-
754	1.4 Smanjenje za udjele saosiguravača u premijama osiguranja		-	-
755	1.5 Smanjenje za udio reosiguranja u premijama osiguranja i za udjele retrocesionara u premijama osiguranja		(2,624,796)	(2,626,612)
756	1.6 Promjene bruto prenosnih premija (+/-)		(281,393)	(303,684)
757	1.7 Promjene prenosnih premija za saosiguravajući dio (+/-)		-	-
758	1.8 Promjene prenosnih premija za reosiguravajući dio (+/-)		28,602	79,318
	2. Neto prihodi od ostalih usluga	24	354,028	312,978
760	2.1 Prihodi od usluga za obavljanje drugih poslova osiguranja		16,421	19,333
764	2.2 Prihod od ukinutih rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja		56,627	47,905
768	2.3 Revalorizacioni poslovni prihodi		-	-
769	2.4 Prihodi od drugih usluga		280,980	245,740
	II POSLOVNI RASHODI (1+2+3)		7,074,031	6,151,673
	1. Rashodi naknada šteta	25	6,376,158	5,507,507
400	1.1 Obračunate bruto naknade šteta		6,342,841	4,897,429
	1.2 Troškovi vezani za isplatu šteta*		725,582	651,307
402	1.3 Umanjenje za prihode ostvarene iz bruto regresnih potraživanja		(119,411)	(166,664)
403	1.4 Udio u naknadama šteta iz prihvaćenih saosiguranja, reosiguranja i retrocesija		-	-
404	1.5 Umanjenje za udio saosiguravača, reosiguravača i retrocesionara u naknadama šteta		(460,704)	(316,589)
405	1.6 Promjene bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete (+/-)		(212,951)	251,128
406	1.7 Promjene rezervisanja za nastale prijavljene štete za saosiguravajući i reosiguravajući dio (+/-)		286,700	80,569
407	1.8 Promjena bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete (+/-)		(1,347)	18,277
408	1.9 Umanjenje za udjele saosiguravača i reosiguravača i retrocesionara u rezervisanjima za nastale neprijavljene štete		(33,073)	(16,613)
409	1.10 Promjena rezervisanja za troškove likvidacije šteta		(151,479)	108,663
	2. Rashodi za promjene neto tehničkih rezervisanja	26	(78,957)	(114,936)
410, 411	2.1 Promjene rezervisanja za bonuse i popuste i storno (+/-)		-	-
412, 413, 414	2.2 Promjene matematičkih rezervisanja (+/-)		-	-
415	2.3 Promjena rezervisanja za izravnanje rizika (+/-)		(97,922)	(95,405)
416, 417	2.4 Promjena rezervisanja za prenosne premije (+/-)		-	-
418, 419	2.5 Promjena drugih tehničkih rezervisanja (+/-)		18,965	(19,531)
	3. Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja	27	776,830	759,102
420	3.1 Troškovi za preventivu		144,382	130,889
421	3.2 Vatrogasni doprinos		18,714	17,619
422	3.3 Garanti fond		240,504	260,993
423	3.4 Troškovi nadzornog organa		127,062	118,506
424	3.5 Troškovi ispravke vrijednosti premije osiguranja		5,353	221,741
429	3.6 Drugi ostali neto troškovi osiguranja		238,711	2,103
460	3.7 Rezervacije za penzije, jubilarne nagrade i otpremnine povodom penzionisanja		2,104	1,251
463	3.8 Rezervacija za onerozne (štetne) ugovore		-	-
462, 469	3.9 Druge rezervacije		-	6,000
	III DOBITAK/GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (I-II)		4,013,068	4,144,822
	IV TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA (1-2+3+4+5+6+7-8)*	28	3,294,913	3,103,862
	1. Troškovi sticanja osiguranja		2,607,216	2,397,507
	2. Promjene u razgraničenim troškovima sticanja osiguranja		40,661	(16)
	3. Amortizacija		200,232	193,065
	4. Troškovi rada		648,757	603,578
	4.1 Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih primanja zaposlenih		494,344	455,318
	4.3 Porezi i doprinosi na isplaćene zarade		154,293	147,940
	4.5 Drugi troškovi rada		120	320

	5. Materijalni troškovi		22,734	19,702
	5.1 Troškovi materijala za popravku i održavanje, otpis sitnog inventara i usklađivanje		6,216	2,117
	5.2 Troškovi kancelarijskog materijala		3,408	4,108
	5.3 Troškovi energije		11,426	11,352
	5.4 Drugi troškovi materijala		1,684	2,125
	6. Ostali troškovi usluga		197,997	216,713
	6.1 Troškovi konsultantskih usluga (troškovi po ugovorima o djelu, ugovorima o autorskom radu, intelektualnih usluga - zajedno sa dažbinama, koje idu na teret preduzeća)		53,027	51,547
	6.2 Zakupnine		23,014	38,696
	6.3 Troškovi platnog prometa i bankarskih usluga		36,418	29,673
	6.4 Premije osiguranja		9,631	9,366
	6.5 Troškovi reklame, propagande i reprezentacije		10,136	9,489
	6.6 Troškovi drugih usluga		65,771	77,942
	7. Drugi troškovi		77,270	29,788
706	8. Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja		418,632	356,507
	V DOBITAK/GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (III-IV)		718,155	1,040,960
	VI FINANSIJSKI REZULTAT OD ULAGANJA (3+6)		1,099,704	825,501
	1. Prihodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve	29	457,612	467,584
770	1.1 Prihodi od kamata		438,527	436,744
771	1.2 Povećanje fer vrijednosti prilikom upotrebe posebnih pravila za obračunavanje rizika		-	-
772	1.3 Dobici od finansijskih sredstva i finansijskih obaveza		-	-
773	1.4 Prihodi od dividendi i drugih udjela u dobitku		-	-
774	1.5 Pozitivne kursne razlike		16,085	10,299
773,776,777,778,780,781,782	1.6 Drugi prihodi		3,000	20,541
	2. Rashodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve	29	6,085	18,991
730	2.1 Rashodi od kamata		-	-
732	2.2 Gubici kod finansijskih sredstva i finansijskih obaveza		-	-
734	2.3 Rashodi od umanjenja vrijednosti		-	-
735	2.4 Negativne kursne razlike		6,085	18,991
731,736,737,738,739	2.5 Drugi finansijski rashodi		-	-
740,741,742,743,744,745,746,	2.6 Rashodi nastali investiranjem tehničkih rezervi u investicione nekretnine		-	-
	3. Neto finansijski rezultat od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve (1-2)		451,527	448,593
	4. Prihodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	30	756,174	501,825
770	4.1 Prihodi od kamata		311,529	267,893
772	4.2 Dobici od finansijskih sredstva i finansijskih obaveza		-	-
771,774	4.3 Drugi prihodi od ulaganja		-	-
773	4.4 Prihodi od dividendi i drugih udjela u dobitku		-	-
775,776,777,779	4.5 Drugi finansijski prihodi		9,498	5,813
780,781,782	4.6 Prihodi od ulaganja u investicione nekretnine		-	-
783,784,785,788,787,788,789	4.7 Drugi prihodi		435,147	228,119
	5. Rashodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	30	107,997	124,917
730	5.1 Rashodi od kamata		-	-
732	5.2 Gubici kod finansijskih sredstava i finansijskih obaveza		-	-
734	5.3 Rashodi od umanjenja vrijednosti		-	-
731,733,736,737,738,739	5.4 Drugi finansijski rashodi		3,963	4,151
740,741,742,743,744	5.5 Rashodi od amortizacije, vrednovanje po fer vrijednosti investicionih nekretnina		-	-
745,746,747	5.6 Rashodi za druge nekretnine		16,502	19,435
748,749	5.7 Novčane kazne i odštete		87,532	101,331
	6. Neto finansijski rezultat od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi (4-5)		648,177	376,908
	VII DOBITAK/GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (V+VI)		1,817,859	1,866,461
	VIII POREZ NA DOBIT	31	277,172	259,033
820	1.1 Porez na dobit		257,405	226,917
823	1.2 Prihodi (rashodi) na ime odloženog poreza		19,767	32,116
	IX NETO DOBIT/GUBITAK ZA POSLOVNU GODINU (+/-)		1,540,687	1,607,428
	X RASPODJELA NETO DOBITI			
830,831,832,833,834,839	1. Raspodjela neto dobiti			
	XI ZARADA PO AKCIJI	32	350.24	365.41

U Podgorici,

Datum: 24.01.2025.

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa

Lični direktor društva:



Naziv društva za osiguranje: Generali Osiguranje Montenegro AD
Sjedište: Podgorica
Vrsta osiguranja: neživotno

Šifra djelatnosti: 6512
PIB: 02702967

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
od 01.01.2024. do 31.12.2024.

Pozicija	Uplaćeni kapital - redovne akcije	Uplaćeni kapital - povlašćene akcije	Revalorizacija zemljište i građevinski objekti	Revalorizacija - skupa rezerava - finansijska ulaganja	Ostale revalorizacije	Zakonske rezerve	Statutarne rezerve	Ostale rezerve (sopstvene akcije)	Neraspoređene na dobit ili gubitak
Stanje na dan 1. januar prethodne godine	4,399,000			(2,296,703)				6,348,008	1,770,195
Ispravka greški prethodnog perioda									
Promjena računovodstvenih politika									
Stanje na dan 1. januar prethodne godine (prepravljeno)									
Promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju				1,321,019					
Realizovani dobitci/gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju									
Ostali dobitci/gubici priznati direktno i kapitalu i rezervama									
Dobitak/gubitak prethodnog perioda									1,607,428
Povećanje/smanjenje osnovnog kapitala									
Dividende									(1,239,137)
Prenos dobiti u rezerve								531,058	(531,058)
Stanje na dan 31. decembar prethodne godine	4,399,000			(975,684)				6,879,066	1,607,428
Stanje na dan 1. januar tekuće godine	4,399,000			(975,684)				6,879,066	1,607,428
Ispravka greški prethodnog razdoblja									
Promjena računovodstvenih politika									
Stanje na dan 1. januar (prepravljeno)									
Promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju				674,394					
Realizovani dobitci/gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju									
Ostali gubici/dobici priznati direktno i kapitalu i rezervama									
Dobitak/gubitak tekućeg perioda									1,540,687
Povećanje/smanjenje osnovnog kapitala									
Dividende									(1,125,200)
Prenos dobiti u rezerve								482,228	(482,228)
Stanje na dan 31. decembar tekuće godine	4,399,000			(301,290)				7,361,294	1,540,687

U Podgorici,

Datum: 24.01.2025.

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa:

Marko V. V.

Izvršni direktor društva:

Marko V. V.



Naziv društva za osiguranje: Generali Osiguranje Montenegro AD
Sjedište: Podgorica
Vrsta osiguranja: nezivotno

Šifra djelatnosti: 6512
PIB: 02702967

BILANS NOVČANIH TOKOVA				
od 01.01.2024. do 31.12.2024.				
	POZICIJA	Napomena	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
	1	2	3	4
A	Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti			
1	Priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		16,429,174	14,009,883
	Prilivi od premija (iz osiguranja, saosiguranja i reosiguranja)		15,482,933	13,366,263
	Prilivi od učešća u naknadi štete (saosiguranje i reosiguranje)		112,303	38,639
	Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda		833,873	604,749
	Prilivi po osnovu vanrednih prihoda		65	232
2	Odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		(15,268,157)	(12,716,541)
	Odlivi po osnovu naknada šteta (iz osiguranja, saosiguranja i reosiguranja)		(6,439,279)	(4,949,131)
	Odlivi po osnovu premija (saosiguranja, reosiguranja, kao i provizija po osnovu reosiguranja i saosiguranja)		(2,162,265)	(1,712,959)
	Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda		(2,224,097)	(2,073,392)
	Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina		(1,425,196)	(1,332,651)
	Odlivi po osnovu zakupnina		(991,873)	(923,851)
	Odlivi po osnovu provizija (zastupnicima i posrednicima)		(249,470)	(208,683)
	Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja		(1,775,977)	(1,515,874)
	Odlivi po osnovu vanrednih rashoda		-	-
3	Neto promjena gotovine iz poslovnih djelatnosti		1,161,017	1,293,342
B	Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja			
1	Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		1,947,533	722,850
	Prilivi od prodaje hartija od vrijednosti		-	-
	Prilivi od ulaganja u hartije od vrijednosti		1,868,003	633,429
	Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava		54,200	34,600
	Prilivi od zakupnina		25,262	51,973
	Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja		68	2,848
2	Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		(1,826,078)	(1,586,603)
	Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti koje su izdate od strane Crne Gore		(1,665,101)	(1,455,915)
	Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti koje su izdate od strane Centralnih banaka i Vlada stranih zemalja		-	-
	Odlivi po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti		-	-
	Odlivi po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se ne trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti		-	-
	Odlivi po osnovu ulaganja u akcije kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti		-	-
	Odlivi po osnovu deponovanja i ulaganja kod banaka sa sjedištem u Crnoj Gori		-	-
	Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i ostalih sredstava		(160,977)	(130,688)
	Ostali odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		-	-
3	Neto promjena gotovine iz aktivnosti investiranja		121,455	(863,753)
C	Novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja			
1	Prilivi iz aktivnosti finansiranja		-	-
	Priliv po osnovu izvršenih uplata kapitala		-	-
	Priliv po osnovu dugoročnih kredita		-	-
	Priliv po osnovu kratkoročnih kredita		-	-
	Ostali prilivi po osnovu aktivnosti finansiranja		-	-
2	Odliv iz aktivnosti finansiranja		(1,224,696)	(1,333,032)
	Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija		-	-
	Odlivi po osnovu dugoročnih kredita		-	-
	Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita		-	-
	Ostali odlivi po osnovu aktivnosti finansiranja		(1,224,696)	(1,333,032)
3	Neto promjena gotovine iz aktivnosti finansiranja		(1,224,696)	(1,333,032)
D	Neto promjena gotovine		57,776	(903,443)
			-	-
	GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		1,966,914	1,909,138
	GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		1,909,138	2,812,581

U Podgorici,

Datum: 24.01.2025.

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa:

M. Z. Marković

Izvršni direktor društva:



GENERALI OSIGURANJE MONTENEGRO AD PODGORICA

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

- ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2024.GODINE-

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

1. OSNOVNE INFORMACIJE

Akcionarsko društvo za osiguranje Generali Osiguranje Montenegro a.d. Podgorica (u daljem tekstu: Društvo) upisano je u Centralni registar Privrednog suda u Podgorici pod Registarskim brojem 4 - 0008623 od 27.02.2008. godine. Društvo je osnovano na osnovu Rješenja o izdavanju Dozvole za obavljanje poslova osiguranja, koje je izdala Agencija za nadzor osiguranja Crne Gore br. 33-1/08 od 22.02.2008. godine.

Društvo je registrovano za obavljanje svih vrsta neživotnih osiguranja u skladu sa Zakonom o osiguranju („Sl. list Crne Gore“ br. 78/06, 19/07, 53/09, 73/10, 40/11, 45/12, 06/13, 55/16, 146/21 i 34/2024).

Organi Društva su: Skupština akcionara, Odbor direktora, Odbor revizora, Izvršni direktor i Sekretar. Osnovni organi upravljanja Društvom su Odbor direktora i Izvršni direktor. Pravo glasa u Skupštini imaju akcionari Društva, srazmjerno učešću u kapitalu Društva.

Za poslovanje Društva u toku 2024. godine odgovorni su Izvršni direktor Društva Dejan Bajić, diplomirani ekonomista, koji je takođe i sekretar Društva.

Članovi Odbora direktora su:

Dragan Filipović	Predsjednik
Gorana Rašić	Član
Srđan Boričić	Član
Michele Ciriaco	Član
Goran Darmanović	Član

Sjedište Društva je u Podgorici, ulica Kralja Nikole br. 27A/VI.

Društvo u okviru svoje organizacione strukture ima:

- Filijalu Podgorica
- Poslovne jedinice u Baru, Herceg Novom, Bijelom Polju, Pljevljima i Beranama.

Filijale, kao uži organizacioni djelovi, se obrazuju radi obavljanja aktivnosti, poslova i zadataka Društva u određenim područjima na teritoriji na kojoj Društvo obavlja svoje poslovne aktivnosti.

Poslovne jedinice, kao uži organizacioni djelovi, se obrazuju radi obavljanja aktivnosti, poslova i zadataka Društva u određenim područjima na teritoriji Crne Gore.

Prodajna mjesta, kao uži organizacioni djelovi, obrazuju se radi obavljanja aktivnosti pribave osiguranja.

Na dan 31.12.2024. godine Društvo je imalo 75 zaposlenih radnika (31.12.2023.godine: 75 zaposlenih radnika).

Struktura zaposlenih po stručnoj spremi

Kvalifikaciona struka zaposlenih	2024	2023
VSS	36	37
VS	6	5
SSS	33	33
Ukupno	75	75

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1 Izjava o usklađenosti

Društvo ima obavezu da vodi svoje računovodstvene evidencije i sastavlja finansijske izvještaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore („Sl. list CG”, br. 052/16 od 09. avgusta 2016. godine; 145/21 od 31.12.2021. godine i 152/22).

Takođe, Društvo ima obavezu da svoje poslovanje obavlja u skladu sa Zakonom o osiguranju („Sl. List RC”, br. 078/06, 019/07, „Sl. List CG”, br. 053/09, 073/10, 040/11, 045/12, 006/13, 055/16, 146/21, 034/24 od 12.04.2024. godine) regulativom propisanom od strane Agencije za nadzor osiguranja Crne Gore i ostalom važećom regulativom Crne Gore.

Finansijski izvještaji su prikazani u formatu propisanom od strane Agencije za nadzor osiguranja Crne Gore koji u pojedinim djelovima odstupa od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija kako to predviđa MRS 1 – „Prezentacija finansijskih izvještaja”. Pored toga, navedeni finansijski izvještaji ne uključuju sva objelodanjivanja koja se zahtijevaju u skladu sa MSFI 4 – „Ugovori o osiguranju”.

U skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore, MRS i MSFI objavljeni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde, moraju biti prevedeni od strane odgovarajućeg nadležnog organa Crne Gore koji posjeduje pravo prevoda i objavljivanja istih, odobreno od strane Međunarodne federacije računovođa (IFAC). Dakle, samo MRS i MSFI zvanično prevedeni, odobreni i objavljeni od strane Instituta sertifikovanih računovođa Crne Gore mogu biti u primjeni. Posljednji zvanični prevodi su objavljeni za dio MRS koji su u primjeni od 1. januara 2009. godine, odnosno dio MSFI u primjeni od 1. januara 2013. godine, a koji obuhvata samo osnovni tekst standarda i interpretacije i ne uključuje osnove za zaključivanje, ilustrativne primjere, uputstva za primjenu, komentare, mišljenja i ostali materijal objašnjenja. Dodatno, navedeni prevod ne sadrži prevod Osnova za pripremu i prezentaciju finansijskih izvještaja. Takođe, izmjene i poboljšanja MRS-a nakon 1. januara 2009. godine, odnosno MSFI-a nakon 1. januara 2013. godine nisu prevedeni niti objavljeni u potpunosti.

Dodatno, od 1. januara 2021. godine u Crnoj Gori su prevedeni i u zvaničnoj primjeni sledeći Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (MSFI): MSFI 16 Lizing i MSFI 14- Regulisana vremenska razgraničenja. Takođe, od 1. januara 2021. godine u Crnoj Gori su prevedeni i u primjeni IFRIC 22- Transakcije u stranim valutama i avansna plaćanja.

Od 1. januara 2024. godine u Crnoj Gori su u zvaničnoj primjeni Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (MSFI): MSFI 9 Finansijski instrumenti i MSFI 15- Prihodi od ugovora sa kupcima. – Institut sertifikovanih računovođa Crne Gore koji je po Uredbi Vlade Crne Gore nadležan za poslove računovodstva i revizije u Crnoj Gori, objavio je u vezi primjene MSFI 17 kao i MSFI 9 za osiguravajuća društva sljedeće obavještenje: da će MSFI 17- Ugovor o osiguranju, u Crnoj Gori stupiti na snagu 01.01.2026. godine. Za obveznike standarda MSFI 17, odlaže se primjena MSFI 9-Finansijski instrumenti, do početka primjene MSFI 17, dok će za ostale obveznike ovog standarda, stupiti na snagu 01.01.2024.godine. Ranija primjena MSFI i MRS čija se zvanična primjena odlaže u Crnoj Gori je dozvoljena.

Osim navedenog, određeni zakonski propisi odstupaju od MSFI i MRS. Shodno navedenom, a imajući u vidu efekte koje navedena odstupanja računovodstvenih propisa Crne Gore od MSFI i MRS mogu imati na prezentaciju finansijskih izvještaja Društva, priloženi finansijski izvještaji se u tom dijelu razlikuju i odstupaju od MSFI i MRS.

Finansijski izvještaji su sastavljeni u skladu sa konvencijom istorijskog troška, osim ako je drugačije navedeno u računovodstvenim politikama. Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja primjenjivalo računovodstvene politike obrazložene u Napomeni 3, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Crne Gore.

Zvanična valuta u Crnoj Gori i izvještajna valuta Društva je Euro (EUR). Sve iskazane numeričke vrijednosti predstavljene su u hiljadama (EUR 000), osim ukoliko je drugačije navedeno.

2. OSNOVA ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (nastavak)

2.2 Uporedni podaci

Uporedni podaci u ovim finansijskim iskazima predstavljaju podatke iz revidiranih finansijskih iskaza Društva na dan i za godinu koja se završila 31. decembra 2023. godine.

Ukoliko je potrebno, Društvo reklasifikuje uporedne podatke kako bi se postigla konzistentnost u podacima iz finansijskih iskaza za tekuću godinu.

2.3 Koncept nastavka poslovanja

Finansijski izvještaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, koji podrazumijeva da će Društvo nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA DRUŠTVA

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja Društva, primjenjivane su računovodstvene politike koje su konzistentne sa računovodstvenim politikama primijenjenim u prethodnoj finansijskoj godini.

3.1 Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procjena, objelodanjanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda.

Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procijenjenih iznosa.

Procjene se najvećim dijelom odnose na procjene korisnog vijeka upotrebe nekretnina i opreme, procjene obezvrjeđenja potraživanja iz poslovnih odnosa, fer vrednovanje finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju, rezervisanja za prijavljene, a nelikvidirane štete, rezervisanja za nastale, a neprijavljene štete, rezervisanja za izravanje rizika, druga osiguravajuća tehnička rezervisanja, rezervisanja za otpremnine i jubilarne nagrade i ostala rezervisanja.

Ovlašćeni aktuar je izvršio pregled aktuarskih pozicija finansijskih izvještaja za 2024. godinu.

3.2 Preračunavanje stranih valuta

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izvještaje Društva se odmjeravaju i prikazuju u eurima (EUR) s obzirom na to da EUR predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

(b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primjenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije. 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.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA DRUŠTVA (nastavak)

3.3 Ugovori o osiguranju

Klasifikacija ugovora, priznavanje i mjerenje

Društvo potpisuje ugovore o osiguranju kojima prihvata značajan rizik osiguranja od drugog lica (imaoca polise) i time prihvata da nadoknadi štetu imaocu polise, ukoliko budući neizvjesni događaj (osigurani slučaj) bude imao negativan efekat na imaoca polise.

Postoje sledeće vrste ugovora o osiguranju:

- osiguranje imovine obuhvata naknadu štete na imovini osiguranika u slučajevima predviđenim uslovima osiguranja, a najviše u visini vrijednosti imovine,
- osiguranje transporta podrazumijeva osiguranje stvari koje se prevoze, osiguranje karga i prevoznih sredstava kojima se prevoze stvari i putnici ili služe kao tehnička sredstva ili sredstva za obavljanje radova;
- osiguranje od odgovornosti iz djelatnosti je osiguranje građanske odgovornosti (subjektivna i objektivna odgovornost). Predmet osiguranja je imovina kao cjelina, a ne jedna određena stvar. Osigurava se odgovornost iz obavljanja djelatnosti za smrt, tjelesne povrede i narušavanje zdravlja, kao i uništenje ili oštećenje imovine trećih lica;
- osiguranje od odgovornosti za štete pričinjene trećim licima uključujući obavezno osiguranje od autoodgovornosti, obuhvata naknadu štete trećim licima nastala upotrebom motornog vozila;
- osiguranje lica od posledica nesrećnog slučaja (nezgode) je zaštita osiguranika i njihovih porodica od nepovoljnih posledica nezgode, uključuje i ugovaranje od strane poslodavca za zaposlene. Može se ugovoriti za slučaj smrti usled nezgode, trajnog invaliditeta, smrti usled bolesti, prolazne nesposobnosti za rad (dnevna naknada) i narušavanje zdravlja koje zahtijeva ljekarsku pomoć (troškovi liječenja);
- zdravstveno osiguranje – dopunsko zdravstveno i privatno zdravstveno osiguranje kao oblik dobrovoljnog kolektivnog osiguranja koje obezbjeđuje dodatnu zdravstvenu zaštitu, putno zdravstveno osiguranje, osiguranje za vrijeme privremenog boravka u inostranstvu radi pokrića troškova u slučaju neophodne medicinske pomoći zbog iznenadne bolesti ili posledice nesrećnog slučaja i nekih drugih troškova.

Za sve ove vrste ugovora, premije se priznaju kao prihod (zarađene premije) proporcionalno tokom perioda pokrića. Dio premija primljen na osnovu ugovora koji su na snazi, a koji se odnosi na rizike koji nisu istekli na dan bilansa stanja je prikazan kao prenosna premija. Potraživanja za premije su iskazana sa porezom, a prihodi od premije u iznosu umanjenom za porez.

Obaveze za štete i troškovi po osiguranju se knjiže u bilansu uspjeha u momentu nastanka na osnovu procijenjenih obaveza za naknadu štete koje treba isplatiti osiguranicima ili trećim stranama koje su oštetili osiguranici. Ovdje spadaju direktni i indirektni troškovi podmirenja i nastaju na osnovu događaja koji su se desili do datuma bilansa stanja, dok se za štetne slučajeve koji još nisu prijavljeni Društvu vrše odgovarajuća rezervisanja. Društvo ne vrši diskontovanje obaveza za neizmirene štete. Obaveze za neplaćene štete se procjenjuju pomoću podataka o procjeni pojedinačnih slučajeva o kojima Društvo ima izvještaje i statističkih analiza za štete koje su se desile, ali nisu prijavljene.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA DRUŠTVA (nastavak)

3.4 Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja odnose se na softverske licence. Nematerijalna ulaganja iskazuju se inicijalno po nabavnoj vrijednosti. Naknadno vrednovanje nematerijalnih ulaganja vodi se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti i nastalo obezvrjeđenje.

Amortizacija se obračunava primjenom proporcionalne metode kako bi se troškovi nematerijalnih ulaganja raspodijelili u toku njihovog procijenjenog vijeka upotrebe. Procijenjeni korisni vijek upotrebe nematerijalnih ulaganja je od 3 do 5 godina, osim ulaganja čije je vrijeme utvrđeno ugovorom.

Promjene u očekivanom korisnom vijeku upotrebe ili očekivanom obrascu potrošnje budućih ekonomskih koristi sadržanih u sredstvu se obuhvataju tako što se promijeni period ili metod amortizacije i tretiraju se kao promjene u računovodstvenim procjenama.

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu.

3.5 Nekretnine i oprema

Početno mjerenje nekretnina i opreme, vrši se po nabavnoj vrijednosti ili po cijeni koštanja. Nabavna vrijednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci sredstava.

Nakon početnog priznavanja nekretnine se iskazuju po revalorizovanom iznosu, koji izražava njihovu poštenu (fer) vrijednost na dan revalorizacije, umanjenu za ukupan iznos ispravke vrijednosti po osnovu amortizacije (akumulirane amortizacije) i ukupan iznos ispravke vrijednosti po osnovu gubitka zbog obezvrjeđenja.

Nakon početnog priznavanja oprema se iskazuje po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti i obezvrjeđenje po osnovu umanjivanja vrijednosti, kada se to zahtijeva. Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrijednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, ukoliko je primjenljivo, samo kada postoji vjerovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrijednost može pouzdano odmjeriti. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspjeha finansijskog perioda u kome su nastali.

Amortizacija ovih sredstava se obračunava primjenom proporcionalnog metoda tokom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe. Vijek korišćenja nekretnina i opreme i izabrani metod amortizacije potrebno je godišnje provjeravati. Ako se utvrdi da je vijek upotrebe drugačiji od već izabranog, potrebno je promijeniti ili dopuniti odluku o metodi amortizacije. Efekti takve promjene se obračunaju i iskazuju u godišnjem izvještaju u godini u kojoj je došlo do promjena. Primijenjene godišnje stope amortizacije su:

Građevinski objekti	2,0%
Automobili	20,0%
Računari i računarska oprema	20,0-30,0%
Namještaj i kancelarijska oprema	12,5%
Ostala sredstva za rad	15,0- 50,0%

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se iz razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrijednosti i iskazuju se u bilansu uspjeha u okviru ostalih prihoda/troškova.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA DRUŠTVA (nastavak)

3.6. Investicione nekretnine

Ulaganje u nekretnine namijenjene sticanju prihoda (investicione nekretnine) predstavlja ulaganje u imovinu koja se drži u cilju sticanja prihoda putem izdavanja u zakup ili od povećanja tržišne vrijednosti, ili i jedno i drugo, a ne za korišćenje ili prodaju u okviru redovnog poslovanja.

Investicione nekretnine se priznaju kao sredstva, kada su ispunjeni sljedeći kriterijumi:

- investicione nekretnine moraju ostvarivati ekonomske koristi;
- investicione nekretnine se koriste za izdavanje u zakup i donose zakupninu ili se prodaju i ostvaruju dobit;
- investicione nekretnine nijesu namijenjene za prodaju u bliskoj budućnosti u redovnom poslovanju;
- nabavnu vrijednost je moguće pouzdano izmjeriti.

Početno priznavanje investicionih nekretnina je po nabavnoj vrijednosti. Nabavna vrijednost predstavlja nabavnu cijenu i neposredno pripadajuće troškove nabavke.

Investicione nekretnine se naknadno vrednuju po njihovoj fer vrijednosti procijenjenoj od strane nezavisnog procjenjivača, a dobit ili gubitak proistekao iz promjene fer vrijednosti priznaje se u korist ili na teret iskaza o ukupnom rezultatu. Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom prodaje investicionih nekretnina, iskazuju se u iskazu o ukupnom rezultatu kao dio poslovnih prihoda ili kao dio poslovnih rashoda.

3.7 Umanjenje vrijednosti nefinansijskih sredstava

Sredstva sa neograničenim korisnim vijekom upotrebe ne podliježu amortizaciji i testiraju se na umanjeње vrijednosti jednom godišnje. Za sredstva koja podliježu amortizaciji testiranje na smanjenje njihove vrijednosti vrši se kada događaji ili izmijenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrijednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrijednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrijednost sredstava veća od njegove nadoknadive vrijednosti. Nadoknadiva vrijednost je vrijednost veća od fer vrijednosti sredstava umanjene za troškove prodaje i vrijednosti u upotrebi. Za svrhu procjene umanjenja vrijednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu). Nefinansijska sredstva, osim goodwill-a, kod kojih je došlo do umanjenja vrijednosti se revidiraju na svaki izvještajni period zbog mogućeg ukidanja efekta umanjenja vrijednosti.

3.8 Finansijska sredstva

3.8.1 Klasifikacija

Društvo klasifikuje finansijska sredstva u sljedeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrijednosti čiji se efekti promjena u fer vrijednostima iskazuju u bilansu uspjeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeljeća.

Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Društvo će sprovoditi klasifikaciju, inicijalno priznavanje i naknadno mjerenje shodno zahtjevima MRS 39 i Agencije za nadzor osiguranja.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA DRUŠTVA (nastavak)

3.8 Finansijska sredstva (nastavak)

3.8.1 Klasifikacija (nastavak)

3.8.1.1 Finansijska sredstva po fer vrijednosti čiji se efekti promjena u fer vrijednostima iskazuju u bilansu uspjeha

Finansijska sredstva utvrđena po fer vrijednosti preko bilansa uspjeha uključuju:

- Finansijska sredstva namijenjena trgovanju, za koja postoji tržište odnosno možemo njihovu vrijednost pouzdano izmjeriti
- Finansijska sredstva koja se prilikom inicijalnog priznavanja razvrstavaju u grupu po fer vrijednosti preko bilansa uspjeha. To su sredstva za koje mora postojati tržište odnosno možemo njihovu vrijednost pouzdano izmjeriti.

Nakon početnog priznavanja, ova finansijska sredstva 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.

3.8.1.2 Krediti (zajmovi) i potraživanja

Kredit (zajmovi) i potraživanja su nederivativna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu. Ova sredstva se početno priznaju po fer vrijednosti. Svi troškovi transakcije nastali prilikom pribave se uključuju u nabavnu vrijednost sredstva.

Nakon početnog vrednovanja, zajmovi i potraživanja se vrednuju po amortizovanom trošku korišćenjem metode efektivne kamatne stope (EKS). Kamate se priznaju u poslovnom rezultatu. Preračuni finansijskih ulaganja, koji su izraženi u stranim valutama, priznaju se u finansijskom rezultatu.

Kratkoročna potraživanja

Kratkoročna potraživanja Društva obuhvataju kratkoročna potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja, kratkoročna potraživanja za premije reosiguranja i saosiguranja, kratkoročna potraživanja za udjele u naknadama šteta, druga kratkoročna potraživanja iz poslova osiguranja, kratkoročna potraživanja iz finansiranja i druga kratkoročna potraživanja. Potraživanja za premije osiguranja predstavljaju potraživanja od osiguranika za fakturisanu premiju osiguranja, u skladu sa ugovornim uslovima u zaključenoj polisi osiguranja. Obračun premije vrši se na osnovu Odluke o uslovima osiguranja i tarifama premija osiguranja, kojom je za svaku vrstu osiguranja određena tarifa i način obračuna premija.

Početno mjerenje (procjenjivanje) potraživanja vrši se po vrijednosti iz originalnog ugovora o osiguranju ili polise osiguranja, odnosno fakture za izvršene druge usluge, koja predstavlja pravičnu vrijednost.

Procjenjivanje naplativosti potraživanja utvrđuje se provjerom boniteta i finansijske likvidnosti dužnika, kao i dinamika dosadašnjeg izvršenja obaveze, zatim provjerom kvaliteta poslovne saradnje i provjerom kvaliteta sredstava obezbjeđenja plaćanja (Napomena 3.8.2).

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA DRUŠTVA (nastavak)

3.8 Finansijska sredstva (nastavak)

3.8.1 Klasifikacija (nastavak)

3.8.1.3 Ulaganja u kapital pravnih lica i hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju

Početno priznavanje finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju se vrši po fer vrijednosti. Nakon početnog priznavanja, finansijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju se naknadno mjere po fer vrijednosti, a efekti vrednovanja se priznaju u kapitalu dok finansijsko sredstvo ne prestaje da se priznaje, kada će akumulirani dobitak ili gubitak prethodno priznat u kapitalu biti priznat u bilansu uspjeha, ili dok se ne odredi da je finansijsko sredstvo obezvrijeđeno, kada se akumulirani gubitak priznaje u bilansu uspjeha iako priznavanje finansijskog sredstva nije prestalo.

Ulaganja u kapital pravnih lica koja nemaju kotiranu tržišnu cijenu na aktivnom tržištu i za koje su ostali metodi razumnog procjenjivanja neodgovarajući, izuzeta su od vrednovanja po tržišnoj vrijednosti i iskazuju se po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za ispravku vrijednosti.

Dividende po osnovu hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju priznaju se u bilansu uspjeha onda kada subjekat stekne pravo na uplatu.

3.8.1.4 Finansijska sredstva koja se drže do dospelja

Finansijska sredstva, sa fiksnim iznosom plaćanja ili iznosom plaćanja koji se može odrediti i fiksnim rokom dospelja, klasifikuju se kao ona koja se drže do dospelja ako osiguravajuće društvo ima namjeru i sposobnost da ih drži do dospelja. Ova ulaganja se pri početnom priznavanju vrednuju po nabavnoj vrijednosti, koja predstavlja fer vrijednost plaćene naknade za nabavku ulaganja. Svi troškovi transakcije nastali pri nabavci su uključeni u nabavnu vrijednost ulaganja.

Nakon početnog vrednovanja, finansijska sredstva se vrednuju po amortizovanom trošku korišćenjem metode efektivne kamatne stope. Kamate se priznaju u bilansu uspjeha.

Preračuni finansijskih ulaganja, koji su izraženi u stranim valutama, priznaju se u finansijskom rezultatu.

Ukoliko se fer vrijednost tih sredstava privremeno poveća ili smanji ispod knjigovodstvene vrijednosti, ta promjena ne utiče na visinu tih sredstava, odnosno te se promjene ne priznaju u poslovnim knjigama.

Sredstva koja su klasifikovana kao sredstva koja se drže do dospelja nije moguće prodati prije dospelja ili razvrstati u drugu grupu sredstava.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA DRUŠTVA (nastavak)

3.8 Finansijska sredstva (nastavak)

3.8.2 Obezbjeđenje finansijskih sredstava

Obezbjeđenje potraživanja

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

Za sva potraživanja, za koje se procijeni da se ne mogu naplatiti redovnim putem, pokreće se sudski spor. Takva potraživanja se odmah registruju kao rashodi perioda i za isti iznos umanjuju sredstva u bilansu stanja.

Procjenu naplativosti potraživanja kod kojih je dospelost bitan element Društvo vrši na osnovu pojedinačne procjene finansijske sposobnosti dužnika i trajanja docnje u izmirivanju obaveza prema Društvu.

Potraživanja se razvrstavaju u sljedeće kategorije:

1) prva kategorija:

- potraživanja od dužnika čija je finansijska sposobnost zadovoljavajuća po svim kriterijumima,
- potraživanja od dužnika koji svoje obaveze izmiruje blagovremeno, a izuzetno s docnjom do tri mjeseca;

2) druga kategorija:

- potraživanja od dužnika čija finansijska sposobnost nije zadovoljavajuća, ali se ne očekuje njeno pogoršanje, osim potraživanja od nesolventnog i nelikvidnog dužnika,
- potraživanja od dužnika koji svoje obaveze izmiruje s docnjom do pet, a izuzetno s docnjom do šest mjeseci;

3) treća kategorija:

- potraživanja od dužnika čija finansijska sposobnost nije zadovoljavajuća, posebno ako se uzme u obzir kriterijum solventnosti ili likvidnosti,
- potraživanja od dužnika koji svoje obaveze izmiruje s docnjom do sedam, a izuzetno s docnjom do devet mjeseci;

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA DRUŠTVA (nastavak)

3.8 Finansijska sredstva (nastavak)

3.8.2 Obezbvredjenje finansijskih sredstava (nastavak)

Obezbvredjenje potraživanja (nastavak)

4) četvrta kategorija:

- potraživanja od dužnika koji svoje obaveze izmiruje sa kašnjenjem od preko devet mjeseci,
- potraživanja od lica koje je povezano lice sa društvom, a koja bi inače bila klasifikovana u drugu ili treću kategoriju.

Otpis se za prvu kategoriju potraživanja vrši u iznosu do 10%, za drugu kategoriju u iznosu od 10% do 30%, za treću kategoriju u iznosu od 30% do 60% i za četvrtu kategoriju u iznosu od 60% do 100% potraživanja iz tih kategorija.

Obezbvredjenje učešća u kapitalu

Društvo smatra učešća u kapitalu obezbvrijeđenim kada postoji dokumentovano (tržišni podaci) ili procijenjeno smanjenje fer vrijednosti ovih sredstava ispod njihove nabavne vrijednosti.

Obezbvredjenje hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju

U slučaju finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju, Društvo procjenjuje na pojedinačnoj osnovi da li postoje objektivni dokazi o obezbvrijeđenju, na osnovu istih kriterijuma koji važe za finansijska sredstva koja se vrednuju po amortizovanoj nabavnoj vrijednosti. Takođe, proknjiženi iznos ispravke predstavlja kumulativni gubitak vrednovan kao razlika između amortizovane vrijednosti i tekuće fer vrijednosti, umanjen za eventualne gubitke usled obezbvrijeđenja prethodno priznate u bilansu uspjeha. U slučaju instrumenata kapitala raspoloživih za prodaju, objektivnim dokazom se smatra i "značajan" ili "prolongiran" pad fer vrijednosti instrumenta kapitala ispod nabavne vrijednosti. Ukoliko postoji dokaz o obezbvrijeđenju, kumulativni gubitak, vrednovan kao razlika nabavne vrednosti i trenutne fer vrijednosti, umanjen za eventualne gubitke usled obezbvrijeđenja prethodno priznate u bilansu uspjeha, se prenosi iz kapitala u bilans uspjeha, dok se porast fer vrijednosti nakon obezbvrijeđenja evidentira direktno kroz kapital.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA DRUŠTVA (nastavak)

3.9 Zalihe

Zalihe Društva odnose se na stanje obrazaca stroge evidencije.

Zalihe se vrednuju:

- prilikom njihovog pribavljanja
- prilikom njihovog trošenja i
- prilikom utvrđivanja stanja na kraju obračunskog perioda.

Zalihe se mjere po nabavnoj vrijednosti ili po cijeni koštanja.

Zalihe se evidentiraju po nabavnoj cijeni i razdužuju po prosječnoj nabavnoj cijeni.

3.10 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju gotovinu na žiro-računima, deviznim računima Društva i gotovinu u blagajni.

3.11 Politika odloženih troškova pribave

U skladu sa članom 102 Zakona o osiguranju, troškovi pribavljanja osiguranja mogu se razgraničiti u srazmjeri prenosne premije i ukupne premije.

Troškove pribave čine: troškovi koji se mogu direktno pripisati pribavi (provizije, troškovi marketinga, zarada zaposlenih u pribavi, troškove obrazaca u osiguranju) i troškovi koji se ne mogu direktno pripisati pribavi koji su po ključu raspoređeni na troškove pribave. Ključ za raspodjelu ostalih troškova, koji se ne mogu direktno pripisati pribavi je odnos broja zaposlenih u pribavi i ukupnog broja zaposlenih.

3.12 Kapital

Kapital Društva čini: akcijski kapital, druge rezerve, akumulirani gubitak/dobitak prethodnih godina i dobit tekuće godine.

U skladu sa odredbama člana 21. Zakona o osiguranju („Službeni list Crne Gore“ br.78/06, 19/07 i „Službeni list Crne Gore“ br. 53/09, 73/10, 40/11, 45/12, 06/13, 55/16, 146/21 i 34/2024) minimalni novčani dio osnovnog kapitala Društva za sve vrste neživotnih osiguranja iznosi EUR 3.000.000.

Na dan 31.12.2024. godine akcijski kapital Društva je iznad propisanog minimuma.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA DRUŠTVA (nastavak)

3.12 Kapital (nastavak)

Adekvatnost kapitala

U skladu sa izmjenama Zakona o osiguranju kapital društva za osiguranje čini zbir osnovnog i dopunskog kapitala, umanjen za odbitne stavke. Garantni kapital čini zbir osnovnog i dopunskog kapitala.

Garantni kapital Društva, obračunat u skladu sa članom 98a Zakona o osiguranju, na 31.12.2024. godine iznosi EUR 11.736.190 i veći je od 1/3 margine solventnosti.

Osnovni kapital društva za osiguranje čine:

- 1) uplaćeni akcijski kapital društva za osiguranja, izuzev akcijskog kapitala uplaćenog na osnovu kumulativnih povlašćenih akcija;
- 2) rezerve kapitala koje se ne odnose na obaveze iz osiguranja;
- 3) rezerve iz dobiti;
- 4) prenesena dobit iz prethodnih godina.

Obračunati osnovni kapital umanjuje se za:

- 1) otkupljene sopstvene akcije;
- 2) nematerijalnu imovinu;
- 3) preneseni gubitak i gubitak tekuće godine;
- 4) razliku nediskontovanih i diskontovanih tehničkih rezervi za rezervisane štete.

Dopunski kapital društva za osiguranje čine:

- 1) akcijski kapital uplaćen na osnovu kumulativnih povlašćenih akcija;
- 2) podređeni dužnički instrumenti;
- 3) rezerve kapitala povezane sa kumulativnim povlašćenim akcijama;
- 4) druge kategorije.

Druge kategorije dopunskog kapitala su revalorizacione rezerve imovine koje ne ulaze u sastav imovine za pokriće tehničkih rezervi. Društvo za osiguranje može u obračun dopunskog kapitala uključiti druge kategorije samo na osnovu saglasnosti regulatornog organa. Iznos dopunskog kapitala ne može prelaziti 50% iznosa osnovnog kapitala.

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

- 1) 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;
- 2) ulaganja u podređene dužničke instrumente i druga ulaganja u društva, koja se uzimaju u obzir pri obračunu adekvatnosti kapitala tih društava;
- 3) akcije koje se ne kotiraju na organizovanom tržištu i druga sredstva koja nije moguće koristiti za izmirenje dospjelih novčanih obaveza.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA DRUŠTVA (nastavak)

3.13 Tehničke rezerve

Tehničke rezerve služe za pokriće obaveza iz obavljanja poslova osiguranja. Društvo formira sledeće tehničke rezerve: prenosne premije osiguranja, rezervisane štete, rezerve za izravnjanje rizika i rezerve za neistekle rizike.

3.13.1 Prenosne premije

Prenosne premije predstavljaju nedospjeli dio obračunatih premija po osnovu ugovora o osiguranju na dan bilansa. Prema Zakonu o osiguranju prenosne premije se obrazuju izdvajanjem iz ukupne premije osiguranja na kraju tekućeg obračunskog perioda, odvojeno za svaku vrstu osiguranja, srazmjerno vremenu trajanja osiguranja. Osnovicu za obračun prenosne premije predstavlja iznos bruto premije u godini za koju se vrši obračun. Postupak obračunavanja prenosnih premija Društva u saglasnosti je sa metodologijom obračuna koja je propisana od strane Agencije za nadzor osiguranja Pravilnikom o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja prenosnih premija (Sl.list RCG 70/08) i u skladu je sa članom 84 Zakona o osiguranju.

3.13.2 Rezervisane štete

Rezervacija šteta vrši se u skladu sa Pravilnikom Agencije za nadzor osiguranja o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja tehničkih rezervi za rezervisane štete (Sl.list RCG 41/11 i 054/21). Rezervisanim štetama u smislu ovog pravilnika smatraju se nastale prijavljene, a neriješene štete do kraja tekućeg obračunskog perioda i nastale neprijavljene štete na dan bilansa.

Rezervisane nastale prijavljene, a neriješene štete obračunavaju se na osnovu pojedinačne procjene svake štete. Rezervisane nastale neprijavljene štete se obračunavaju, u zavisnosti od karakteristika pojedinih vrsta osiguranja i portfelja društva, kao i od raspoloživih podataka, na dan 31.12.2024. godine, sledećim metodama:

1) primjenom aktuarske metode lančane ljestvice (Chain Ladder), za sledeću grupu osiguranja koja se sastoji od vrsta osiguranja: osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti, ostala osiguranja imovine i posebno za sledeće vrste osiguranja: osiguranje od posledica nezgode, dobrovoljno zdravstveno osiguranje, osiguranje motornih vozila, osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila;

2) primjenom aktuarske metode očekivane kvote šteta na osnovu iskustva Generali grupe za ostale vrste osiguranja.

Troškovi vezani za rješavanje i isplatu šteta sastavni su dio bruto rezervisanih šteta, a odnose se na direktne troškove vezane za rješavanje i isplatu šteta i indirektne troškove vezane za rješavanje i isplatu šteta. Za obračun bruto rezervisanih šteta po vrstama osiguranja, ukupni iznosi rezervisanih nastalih prijavljenih a neriješenih šteta i nastalih neprijavljenih šteta koriguju se koeficijentom rezervacije troškova vezanih za rješavanje i isplatu šteta („rt“).

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA DRUŠTVA (nastavak)

3.13 Tehničke rezerve (nastavak)

3.13.3 Rezerve za izravnjanje rizika

Rezerve za izravnjanje rizika obračunavaju se u skladu sa Pravilnikom Agencije za nadzor osiguranja o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervi za izravnjanje rizika ("Sl. list Crne Gore", br. 70/08 od 19.11.2008, 01/13 od 03.01.2013). Rezerve za izravnjanje rizika obrazuju se na osnovu standardnog odstupanja godišnjih mjerodavnih tehničkih rezultata od prosječnog mjerodavnog tehničkog rezultata u posmatranom periodu za svaku vrstu neživotnih osiguranja. Osnovicu za obračun rezervi za izravnjanje rizika čini tehnička premija u samopridržaju ostvarena u tekućoj godini i standardno odstupanje. Rezerve za izravnjanje rizika obračunavaju se jednom godišnje, na kraju poslovne godine.

3.13.4 Rezerve za neistekle rizike

Rezerve za neistekle rizike obrazuju se u skladu sa Pravilnikom Agencije za nadzor osiguranja o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervi za neistekle rizike ("Službeni list Crne Gore", br. 054/18 od 31.07.2018) i služe za pokriće obaveza iz osiguranja koje nastaju u narednom periodu po ugovorima o osiguranju iz tekućeg perioda, odnosno za pokriće očekivanog iznosa šteta i troškova u narednom periodu ako taj očekivani iznos prelazi iznos rezervi za prenosne premije.

Rezerve za neistekle rizike obračunavaju se po vrstama osiguranja sa stanjem na dan 31. decembar tekuće godine (godišnji obračun).

3.14 Primanja zaposlenih

a) Obaveze za penzije

Društvo ima plan definisanih doprinosa za penzije. Društvo izdvaja doprinose u društvene penzione fondove na obaveznoj osnovi. Kada su doprinosi uplaćeni, Društvo nema dalju obavezu plaćanja doprinosa. Doprinosi se priznaju kao troškovi primanja zaposlenih onda kada dospiju za plaćanje. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji je moguće refundirati ili u iznosu za koji se smanjuje buduće plaćanje obaveza.

b) Ostala primanja zaposlenih – Otpremnine za odlazak u penziju

Društvo obezbjeđuje jednokratna primanja prilikom odlaska u penziju u skladu sa Opštim kolektivnim ugovorom („Sl. list Crne Gore“ 014/14, 040/18, 037/19, 074/19, 021/21 i 150/22), najmanje u visini 3 minimalne neto zarade. Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

Definisana penzionarna obaveza se procjenjuje na godišnjem nivou od strane nezavisnih, kvalifikovanih, aktuara, primjenom metode projektovane kreditne jedinice. Sadašnja vrijednost obaveze po osnovu definisanih primanja utvrđuje se diskontovanjem očekivanih budućih gotovinskih isplata primjenom kamatnih stopa visokokvalitetnih obveznica Društva koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za otpremnine pri odlasku u penziju biti plaćene i koje imaju rok dospeljeća koji približno odgovara rokovima dospeljeća obaveze za penzije.

c) Učešće u dobiti i bonusi

Društvo priznaje obavezu i trošak za bonuse i učešće u dobiti na osnovu proračuna kojim se uzima u obzir dobit koja pripada akcionarima nakon određenih korekcija. Društvo priznaje rezervisanje u slučaju ugovorene obaveze ili ako je ranija praksa stvorila izvedenu obavezu.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA DRUŠTVA (nastavak)

3.14 Primanja zaposlenih (nastavak)

d) Otpremnine usled sporazumnog prekida radnog odnosa

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa prije datuma redovnog penzionisanja ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamjenu za otpremninu. Društvo priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno obavezno da: ili raskine radni odnos sa zaposlenim, u skladu sa usvojenim planom, bez mogućnosti odustajanja; ili da obezbijedi otpremninu za prestanak radnog odnosa kao rezultat ponude u namjeri da se podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih. Otpremnine koje dopijevaju u razdoblju dužem od 12 mjeseci nakon datuma bilansa stanja svode se na sadašnju vrijednost.

3.15 Lizing

Društvo kao zakupac

Društvo procjenjuje da li neki sporazum predstavlja ugovor o zakupu ili sadrži elemente zakupa na početku ugovora. Društvo priznaje imovinu sa pravom korišćenja i odgovarajuću obavezu za zakup za svaki aranžman u kojem se javlja kao zakupac, osim za kratkoročne zakupe (definisani kao zakupi sa rokom od 12 mjeseci ili manje) i zakupe kod kojih je imovina sa pravom zakupa mala (kao što su tablet računari, lični računari ili sitni predmeti kancelarijskog namještaja i telefoni). Za ove zakupe, Društvo evidentira plaćanja zakupa kao trošak perioda na linearnoj osnovi tokom trajanja perioda zakupa, osim ako druga sistemska osnova ne daje reprezentativniji vremenski obrazac u kojem se troše ekonomske koristi.

Obaveza za zakup se inicijalno mjeri po sadašnjoj vrijednosti zakupnina koje nijesu plaćene na dan početka ugovora, diskontovane korišćenjem stope podrazumijevane u ugovoru o zakupu. Ukoliko se ova stopa ne može lako utvrditi, zakupac koristi svoju inkrementalnu stopu zaduživanja.

Plaćanja zakupa koja se uključuju u odmjeraivanje obaveze za lizing uključuju:

- Fiksne zakupnine (uključujući u suštini fiksna plaćanja), umanjene za sve podsticaje za zakup;
- Varijabilne zakupnine koje zavise od indeksa ili stope, inicijalno odmjerena korišćenjem indeksa ili stope na dan počinjanja zakupa;
- Iznos koji se očekuje da će biti plaćen po garancijama ostatka vrijednosti;
- Izvršne cijene opcija kupovine, ako zakupac razumno očekuje da će izvršiti ove opcije;
- Plaćanja kazni za raskid zakupa, ukoliko rok trajanja zakupa reflektuje izvršenje opcije da se raskine zakup.

Obaveza za zakup se prikazuje u okviru dugoročnih i kratkoročnih obaveza u bilansu stanja.

Obaveze za lizing se naknadno odmjeraivaju na način da se njihova knjigovodstvena vrijednost povećava da bi reflektovala kamatu na obavezu za lizing (korišćenjem metode efektivne kamatne stope) i umanjuje da reflektuje plaćanja zakupnina.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA DRUŠTVA (nastavak)

3.15 Lizing (nastavak)

Društvo kao zakupac (nastavak)

Društvo ponovno odmjerava obavezu po osnovu zakupa i evidentira korekciju na odnosnu imovinu sa pravom korišćenja u slučajevima kad:

- se promijeni rok trajanja zakupa ili se dogodi značajni događaj ili promjena u okolnostima koje rezultiraju u procjeni izvršenja opcije za kupovinu, u kojem slučaju se obaveza ponovno mjeri diskontovanjem promijenjenih zakupnina korišćenjem izmijenjene kamatne stope;
- se plaćanja zakupnina promijene zbog promjena u indeksu ili stopi ili promjena u očekivanim plaćanjima po osnovu garancije ostatka vrijednosti, u kojim slučajevima se obaveza za lizing ponovo odmjerava diskontovanjem promijenjenih plaćanja korišćenjem nepromijenjenih diskontnih stopa (osim ukoliko plaćanja lizinga nijesu promijenjena zbog promjene u varijabilnim kamatnim stopama, u kojem slučaju se koristi promijenjena diskontna stopa);
 - se modifikuje ugovor i ta modifikacija se ne vodi kao zasebni zakup, u kojem slučaju se obaveza za zakup ponovno odmjerava na osnovu roka trajanja zakupa modifikovanog zakupa, diskontovanjem promijenjenih plaćanja korišćenjem promijenjene diskontne stope na datum kad je izvršena modifikacija.

Društvo nije napravilo ovakve izmjene u toku prikazanih perioda.

Imovina sa pravom korišćenja uključuje inicijalno odmjeravanje odnosne obaveze za zakup, plaćanja zakupnina prije početka zakupa ili plaćanja na dan zakupa, umanjena za bilo kakve podsticaje za zakup i bilo kakve direktne troškove. Naknadno se imovina sa pravom korišćenja odmjerava po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti i obezvrjeđenje.

U slučajevima kad Društvo ima obavezu da snosi troškove za rastavljanje i uklanjanje zakupljene imovine, vraćanja mjesta na kojem se nalazi imovina ili vraćanja dotične imovine u stanje potrebno uslovima zakupa, Društvo priznaje rezervisanje u skladu sa MRS 37. U mjeri u kojoj se troškovi odnose na imovinu s pravom korišćenja, troškovi su uključeni u odnosnu imovinu sa pravom korišćenja, osim ukoliko su ti troškovi nastali za proizvodnju zaliha.

Imovina s pravom korišćenja se amortizuje kroz period trajanja zakupa i korisnog vijeka imovine s pravom korišćenja, zavisno od toga koji je kraći. Ukoliko se na kraju zakupa prenosi vlasništvo nad imovinom pod zakupom ili vrijednost imovine s pravom korišćenja reflektuje činjenicu da Društvo očekuje da će izvršiti opciju za kupovinu, odnosno imovina sa pravom korišćenja se amortizuje kroz period korisnog vijeka te imovine. Amortizacija počinje datumom početka zakupa.

Imovina s pravom korišćenja se prikazuje u okviru nekretnina, postrojenja i opreme.

Društvo primjenjuje MRS 36 da odredi da li je imovina s pravom korišćenja obezvrjeđena i evidentira troškove obezvrjeđenja u skladu sa računovodstvenim politikama opisanim u dijelu za računovodstvene politike za „Nekretnine, postrojenja i opremu“.

Varijabilni zakupi koji ne zavise od indeksa ili stope ne uključuju se u odmjeravanje obaveze za lizing i imovine s pravom korišćenja. Ova plaćanja se priznaju kao trošak u periodu u kojem se događaj ili uslov koji pokreće te isplate dogodi i uključuje se u ostale troškove u bilansu uspjeha.

Kao praktičnu olakšicu, MSFI 16 dozvoljava zakupcu da ne odvaja komponente ugovora koji se ne odnose na zakup i da umjesto toga računovodstveno obuhvata komponente koje se odnose na zakup i komponente koje se ne odnose na zakup kao jedinstveni aranžman. Društvo nije koristilo ovu praktičnu olakšicu. Za zakupce koji sadrže komponente koje se odnose na zakup i jednu ili više dodatnih komponenata koje se odnose na zakup ili koje se ne odnose na zakup, Društvo alokira plaćanja u ugovoru na te komponente na bazi relativnih samostalnih cijena komponenti.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA DRUŠTVA (nastavak)

3.15 Lizing (nastavak)

Društvo kao zakupodavac

Društvo zaključuje ugovore o najmu kao zakupodavac u pogledu nekih svojih investicionih nekretnina.

Zakupi u kojima se Društvo javlja kao zakupodavac se klasifikuju kao finansijski ili operativni. U slučajevima kad se na zakupca po osnovu ugovora o zakupu prenose svi rizici i benefiti od vlasništva, ugovor se klasifikuje kao finansijski zakup. Svi ostali zakupi se klasifikuju kao operativni zakupi.

Prihod od zakupa iz operativnog zakupa priznaje se linearno tokom trajanja odgovarajućeg zakupa. Početni direktni troškovi nastali u pregovorima i uređivanju operativnog zakupa dodaju se knjigovodstvenoj vrijednosti sredstava datih u zakup i priznaju se linearno, tokom trajanja zakupa.

Potraživanja od zakupaca po finansijskim zakupima se priznaju kao potraživanja u visini neto ulaganja Društva u zakupnine. Prihodi od finansijskog zakupa raspoređuju se u obračunske periode tako da odražavaju konstantnu periodičnu stopu prinosa na neto ulaganja Društva u pogledu zakupa.

3.16 Tekući i odloženi porez na dobit

Tekući porez na dobit

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica ("Sl.list Crne Gore" br. 65/01, 12/02, 80/04, 40/08, 86/09 40/11, 14/12, 61/13, 55/16, 146/21 i 152/22). Stope poreza na dobit pravnih lica su progresivne.

Stope poreza na iznos oporezive dobiti iznose:

- 1) do 100.000,00 eura 9%;
- 2) od 100.000,01 eura do 1.500.000,00 eura: 9.000,00 eura +12% na iznos preko 100.000,01 eur;
- 3) preko 1.500.000,01 eura: 177.000,00 eura +15% na iznos preko 1.500.000,01 eura.

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 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.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA DRUŠTVA (nastavak)

3.16 Tekući i odloženi porez na dobit (nastavak)

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit 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 na dobit, 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 na dobit se odmjerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primijenjene 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.

3.17 Prihodi od premije osiguranja

Prihodi po osnovu ugovora u osiguranju obuhvataju prihode od premije osiguranja i saosiguranja, prihode po osnovu učešća u štetama iz poslova reosiguranja, učešće u štetama iz poslova saosiguranja, prihodi od regresnih potraživanja, prihodi od provizija iz poslova reosiguranja.

Prihodi od premija osiguranja se, nakon umanjenja poreza na premiju osiguranja (Zakon o porezu na premije osiguranja, „Sl. list Crne Gore”, br. 27/04, 37/04, 61/13 i 6/14), priznaju kao prihod, u skladu sa rokovima i periodima pokrivanja rizika iz odgovarajućih ugovora o osiguranju i reosiguranju.

Visina bruto premije utvrđena je tarifom premije prema vrsti osiguranja. Bruto premija osiguranja se sastoji od funkcionalne premije i režijskog dodatka. Funkcionalnu premiju čine tehnička premija i doprinos za preventivu.

Neto prihodi od premija osiguranja obračunati su iz bruto premija osiguranja, umanjeni za dio reosiguranja i ispravljeni za promjenu bruto prenosne premije, koja je korigovana za učešće reosiguravača u prenosnoj premiji. Osnov za priznavanje bruto premija osiguranja su fakturisane premije.

3.18 Prihodi od drugih poslova osiguranja

Prihodi od drugih poslova osiguranja čine prihodi od provizija od reosiguranja i saosiguranja, prihodi od prodaje zelenih kartona, prihodi od usluge likvidacije šteta i drugi prihodi iz poslova osiguranja.

3.19 Finansijski prihodi

Finansijske prihode čine prihodi od kamata na depozite kod banaka, na obveznice i drugi finansijski prihodi.

Prihod od kamata se priznaje u bilansu uspjeha primjenom metode efektivne kamatne stope.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA DRUŠTVA (nastavak)

3.20 Rashodi naknada šteta

Neto rashodi za štete su obračunati bruto iznosi šteta (odštete i troškovi procjena), umanjani za regresna potraživanja i dio reosiguranja i ispravljeni za promjenu bruto rezervi za štete, koje su korigovane za učešće reosiguranja u tim rezervama. Troškovi procjene sadrže eksterne i interne troškove procjene opravdanosti iznosa odštetnih zahtjeva za slučajeve šteta sa sudskim troškovima i troškovima vještaka, a sadrže i troškove naplate regresa.

3.21 Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja

Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja obuhvataju:

- rashode za povećanje ostalih tehničkih rezervi i to: rezervi za izravnjanje rizika za osiguranje kredita i rezervi za neistekle rizike;
- troškove obuhvata osiguranja, koji obuhvataju direktne i indirektne troškove obuhvata osiguranja koji su iskazani po funkcionalnom principu;
- ostale režijske troškove, koji predstavljaju funkcionalnu grupu troškova;
- ostale rashode iz poslova osiguranja, koji obuhvataju: troškove nadzornog organa, doprinos za pokriće šteta za nezaštićena i nepoznata vozila, troškove za preventivnu djelatnost, rashode obezvređenja potraživanja, otpise potraživanja i ostale rashode iz poslova osiguranja.

3.22 Poslovni rashodi

Poslovne rashode čine: rashodi naknada šteta, rashodi za promjene neto tehničkih rezervisanja, troškovi za preventivu, garantni fond, troškovi nadzornog organa, troškovi ispravke vrijednosti premije osiguranja i rezervacije za penzije, jubilarne nagrade i otpremnine povodom penzionisanja.

3.23 Finansijski rashodi

Finansijski rashodi obuhvataju rashode kamata, gubitke kod finansijskih sredstava i finansijskih obaveza, negativne kursne razlike i druge finansijske rashode.

3.24 Doprinos za preventivu

Doprinos za preventivu se izdvaja u skladu sa Pravilnikom o maksimalnim stopama režijskog dodatka Društva.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA DRUŠTVA (nastavak)

3.25 Doprinos Garantnom fondu

Pravilnikom o kriterijumima za određivanje visine doprinosa Garantnom fondu koji je donio Savjet Agencije za nadzor osiguranja od 13.03.2013. godine, utvrđen je kriterijum za određivanje visine doprinosa Garantnom fondu koju uplaćuju društva za osiguranje koja su članovi Udruženja - Nacionalni biro osiguravača Crne Gore.

Redovni doprinos za obrazovanje potrebnih sredstava Garantnog fonda obračunava se množenjem iznosa bruto fakturisane premije obaveznih osiguranja u saobraćaju prethodne godine sa utvrđenom stopom.

Na osnovu Odluke Savjeta Agencije za nadzor osiguranja Crne Gore od 21.12.2023. godine, utvrđen je redovni doprinos Garantnom fondu u iznosu od 3,25% od bruto fakturisane premije u 2023. godini za obavezno osiguranje putnika u javnom saobraćaju od posljedica nesrećnog slučaja, osiguranje vlasnika, odnosno korisnika motornih vozila od odgovornosti za štetu pričinjenu trećim licima i osiguranje vlasnika, odnosno korisnika plovniha objekata od odgovornosti za štetu pričinjenu trećim licima i 0,325% od bruto fakturisane premije u 2023. godini za osiguranje vlasnika, odnosno korisnika vazduhoplova od odgovornosti za štetu pričinjenu trećim licima.

3.26 Troškovi sprovođenja osiguranja

Troškove sprovođenja osiguranja čine troškovi amortizacije, zarada, naknada zarada i ostalih primanja zaposlenih, porezi i doprinosi na isplaćene zarade, drugi troškovi rada, troškovi materijala i energije, troškovi po osnovu ugovora o djelu, zakupnine, troškovi platnog prometa i bankarskih usluga, premije osiguranja, reklame, propagande i reprezentacije i troškovi drugih usluga.

4. UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA I FINANSIJSKIM RIZIKOM

4.1. Rizik osiguranja

Rizik svakog ugovora u osiguranju je mogućnost nastanka osiguranog slučaja i nemogućnost tačnog određivanja visine potencijalne štete. Uzevši u obzir prirodu svakog ugovora u osiguranju, rizik osiguranja je slučajan te stoga nepredvidljiv.

Najveći rizici osiguranja su rizik od neadekvatnog tarifieranja i rezervacije šteta. Adekvatnost ovih parametara i njihove procjene zavisi od više faktora: promjena u referentnim kamatnim stopama, promjena u vrijednosti stranih valuta, javljanje novih vrsta bolesti i povećanje broja oboljelih, porast mortaliteta, prekinutih ugovora i troškova njihovog poništavanja, kao i od opštih tržišnih uslova.

U okviru grupe rizika neživotnih osiguranja se razlikuju sledeći rizici:

- (i) Rizik adekvatnosti tarifieranja,
- (ii) Rizik adekvatnosti rezervisanja,
- (iii) Rizik reosiguranja i
- (iv) Rizik katastrofalnih događaja.

i) Rizik adekvatnosti tarifieranja

Društvo upravlja rizicima osiguranja propisujući nivo samopridržaja, procedure za odobravanje ugovora, procedure za odobravanje novih proizvoda, zatim načine tarifieranja i centralizovanjem reosiguranja.

Rizik neadekvatnog tarifieranja predstavlja jedan od najvećih rizika osiguranja. Kao način smanjenja ovog rizika koriste se aktuarske procedure prilikom izračunavanja tarifa.

Pri formiranju tarifa neživotnog osiguranja, Društvo se oslanja na statističke podatke, iskustva drugih zemalja sa osiguranjem iste vrste i na mišljenje aktuara.

Adekvatnim procedurama za tarifieranje neživotnih osiguranja, Društvo se brani od rizika neproporcionalno velikog nivoa šteta.

ii) Rizik adekvatnosti rezervisanja

Rizik rezervisanja se takođe javlja kao značajan rizik osiguranja. On predstavlja rizik stvaranja nedovoljnog iznosa rezervisanja, kojima Društvo neće biti u mogućnosti da pokrije iznos budućih troškova za štete.

Rezervisane nastale prijavljene a neriješene štete obračunavaju se na osnovu pojedinačne procjene svake štete. Rezervisane nastale neprijavljene štete obračunate su u skladu sa zahtjevom Pravilnika Agencije za nadzor osiguranja o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervisanih šteta (Sl.list Crne Gore 41/11 i 054/21).

iii) Rizik reosiguranja

Društvo preuzima rizike koristeći različite tehnike koje uključuju diversifikaciju. Najvažnija metoda diversifikacije rizika osiguranja je transfer rizika na reosiguranje.

4. UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA I FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.2. Finansijski rizik

Poslovne aktivnosti Društva ga izlažu različitim finansijskim rizicima kroz normalan tok poslovanja: rizik likvidnosti, kreditni rizik, rizik kamatne stope i devizni rizik. Društvo ima pisane procedure za upravljanja rizicima Grupe.

4.2.1. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti generalno proizilazi iz finansiranja poslovnih aktivnosti Društva i upravljanja rizičnim pozicijama. One uključuju i rizik od nemogućnosti isplate sredstava na dan dospeljeća i uz odgovarajuću kamatu, i rizik od nemogućnosti likvidiranja sredstava po prihvatljivoj cijeni i unutar prihvatljivog vremenskog okvira.

Društvo je izloženo dnevnim potrebama za isplatu sredstava koji se izmiruju iz dostupnih novčanih izvora, tj. dostupnih sredstava i priliva na tekućim računima i depozitima po viđenju. Društvo utvrđuje iznose obaveza koji dospijevaju i raspoloživih sredstava za plaćanje iznosa plativih po viđenju.

S obzirom da je Društvo poslovalo tokom cijelog perioda sa visokom likvidnošću i solventnošću, Društvo nije imalo potreba za dodatnim izvorima finansiranja u vidu kredita od banaka.

4.2.2. Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik nemogućnosti druge strane da izmiri cijeli iznos obaveze o dospeljeću. Društvo klasifikuje kreditni rizik i uspostavlja limite za iznose prihvatljivog rizika koji će se desiti u zavisnosti od jednog dužnika ili grupe dužnika i u određenim djelatnostima. Društvo upravlja identifikovanim rizicima i uzima ih u obzir jednom godišnje ili češće. Društvo upravlja kreditnim rizicima vršeći redovnu analizu mogućnosti postojanja potencijalnih dužnika da bi platili njihove obaveze.

Kreditni rizik ili rizik neispunjenja obaveza druge ugovorne strane naročito obuhvata:

- 1) rizik nemogućnosti naplate investiranih sredstava društva;
- 2) rizik nemogućnosti naplate prinosa od investiranih sredstava društva odnosno po osnovu zakupa;
- 3) rizik nemogućnosti naplate potraživanja od druge ugovorne strane po osnovu osiguranja saosiguranja i reosiguranja;
- 4) ostale rizike neispunjenja obaveza druge ugovorne strane

Uticaj kreditnog rizika na potraživanja iz ugovora o osiguranju

Klijenti od kojih Društvo ima potraživanje iz ugovora o osiguranju mogu doći u situaciju smanjene likvidnosti što posledično može uticati na njihovu sposobnost da otplaćuju svoje obaveze. Pogoršanje uslova poslovanja dužnika takođe može uticati na tokove gotovine planirane od strane rukovodstva kao i na procjenu umanjenja vrijednosti finansijskih i nefinansijskih sredstava. U mjeri u kojoj su informacije bile dostupne, rukovodstvo je izvršilo procjene očekivanih budućih tokova gotovine po premijskim potraživanjima i procijenilo obezvređenje potraživanja u skladu sa propisima Agencije za Nadzor Osiguranja i računovodstvenom politikom objelodanjenom u napomeni 3.8.2.

Društvo vrši ispravku potraživanja u skladu sa odlukom Agencije za nadzor osiguranja o načinu procjenjivanja aktive društava za osiguranje na način kako je opisano u Napomeni 3.8.2.

4. UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA I FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.2. Finansijski rizik (nastavak)

4.2.3. Rizik kamatnih stopa i rizik promjene cijena finansijskih instrumenata

Rizik kamatnih stopa je rizik promjena u vrijednosti finansijskih instrumenata, a koje nastaju kao rezultat promjena kamatnih stopa na tržištu.

Aktivnosti Društva izložene su riziku od promjene u nivou kamatnih stopa u dijelu kamatonosnih sredstava i obaveza.

4.2.4. Devizni rizik

Devizni rizik je rizik promjene deviznog kursa i njegovog uticaja na vrijednost sredstava i obaveza. Glavna strategija zaštite od deviznog rizika jeste održavanje ujednačenog odnosa devizne aktive i devizne pasive Društva.

Zvanična valuta u Crnoj Gori je EUR. Kako Društvo većinu transakcija obavlja u EUR valutni rizik je minimalan.

4.2.5. Rizik fer vrijednosti

Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izvještajima odražavaju vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

4. UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA I FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.3. Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbijedilo povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da izvrši korekciju isplata dividendi akcionarima, vrati kapital akcionarima, izda nove akcije, ili pak, može da proda sredstva kako bi smanjila dugovanje.

Garantni kapital Društva, obračunat u skladu sa članovima 92 i 98a Zakona o osiguranju na 31.12.2024. godine iznosi EUR 11.736.190 i veći je od 1/3 margine solventnosti.

Adekvatnost kapitala

U EUR	31.12.2024.	31.12.2023.
I KAPITAL (III+IV-V)	11.736.190	11.240.510
II GARANTNI KAPITAL (III+IV)	11.736.190	11.240.510
III OSNOVNI KAPITAL	11.736.190	11.240.510
Akcijski kapital društva za osiguranje	4.399.000	4.399.000
Rezerve iz dobiti	7.361.295	6.879.066
Prenesena dobit iz prethodnih godina	-	-
Umanjenje za nematerijalnu imovinu	(24.105)	(37.556)
IV DOPUNSKI KAPITAL	-	-
Akcijski kapital uplaćen na osnovu kumulativnih povlašćenih akcija	-	-
Podređeni dužnički instrumenti	-	-
Rezerve kapitala povezane sa kumulativnim povlašćenim akcijama	-	-
Druge kategorije	-	-
V STAVKE ODBITKA (1+2+3)	-	-
1. Udjeli 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	-	-
2. Ulaganja u podređene dužničke instrumente i druga ulaganja u društva iz tačke 1 ovog stava koja se uzimaju u obzir pri obračunu adekvatnosti kapitala tih društava	-	-
3. Akcije koje se ne kotiraju na organizovanim tržištima i druga sredstva koja nije moguće koristiti za izmirenje dospjelih novčanih obaveza	-	-

4. UPRAVLJANJE RIZIKOM OSIGURANJA I FINANSIJSKIM RIZIKOM (nastavak)

4.3. Upravljanje rizikom kapitala (nastavak)

Društvo je dužno da izračunava marginu solventnosti u skladu sa Pravilnikom o načinu utvrđivanja visine margine solventnosti (Službeni list Crne Gore 14/13 od 15.03.2013.) i da u svom poslovanju obezbijedi da margina solventnosti uvijek bude u visini koju je utvrdio regulatorni organ. Cjelokupni obračun margine solventnosti sastoji se iz obračuna na osnovu premijskog faktora i obračuna na osnovu štetnog faktora.

Društvo za osiguranje dužno je da kapital održava najmanje u visini margine solventnosti.

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

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

U skladu sa navedenim, adekvatnost kapitala Društva je u skladu sa zahtjevima propisa na dan 31. decembra 2024. godine.

Obračun margine solventnosti

	31.12.2024.	31.12.2023.
1.Margina solventnosti izračunata na osnovu premije	2.469.734	2.012.323
2.Margina solventnosti izračunata na osnovu prosječnih rashoda za štete	1.491.445	1.341.355
3.Margina solventnosti za obračunski period (veći iznos od iznosa 1 i 2)	2.469.734	2.012.323
4.Margina solventnosti na 31.12. 2023. godine	2.189.545	2.189.545
5.Rezervisane štete u samopridržaju na kraju tekuće godine	5.295.073	5.407.223
6.Rezervisane štete u samopridržaju na kraju prethodne godine	5.407.223	4.965.198
7.min(1.Koeficijent (5/6))	0,98	1,00
8.Margina solventnosti na 31.12.2024.godine	2.469.734	2.189.545

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

5. NEMATERIJALNA IMOVINA

NABAVNA VRIJEDNOST	Licence i slična prava
Stanje na dan 01.januara 2023. godine	64.953
Nabavke u toku godine	34.018
Rashodovanje	-
Stanje na dan 31.decembra 2023. godine	98.971
Nabavke u toku godine	-
Rashodovanje	-
Stanje na dan 31.decembra 2024. godine	98.971
ISPRAVKA VRIJEDNOSTI	
Stanje na dan 01.januara 2023. godine	(57.871)
Amortizacija	(3.544)
Rashodovanje	-
Stanje na dan 31.decembra 2023. godine	(61.415)
Amortizacija	(13.451)
Rashodovanje	-
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	(74.866)
Neotpisana vrijednost na dan:	
31.decembra 2023. godine	37.556
31.decembra 2024. godine	24.105

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

6. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA ZA NEPOSREDNO OBAVLJANJE DJELATNOSTI OSIGURANJA

	Objekti za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja	Nekretnine sa pravom korišćenja	Oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja	Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST				
Stanje na dan 01.januara 2023. godine	1.420.000	379.020	478.367	2.277.387
Nabavke u toku godine	-	339.541	81.371	420.912
Otuđenja	-	-	(69.153)	(69.153)
Revalorizacija	6.000	-	-	6.000
Stanje na dan 31.decembar 2023. godine	1.426.000	718.561	490.585	2.635.146
Nabavke u toku godine		55.815	160.977	216.792
Otuđenja	-	-	(78.253)	(78.253)
Revalorizacija	4.000	-	-	4.000
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	1.430.000	774.376	573.309	2.777.685
ISPRAVKA VRIJEDNOSTI				
Stanje na dan 01.januara 2023. godine	-	(345.262)	(301.851)	(647.113)
Amortizacija	(28.400)	(92.339)	(74.535)	(195.274)
Otuđenja	-	-	69.153	69.153
Umanjenje ispravke usled revalorizacije	28.400	-	-	28.400
Stanje na dan 31. decembra 2023. godine	-	(437.601)	(307.233)	(744.834)
Amortizacija	(28.520)	(97.250)	(68.968)	(194.738)
Otuđenja	-	-	78.253	78.253
Umanjenje ispravke usled revalorizacije	28.520	-	-	28.520
Stanje na dan 31. decembra 2024. godine	-	(534.851)	(297.948)	(832.799)
Neotpisana vrijednost na dan:				
31.decembra 2023. godine	1.426.000	280.960	183.352	1.890.312
31.decembra 2024. godine	1.430.000	239.525	275.361	1.944.886

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

7. DUGOROČNA FINANSIJSKA ULAGANJA

	31.12.2024.	31.12.2023.
Obveznice, odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti	13.763.766	18.532.859
Investicione nekretnine i oprema za izdavanje	88.826	102.328
Udjeli i učešća u društvima	50.000	50.000
Potraživanja po osnovu datih avansa	15.204	18.500
Potraživanja po osnovu ugovora o zajmu	63.840	59.294
Ukupno	13.981.636	18.762.981

7.1 Obveznice, odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti

	Količina	Kamata	Dospijeće	31.12.2024.	31.12.2023.
Crna Gora 2025	6.719	3,375%	21/04/2025	6.688.227	6.197.106
Crna Gora 2026	4.825	3,50%	23/04/2026	4.788.871	4.718.069
Crna Gora 2029	1.450	2,55%	03/10/2029	1.322.806	1.186.434
Crna Gora 2024	100	3%	22/04/2024	-	99.092
Crna Gora 2027	8.050	2,875%	16/12/2027	7.652.089	6.431.250
Oesterreich 23/24 ZO	100	0%	25/01/2024	-	99.770
France O.A.T. 2	1.000	2,25%	25/05/2024	-	994.350
Francuska 2025	200.000	0%	17/07/2025	197.336	-
Španija 2025	200.000	0%	06/06/2025	197.838	-
Njemačka 2025	200.000	0%	15/10/2025	196.526	-
				21.043.693	19.726.071
Minus tekuće dospijeće (napomena 8)				7.279.927	1.193.212
Ukupno				13.763.766	18.532.859

Društvo je obveznice kupljene u toku 2024 godine klasifikovalo kao hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju.

Dio ovih hartija od vrijednosti koristi se za pokriće tehničkih rezervi.

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

7. DUGOROČNA FINANSIJSKA ULAGANJA (nastavak)

7.2 Investicione nekretnine

Knjigovodstvena vrijednost opreme koje Društvo daje u zakup na dan 31.12.2024.godine iznosi EUR 29.826 (2023: EUR 46.328).

Knjigovodstvena vrijednost zemljišta na dan 31.12.2024.godine iznosi EUR 59.000 (EUR 56.000).

7.3 Udjeli i učešća u društvima

Udjeli i učešća u društvima odnose se na udio u kapitalu Nacionalnog biroa osiguravača Crne Gore d.o.o. Podgorica. Na osnovu odluke Skupštine Nacionalnog biroa osiguravača Crne Gore d.o.o. Podgorica od 4.4.2008. godine, Društvo je pristupilo udruženju i uplatilo ulog od EUR 50.000.

7.4 Potraživanja po osnovu datih avansa

Dati avansi u iznosu EUR 15.204 (2023: EUR 18.500) odnose se na date avanse po osnovu zakupa poslovnog prostora.

7.5 Potraživanja po osnovu ugovora o zajmu

Potraživanja po osnovu ugovora o zajmu u iznosu EUR 63.840 (2023: EUR 59.294) odnose se na namjenski zajam za kupovinu opreme za obavljanje pregleda tehničke ispravnosti putničkih vozila, teretnih vozila i autobusa.

8. KRATKOROČNA FINANSIJSKA ULAGANJA

	31.12.2024.	31.12.2023.
Hartije od vrijednosti (Napomena 8)	7.279.927	1.193.212
Ukupno	7.279.927	1.193.212

Hartije od vrijednosti se odnose na državne obveznice sa dospijecem do godinu dana (Napomena 8).

9. GOTOVINSKA SREDSTVA

	31.12.2024.	31.12.2023.
Žiro i tekući računi	1.920.564	1.810.738
Blagajna	327	178
Devizni račun	46.023	98.222
Ukupno	1.966.914	1.909.138

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine

(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

10. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

	31.12.2024.	31.12.2023.
a) Kratkoročna potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	2.192.788	2.497.724
Ispravka vrijednosti	(1.121.516)	(1.258.019)
	1.071.272	1.239.705
 Kratkoročna potraživanja za udjele u naknadama šteta	135.087	60.283
b) Druga kratkoročna potraživanja iz poslova osiguranja	254.651	210.230
Ispravka vrijednosti	(145.403)	(142.759)
	109.248	67.471
c) Kratkoročna potraživanja iz finansiranja	292.925	299.469
Ispravka vrijednosti	-	-
	292.925	299.469
d) Druga kratkoročna potraživanja	905.629	1.054.252
Ispravka vrijednosti	(152.735)	(250.376)
	752.894	803.876
Ukupno	2.361.426	2.470.804

a) Kratkoročna potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja

Starosna struktura kratkoročnih potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja sa stanjem na dan 31. decembra 2024. godine i 31. decembra 2023. godine prikazana je u sledećem pregledu:

31. decembar 2024. godine

Dani kašnjenja	Bruto potraživanja	Ispravka vrijednosti	Neto potraživanje
Nedospjelo	860.433	-	860.433
od 0-90	95.370	1.175	94.195
od 91-180	44.729	11.312	33.417
od 181-270	53.660	21.269	32.391
od 271-365	188.008	182.201	5.807
preko 365	950.588	905.559	45.029
Ukupno	2.192.788	1.121.516	1.071.272

31. decembar 2023. godine

Dani kašnjenja	Bruto potraživanja	Ispravka vrijednosti	Neto potraživanje
Nedospjelo	938.553	-	938.553
od 0-90	306.728	77.196	229.532
od 91-180	66.853	16.714	50.139
od 181-270	86.264	64.783	21.481
od 271-365	146.026	146.026	-
preko 365	953.300	953.300	-
Ukupno	2.497.724	1.258.019	1.239.705

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

10. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (nastavak)

a) Kratkoročna potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja

Pregled potraživanja i ispravke vrijednosti potraživanja za premije osiguranja po vrstama osiguranja dat je u sledećem pregledu:

	31.12.2024.		31.12.2023.	
	Bruto potraživanja	Ispravka potraživanja	Bruto potraživanja	Ispravka potraživanja
Nedospjelo potraživanje	860.433	-	938.553	-
Imovina	806.742	755.205	1.039.781	813.307
Domaćinstvo	14.245	10.843	13.288	10.992
Zdravstveno osiguranje	163.042	102.262	106.895	105.529
Putno osiguranje	7.453	7.445	55.679	34.691
Kasko	235.860	168.003	241.771	195.849
Nezgoda	105.013	77.758	101.757	97.651
Ukupno	2.192.788	1.121.516	2.497.724	1.258.019

b) Druga kratkoročna potraživanja iz poslova osiguranja

	31.12.2024.	31.12.2023.
Regresna potraživanja	202.341	185.424
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđ račun u inostranstvu	52.310	24.806
	254.651	210.230
Ispravka vrijednosti regresnih potraživanja	(145.403)	(142.759)
Ukupno	109.248	67.471

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

10. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA (nastavak)

c) Kratkoročna potraživanja iz finansiranja

Kratkoročna potraživanja iz finansiranja na dan 31.12.2024.godine u iznosu EUR 292.925 (2023: EUR 299.469) odnose se na potraživanja za kamatu na obveznice.

d) Druga kratkoročna potraživanja

	31.12.2024.	31.12.2023.
Druga kratkoročna potraživanja od državnih i drugih institucija	47.227	47.914
Potraživanja od zaposlenih	9.830	8.239
Potraživanja za zakup opreme tehničkih pregleda	9.129	13.603
Potraživanja po osnovu ugovora o zajmu	261.181	248.182
Ostala druga kratkoročna potraživanja-dati avansi	242.878	372.135
Dati avansi za štete iz osiguranja	13.578	13.578
Ostala potraživanja	321.806	350.601
	905.629	1.054.252
Ispravka vrijednosti potraživanja zakup opreme	(4.877)	(8.774)
Ispravka vrijednosti potraživanja zajam	(147.858)	(84.838)
Ispravka vrijednosti potraživanja-avansi	-	(156.764)
	(152.735)	(250.376)
Druga kratkoročna potraživanja, neto	752.894	803.876

Kretanje na ispravci vrijednosti ukupnih potraživanja prikazano je u pregledu koji slijedi:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Stanje na početku perioda/godine	1.651.155	1.537.785
Prihodi od naplaćenih spornih potraživanja (napomena 30)	(302.517)	(108.371)
Troškovi ispravke vrijednosti u toku godine (napomena 27)	71.017	221.741
Stanje na kraju godine	1.419.655	1.651.155

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

11. ZALIHE MATERIJALA I SITNOG INVENTARA

Zalihe se odnose na stanje obrazaca stroge evidencije koji se evidentiraju po nabavnoj cijeni i razdužuju po prosječnoj nabavnoj cijeni. Stanje zaliha na dan 31.12.2024. godine je EUR 8.078 (2023: EUR 11.839).

12. UDIO REOSIGURAVAČA U TEHNIČKIM REZERVAMA

	31.12.2024.	31.12.2023.
Udio reosiguranja u prenosnoj premiji	1.077.124	1.048.522
Udio reosiguravača u rezervisanim štetama	1.370.378	1.624.005
Ukupno	2.447.502	2.672.527

13 . AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	31.12.2024.	31.12.2023
Odloženi troškovi sticanja osiguranja	1.083.284	1.042.624
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	43.563	45.516
Ukupno	1.126.847	1.088.140

Odloženi troškovi sticanja osiguranja se odnose na razgraničene troškove pribave. Kapitalizovan je dio troškova pribave srazmjerno odnosu prenosne premije i ukupne premije na 31.12.2024. godine.

Ostala aktivna vremenska razgraničenja se odnose na unaprijed plaćene troškove zakupnina, reklame, premija osiguranja i drugih troškova.

14. OSNOVNI KAPITAL

Akcije Društva su obične (redovne) akcije koje glase na ime i čine jednu klasu akcija.

Struktura akcijskog kapitala na dan 31.decembra 2024.godine:

Akcionari	Akcijski kapital	Broj akcija	Nominalna vrijednost akcije	Učešće u %
Generali Osiguranje Srbija a.d.o. Beograd	1.180.000	1.180	1.000	26,83%
Generali CEE Holding B.V.Holandija	2.870.000	2.870	1.000	65,24%
Generali reosiguranje Srbija a.d.o.Beograd	349.000	349	1.000	7,93%
Ukupno:	4.399.000	4.399	1.000	100,00%

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

14. OSNOVNI KAPITAL (nastavak)

Struktura akcijskog kapitala na dan 31.decembra 2023.godine:

Akcionari	Akcijski kapital	Broj akcija	Nominalna vrijednost akcije	Učešće u %
Generali Osiguranje Srbija a.d.o. Beograd	1.180.000	1.180	1.000	26,83%
Generali CEE Holding B.V.Holandija	2.870.000	2.870	1.000	65,24%
Generali reosiguranje Srbija a.d.o.Beograd	349.000	349	1.000	7,93%
Ukupno:	4.399.000	4.399	1.000	100,00%

15. REZERVE

	31.12.2024.	31.12.2023.
Neraspoređena dobit/gubitak tekuće poslovne godine	1.540.687	1.607.428
Ostale rezerve iz dobitka	7.361.294	6.879.066
Revalorizacione rezerve	(301.290)	(975.684)
Ukupno	8.600.691	7.510.810

Skupština akcionara Društva je na sjednici održanoj 29.04.2024. godine, donijela Odluku o raspodjeli neto dobiti, po finansijskim izvještajima za 2023 godinu, kojom se neto dobit od EUR 1.607.428,41 raspoređuje na način što se odobrava isplata dividende akcionarima Društva u iznosu od EUR 1.125.199,89 u srazmjeri sa učešćem u akcijskom kapitalu u Društvu, a ostatak od EUR 482.228,52 se raspoređuje u rezerve iz dobiti.

Na dan 31. decembra 2024 godine. Društvo je usaglašeno sa pokazateljima adekvatnosti kapitala zahtijevanim lokalnim propisima (Napomena 4.3.).

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

16. BRUTO PRENOSNE PREMIJE

Struktura bruto prenosne premije po vrstama osiguranja:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Imovina	1.443.308	1.462.640
Autoodgovornost	3.523.491	3.235.219
Zdravstveno osiguranje	338.807	309.495
Putno osiguranje	39.458	33.485
Kasko	402.012	424.225
Nezgoda	95.475	99.708
Transport	28.579	24.965
Ukupno	5.871.130	5.589.737

Promjene na prenosnim premijama bile su sljedeće:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Stanje na dan 1. januar	5.589.737	5.286.053
Promjena prenosne premije (Napomena 23)	281.393	303.684
Stanje na dan 31. decembra	5.871.130	5.589.737

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

17. BRUTO REZERVISANJA ZA NASTALE PRIJAVLJENE, NASTALE NEPRIJAVLJENE ŠTETE I REZERVISANJA ZA TROŠKOVE LIKVIDACIJE ŠTETA

Struktura rezervisanih šteta:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Rezervisane nastale prijavljene štete	2.941.474	3.154.425
Rezervisane nastale a neprijavljene štete	3.061.795	3.063.142
Ukupno	6.003.269	6.217.567

17.1 Rezervisane nastale prijavljene štete

Promjene na rezervisanjima za nastale prijavljene štete bile su sljedeće:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Stanje na dan 1. januar	3.154.425	2.903.297
Promjene bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete (Napomena 25)	(212.951)	251.128
Stanje na dan 31. decembra	2.941.474	3.154.425

Struktura rezervisanih nastalih a prijavljenih šteta po vrstama osiguranja je sljedeća:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Imovina	982.244	1.356.219
Autoodgovornost	1.679.695	1.614.021
Osiguranje kredita	13.636	13.636
Zdravstveno osiguranje	29.707	15.917
Putno osiguranje	320	-
Kasko	175.796	113.896
Nezgoda	60.076	40.736
Ukupno	2.941.474	3.154.425

17.2 Rezervisane nastale i neprijavljene štete

Promjene na rezervisanjima za nastale i neprijavljene štete bile su sljedeće:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Stanje na dan 1. januar	3.063.142	3.044.865
Promjene bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete (Napomena 25)	(1.347)	18.277
Stanje na dan 31. decembra	3.061.795	3.063.142

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

17. BRUTO REZERVISANJA ZA NASTALE PRIJAVLJENE I NASTALE NEPRIJAVLJENE ŠTETE I REZERVISANJA ZA TROŠKOVE LIKVIDACIJE ŠTETA (nastavak)

17.2 Rezervisane nastale i neprijavljene štete (nastavak)

Struktura rezervisanih nastalih i neprijavljenih šteta po vrstama osiguranja je sledeća:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Imovina	560.399	532.273
Autoodgovornost	1.999.364	1.935.959
Osiguranje kredita	18.848	30.607
Zdravstveno osiguranje	178.798	266.583
Putno osiguranje	3.505	3.706
Kasko	61.051	23.133
Nezgoda	239.830	270.881
Ukupno	3.061.795	3.063.142

17.3 Bruto rezervisanja za troškove likvidacije šteta

Bruto rezervisanja za troškove likvidacije šteta na dan 31.12.2024. godine iznose EUR 662.181 (2023: EUR 813.660), od kojih su troškovi nastalih prijavljenih šteta EUR 322.358 (2023: EUR 419.224), a nastalih neprijavljenih šteta EUR 339.823 (2023: EUR 394.436).

18. BRUTO REZERVISANJA ZA IZRAVNANJE RIZIKA

Struktura bruto rezervisanja za izravnanje rizika po vrstama osiguranja je sledeća:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Rezervisanja za izravnanje rizika -autoodgovornost	180.878	271.317
Rezervisanja za izravnanje rizika - krediti	-	7.483
Ukupno	180.878	278.800

Obračun rezervi za izravnanje rizika je izvršen u skladu sa Pravilnikom o formiranju i korišćenju rezervi za izravnanje rizika.

Promjene na rezervisanjima za izravnanje rizika bile su sledeće:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Stanje na dan 1. januar	278.800	374.205
Promjena rezervisanja za izravnanje rizika (Napomena 26)	(97.922)	(95.405)
Stanje na dan 31. decembra	180.878	278.800

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

19. BRUTO OSTALA DRUGA OSIGURAVAJUĆA TEHNIČKA REZERVISANJA

Na dan 31. decembra 2024. godine Društvo je obračunalo rezerve za neistekle rizike u skladu sa Pravilnikom o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervi za neistekle rizike ("Službeni list Crne Gore", br. 054/18 od 31.07.2018), a koji se primjenjuje na godišnji obračun za 2024. godinu. Rezerve za neistekle rizike obrazuju se za pokriće obaveza iz osiguranja po ugovorima o osiguranju iz tekućeg perioda koje nastaju u narednom periodu, odnosno za pokriće očekivanog iznosa šteta i troškova u narednom periodu ako taj očekivani iznos prelazi iznos rezervi za prenosne premije.

Struktura bruto rezervisanja za neistekle rizike po vrstama osiguranja je sledeća:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Nezgoda	25.094	31.491
Kasko	48.404	17.247
Osiguranje od opšte odgovornosti za štetu	15.338	18.899
Osiguranje krediti	-	2.234
	88.836	69.871

Promjene na rezervisanjima za neistekle rizike bile su sledeće:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Stanje na dan 1. januar	69.871	89.402
Promjena rezervisanja za neistekle rizike (Napomena 26)	18.965	(19.531)
Stanje na dan 31. decembra	88.836	69.871

20. OSTALA REZERVISANJA

	31.12.2024.	31.12.2023.
Rezervacije za otpremnine prilikom odlaska u penziju	9.493	7.389
Ostala rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja	6.000	18.198
	15.493	25.587

Rezervisanje za otpremnine prilikom odlaska u penziju i ostale beneficije zaposlenih sa stanjem na dan 31.12.2024. godine u iznosu EUR 9.493 (31.12.2023: EUR 7.389) izvršeno je od strane ovlašćenog aktuara, a prema zahtjevima važećih računovodstvenih propisa u Crnoj Gori, po metodi kreditiranja projektovane jedinice.

Prilikom obračuna definisane obaveze za naknade pri odlasku u penziju korišćene su sledeće aktuarske pretpostavke:

- Granice za odlazak u starosnu penziju po članu 17,197đ i 198a Zakona o penzijskom i invalidskom osiguranju (Sl. List Crne Gore br. 54/03, 39/04, 61/04, 79/04, 81/04, 14/07, 47/07, 12/07, 13/07, 79/08, 14/10, 78/10, 34/11; 40/11, 66/12, 36/13, 38/13, 61/13, 06/14, 60/14, 10/15, 44/15, 42/16, 55/16 i 80/20, 145/21 od 31.12.2021, 086/22 od 03.08.2022, 099/23 od 03.11.2023, 125/23 od 31.12.2023);
- Tablice smrtnosti Crna Gora 2010-2012.godina;
- Diskontna stopa od 3,5%;
- Procijenjena stopa rasta prosječne zarade od 1%;
- Procenat fluktuacije zaposlenih od 6%.

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

21. KRATKOROČNE OBAVEZE

	31.12.2024.	31.12.2023.
Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja	123.713	123.731
Kratkoročne obaveze za premije iz saosiguranja i reosiguranja	1.722.751	1.749.771
Kratkoročne obaveze za udjele u iznosima šteta	2.575	2.575
Druge kratkoročne obaveze iz poslova osiguranja	175.028	198.653
Kratkoročne obaveze prema zaposlenima	311.793	341.767
Obaveze na ime poreza za dodatnu vrijednost	1.116	19.561
Kratkoročne obaveze za poreze i doprinose iz dobitka	257.405	226.917
Obaveze za poreze i doprinose po ugovorima	288	4.471
Obaveze prema dobavljačima	285.337	256.343
Obaveze prema fizičkim licima za naknade po ugovorima	374	-
Primljeni avansi i ostale obaveze	763.565	675.418
Kratkoročne obaveze po osnovu zakupa	14.974	104.223
Doprinos preventive	1.377.802	1.308.442
Ukupno	5.036.721	5.011.872

Iznos kratkoročnih obaveza prema zaposlenima uključuje i kratkoročne obaveze za neiskorišćene dane godišnjeg odmora.

Druge kratkoročne obaveze iz poslova osiguranja u ukupnom iznosu od EUR 175.028 odnose se na obaveze za porez na premije osiguranja EUR 173.809 i obavezu za požarnu taksu na premije osiguranja EUR 1.219.

Društvo obračunava i plaća porez na premije u skladu sa Zakonom o porezu na premije osiguranja prema kome stopa poreza na premije osiguranja iznosi 9% (član 6) od naplaćene bruto premije osiguranja (član 5), izuzev za osiguranje od nezgode, dobrovoljno zdravstveno osiguranje i osiguranje poljoprivrede, za koje se porez na premije ne plaća (član 3).

Po Zakonu o zaštiti i spašavanju. Član 116b (Sl. List Crne Gore broj 54/16 i 146/21) Društvo je dužno da od 1. jula 2017. godine plaća Fondu za zaštitu i spašavanje iznos od 5% naplaćene premije osiguranja od požara i drugih opasnosti, kao i 5% od prihoda naplaćenog obaveznog osiguranja prevoza opasnih materija u drumskom, željezničkom i vazdušnom saobraćaju.

22. DUGOROČNE OBAVEZE IZ FINANSIRANJA I POSLOVANJA

	31.12.2024.	31.12.2023.
Obaveze za odloženi porez	81.962	62.195
Druge finansijske obaveze	242.245	190.458
Ukupno	324.207	252.653

Obaveze za odloženi porez se odnose na obaveze nastale po osnovu razlika u obračunu amortizacije u knjigama i amortizacije koja se priznaje u poreske svrhe EUR 81.962 (2023: EUR 62.195). Druge finansijske obaveze se odnose na dugoročne obaveze iz finansijskog lizinga.

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

23. PRIHOD OD PREMIJE OSIGURANJA I SAOSIGURANJA

	2024	2023
Obračunate bruto premije osiguranja	13.810.658	12.834.495
Smanjenje za udio reosiguranja u premijama osiguranja i za udjele retrocesionara u premijama osiguranja	(2.824.796)	(2.626.612)
Promjene bruto prenosnih premija (Napomena 16)	(281.393)	(303.684)
Promjene prenosnih premija za reosiguravajući dio	28.602	79.318
Prihod od premije osiguranja i saosiguranja	10.733.071	9.983.517

Struktura bruto premija osiguranja i saosiguranja po vrstama osiguranja:

	Bruto polisirana premija 2024.		Bruto polisirana premija 2023.	
	eur	%	eur	%
Autoodgovornost	8.154.427	59,04%	7.323.804	57,06%
Imovina	3.212.263	23,26%	3.069.454	23,92%
Nezgoda	572.318	4,14%	569.526	4,44%
Kasko	902.808	6,54%	894.593	6,97%
Zdravstveno osiguranje	883.984	6,41%	903.030	7,03%
Putno osiguranje	84.858	0,61%	74.088	0,58%
Ukupno	13.810.658	100%	12.834.495	100%

24. NETO PRIHODI OD OSTALIH USLUGA

	2024.	2023.
Prihodi od zelenog kartona	280.980	245.740
Prihod od ukinutih rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja	56.627	47.905
Prihod po osnovu uslužne procjene i likvidacije šteta	16.421	19.333
Ukupno	354.028	312.978

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

25. RASHODI NAKNADA ŠTETA

	2024.	2023.
Obračunate bruto naknade šteta	6.342.841	4.897.429
Troškovi vezani za isplatu šteta	725.582	651.307
Umanjenje za prihode ostvarene iz bruto regresnih potraživanja	(119.411)	(166.664)
Umanjenje za udio saosiguravača, reosiguravača i retrocesionara u naknadama šteta	(460.704)	(316.589)
Promjene bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete (Napomena 17.1)	(212.951)	251.128
Promjene rezervisanja za nastale prijavljene štete za saosiguravajući i reosiguravajući dio	286.700	80.569
Promjena bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete (Napomena 17.2)	(1.347)	18.277
Umanjenje za udjele saosiguravača i reosiguravača i retrocesionara u rezervisanjima za nastale neprijavljene štete	(33.073)	(16.613)
Promjena rezervisanja za troškove likvidacije šteta	(151.479)	108.663
Ukupno	6.376.158	5.507.507

U troškove vezane za isplatu šteta EUR 725.582 (2023: EUR 651.307) spadaju svi operativni troškovi koji se odnose na funkciju štete, tj. procjenu i izvršenje isplate štete za osigurani slučaj.

Struktura udjela saosiguravača reosiguravača i retrocesionara u naknadama šteta, prema vrstama osiguranja data je u sledećoj tabeli:

	2024.	2023.
Imovina	276.993	232.972
Nezgoda	112.918	23.193
Putno osiguranje	28.026	15.134
Autoodgovornost	42.767	45.290
Ukupno	460.704	316.589

26. RASHODI ZA PROMJENE NETO TEHNIČKIH REZERVISANJA

	2024.	2023.
Promjena rezervisanja za izravnjanje rizika (Napomena 18)	(97.922)	(95.405)
Promjena drugih tehničkih rezervisanja (Napomena 19)	18.965	(19.531)
Ukupno	78.957	(114.936)

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

27. OSTALI TROŠKOVI, DOPRINOSI I REZERVISANJA

	2024.	2023.
Troškovi za preventivu	144.382	130.889
Požarna taksa	18.714	17.619
Garantni fond	240.504	260.993
Troškovi nadzornog organa	127.062	118.506
Troškovi ispravke vrijednosti premije osiguranja (Napomena 10)	5.353	221.741
Troškovi ispravke vrijednosti premije osiguranja– direktan otpis	173.047	2.103
Troškovi ispravke vrijednosti ostalih potraživanja (Napomena 10)	65.664	-
Troškovi rezervacija po osnovu otpremnina za odlazak u penziju	2.104	1.251
Druge rezervacije	-	6.000
Ukupno	776.830	759.102

28. TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA

	2024	2023
Troškovi sticanja osiguranja	2.607.216	2.397.507
Promjene u razgraničenim troškovima sticanja osiguranja (Napomena 13)	(40.661)	16
Amortizacija	200.232	193.065
Troškovi rada	648.757	603.578
Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih primanja zaposlenih	494.344	455.318
Porezi i doprinosi na isplaćene zarade	154.293	147.940
Drugi troškovi rada	120	320
Materijalni troškovi	22.734	19.702
Ostali troškovi usluga	197.997	216.713
Troškovi konsultantskih usluga	53.027	51.547
Zakupnine	23.014	38.696
Troškovi platnog prometa i bankarskih usluga	36.418	29.673
Premije osiguranja	9.631	9.366
Troškovi reklame, propagande i reprezentacije	10.136	9.489
Troškovi drugih usluga	65.771	77.942
Drugi troškovi	77.270	29.788
Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja	(418.632)	(356.507)
Ukupno	3.294.913	3.103.862

U troškove sticanja osiguranja EUR 2.607.216 spadaju svi troškovi koji se odnose na funkcije pribave u osiguranju.

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

29. PRIHODI I RASHODI OD ULAGANJA SREDSTAVA TEHNIČKIH REZERV

Struktura prihoda od ulaganja sredstava tehničkih rezervi data je u sledećoj tabeli:

	2024.	2023.
Prihodi od kamata	438.527	436.744
Pozitivne kursne razlike	16.085	10.299
Primljene zakupnine i drugi prihodi od investicionih nekretnina	3.000	20.541
Ukupno	457.612	467.584

Prihodi od kamata u iznosu od EUR 438.527 (2023: EUR 436.744) se odnose na kamate po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju koje se koriste kao pokriće tehničkih rezervi.

Rashodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi EUR 6.085 (2023: EUR 18.991) se odnose na negativne kursne razlike.

30. PRIHODI I RASHODI OD ULAGANJA KOJA SE NE FINANSIRAJU IZ SREDSTAVA TEHNIČKIH REZERV

Struktura prihoda od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi data je u sledećoj tabeli:

	2024.	2023.
Prihodi od kamata	311.529	267.893
Drugi finansijski prihodi	9.498	5.813
Drugi prihodi	435.147	228.119
Ukupno	756.174	501.825

Prihodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi u iznosu EUR 311.529 odnose se na prihode po osnovu kamata od ulaganja u obveznice.

Struktura drugih prihoda data je u sledećoj tabeli:

	2024.	2023.
Primljene zakupnine - zakup opreme	17.030	22.192
Storniranje umanjeanja nekretnina	32.520	34.400
Prihodi od otuđenja drugih nekretnina, postrojenja i opreme	54.200	34.600
Naplaćena otpisana potraživanja (napomena 10)	302.517	108.371
Prihodi po osnovu naplate sudskih troškova	8.468	9.972
Ostali nepomenuti prihodi	20.412	18.584
Ukupno	435.147	228.119

30. PRIHODI I RASHODI OD ULAGANJA KOJA SE NE FINANSIRAJU IZ SREDSTAVA TEHNIČKIH REZERVI (nastavak)

Struktura rashoda od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi data je u sledećoj tabeli:

	2024.	2023.
Amortizacija opreme koja nije namijenjena neposrednom obavljanju djelatnosti osiguranja	16.502	19.435
Drugi finansijski rashodi	3.963	4.151
Drugi rashodi	87.532	101.331
Ukupno	107.997	124.917

31. POREZ NA DOBIT

31.1 Komponente poreza na dobit

	2024.	2023.
Porez na dobit – tekući porez	257.405	226.917
Porez na dobit – odloženi porez	19.767	32.116
Ukupno	277.172	259.033

31.2 Usaglašavanje iznosa poreza na dobit i proizvoda rezultata poslovanja prije oporezivanja i propisane poreske stope

	2024.	2023.
Dobit prije oporezivanja	1.817.859	1.866.461
Porez po progresivnoj stopi	224.679	231.969
Efekat rashoda koji se ne priznaju za poreske svrhe	32.726	(5.052)
Ukupno	257.405	226.917
Efektivna poreska stopa	14,16%	12,16%

32. ZARADA PO AKCIJI

Osnovna zarada po akciji izračunava se dijeljenjem godišnje neto dobiti koji pripada vlasnicima običnih akcija sa brojem običnih akcija. Društvo je registrovano kao akcionarsko društvo čiji se akcijski kapital sa stanjem na dan 31. decembra 2024. godine sastoji od 4.399 običnih akcija. Zarada po akciji sa stanjem na dan 31. decembra 2024. i 31. decembra 2023. godine je prikazana u sljedećem pregledu:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Neto dobit	1.540.687	1.607.428
Broj običnih akcija	4.399	4.399
Zarada po akciji	350,24	365,41

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

33. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA

Naknade ključnom rukovodstvu

Ukupan iznos bruto zarada i naknada isplaćenih ključnom rukovodstvu za 2024. i 2023. godinu je prikazan u sledećoj tabeli:

	31.12.2024.	31.12.2023.
Zarade i ostala kratkoročna primanja zaposlenih	528.942	489.215

U uobičajenim poslovnim aktivnostima, Društvo obavlja različite transakcije sa povezanim pravnim licima, prvenstveno po osnovu poslova osiguranja. Poslovi osiguranja sa povezanim licima vrše se prema važećim tarifama premija osiguranja koje se primenjuju i u odnosima sa trećim licima.

a) Potraživanja/Obaveze

Potraživanja i obaveze od povezanih strana na 31.12.2024. godine i 31.12.2023. godine prikazani su u sledećoj tabeli:

BILANS STANJA	2024	2023
AKTIVA		
GENERALI OSIGURANJE SRBIJA a.d.o.	36.184	10.723
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	36.184	10.723
ASSICURAZIONI GENERALI UK BRANCH I GENERALI REOSIGURANJE SRBIJA a.d.o.	413.876	380.669
Potraživanja po osnovu učešća u štetama od reosiguranja	97.116	56.588
Ostala potraživanja od reosiguravača	316.760	324.081
GENERALI ZAVAROVALNICA	1.694	728
Potraživanja po osnovu učešća u štetama od reosiguranja	532	-
Ostala potraživanja od reosiguravača	439	439
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	723	289
EUROP ASSISTANCE MAGYARORSZAG Kft.	10.000	10.000
Dati avansi za stete iz osiguranja	10.000	10.000
GENERALI OSIGURANJE DD	4.237	-
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	4.237	-
GENERALI VERSICHERUNG AG Austrija	7.463	212
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	212	212
Potraživanja po osnovu učešća u štetama od reosiguranja	7.251	-
GENERALI ALLGEMEINE VERSICHERUNGEN AG	202	4.513
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	202	4.513
GENERALI BIZTOSITO ZRT	2.796	1.401
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	2.796	1.401

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

33. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

a) Potraživanja/Obaveze

GENERALI ITALIA SPA	3.569	3.077
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	3.569	3.077
GENERALI CESKA POJISTOVNA AS	245	633
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	245	633
GENERALI DEUTSCHLAND VERSICHERUNG AG	1.304	2.800
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	1.304	2.800
GENERALI ESPANA	-	122
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	-	122
EUROP ASSISTANCE SA IRISH BRANCH	9.732	56
Potraživanja po osnovu učešća u štetama od reosiguranja	9.732	56
GENERALI POISTOVNA POBOCKA POISTOVNE Z INEHO CLENS	-	800
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	-	800
GOSP S.R.L. MAGYARORSZÁGI FIÓKTELEPE	-	31
Ostala potraživanja	-	31
Ukupno	491.302	415.765

PASIVA

ASSICURAZIONI GENERALI UK BRANCH I GENERALI REOSIGURANJE SRBIJA a.d.o.	1.645.013	1.681.130
Obaveze za premiju reosiguranja	1.645.013	1.681.130
GENERALI ZAVAROVALNICA	1.584	-
Obaveze za premiju reosiguranja	1.584	-
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	-	38.100
Ostale obaveze	-	38.100
GENERALI VERSICHERUNG AG	1.176	7.437
Obaveze za premiju reosiguranja	1.176	7.437
GENERALI ESPANA	1.750	-
Obaveze za premiju reosiguranja	1.750	-
EUROP ASSISTANCE SA IRISH BRANCH	21.080	18.582
Obaveze za premiju reosiguranja	21.080	18.582
Ukupno	1.670.603	1.745.249

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine

(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

33. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

b) Prihodi/Rashodi

Ostvareni prihodi i rashodi po svim osnovama od povezanih strana u toku 2024. godine i 2023. godine prikazani su u sljedećoj tabeli:

BILANS USPJEHA	2024	2023
PRIHODI		
GENERALI OSIGURANJE SRBIJA a.d.o.	12.838	11.532
Prihodi po osnovu uslužne procjene i likvidacije šteta	12.838	11.532
ASSICURAZIONI GENERALI UK BRANCH I GENERALI REOSIGURANJE SRBIJA a.d.o.	798.684	649.725
Prihod od provizija reosiguranja	393.293	330.824
Naknade štete na teret reosiguranja	379.279	301.281
Pozitivne kursne razlike	12.158	-
Ostali prihodi	13.954	17.620
GENERALI ZAVAROVALNICA	3.132	2.400
Prihod od provizija reosiguranja	2.000	2.000
Naknade štete na teret reosiguranja	532	-
Prihodi po osnovu uslužne procjene i likvidacije šteta	600	400
GENERALI OSIGURANJE DD	-	681
Prihodi po osnovu uslužne procjene i likvidacije šteta	-	681
GENERALI VERSICHERUNG AG	10.162	7.476
Prihodi po osnovu uslužne procjene i likvidacije šteta	222	1.274
Prihod od provizija reosiguranja	2.689	6.202
Naknade štete na teret reosiguranja	7.251	-
GENERALI ALLGEMEINE VERSICHERUNGEN AG	1.237	1.097
Prihodi po osnovu uslužne procjene i likvidacije šteta	1.237	1.097
GENERALI ITALIA SPA	500	700
Prihodi po osnovu uslužne procjene i likvidacije šteta	-	200
Prihod od provizija reosiguranja	500	500
GENERALI ČESKA POJIŠTOVNA AS	439	-
Prihodi po osnovu uslužne procjene i likvidacije šteta	439	-
GENERALI DEUTSCHLAND VERSICHERUNG AG	685	200
Prihodi po osnovu uslužne procjene i likvidacije šteta	685	200
GENERALI ESPANA	2.000	2.700
Prihod od provizija reosiguranja	2.000	2.700
COSMOS VERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT	-	200
Prihodi po osnovu uslužne procjene i likvidacije šteta	-	200
EUROP ASSISTANCE SA IRISH BRANCH	28.026	15.134
Naknade štete na teret reosiguranja	28.026	15.134
GENERALI POISTOVNA POBOCKA POISTOVNE Z INEHO CLENS	400	3.301
Prihodi po osnovu uslužne procjene i likvidacije šteta	400	3.301
Ukupno	858.103	695.146

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

33. ODNOSI SA POVEZANIM STRANAMA (nastavak)

c) *Prihodi/Rashodi*

RASHODI		
GENERALI OSIGURANJE SRBIJA a.d.o.	8.626	10.163
Troškovi usluga	8.626	10.163
ASSICURAZIONI GENERALI UK BRANCH I GENERALI REOSIGURANJE SRBIJA a.d.o.	2.565.677	2.335.188
Rashod po osnovu premije reosiguranja	2.563.868	2.334.403
Rashodi kamata	770	785
Negativne kursne razlike	1.039	-
GENERALI ZAVAROVALNICA	10.878	10.763
Rashod po osnovu premije reosiguranja	6.923	8.868
Naknada šteta	3.955	1.895
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	55.703	51.223
Ostali rashodi	55.703	51.223
EUROP ASSISTANCE MAGYARORSZAG Kft.	26.697	37.736
Naknada šteta	5.722	142
Trošak obrade šteta	20.975	37.594
GENERALI OSIGURANJE DD	20.488	33.635
Naknada šteta	20.488	33.635
GENERALI VERSICHERUNG AG	34.628	104.767
Rashod po osnovu premije reosiguranja	29.821	104.767
Naknada šteta	4.807	-
GENERALI ALLGEMEINE VERSICHERUNGEN AG	16.718	-
Naknada šteta	16.718	-
GENERALI ITALIA SPA	14.784	8.505
Naknada šteta	12.284	6.005
Rashod po osnovu premije reosiguranja	2.500	2.500
GENERALI ČESKA POJIŠTOVNA AS	-	-
Naknada šteta	-	-
GENERALI DEUTSCHLAND VERSICHERUNG AG	19.810	15.744
Naknada šteta	19.810	15.744
GENERALI ESPANA	22.743	24.602
Rashod po osnovu premije reosiguranja	22.743	24.602
GENERALI ROMANIA SA	-	1.879
Naknada šteta	-	1.879
EUROP ASSISTANCE SA IRISH BRANCH	56.495	38.763
Rashod po osnovu premije reosiguranja	56.495	38.763
GENERALI POISTOVNA POBOCKA POISTOVNE Z INEHO CLENS	-	1.854
Naknada šteta	-	1.854
GOSP S.R.L. MAGYARORSZÁGI FIÓKTELEPE	20.191	3.181
Trošak usluga	20.191	3.181
Ukupno	2.873.438	2.678.003

34. POTENCIJALNE I PREUZETE OBAVEZE

Sudski sporovi

Društvo vodi određene sudske sporove sa stanjem na dan 31. decembar 2024. godine koji se smatraju uobičajenim za ovu vrstu poslovanja, prevashodno sporove po osnovu odštetnih zahtjeva po različitim polisama osiguranja koje je Društvo izdalo. S obzirom na to da se ne mogu sa sigurnošću predvidjeti efekti i ishod ovih sporova, rukovodstvo Društva smatra da, uzimajući u obzir iznose rezervisanih sredstava ili naknadne potencijalne odštetne zahtjeve, ishodi sporova u toku ili podnijetih odštetnih zahtjeva kao i onih koji eventualno predstoje protiv Društva, nemaju materijalno značajne negativne efekte na finansijsko stanje ili rezultate poslovanja Društva.

Na 31.12.2024. godine rezervisano je 238 sudskih šteta u kojima je Društvo tuženo, na iznos od EUR 1.208.803.

35. MIŠLJENJE OVLAŠĆENOG AKTUARA

Ovlašćeni aktuar je u svom mišljenju na osnovu podataka u finansijskim izvještajima Društva, uvida u ažurnost rješavanja odštetnih zahtjeva osiguranika, likvidnosti i solventnosti Društva, računovodstvene i ostale evidencije, primjene akata poslovne politike u periodu januar - decembar 2024. godine, dao pozitivno mišljenje.

Navedeno mišljenje dato je u skladu sa Pravilnikom o sadržini mišljenja ovlašćenog aktuara („Sl. List CG“ br. 17/13), Zakonom o osiguranju i propisima donijetim na osnovu zakona, aktima Društva i drugim propisima kojima se uređuje djelatnost osiguranja, ekonomskim načelima, pravilima aktuarske struke i struke osiguranja i profesionalne aktuarske etike.

Na osnovu prezentiranih podataka odgovornih lica Društva, aktuarske pozicije i druge veličine obezbjeđuju očuvanje vrijednosti imovine i garantuju trajnu stabilnost i solventnost u poslovanju, kao i likvidnost u izvršavanju obaveza Društva iz sljedećih razloga:

- Bruto i neto mjerodavni tehnički rezultat su u cjelini pozitivni;
- Tehničke rezerve su obračunate u skladu sa pravilima aktuarske struke, aktima poslovne politike Društva i zakonskim propisima;
- Društvo je obezbjedilo kvalitetna sredstva za pokriće tehničkih rezervi koja je deponovalo i ulagalo u skladu sa propisima čime osiguranicima može garantovati isplatu ugovorenih obaveza u budućnosti;
- Izvršena je adekvatna rezervacija šteta za pokriće svih budućih obaveza;
- Rješavanje odštetnih zahtjeva korisnika osiguranja bilo je ažurno;
- Društvo je u toku cijele poslovne godine bilo likvidno, što je u skladu sa zakonskom regulativom i pravilima struke osiguranja;
- Margina solventnosti je izračunata u skladu sa propisima i manja je od kapitala Društva, što je u skladu sa pravilima struke osiguranja i propisima.
- Društvo je politiku reosiguranja i saosiguranja vodilo u skladu sa strukom osiguranja i aktuarskim načelima i izvršilo reosiguranje viškova rizika preko visine maksimalnog samopridržaja;
- Ukupni troškovi sprovođenja neživotnog osiguranja su u potpunosti pokriveni režijskim dodatkom osiguranja neto prihodima od ostalih usluga i ostalih troškova doprinosa i rezervisanja kao i neto finansijskim rezultatom.

Opšta je ocjena da je Društvo dobro poslovalo i ostvarilo pozitivan poslovni rezultat.

Generali osiguranje Montenegro a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2024. godine
(Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

36. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo događaja nakon datuma izvještavanja koji bi zahtijevali korekciju ili objelodanjivanja u finansijskim izvještajima za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2024. godine.

U Podgorici.
dana. 21.03.2025. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskih izvještaja

Pržnarić

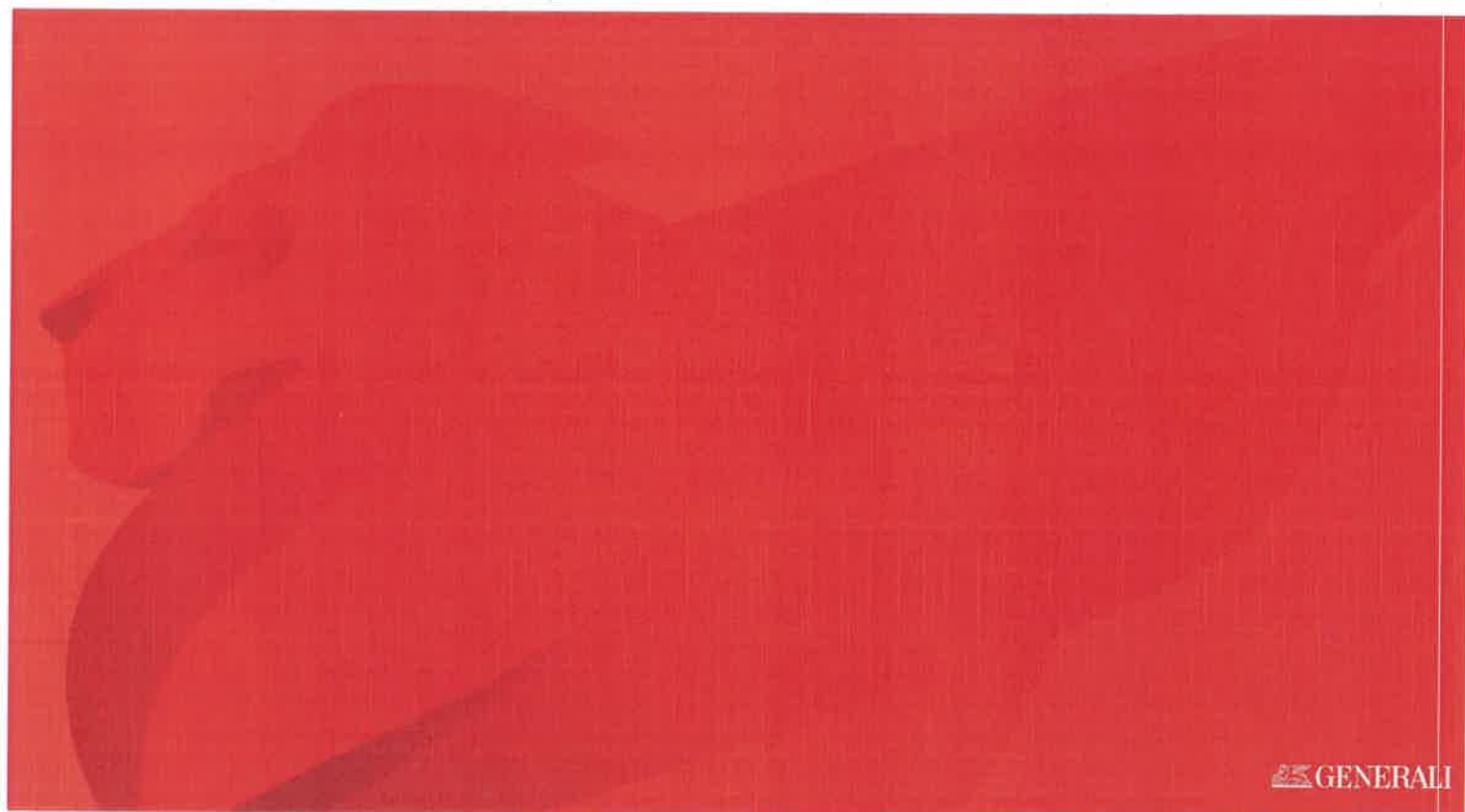


Izvršni direktor

Mijena Lepić

Generali Osiguranje Montenegro

Izvještaj menadžmenta uz finansijske
izvještaje 2024
Management Report 2024



Mart 2025

Sadržaj - Contents

Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizacione strukture pravnog lica	3
Short description of business activities and organizational structure	3
Finansijski položaj i rezultati poslovanja	5
Financial performance and business results	5
Ulaganja u cilju zaštite životne sredine	6
Investments in enviromental protection.....	6
Planirani budući razvoj.....	7
Planned future development.....	7
Istraživanje i razvoj i ulaganja u obrazovanje zaposlenih	8
Research, development and investments in education of employees	8
Informacije o otkupu sopstvenih akcija.....	8
Information regarding buy-out of own shares.....	8
Transakcije sa povezanim licima.....	9
Transactions with related parties	9
Poslovne jedinice.....	13
Business units	13
Finansijski instrumenti za procjenu finansijskog položaja i uspješnosti poslovanja.....	13
Financial instruments for evaluation of financial position and bussines success	13
Ciljevi i metode upravljanja finansijskim rizikom	14
Objectives and methods of financial risk management	14
Izloženost društva rizicima cijena, kreditnim rizicima, rizicima likvidnosti i rizicima novčanog toka	14
Company exposure to Price Risk, Credit Risks, Liquidity Risk and Cash Flow Risk.....	14
Ciljevi i politike u upravljanju finansijskim rizicima, rizicima i neizvjesnostima poslovanja	16
Objectives and policies of financial risk management, Risks and Business Contingency	16
Pravila korporativnog upravljanja	17
Corporate Governance Rules	17

Kratak opis poslovnih aktivnosti i organizacione strukture pravnog lica

Generali Osiguranje Montenegro AD Podgorica (u daljem tekstu: Društvo) je registrovano 27.02.2008. godine sa sjedištem u Podgorici.

Društvo je registrovano, u Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici (Registarski broj 4-0008623 od 27.02.2008. godine). Rješenje o izdavanju dozvole za obavljanje poslova osiguranja br. 33-1/08 od 22.02.2008. godine izdala je Agencija za nadzor osiguranja CG.

Društvo je registrovano za obavljanje poslova svih vrsta neživotnih osiguranja propisanih Zakonom o osiguranju.

Odgovorna lica za sastavljanje Finansijskih izveštaja Društva sa stanjem na dan 31.12.2024. godine su:

- Izvršni direktor: Dejan Bajić, dipl.ecc.
- Direktor sektora za finansije: Nataša Zeković, dipl.ecc.

Agencija za nadzor osiguranja je regulatorni organ koji je nadležan za nadzor poslovanja društava za osiguranje.

Short description of business activities and organizational structure

Generali Osiguranje Montenegro AD Podgorica (hereinafter: the Company) was established at February 27th 2008 with registered company seat in Podgorica.

The company was registered within the Central Register of the Commercial Court (Reg.No. 4-0008623/001). The Insurance Supervision Agency of Montenegro issued a License for performing insurance activities Doc.No. 33-1/08, dated February 22nd, 2008.

The Company is registered for all types of non-life insurance activities in accordance with the Insurance Law.

Responsible persons for the preparation of Financial Statements of the Company as per December 31st, 2024:

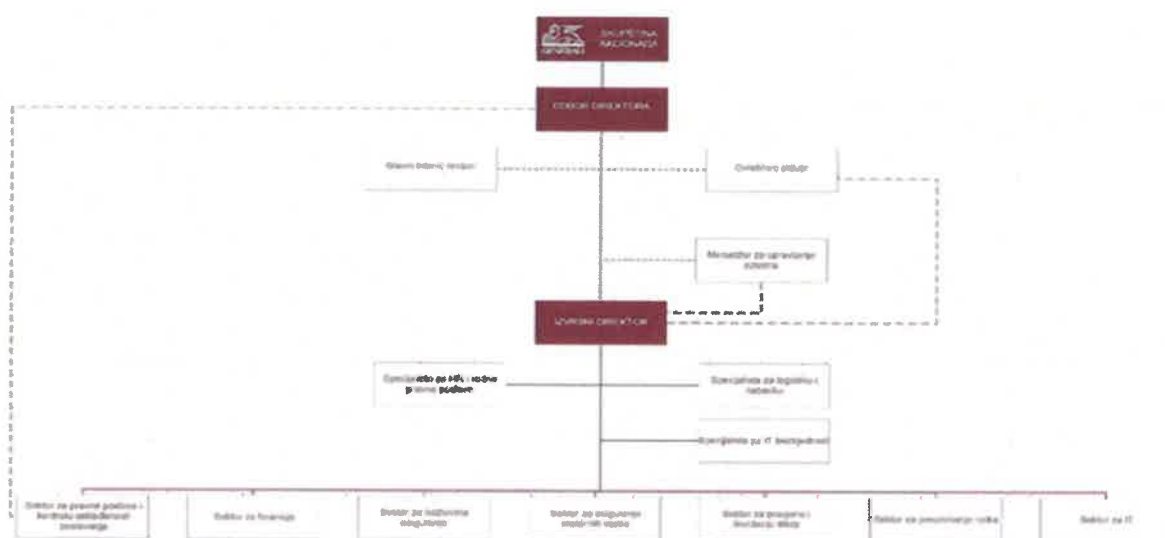
- CEO: Dejan Bajić, dipl.ecc.
- CFO: Nataša Zeković, dipl.ecc.

The regulatory body responsible for the supervision of business activities of the Insurance Company is the Insurance Supervision Agency of Montenegro.

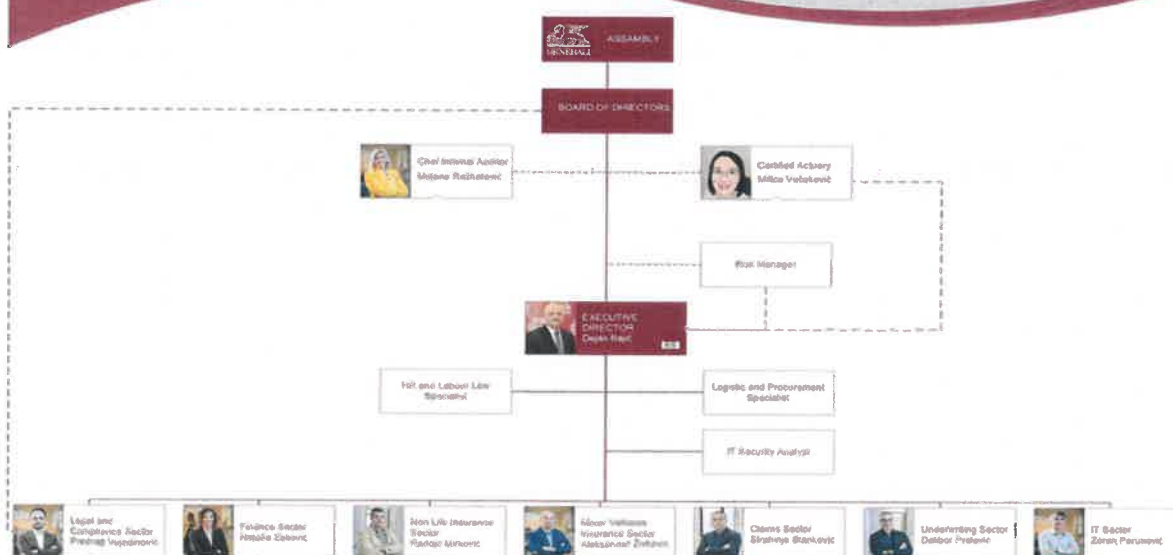
Organizaciona struktura

Organizational structure

Makro organizaciona šema Crna Gora



Macro Organizational Chart Montenegro



Finansijski položaj i rezultati poslovanja

Tokom 2024. godine u Crnoj Gori poslovalo je 9 društava za osiguranje, od čega se četiri društva bave samo poslovima životnih osiguranja, a pet društava samo poslovima neživotnih osiguranja.

Ukupna premija neživotnih i životnih osiguranja na crnogorskom tržištu osiguranja u 2024. godini iznosila je 134.194.151 € prema preliminarnim podacima Agencije za nadzor osiguranja, što predstavlja rast od 12,3% u odnosu na 2023. godinu. Ukoliko posmatramo samo neživotna osiguranja na kraju 2024. godine bilježi se rast premije od 11,1 % u odnosu na 2023.godinu.

Gledano po društvima u segmentu neživotnog osiguranja, Generali osiguranje Montenegro je u 2024. godini ostvarilo tržišno učešće od 13,0 %.

U grafikonu ispod je dat prikaz tržišnog učešća Generali Osiguranje Montenegro AD Podgorica za period 2008-2024 godine:

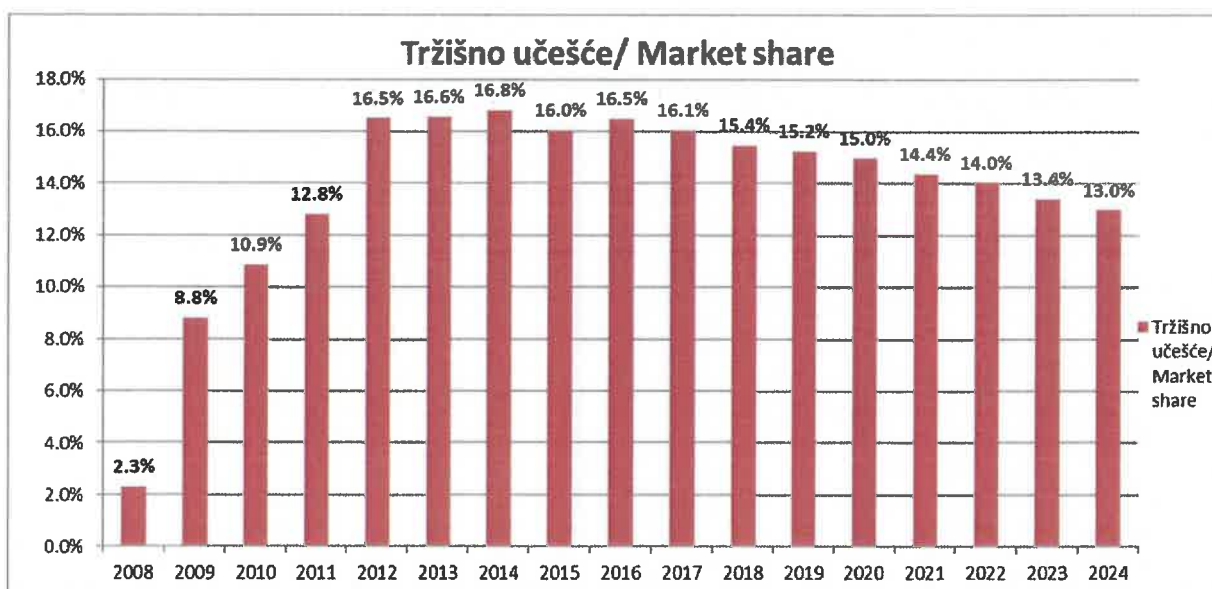
Financial performance and business results

In 2024 there were 9 insurance companies operating on the Montenegrin market, four of which are engaged in life insurance only and five in non-life insurance.

The total non-life and life premium on the Montenegrin insurance market in 2024 amounts to 134.194.151 € according to preliminary data, which represents an increase of 12.3% vs. 2023. Analyzing the non-life insurance market, it is visible that there was an increase of 11.1% compared to 2023.

When comparing insurance companies within the non-life insurance segment, Generali osiguranje Montenegro reached a market share of 13.0 % per end of 2024.

The graph below contains data of the Generali Osiguranje Montenegro market share for the period 2008-2024:



U 2024. godini Generali Osiguranje Montenegro AD Podgorica ostvarilo je profit nakon oporezivanja u iznosu od 1.540.687 €. Ukupnom profitu najveći doprinos daje rezultat iz poslovnih aktivnosti i finansijskih ulaganja.

Ukupna aktiva Društva na kraju 2024. godine je iznosila EUR 31.2 miliona. U strukturi aktive najviše su zastupljena dugoročna finansijska ulaganja (44,8%), od čega se najveći dio odnosi na državne obveznice, koje služe kao sredstva za pokrivenost tehničkih rezervi osiguranja, kao i kratkoročna finansijska ulaganja (obveznice) 23.3%. Kratkoročna sredstva predstavljaju 13,9% aktive na kraju 2024. godine. Učešće razgraničenih troškova sticanja osiguranja u ukupnoj aktivni je 3,6%. Učešće cediranih tehničkih pozicija u ukupnoj aktivni je 7,8 %.

U strukturi pasive najviše su zastupljena dugoročna rezervisanja (41,1% od ukupne pasive), koja čine prenosne premije, rezervisane štete i ostale tehničke rezerve. Rezervisane štete čine 52,0%, prenosne premije 45,8% dok se ostatak odnosi na ostale tehničke rezerve. Ukupan kapital i rezerve (koje čine rezerve iz dobiti, revalorizacione rezerve i neraspoređena dobit) čine 41,7% ukupne pasive.

Ulaganja u cilju zaštite životne sredine

Na nivou Generali Grupe usvojena je Generali strategija LTP 2024. U okviru naše strategije posvećeni smo integraciji ESG principa u sve naše aktivnosti fokusirajući se na dva stuba: osnovne poslovne aktivnosti i na zajednicu u kojoj poslujemo.

Usmjeravamo aktivnosti i povećavamo svijest zaposlenih o važnosti ESG principa i ohrabrujemo uvođenje ESG principa u način rada i poslovanja društva.

Generali Osiguranje Montenegro ended 2024 with Profit after Tax in the amount of 1.540.687 €. The largest contribution to the overall profit results from business activities and financial investments.

Total Assets of Generali Osiguranje Montenegro per end of 2024 amount to 31,2 Mio. EUR. The asset structure contains mainly long-term financial investments (up to 44.8%) whereof major part refers to Government Bonds used to cover technical reserves of the insurance company, as well as short-term financial investments (bonds) 23.3%. Short-term assets represent 13.9% of total Assets as per end of 2024. The share of deferred acquisition costs in total assets amounts to 3.6%. The share of ceded technical positions in total assets amounts to 7.8 %.

Long-term reserves being the majority of the structure of Liabilities (41.1% total liabilities) comprise of unearned premium reserves, reserves for claims and other technical provisions. The reserves for claims amount to 52.0%, UPR amounts to 45.8% and the rest refers to other technical provisions. Total Equity and Reserves (which comprise of profit reserves, revalorization reserves and undistributed profit) amount to 41.7% of total Liabilities.

Investments in enviromental protection

The Strategy Generali LTP 2024 was introduced at the level of Generali Group. Within our strategy we are committed to integrating ESG principles in all our activities focusing on two pillars: the main business activities as well as the community in which we operate.

We direct activities and increase employees' awareness of the importance of ESG principles and encourage the introduction of ESG into the companys business activities.

U okviru poslovnih aktivnosti, Generali Grupa promoviše odgovorno investiranje i investicione aktivnosti u okviru ESG segmenta kao i poslovne aktivnosti osiguranja sa ESG komponentom. Kada je u pitanju zajednica, Generali teži da bude odgovoran poslodavac i odgovoran član zajednice stvarajući društveni uticaj i podržavajući one kojima je potrebna pomoć.

Within the business activities, Generali Group promotes responsible investments and investment activities within ESG as well as responsible insurance with ESG components. When it comes to community, Generali aims to be a responsible employer and a responsible member of the community creating social impact and supporting those in need.

Planirani budući razvoj

Osnovni cilj Generali Osiguranja Montenegro AD Podgorica u 2025. godini jeste nastavak dobrog poslovanja iz prethodnih godina.

Generali Osiguranje Montenegro AD Podgorica će pratiti trendove razvoja novih proizvoda u okviru Generali Grupe sa željom da ih učini dostupnima i na crnogorskom tržištu.

Na nivou Generali Grupe usvojena je Generali strategija LTP27: Driving Excellence, sa fokusom na dodatnom poboljšanju izvrsnosti u odnosu sa klijentima, aktivnostima koje su usmjerene na inovacije u tehnologiji i digitalnoj transformaciji, koji će omogućiti kompaniji da se na adekvatan način pripremi za očekivane promjene i nove izazove kao i da prati globalne trendove. Razvijanje adekvatnih kompetencija i vještina zaposlenih predstavlja ključ za održivi rast, dok angažovani zaposleni predstavljaju jedan od stubova strategije.

Planned future development

The main goal of Generali Osiguranje Montenegro in 2025. is to continue the good business activities achieved in the previous period.

Generali osiguranje Montenegro will follow the development trends of new products within the Generali Group aiming to make such products available to the Montenegrin market.

At the Generali Group level, the new strategy Generali LTP 27: Driving Excellence, was adopted, with a focus on further improving excellence in customer relations, activities aimed at innovation in technology and digital transformation that will enable the company to adequately prepare for expected changes and new challenges, as well as to follow global trends. Developing adequate employee competencies and skills is the key to sustainable growth, while engaged employees are one of the pillars of the strategy.

Istraživanje i razvoj i ulaganja u obrazovanje zaposlenih

Društvo posvećuje posebnu pažnju obuci i razvoju odnosno stalnom usavršavanju zaposlenih. U tom cilju u okviru Generali Grupe pored već postojeće Generali Akademije formirana je posebna online platforma WE LEARN, čiji je zadatak stalna edukacija i usavršavanje zaposlenih. Realizacija plana obuka vrši se u saradnji sa Generali Grupom, a u organizaciji HR-a, pa su u 2024. godini između ostalog zaposleni pohađali širok spektar obuka elektronskim putem.

Osim obuka u okviru kompanije, zaposlenima je omogućeno i pohađanje seminara i obuka koje organizuju stručna udruženja u Crnoj Gori i inostranstvu.

Takođe, Društvo ima i lokalni talent program za mlade do 6 godina ukupnog radnog iskustva. U pitanju je sveobuhvatan program dizajniran da identifikuje, razvija i promoviše jedinstvene vještine i sposobnosti svakog pojedinca u našoj organizaciji. Do sada, kroz program su prošle četiri generacije talenata od kojih je većina kasnije i prepoznata kao grupni ili regionalni talenat, a kao dio naše Grupe, talenti dobijaju i internacionalne šanse za razvoj.

Društvo je u 2024. godini uspješno prošlo proces obnove sertifikata ISO 27001:2013 od strane nezavisnog ocjenjivača.

Research, development and investments in education of employees

The Company pays special attention to training and development as well as continuous education of employees. For this reason Generali Group, in addition to the already existing Generali Academy, established the special online platform WE LEARN in order to provide permanent education for employees. The realization of the education plan is conducted in cooperation with the Generali Group and is organized by the HR, and as a result employees were able to attend a variety of online trainings in 2024.

In addition to the trainings offered within the Company, employees can attend seminars and trainings organized by professional associations in Montenegro and abroad.

The company also has a local talent programme for young people with up to 6 years of total work experience. It is a comprehensive programme designed to identify, develop and promote the unique skills and abilities of each individual in our organization. So far, four generations of talents have passed through the programme, most of whom were later recognized as group or regional talent, and as part of our Group, talents also receive international opportunities for development.

In 2024 the Company successfully renewed the certificate ISO 27001: 2013 by an independent appraiser.

Informacije o otkupu sopstvenih akcija

Na dan 31.12.2024. godine, Društvo ima 4.399 akcije a osnovni kapital iznosi 4.399.000,00 EUR.

Information regarding buy- out of own shares

As per December 31st, 2024, the Company has 4,399 shares while the Share Capital amounts to 4,399,000.00 EUR.

U toku 2024. godine nije vršen otkup sopstvenih akcija.

In the course of 2024, there was no buy-out of own shares.

Transakcije sa povezanim licima

Transactions with related parties

Potraživanja/Obaveze

Potraživanja i obaveze od povezanih lica na 31.12.2024. godine i 31.12.2023. godine prikazani su u sljedećoj tabeli:

Receivables/Liabilities

Receivables and liabilities from related parties as of December 31st, 2024, and 2023 are presented in the following table:

BILANS STANJA	2024	2023
AKTIVA		
GENERALI OSIGURANJE SRBIJA a.d.o.	36.184	10.723
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	36.184	10.723
ASSICURAZIONI GENERALI UK BRANCH I GENERALI REOSIGURANJE SRBIJA a.d.o.	413.876	380.669
Potraživanja po osnovu učešća u štetama od reosiguranja	97.116	56.588
Ostala potraživanja od reosiguravača	316.760	324.081
GENERALI ZAVAROVALNICA	1.694	728
Potraživanja po osnovu učešća u štetama od reosiguranja	532	-
Ostala potraživanja od reosiguravača	439	439
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	723	289
EUROP ASSISTANCE MAGYARORSZAG Kft.	10.000	10.000
Dati avansi za stete iz osiguranja	10.000	10.000
GENERALI OSIGURANJE DD	4.237	-
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	4.237	-
GENERALI VERSICHERUNG AG Austrija	7.463	212
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	212	212
Potraživanja po osnovu učešća u štetama od reosiguranja	7.251	-
GENERALI ALLGEMEINE VERSICHERUNGEN AG	202	4.513
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	202	4.513
GENERALI BIZTOSITO ZRT	2.796	1.401
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	2.796	1.401
GENERALI ITALIA SPA	3.569	3.077
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	3.569	3.077
GENERALI CESKA POJISTOVNA AS	245	633
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	245	633
GENERALI DEUTSCHLAND VERSICHERUNG AG	1.304	2.800

Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	1.304	2.800
GENERALI ESPANA	-	122
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	-	122
EUROP ASSISTANCE SA IRISH BRANCH	9.732	56
Potraživanja po osnovu učešća u štetama od reosiguranja	9.732	56
GENERALI POISTOVNA POBOCKA POISTOVNE Z INEHO CLENS	-	800
Potraživanja za isplaćene odštete za tuđi račun	-	800
GOSP S.R.L. MAGYARORSZÁGI FIÓKTELEPE	-	31
Ostala potraživanja	-	31
Ukupno	491.302	415.765

PASIVA

ASSICURAZIONI GENERALI UK BRANCH I GENERALI REOSIGURANJE SRBIJA a.d.o.	1.645.013	1.681.130
Obaveze za premiju reosiguranja	1.645.013	1.681.130
GENERALI ZAVAROVALNICA	1.584	-
Obaveze za premiju reosiguranja	1.584	-
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	-	38.100
Ostale obaveze	-	38.100
GENERALI VERSICHERUNG AG	1.176	7.437
Obaveze za premiju reosiguranja	1.176	7.437
GENERALI ESPANA	1.750	-
Obaveze za premiju reosiguranja	1.750	-
EUROP ASSISTANCE SA IRISH BRANCH	21.080	18.582
Obaveze za premiju reosiguranja	21.080	18.582
Ukupno	1.670.603	1.745.249

Prihodi/Rashodi

Ostvareni prihodi i rashodi po svim osnovama od povezanih lica u toku 2024. godine i 2023. godine prikazani su u sljedećoj tabeli:

Income/Expenses

Income and expenses from related parties in the course of 2024 and 2023 are presented in the following table:

	2024	2023
BILANS USPJEHA		
PRIHODI		
GENERALI OSIGURANJE SRBIJA a.d.o.	12.838	11.532
Prihodi po osnovu uslužne procjene i likvidacije šteta	12.838	11.532
ASSICURAZIONI GENERALI UK BRANCH I GENERALI REOSIGURANJE SRBIJA a.d.o.	798.684	649.725
Prihod od provizija reosiguranja	393.293	330.824
Naknade štete na teret reosiguranja	379.279	301.281
Pozitivne kursne razlike	12.158	-
Ostali prihodi	13.954	17.620
GENERALI ZAVAROVALNICA	3.132	2.400
Prihod od provizija reosiguranja	2.000	2.000
Naknade štete na teret reosiguranja	532	-
Prihodi po osnovu uslužne procjene i likvidacije šteta	600	400
GENERALI OSIGURANJE DD	-	681
Prihodi po osnovu uslužne procjene i likvidacije šteta	-	681
GENERALI VERSICHERUNG AG	10.162	7.476
Prihodi po osnovu uslužne procjene i likvidacije šteta	222	1.274
Prihod od provizija reosiguranja	2.689	6.202
Naknade štete na teret reosiguranja	7.251	-
GENERALI ALLGEMEINE VERSICHERUNGEN AG	1.237	1.097
Prihodi po osnovu uslužne procjene i likvidacije šteta	1.237	1.097
GENERALI ITALIA SPA	500	700
Prihodi po osnovu uslužne procjene i likvidacije šteta	-	200
Prihod od provizija reosiguranja	500	500
GENERALI ČESKA POJIŠTOVNA AS	439	-
Prihodi po osnovu uslužne procjene i likvidacije šteta	439	-
GENERALI DEUTSCHLAND VERSICHERUNG AG	685	200
Prihodi po osnovu uslužne procjene i likvidacije šteta	685	200
GENERALI ESPANA	2.000	2.700
Prihod od provizija reosiguranja	2.000	2.700
COSMOS VERSICHERUNG AKTIENGESELLSCHAFT	-	200
Prihodi po osnovu uslužne procjene i likvidacije šteta	-	200
EUROP ASSISTANCE SA IRISH BRANCH	28.026	15.134
Naknade štete na teret reosiguranja	28.026	15.134
GENERALI POISTOVNA POBOCKA POISTOVNE Z INEHO CLENS	400	3.301
Prihodi po osnovu uslužne procjene i likvidacije šteta	400	3.301
Ukupno	858.103	695.146

RASHODI		
GENERALI OSIGURANJE SRBIJA a.d.o.	8.626	10.163
Troškovi usluga	8.626	10.163
ASSICURAZIONI GENERALI UK BRANCH I GENERALI REOSIGURANJE SRBIJA a.d.o.	2.565.677	2.335.188
Rashod po osnovu premije reosiguranja	2.563.868	2.334.403
Rashodi kamata	770	785
Negativne kursne razlike	1.039	-
GENERALI ZAVAROVALNICA	10.878	10.763
Rashod po osnovu premije reosiguranja	6.923	8.868
Naknada šteta	3.955	1.895
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	55.703	51.223
Ostali rashodi	55.703	51.223
EUROP ASSISTANCE MAGYARORSZAG Kft.	26.697	37.736
Naknada šteta	5.722	142
Trošak obrade šteta	20.975	37.594
GENERALI OSIGURANJE DD	20.488	33.635
Naknada šteta	20.488	33.635
GENERALI VERSICHERUNG AG	34.628	104.767
Rashod po osnovu premije reosiguranja	29.821	104.767
Naknada šteta	4.807	-
GENERALI ALLGEMEINE VERSICHERUNGEN AG	16.718	-
Naknada šteta	16.718	-
GENERALI ITALIA SPA	14.784	8.505
Naknada šteta	12.284	6.005
Rashod po osnovu premije reosiguranja	2.500	2.500
GENERALI ČESKA POJIŠTOVNA AS	-	-
Naknada šteta	-	-
GENERALI DEUTSCHLAND VERSICHERUNG AG	19.810	15.744
Naknada šteta	19.810	15.744
GENERALI ESPANA	22.743	24.602
Rashod po osnovu premije reosiguranja	22.743	24.602
GENERALI ROMANIA SA	-	1.879
Naknada šteta	-	1.879
EUROP ASSISTANCE SA IRISH BRANCH	56.495	38.763
Rashod po osnovu premije reosiguranja	56.495	38.763
GENERALI POISTOVNA POBOCKA POISTOVNE Z INEHO CLENS	-	1.854
Naknada šteta	-	1.854
GOSP S.R.L. MAGYARORSZÁGI FIÓKTELEPE	20.191	3.181
Trošak usluga	20.191	3.181
Ukupno	2.873.438	2.678.003

Poslovne jedinice

Društvo u okviru svoje organizacione strukture ima:

- Filijalu Podgorica
- Poslovne jedinice u Baru, Herceg Novom, Bijelom Polju, Pljevljima i Beranama.

Business units

The company's organizational structure comprises of the:

- Branch Podgorica
- Business units Bar, Herceg Novi, Bijelo Polje, Pljevlja and Berane.

Finansijski instrumenti za procjenu finansijskog položaja i uspješnosti poslovanja

Podatke o finansijskim instrumentima koji su od značaja za procjenu finansijskog položaja i uspješnosti poslovanja, Generali Osiguranje Montenegro vrši u skladu sa Računovodstvenim standardima MRS 32 i MRS 39, kao i Zakonom o osiguranju i Pravilnikom o deponovanju i ulaganju sredstava tehničkih rezervi društva za osiguranje definisanom od strane Agencije za Nadzor Osiguranja kao i internim aktima i poslovnom politikom Društva uskladenim sa Generali Grupom.

Sredstva Generali Osiguranja Montenegro dominantno se ulažu u državne obveznice srednje i duže ročnosti. Na 31.12.2024. vrijednost svih obveznica je iznosila 21.043.692 €, sto predstavlja 91,5% ukupne investicione aktive.

Financial instruments for evaluation of financial position and bussines success

Information on financial instruments of importance for the assessment of the business and financial performance of Generali Osiguranje Montenegro are in accordance with IAS 32 and IAS 39, the Insurance Law as well as the Regulation on depositing and investing technical reserves of insurance companies, prescribed by the Insurance supervision Agency of Montenegro, and in accordance with internal documents and business policy of the Company, all aligned with the Generali Group.

The Assets of Generali Osiguranje Montenegro are dominantly invested in mid and long-term Government Bonds. As per December 31st, 2024, the all Bonds amount to 21.043.692 €, which represents 91.5% of the total investment assets.

Ciljevi i metode upravljanja finansijskim rizikom

Osnove Sistema internih kontrola i upravljanja rizicima u Generali Osiguranju Montenegro AD Podgorica, uspostavljene su saglasno Zakonu o osiguranju i saglasno Pravilniku o osnovama Sistema internih kontrola i upravljanja rizicima Društva, sa karakterom opšteg akta.

Sistem upravljanja rizicima ima za cilj identifikaciju, procjenu i praćenje najvažnijih rizika kojima je Društvo izloženo. Društvo je, kao osnovu sistema upravljanja rizicima, organizovalo Odbor za upravljanje rizicima, koji je konstituisan 2014. godine i krajem 2018. godine imenovalo Risk Officer-a Društva.

Pod sistemom upravljanja rizicima podrazumijeva se regulisan način identifikacije, procjene i mjerenja rizika kojima je Društvo izloženo u svom poslovanju, kao i upravljanje tim rizicima na način kojim će se obezbijediti trajno održavanje stepena izloženosti rizicima na nivou koji neće ugroziti imovinu i poslovanje Društva, odnosno koji će obezbijediti zaštitu interesa osiguranika, korisnika osiguranja, trećih oštećenih lica i drugih povjerilaca Društva.

Izloženost društva rizicima cijena, kreditnim rizicima, rizicima likvidnosti i rizicima novčanog toka

Društvo nema eksternih pozajmica po kreditima na dan 31. decembra 2024. godine. Društvo nije izloženo riziku cijena.

Objectives and methods of financial risk management

The basics of the Internal Control and Risk Management Systems in Generali Osiguranje Montenegro AD Podgorica are established in accordance with the Insurance Law and in accordance with the Regulation on Internal control and Risk Management system basics of the company, in its capacity as a general company act.

The Risk management system aims to identify, evaluate, and monitor the most important risks to which the Company is exposed. The Company established a Risk Committee in 2014, as a base for the Risk Management System and at the end of 2018 appointed a Risk Officer of the Company.

A Risk Management System understands the existence of a regulated method of identification, assessment and measurement of risks the company is exposed to within its operations, as well as managing such risks in a way that secures permanent maintenance of the risk exposure level on a level that will not jeopardize the Company's operations, i.e. which will protect the interest of the insured, insurance beneficiaries, third party injured and other creditors of the Company.

Company exposure to Price Risk, Credit Risks, Liquidity Risk and Cash Flow Risk

The Company has no external borrowings as per December 31st 2024. The company is not exposed to price risk.

Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik nemogućnosti druge strane da izmiri cijeli iznos obaveze po dospelju. Društvo klasifikuje kreditni rizik i uspostavlja limite za iznose prihvatljivog rizika koji će se desiti u zavisnosti od jednog dužnika ili grupe dužnika, i u određenim djelatnostima.

Kreditni rizik ili rizik neispunjenja obaveza druge ugovorne strane naročito obuhvata:

- 1) rizik nemogućnosti naplate investiranih sredstava društva;
- 2) rizik nemogućnosti naplate prinosa od investiranih sredstava društva, odnosno po osnovu zakupa;
- 3) rizik nemogućnosti naplate potraživanja od druge ugovorne strane po osnovu osiguranja, saosiguranja, reosiguranja;
- 4) ostale rizike neispunjenja obaveza druge ugovorne strane.

Rizik likvidnosti i rizik novčanog toka

Rizik likvidnosti generalno proizilazi iz finansiranja poslovnih aktivnosti Društva i upravljanja rizičnim pozicijama. On uključuje i rizik od nemogućnosti isplate sredstava na dan dospelja i uz odgovarajuću kamatu, i rizik od nemogućnosti likvidiranja sredstava po prihvatljivoj cijeni i unutar prihvatljivog vremenskog okvira.

Društvo utvrđuje iznose obaveza koji dospijevaju kao i raspoloživih sredstava za plaćanje iznosa plativih po viđenju.

S obzirom da je Društvo poslovalo tokom cijelog perioda sa visokom likvidnošću i solventnošću, Društvo nije imalo potreba za dodatnim izvorima finansiranja u vidu kredita od banaka.

Obračunati koeficijent likvidnosti na dan 31.12.2024. iznosi 7,79.

Credit risk

The Company is exposed to credit risk which represents the risk of inability of the other party to pay for liabilities at maturity date. The Company classifies credit risk and defines limits for amounts of acceptable risks which will occur depending on one borrower or group of borrowers, in certain business activities.

Credit risk and the risk of failing to meet the liabilities of contract parties includes:

- 1) failing to collect the investment funds of the Company
- 2) failing to collect the income on invested funds of the Company i.e. renting income;
- 3) risk of inability to collect receivables from the other contract party based on insurance, co-insurance and re-insurance;
- 4) other risk referring to the other party not fulfilling their obligations;

Liquidity risk and Cash Flow risk

The liquidity risk in general occurs from financing business activities of the Company and managing risk positions. It includes also the risk of inability to pay as per maturity date and with an adequate interest rate, and the inability to liquidate assets at acceptable price and within acceptable time-frame.

The Company determines the amounts of matured liabilities and available funds for payment.

Considering that the Company's liquidity and solvency during the whole period was on a high level, the Company had no need for additional source of financing in form of bank loans.

The calculated liquidity ratio as per 31.12.2024. amounts to 7,79.

Ciljevi i politike u upravljanju finansijskim rizicima, rizicima i neizvjesnostima poslovanja

Politika utvrđuje osnovne principe i minimalne zahtjeve procesa za identifikovanje, mjerenje, upravljanje, kontrolisanje i izvještavanje o postojećim i budućim rizicima koji bi mogli nastati iz aktivnosti Generali Grupe.

Cilj politike je da obezbijedi stabilno i efikasno upravljanje rizicima u Generali Osiguranju Montenegro u skladu sa nivoom rizika definisanim od strane Generali Grupe.

Politike koje se tiču rizika, koje obuhvataju Politiku za upravljanje rizicima:

Objectives and policies of financial risk management, Risks and Business Contingency

The policy identifies the main principals and minimum requests of identification, measurement, management processes, reporting control on existing and future risks which might arise out of operations within the Generali Group.

The policy aim is to ensure stable and efficient risk management in Generali Osiguranje Montenegro in accordance with a risk level defined by the Generali Group.

Risk policies, which include the risk management policy, are as follows:

Kategorija rizika	Politike tipa rizika Grupe
Finansijski rizici	Investiciona politika Grupe (i ALM Politika)
Kreditni rizici	Investiciona politika Grupe (i ALM Politika)
Rizici preuzimanja rizika	Politika preuzimanja rizika neživotnih osiguranja i rezervisanja
Operativni rizici	Politika upravljanja operativnim rizikom Grupe
Rizik likvidnosti	Politika upravljanja rizikom likvidnosti Grupe

Risk category	Risk type Group Policy
Financial risks	Group investment policy (and ALM policy)
Credit risks	Group investment policy (and ALM policy)
Underwriting Risk	Group Non-Life Underwriting and reserving policy
Operational risks	Operational risk management Group policy
Liquidity risks	Liquidity risk management Group policy

Pravila korporativnog upravljanja

Organi Društva su: Skupština akcionara, Odbor direktora, Odbor za reviziju, Odbor za upravljanje rizicima, Izvršni direktor i Sekretar. Osnovni organi upravljanja Društvom su Odbor direktora i Izvršni direktor. Pravo glasa u Skupštini imaju svi akcionari Društva, srazmjerno učešću u kapitalu Društva.

Društvo je član Generali Grupe koja posluje u 50 zemalja širom svijeta i zapošljava više od 82.000 ljudi. Na dan 31.12.2024. godine, Društvo ima 4.399 akcije, a osnovni kapital iznosi 4.399.000,00 EUR. Akcionari Društva su Generali osiguranje Srbija sa 26,82% učešća i Generali CEE Holding B.V., Holandija sa 65,24% učešća u akcionarskom kapitalu Društva i Generali Reosiguranje Srbija a.d. o. sa 7,93% učešća. Krajnji vlasnik Društva je Assicurazioni Generali S.p.a iz Trsta, Italija, čije se akcije kotiraju na Milanskoj berzi.

Poslovanje Društva je u potpunosti usklađeno sa Zakonom o privrednim društvima, zakonom o osiguranju i drugim pozitivnim propisima.

Pravila imenovanja i opoziva članova uprave regulisani su Zakonom o privrednim društvima, Zakonom o osiguranju i Statutom Društva.

Članove Odbora direktora bira Skupština, na period od 3 godine. Saglasnost na imenovanje članova Odbora direktora daje Agencija za nadzor osiguranja.

Članovi Odbora direktora su:

- Dragan Filipović, predsjednik,
- Gorana Rašić, član,
- Srđan Boričić, član,
- Michele Ciriaco, član i
- Goran Darmanović, član.

Corporate Governance Rules

The bodies of the Company are as follows: General Assembly, Board of Directors, Audit Committee, Risk Committee, CEO and Secretary. The main managing bodies of the Company are the Board of Directors and CEO. All Shareholders of the Company have a right to vote, proportionally to the share in the company's equity.

The Company is part of Generali Group which operates in 50 countries in the world and employs almost 82,000 employees. As per December 31st 2024 the Company has 4,399 shares while the shareholder equity amounts to 4,399,000.00 EUR. The Shareholders of the Company are Generali osiguranje Serbia with 26.82% shares, Generali CEE Holding B.V. Netherlands with 65.24% and Generali Reosiguranje Srbija a.d.o. with 7.93% shares. The ultimate owner of the Company is Assicurazioni Generali S.p.a. from Trieste, Italy, whose shares are listed on the Milan Stock Exchange.

The Company's operations are completely aligned with the Companies Act and Insurance Law as well as other positive regulations.

The rules of appointment and revocation of Members of the Board of Directors are prescribed by the Companies Act, Insurance Law and Article of Association of the Company.

Members of the Board of Directors are elected by the Assembly for a period of 3 years. The approval of appointments of Members of the Board of Directors is given by Insurance Supervision Agency.

Members of the Board of Directors are:

- Dragan Filipović, President,
- Gorana Rašić, Member,
- Srđan Boričić, Member,
- Michele Ciriaco, Member and
- Goran Darmanović, Member.

Pomoćni organi Odbora direktora su Odbor za reviziju i Odbor za upravljanje rizicima. Imenovanje članova Odbora za reviziju i Odbora za upravljanje rizicima je u nadležnosti Odbora direktora.

Članovi Odbora za reviziju su:

- Dragan Vukmirović, predsjednik,
- Jan Croupa i
- Jovan Radunović.

Članovi Odbora za upravljanje rizicima su:

- Predrag Vujadinović, predsjednik;
- Ivana Ražnatović, član i
- Radoje Mirković, član.

Izvršnog direktora imenuje Odbor direktora, na period od 3 godine, uz prethodnu saglasnost Agencije za nadzor osiguranja.

U primjeni pravila korporativnog upravljanja Društva izjavljujemo da su implementirana sva gore navedena akta i u samoj primjeni istih ne postoje odstupanja.

Supporting bodies of the Board of Directors are the Audit Committee and the Risk Committee. The appointment of the Members of the Audit Committee and the Risk Committee is under the responsibility of the Board of Directors.

Members of the Audit Committee are:

- Dragan Vukmirović, President,
- Jan Croupa and
- Jovan Radunović.

Members of the Risk Committee are:

- Predrag Vujadinović, President.
- Ivana Ražnatović, Member and
- Radoje Mirković, Member.

The Executive Director is appointed by the Board of Directors for a period of 3 years, with prior consent of the Insurance Supervision Agency.

In regard to application of the Corporate Governance rules of the Company, we declare that all the above mentioned acts were implemented and there are no deviations in regard to their application.




Dejan Bajić
Izvršni direktor / CEO