

UNIQA ŽIVOTNO OSIGURANJE A.D. PODGORICA

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2014.
I IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

UNIQA ŽIVOTNO OSIGURANJE A.D. PODGORICA

Finansijski izvještaji za godinu završenu 31. decembra 2014.

Sadržaj

Izvještaj nezavisnog revizora	1
Bilans stanja	
Bilans uspjeha	
Izvjestaj o promjenama na kapitalu	
Izvjestaj o novčanim tokovima	
Napomene uz finansijske izvještaje	1-33

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Društva Uniqa Životno osiguranje a.d. Podgorica

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja društva Uniqa Životno osiguranje a.d. Podgorica (u daljem tekstu "Društvo") koji uključuju bilans stanja sa stanjem na dan 31. decembra 2014. godine i bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o novčanim tokovima za godinu završenu na taj dan, pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Crne Gore, Zakonom o osiguranju Republike Crne Gore, propisima Agencije za nadzor osiguranja Crne Gore i napomenom 2 uz ove finansijske izvještaje, kao i za interne kontrole za koje rukovodstvo smatra da su neophodne za sastavljanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje nastalo usled pronevjere ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izvještajima. Reviziju finansijskih izvještaja izvršili smo u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtijevaju da postupamo u skladu sa načelima profesionalne etike i da planiramo i izvršimo reviziju na način koji nam omogućava da steknemo razumno uvjerenje da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje.

Revizija podrazumijeva primjenu postupaka radi pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i objelodanjivanjima sadržanim u finansijskim izvještajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procjenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izvještajima, nastalog usljed pronevjere ili greške. Pri procjeni ovih rizika, revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izvještaja Društva u cilju odabira adekvatnih revizorskih postupaka u datim okolnostima, a ne za potrebe izražavanja mišljenja o djelotvornosti internih kontrola Društva. Revizija takođe obuhvata ocjenu adekvatnosti primijenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšteg prikaza finansijskih izvještaja.

Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljan i adekvatan osnov za izražavanje mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji u svim materijalno značajnim aspektima prikazuju realno i objektivno finansijski položaj društva Uniqa Životno osiguranje a.d. Podgorica sa stanjem na dan 31. decembra 2014. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za godinu završenu na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Crne Gore, Zakonom o osiguranju Republike Crne Gore, propisima Agencije za nadzor osiguranja Crne Gore i napomenom 2 uz ove finansijske izvještaje.

PricewaterhouseCoopers d.o.o. Podgorica
PricewaterhouseCoopers d.o.o., Podgorica



28. april 2015. godine

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

OSIGURIVAČKO DRUŠTVO ZA OSIGURANJE

UNIQA
ŽIVOTNO OSIGURANJE

1. Br. 3265/15
30. 03. 2016. god.

BILANS STANJA
od 01.01.2014 do 31.12.2014.

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)	12	32.385	55.098
000	A.1. Gudi			
002,003,004	A.2. Dugoročna nematerijalna imovina		115.310	128.180
005,006	A.3. Potraživanja po osnovu datih avansa za dugoročna nematerijalna ulaganja i aktivna			
008,009	A.4. Umanjenje i ispravka vrijednosti nematerijalnih ulaganja (+/-)		(82.924)	(73.082)
010	B. Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja	13	26.363	24.645
011, 012	B.1. Zemljište i objekti za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		2.247	2.247
013	B.2. Oprema i sitan inventar za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		78.320	77.626
014,015, 016	B.3. Potraživanja po osnovu datih avansa za nekretnine, postrojenja i opremu za neposredno			
019	B.4. Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja u			
	B.5. Ispravka vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za neposredno obavljanje		(54.204)	(55.228)
	C. Dugoročna finansijska ulaganja (C.1+C.2)	14	5.212.739	4.171.683
020,030,040,050,060,070	C.1. Dugoročna finansijska ulaganja kapitala i tehničkih rezervi		5.212.739	4.171.683
021,031,041,051,061,071	C.1.1. Hartije od vrijednosti		5.212.739	4.171.683
022,032,042,052,062,072	C.1.2. Obveznice, odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti			
023,033,043,053,063,073	C.1.3. Akcije			
024,034,044,054,064,074	C.1.4. Ulaganja u investicione fondove			
025,035,045,055,065,075	C.1.5. Dugoročni depoziti i druga dugoročna finansijska ulaganja			
026	C.1.6. Investicione nekretnine i druge nekretnine, postrojenja i oprema, koji nisu namijenjeni			
027	C.1.7. Udjeli i učešća u društvima			
028,036,046,056,066,076	C.1.8. Dugoročna poslovna potraživanja i druga dugoročna potraživanja			
029,037,047,057,067,077	C.1.9. Izvedeni finansijski instrumenti			
038,048,058,068,078	C.1.10. Druge dugoročna finansijska ulaganja			
	C.1.11. Stalna imovina koja se drži za prodaju			
080,081,083,084,085	C.2. Dugoročna finansijska ulaganja u grupu društava, pridružena i zajednički kontrolisana			
082	C.2.1. Akcije, dužničke hartije od vrijednosti i izvedeni finansijski instrumenti u grupu društava,			
086,087	C.2.2. Depoziti kod grupe banaka, kod pridruženih banaka i kod zajednički kontrolisanih banaka			
	C.2.3. Druge finansijska ulaganja u grupu društava, pridružena i zajednički kontrolisana društva			
180,182,184	D. Kratkoročna finansijska ulaganja (D.1+D.2+D.3)	15	1.098.011	980.575
181,183,185	D.1. Hartije od vrijednosti			
186	D.2. Kratkoročni depoziti kod banaka		1.098.011	980.575
	D.3. Izvedeni finansijski instrumenti i druga kratkoročna finansijska ulaganja			
11	E. Kratkoročna sredstva (E.1+E.2+E.3)		158.474	238.786
	E.1. Gotovinska sredstva	16	44.157	43.995
12	E.2. Kratkoročna potraživanja	17	114.318	194.791
13	E.2.1. Kratkoročna potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja		88.315	116.837
14	E.2.2. Kratkoročna potraživanja za premije reosiguranja i saosiguranja			
15	E.2.3. Kratkoročna potraživanja za udjele u naknadama šteta			
16	E.2.4. Druge kratkoročna potraživanja iz poslova osiguranja		3.762	
17	E.2.5. Kratkoročna potraživanja iz finansiranja		168	9
310,311, 319, 320, 321, 329	E.2.6. Druge kratkoročna potraživanja		22.073	77.946
9702, 9712, 9722, 9732	E.3. Zalihe materijala i sitnog inventara			
	F. Udio reosiguravača u tehničkim rezervama		4.845	
192	G. Aktivna vremenska razgraničenja	18	158.592	95.670
190, 193, 194, 195, 196, 198	G.1. Odloženi troškovi sticanja osiguranja			
	G.2. Ostala aktivna vremenska razgraničenja		158.592	95.670
	H. Odložena poreska sredstva	19	68.332	68.332
	UKUPNO AKTIVA		6.759.742	5.634.789

PASIVA

grupa računa	POZICIJA	Napomena	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	A. Osnovni kapital (A.1+A.2)	20	3.725.824	3.725.824
900	A.1. Akcijski kapital-obične akcije		3.725.824	3.725.824
901	A.2. Akcijski kapital- povlašćene akcije			
910	B. Rezerve (B.1+B.2+B.3+B.4+B.5)		(1.938.364)	(2.038.562)
911	B.1. Kapitalne rezerve			
	B.2. Rezerve iz dobiti			
	B.2.1. Zakonske rezerve			
	B.2.2. Rezerve za sopstvene akcije			
	B.2.3. Statutarne rezerve			
	B.2.4. Ostale rezerve iz dobiti			
919	B.3. Sopstvene akcije			
940-949	B.4. Revalorizacione rezerve			
920-925	B.5. Prenesena i neraspoređena dobit/gubitak (+/-)		(1.938.364)	(2.038.562)
921-926	B.5.1. Prenesena dobit/gubitak iz prethodnih godina (+/-)		(2.038.562)	(1.481.747)
	B.5.2. Neraspoređena dobit/gubitak tekuće poslovne godine (+/-)		100.198	(556.816)
	C. Rezervisanja (C.1+C.2+C.3)	21	4.750.532	3.769.943
980	C.1. Bruto tehničke rezerve		100.516	101.221
982	C.1.1. Bruto prenosne premije		27.801	29.256
983	C.1.2. Bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete		62.654	63.694
984	C.1.3. Bruto rezervisanja za nastale i neprijavljene štete		10.061	8.271
985	C.1.4. Bruto rezervisanja za troškove likvidacije šteta			
981, 986, 987, 988, 989	C.1.5. Bruto rezervisanja za izravnanje rizika			
	C.1.6. Bruto ostala druga osiguravajuća tehnička rezervisanja			
970	C.2. Matematička rezerva i druga tehnička rezervisanja životnih osiguranja		4.650.016	3.668.722
971	C.2.1. Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja		4.650.016	3.668.722
972, 973	C.2.2. Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja kod kojih ugovarač osiguranja			
974	C.2.3. Bruto matematička rezervisanja za druge vrste osiguranja za koje je potrebno formirati			
	C.2.4. Bruto rezervisanja za učešće u dobiti			
960	C.3. Ostala rezervisanja			
961, 962, 963, 967	C.3.1. Rezervisanja za penzije, jubilarne nagrade i otpremnine			
	C.3.2. Ostala rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja			
22	D. Kratkoročne obaveze (D.1+D.2+D.3+D.4+D.5+D.6+D.7)	22	190.116	157.626
23	D.1. Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja		57.994	31.213
24	D.2. Kratkoročne obaveze za premije iz saosiguranja i reosiguranja			7.373
25	D.3. Kratkoročne obaveze za udjele u imosima šteta			
26	D.4. Druge kratkoročne obaveze iz poslova osiguranja		107.599	104.276
21	D.5. Kratkoročne obaveze iz finansiranja			
27, 28	D.6. Kratkoročne obaveze prema zaposlenima			2.569
	D.7. Druge kratkoročne obaveze i izvedeni finansijski instrumenti		24.523	12.195
950, 951	E. Dugoročne obaveze iz finansiranja i poslovanja (E.1+E.2+E.3+E.4)			
954	E.1. Obaveze prema bankama			
952, 953, 955, 956	E.2. Obaveze po izdatim hartijama od vrijednosti			
957	E.3. Druge finansijske obaveze			
969	E.4. Obaveze za odloženi porez			
	F. Pasivna vremenska razgraničenja	23	31.635	19.959
	UKUPNO PASIVA		6.759.742	5.634.789

U Podgorici, 30.03.2015.

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa

Izvršni direktor



Hot Meskita

BILANS USPIJEHA
od 01.01.2014 do 31.12.2014.

grupa računa 1	2	Napomena 3	IZNOS	
			Tekuća godina 4	Prethodna godina 5
	I POSLOVNI PRIHODI (1+2)			
	1. Prihod od premije osiguranja i saosiguranja	5	1.842.993	1.580.653
750	1.1 Obratunate bruto premije osiguranja		1.842.993	1.580.653
752	1.2 Primljene premije saosiguranja		1.900.204	1.617.719
753	1.3 Primljene premije reosiguranja i premije reosiguranja iz čestije			
754	1.4 Smanjenje za udjele saosiguravača u premijama osiguranja			
755	1.5 Smanjenje za udio reosiguranja u premijama osiguranja i za udjele			
756	1.6 Promjene bruto prenosnih premija (+/-)		(58.666)	(42.116)
757	1.7 Promjene prenosnih premija za saosiguravajući dio (+/-)		1.455	5.051
758	1.8 Promjene prenosnih premija za reosiguravajući dio (+/-)			
	2. Neto prihodi od ostalih usluga			
760	2.1 Prihodi od usluga za obavljanje drugih poslova osiguranja			
764	2.2 Prihod od ukinutih rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja			
768	2.3 Revalorizacioni poslovni prihodi			
769	2.4 Prihodi od drugih usluga			
	II POSLOVNI RASHODI (1+2+3)		1.265.939	1.191.563
	1. Rashodi naknada šteta	6	260.535	287.595
400	1.1 Obratunate bruto naknade šteta		254.539	244.856
	1.2 Troškovi vezani za isplatu šteta*		10.091	16.200
402	1.3 Umanjenje za prihode ostvarene u bruto regresnih potraživanja			
403	1.4 Udio u naknadama šteta iz prihvaćenih saosiguranja, reosiguranja i			
404	1.5 Umanjenje za udio saosiguravača, reosiguravača i retrocesionara u			
405	1.6 Promjene bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete (+/-)		(1.039)	30.232
406	1.7 Promjene rezervisanja za nastale prijavljene štete za saosiguravajući i		(4.845)	
407	1.8 Promjena bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete (+/-)		1.790	(3.692)
408	1.9 Umanjenje za udjele saosiguravača i reosiguravača i retrocesionara u			
409	1.10 Promjena rezervisanja za troškove likvidacije šteta			
	2. Rashodi za promjene neto tehničkih rezervisanja	7	981.294	858.739
410, 411	2.1 Promjene rezervisanja za bonuse i popuste i storno (+/-)			
412, 413, 414	2.2 Promjene matematičkih rezervisanja (+/-)		981.294	858.739
415	2.3 Promjena rezervisanja za izravnanje rizika (+/-)			
416, 417	2.4 Promjena rezervisanja za prenosne premije (+/-)			
418, 419	2.5 Promjena drugih tehničkih rezervisanja (+/-)			
	3. Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja	8	24.110	47.228
420	3.1 Troškovi za preventivu			
421	3.2 Vatrogasni doprinos			
422	3.3 Garantni fond			
423	3.4 Troškovi nadzornog organa		16.015	15.589
424	3.5 Troškovi ispravke vrijednosti premije osiguranja		6.232	(220)
429	3.6 Drugi ostali neto troškovi osiguranja		1.863	31.859
460	3.7 Rezervacije za penzije, jubilarne nagrade i otpremnine povodom			
463	3.8 Rezervacija za onerodne (štetne) ugovore			
462, 469	3.9 Druge rezervacije			
	III DOBITAK/GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (I-II)		577.054	387.090
	IV RASHODI SPROVOĐENJA OSIGURANJA (1-2+3+4+5+6+7+8)*	9	747.760	1.166.626
	1. Troškovi sticanja osiguranja		497.155	728.103
	2. Promjene u razgraničenim troškovima sticanja osiguranja			
	3. Amortizacija		29.830	35.387
	4. Troškovi rada		172.634	337.834
	4.1 Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih primanja zaposlenih		108.458	185.962
	4.3 Porezi i doprinosi na isplaćene zarade		63.083	143.283
	4.5 Drugi troškovi rada		1.093	8.589
	5. Materijalni troškovi		7.361	5.231
	5.1 Troškovi materijala za popravku i održavanje, otpis sitnog inventara i		1.266	1.441
	5.2 Troškovi kancelarijskog materijala		2.707	1.008
	5.3 Troškovi energije		2.120	2.781
	5.4 Drugi troškovi materijala		1.268	
	6. Ostali troškovi usluga		73.694	60.003
	6.1 Troškovi konsultantskih usluga i troškovi po ugovorima o djelu, ugovorima o		31.950	21.393
	6.2 Zakupnine		10.212	
	6.3 Troškovi platnog prometa i bankarskih usluga		15.577	13.336
	6.4 Premije osiguranja		1.182	1.834
	6.5 Troškovi reklame, propagande i reprezentacije			
	6.6 Troškovi drugih usluga		14.772	23.441
	7. Drugi troškovi		7.984	9.828
706	8. Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja		40.898	9.761
	V DOBITAK/GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (III-IV)		(170.706)	(779.535)
	VI FINANSIJSKI REZULTAT OD ULAGANJA (3+5)	10	270.904	222.720
	1. Prihodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve		203.433	171.760
770	1.1 Prihodi od kamata		203.433	171.760
771	1.2 Povećanje fer vrijednosti prilikom upotrebe posebnih pravila za			
772	1.3 Dobici od finansijskih sredstava i finansijskih obaveza			
774	1.4 Prihodi od dividendi i drugih udjela u dobitku			
775	1.5 Pozitivne kursne razlike			
773, 776, 777	1.6 Drugi prihodi			
	2. Rashodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve		1.555	6.770
730	2.1 Rashodi od kamata			
732	2.2 Gubici kod finansijskih sredstava i finansijskih obaveza			
734	2.3 Rashodi od umanjenja vrijednosti			
735	2.4 Negativne kursne razlike			
731, 736, 737, 738	2.5 Drugi finansijski rashodi		1.555	6.770
740, 741, 742, 743	2.6 Rashodi nastali investiranjem tehničkih rezervi u investicione nekretnine			
	3. Neto finansijski rezultat od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i		201.879	164.990
	4. Prihodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi		85.915	57.730
770	4.1 Prihodi od kamata		73.399	53.159
772	4.2 Dobici od finansijskih sredstava 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			
780, 781, 782	4.6 Prihodi od ulaganja u investicione nekretnine			
783, 784, 785	4.7 Drugi prihodi		12.516	4.571
	5. Rashodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi		16.889	
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	5.4 Drugi finansijski rashodi			
740, 741, 742, 743	5.5 Rashodi od amortizacije, vrednovanje po fer vrijednosti investicionih			
745, 746, 747	5.6 Rashodi za druge nekretnine			
748, 749	5.7 Novčane kazne i oduzete, drugi rashodi		16.889	
	6. Neto finansijski rezultat od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava		69.026	57.730
	VII DOBITAK/GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA		100.198	(556.816)
	VIII POREZ NA DOBIT	11		
820	1.1 Porez na dobit			
823	1.2 Prihodi i rashodi na ime odlonog poreza			
	IX NETO DOBIT/GUBITAK ZA POSLOVNU GODINU (+/-)		100.198	(556.816)
	X RASPODIJELA NETO DOBITI			
830, 831, 832, 833	1. Raspo dijela neto dobiti			
	XI ZARADA PO AKCIJI			

U Podgorici, 30.03.2015.

Lice odgovorno za pripremu bilansa



Izvršni direktor

Stot Merlić

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

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
od 01.01.2014 do 31.12.2014.

Pozicija	Uplaćeni kapitali- redovne akcije	Uplaćeni kapitali- povlašćene akcije	Revalorizacija ka rezerva- zemljište i građevinski objekti	Revalorizacija ka rezerva- finansijska ulaganja	Ostale revalorizacijske rezerve	Zakonske rezerve	Statutarne rezerve	Ostale rezerve (sopstvene akcije)	Neraspoređena dobit ili preneseni gubitak (1.481.747)	Ukupno (kapital i rezerve) 1.744.065
Stanje na dan 1. januar prethodne godine	3.725.812									
Ispravka greški prethodnog perioda										
Promjena računovodstvenih politika										
Stanje na dan 1. januar prethodne godine										
Promjena fer vrijednosti finansijske imovine										
Realizovani dobiti/gubici od finansijske imovine										
Ostali dobiti/gubici priznati direktno i kapitalu i										
Dobitak/gubitak prethodnog perioda										
Povećanje/smanjenje osnovnog kapitala	500.012								(556.816)	(556.816)
Dividende										500.012
Prenos dobiti u rezerve										
Stanje na dan 31. decembar prethodne godine	3.725.824								(2.038.562)	1.687.261
Stanje na dan 1. januar tekuće godine	3.725.824								(2.038.562)	1.687.261
Ispravka greški prethodnog razdoblja										
Promjena računovodstvenih politika										
Stanje na dan 1. januar prethodne godine										
Promjena fer vrijednosti finansijske imovine										
Realizovani dobiti/gubici od finansijske imovine										
Ostali dobiti/gubici priznati direktno i kapitalu i										
Dobitak/gubitak tekućeg perioda									100.198	100.198
Povećanje/smanjenje osnovnog kapitala										
Dividende										
Prenos dobiti u rezerve										
Stanje na dan 31. decembar tekuće godine	3.725.824								(1.938.364)	1.787.459

U Podgorici, 30.03.2015.

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa

Izvršni direktor
Tet Šturla



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

AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA OSIGURANJE

UNIQA
ŽIVOTNO OSIGURANJE

1. Br. 30.03.2015 god.
PODGORICA

BILANS NOVČANIH TOKOVA
od 01.01.2014 do 31.12.2014.

	POZICIJA 1	Napomena 2	Iznos	
			Tekuća godina 3	Prethodna godina 4
A	Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti			
1	Priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		1.961.183	1.657.815
	Prilivi od premija (iz osiguranja, saosiguranja i reosiguranja)		1.952.561	1.649.725
	Prilivi od učešća u naknadi štete (saosiguranje i reosiguranje)			
	Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda		8.622	8.090
	Prilivi po osnovu vanrednih rashoda			
2	Odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		1.000.505,62	1.316.376,92
	Odlivi po osnovu naknada šteta (iz osiguranja, saosiguranja i reosiguranja)		253.457	241.293
	Odlivi po osnovu premija (saosiguranja, reosiguranja, kao i provizija)		31.139	24.982
	Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih		449.768	728.156
	Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina			
	Odlivi po osnovu zakupina		49.600	44.550
	Odlivi po osnovu provizija (zastupnicima i posrednicima)		62.350	79.535
	Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja		154.191	197.861
	Odlivi po osnovu vanrednih rashoda			
3	Neto promjena gotovine iz poslovnih djelatnosti		960.677	341.438
B	Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja			
1	Priliv gotovine iz aktivnosti investiranja		1.199.830	4.161.703
	Prilivi od prodaje hartija od vrijednosti			
	Prilivi od ulaganja u hartije od vrijednosti		468.017	302.701
	Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava			
	Prilivi od zakupina			
	Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja		731.814	3.859.002
2	Odliv gotovine iz aktivnosti investiranja		2.160.346	4.995.139
	Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti koje su izdate od		1.315.346	2.665.139
	Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti koje su izdate od			
	Odlivi po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dužničke			
	Odlivi po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dužničke			
	Odlivi po osnovu ulaganja u akcije kojima se trguje na			
	Odlivi po osnovu deponovanja i ulaganja kod banaka sa sjedištem u		845.000	2.330.000
	Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i ostalih sredstava			
	Ostali odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja			
3	Neto promjena gotovine iz aktivnosti investiranja		(960.515)	(833.435)
C	Novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja			
1	Priliv iz aktivnosti finansiranja		-	500.012
	Priliv po osnovu izvršenih uplata kapitala		-	500.012
	Priliv po osnovu dugoročnih kredita			
	Priliv po osnovu kratkoročnih kredita			
	Ostali prilivi po osnovu aktivnosti finansiranja			
2	Odliv iz aktivnosti finansiranja		-	-
	Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija			
	Odlivi po osnovu dugoročnih kredita			
	Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita			
	Ostali odlivi po osnovu aktivnosti finansiranja			
3	Neto promjena gotovine iz aktivnosti finansiranja		-	500.012
D	Neto promjena gotovine		162	8.015
	GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		44.157	43.995
	GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		43.995	35.980

U Podgorici, 30.03.2015.

Lice odgovorno za sastavljanje Bilansa



Izvršni direktor

Stojan Mernica

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

**Napomene uz finansijske izvještaje
za 2014. godinu**

1. OSNIVANJE I DJELATNOST

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

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

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

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

Osnovnu djelatnost Društva predstavljaju poslovi osiguranja života.

Sjedište Društva je u Podgorici, Svetlane Kane Radević 3/IV.

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

Na dan 31.12.2014. godine, Društvo je imalo 83 zaposlena (2013: 96)

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

2.1. Osnova za sastavljanje

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

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

- 1) Društvo obračunava iznos ispravki vrijednosti potraživanja u skladu sa Odlukom o načinu procjenjivanja aktive društva za osiguranje, donijetoj od strane Agencije za nadzor osiguranja.

Navedena računovodstvena politika može usloviti značajne razlike u odnosu na vrednovanje ispravki vrijednosti (obezvrjeđenja) za procijenjenu nenaplativost finansijskih instrumenata na osnovu diskontovanja očekivanih budućih novčanih tokova primjenom originalne efektivne kamatne stope u trenutku odobravanja, u skladu sa zahtjevima MRS 39 „Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje”.

- 2) Finansijski izvještaji su prikazani u formatu koji u pojedinim dijelovima odstupa od prezentacije u skladu sa zahtjevima sa MRS 1 „Prikazivanje finansijskih izvještaja”.
- 3) Finansijski izvještaji ne uključuju sva objelodanjivanja u skladu sa zahtjevima MSFI-4 i MSFI-7.

Usvojene računovodstvene politike korišćene za pripremu finansijskih izvještaja za 31.12.2014. godine konzistentne su sa računovodstvenim politikama primjenjenim u prethodnoj finansijskoj godini.

- a) Novi standardi i tumačenja koji još nisu usvojeni

Određeni broj novih standarda, izmjena i dopuna i tumačenja standarda važeći su za godišnje periode koji počinju nakon 1. januara 2014. godine te nisu primijenjeni prilikom sastavljanja ovih finansijskih izvještaja. Ne očekuje se da će ijedan od pomenutih standarda imati materijalno značajan uticaj na finansijske izvještaje Društva, izuzev standarda navedenog u tekstu dole:

- MSFI 9, „Finansijski instrumenti“, bavi se pitanjem klasifikacije, odmeravanja i priznavanja finansijskih sredstava i finansijskih obaveza. Cjelovita verzija MSFI 9 objavljena je jula 2014. godine. Ovaj standard zamjenjuje smernice MRS 39 koje se odnose na klasifikaciju i odmeravanje finansijskih instrumenata. MSFI 9 zadržava ali pojednostavljuje model za odmeravanje kombinovanih instrumenata i ustanovljava tri osnovne kategorije odmeravanja finansijskih sredstava, i to: po amortizovanoj vrijednosti, po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u izvještaju o ukupnom ostalom finansijskom rezultatu, i po fer vrijednosti čiji se efekti promjena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha. Osnov za klasifikaciju zavisi od poslovnog modela koji pravno lice koristi, kao i od karakteristika finansijskog instrumenta sa aspekta ugovornih novčanih tokova. Ulaganje u instrumente kapitala odmerava se po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, uz neopozivu opciju da se na početku prikažu promjene u fer vrednostima u izvještaju o ukupnom ostalom finansijskom rezultatu, a ne naknadno. Nov model za priznavanje i mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka zamjenjuje model za priznavanje i mjerenje gubitaka nastalih usljed umanjenja vrijednosti koji je bio u upotrebi prema MRS 39. Kada je reč o finansijskim obavezama, nema promene u postupku klasifikacije i odmeravanja osim kod priznavanja promjene sopstvenog kreditnog rizika u Ukupnom ostalom finansijskom rezultatu, kod finansijskih obaveza označenih po fer vrijednosti čiji se efekti promjena u fer vrijednostima iskazuju u bilansu uspeha.

MSFI 9 liberalizuje zahteve u pogled efektivnosti zaštite od rizika time što zamjenjuje jasno definisane propise u pogledu efektivnosti zaštite od rizika. Zahtjeva se da zaštićena stavka i instrument zaštite budu u ekonomskom odnosu, kao i da obim zaštite bude isti kao obim zaštite koji koristi rukovodstvo za potrebe upravljanja rizicima. I dalje postoji zahtjev za uporednom dokumentacijom, s time što se pomenuta dokumentacija razlikuje od one koja se trenutno sastavlja u skladu sa MRS 39. Standard je važeći za obračunske periode koji počinju na dan ili nakon 1. januara 2018. godine. Ranije usvajanje ovog standarda je dopušteno. Društvo tek treba da procijeni pun efekat MSFI 9.

Osim pomenutog, nema drugih MSFI i tumačenja IFRIC koji još uvijek nisu stupili na snagu a za koje se očekuje da će imati materijalno značajan uticaj na Društvo.

2.2. Korišćenje procjena i ključnih pretpostavki

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

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

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

2.3. Zvanična valuta izvještavanja

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

2.4. Uporedni podaci

Društvo je prikazalo uporedne podatke za bilans uspjeha za period 01.01. do 31.12.2013. godine, bilans stanja, izvještaj o promjenama na kapitalu, i bilans novčanih tokova za godinu koja se završava 31.12.2013. godine.

3. PREGLED ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

3.1. Koncept nastavka poslovanja

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

3.2. Preračunavanje stranih valuta

(a) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primjenom deviznih kursa 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.

(b) Funkcionalna i valuta prikazivanja

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

3.3. Prihodi od premije osiguranja i saosiguranja

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

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

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

3.4. Rashodi naknada šteta i ugovornih iznosa

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

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

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

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

3.6. Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja

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

3.7. Troškovi sprovođenja osiguranja

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

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

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

Troškovi sprovođenja osiguranja umanjuju se za troškove provizija iz reosiguranja.

3.8. Finansijski prihodi i rashodi

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

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

3.9. Nematerijalna imovina

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

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

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

	Korisni vijek trajanja	%
Nematerijalna ulaganja	5	20%

3.10. Nekretnine i oprema

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3.11. Finansijski instrumenti

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

Klasifikacija i priznavanje

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sljedeće kategorije:

- finansijska sredstva utvrđena po fer vrijednosti preko bilansa uspjeha,
- krediti i potraživanja,
- finansijska sredstva koja se drže do dospelja i
- finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

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

Finansijska sredstva utvrđena po fer vrijednosti preko bilansa uspjeha

Finansijska sredstva utvrđena po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata uključuju:

- finansijska sredstva za trgovanje; to su sredstva, za koja postoji tržište odnosno možemo njihovu vrijednost pouzdano izmjeriti,
- finansijska sredstva, koja se kod priznavanja razvrstavaju u grupu po fer vrijednosti preko poslovnog rezultata. To su sredstva za koje mora postojati tržište odnosno možemo njihovu vrijednost pouzdano izmjeriti.

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

Kredit i (pozajmice) i potraživanja

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

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

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

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

Finansijska sredstva koja se drže do dospelja

Ulaganja koja se drže do dospelja su nederivatna finansijska sredstva koja imaju fiksna ili odrediva plaćanja i fiksno dospelje, za koje Društvo ima pozitivnu namjeru i sposobnost držanja do dospelja.

Svaka prodaja ili reklasifikacija značajnijeg iznosa unutar ulaganja koja se drže do dospelja, uzrokovala bi reklasifikaciju ukupnog portfelja ulaganja koja se drže do dospelja u sredstva raspoloživa za prodaju te onemogućila Društvu klasifikaciju vrijednosnih papira u kategoriju ulaganja koja se drže do dospelja u tekućoj i naredne dvije finansijske godine. Kupovina i prodaje ulaganja koja se drže do dospelja priznaju se na datum trgovanja, odnosno datum kada se Društvo obavezuje na kupovinu ili prodaju instrumenata.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

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

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

Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava (opšte)

Društvo provjerava na svaki datum bilansa stanja postoje li objektivni dokazi za obezvrjeđenje finansijskih sredstava koja nije klasifikovana kao finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz račun bilansa uspjeha. Obezvrjeđivanje finansijskih sredstava se vrši ukoliko postoji objektivni dokaz da je nastupio događaj koji uzrokuje umanjenje vrijednosti nakon početnog priznavanja sredstva, te

navedeni događaj koji uzrokuje obezvređenje ima uticaj na buduće novčane tokove od sredstva, koji se mogu realno procijeniti.

Društvo uzima u obzir dokaz o umanjenju vrednosti na pojedinačnu imovinu te na grupnom nivou. Sva pojedinačno značajna finansijska imovina provjerava se zbog umanjenja vrijednosti na pojedinačnoj osnovi. Sva pojedinačno značajna finansijska imovina za koju nije prepoznato umanjenje vrijednosti uključuje se u osnovicu za provjeru umanjenja vrednosti na grupnoj osnovi zbog umanjenja koje je nastalo, ali nije još prepoznato. Imovina koja nije pojedinačno značajna, proverava se na grupnoj osnovi za umanjenje vrijednosti, grupirajući finansijsku imovinu (koja se vodi po amortizovanom trošku) na osnovi sličnih obilježja rizika

Objektivni dokaz umanjenja vrijednosti finansijskih sredstava uključuje neizmirenje obaveza ili kašnjenje dužnika, značajan ili dugotrajan pad fer vrijednosti glavnice hartije od vrijednosti, restrukturiranje kredita ili avansa od strane Društva prema uslovima koje Društvo inače ne bi razmatralo, indikacije da će dužnik ili izdavalac ući u stečajni postupak, nestanak aktivnog tržišta za hartiju od vrijednosti, ili ostale dostupne podatke vezane uz grupu sredstava, kao što su nepovoljne promjene u platnom položaju dužnika ili izdavaoca unutar te grupe, ili ekonomski uslovi koji su povezani s neizmirenjem obaveza unutar te grupe.

U svrhu grupne procjene umanjenja vrednosti, Društvo koristi statistički model istorijskih trendova vjerovatnoća neizmirenja, vremenskog razdoblja nadoknade i iznosa nastalog gubitka, usklađenih za procjene rukovodstva o tome jesu li trenutni ekonomski i kreditni uslovi takvi da mogu uticati da stvarni gubici budu veći odnosno manji nego što predlaže istorijski model.

Stope neizmirenja i gubitka te očekivano vremensko razdoblje budućih nadoknada redovno se usklađuju prema ostvarenim ishodima kako bi bile referentne i prikladne.

Gubitak od obezvređenja sredstava koja se vode po amortizovanom trošku utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti finansijskih sredstava i sadašnje vrijednosti očekivanih gotovinskih tokova diskontovanih originalnom efektivnom stopom tog sredstva. Gubici se priznaju u bilansu uspeha. Ukoliko naknadni događaj rezultuje smanjenjem iznosa gubitka od umanjenja vrijednosti, prethodno priznati gubitak od umanjenja vrijednosti se prihoduje kroz bilans uspeha.

Prilikom procjenjivanja da li postoje objektivni dokazi o umanjenju vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju, uključujući u slučaju glavnice hartije od vrijednosti raspoloživih za prodaju, procjenjuje se da li je došlo do značajnog ili dugotrajan pada fer vrijednosti hartije od vrijednosti ispod njihove nabavne vrijednosti. Ako takvi dokazi postoje za finansijsku imovinu raspoloživu za prodaju, kumulirani gubitak – koji se mjeri kao razlika između nabavne vrijednosti i tekuće fer vrijednosti umanjene za gubitak od umanjenja vrijednosti navedene finansijske imovine koja je prethodno priznata u bilansu uspeha – uklanja se iz glavnice i priznaje u bilansu uspeha.

Gubici od umanjenja vrijednosti glavnice i instrumenata priznatih u bilansu uspeha ne ukidaju se naknadno. Gubitak od umanjenja vrijednosti ukida se u bilansu uspeha, ako se u naknadnom razdoblju fer vrednost dužničkog instrumenta raspoloživog za prodaju poveća, te ako se navedeno povećanje može objektivno povezati s događajem koji je nastao nakon priznavanja gubitka od umanjenja vrijednosti u bilansu uspeha.

Umanjenje vrijednosti potraživanja za premiju osiguranja i ostalih potraživanja

Procjenjivanje naplativosti potraživanja utvrđuje se provjerom boniteta i finansijske likvidnosti dužnika, dinamike dosadašnjeg izvršenja obaveze i provjerom kvaliteta poslovne. Procjenjivanje se vrši pojedinačno i za sva potraživanja, za koja se procijeni da se ne mogu naplatiti, iskazuju se kao rashod perioda i za isti iznos umanjuje bilansna aktiva.

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

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

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

Prestanak priznavanja finansijskih sredstava

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

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

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

Obaveze iz poslovanja

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

Prestanak priznavanja finansijskih obaveza

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

Lizing

Lizing se klasifikuje kao finansijski lizing u svim slučajevima kada se lizingom na Društvo prenose, u najvećoj mjeri, svi rizici i koristi koje proizilaze iz vlasništva nad sredstvima. Svaki drugi lizing se klasifikuje kao operativni.

Sredstva koja se drže po ugovorima o finansijskom lizingu se priznaju u bilansu stanja Društva po sadašnjom vrijednosti minimalnih rata lizinga utvrđenih na početku perioda lizinga. Odgovarajuća obaveza prema davaocu lizinga se uključuje u bilans stanja kao obaveza po finansijskom lizingu.

Plaćanja po osnovu ugovor o operativnom lizingu priznaju se ravnomjerno kao trošak tokom perioda trajanja lizinga.

Netiranje finansijskih instrumenata

Finansijska imovina i obaveze se netiraju, te se u bilansu stanja iskazuju u neto iznosu, u slučaju kada postoji zakonski dozvoljeno pravo na prebijanje priznatih iznosa i postoji namjera plaćanja na neto principu ili istovremene realizacije imovine i izmirenja obaveza.

3.12. Kapital

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

Osnovni kapital čine:

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

Obračunati osnovni kapital umanjuje se za:

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

Dopunski kapital čine:

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

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

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

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

3.13. Garantni kapital

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

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

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

3.14. Prenosne premije

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

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

3.15. Rezervisane štete

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

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

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

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

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

3.16. Matematička rezerva

U skladu sa aktima poslovne politike, matematička rezerva se iskazuje kao razlika između sadašnje vrijednosti budućih obaveza Društva i sadašnje vrijednosti budućih obaveza ugovarača osiguranja.

Sredstva matematičke rezerve se upotrebljavaju za isplatu ugovorene sume osiguranja po isteku osiguranja, za isplatu otkupne vrijednosti ugovorene osigurane sume prije isteka osiguranja i za isplatu ostalih obaveza predviđenih ugovorima za osiguranje života. Matematička rezerva se obračunava za sva dugoročna osiguranja posebno za svaki ugovor o osiguranju života primenom prospektivnog metoda obračuna, a u skladu sa principima aktuarske matematike.

3.17. Tekući i odloženi porezi

Porez na dobit

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

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

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

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 primjenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

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

3.18. Primanja zaposlenih

Obaveze za penzije

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

Otpremnine

Saglasno Opštem kolektivnom ugovoru zaposlenima se isplaćuje otpremnina prilikom odlaska u penziju ili najkasnije u roku od 30 dana od dana odlaska u penziju. Otpremnina se isplaćuje i u slučajevima prestanka potrebe za radom zaposlenih, kada se posebnom odlukom nadležnog organa u

Društvu utvrđuje Program ostvarivanja prava zaposlenih za čijim je radom prestala potreba (višak radnika). U svim navedenim slučajevima isplatom otpremnine prestaju materijalne ili bilo kakve druge obaveze Društva prema zaposlenima koji su primili otpremninu.

Sadašnja vrijednost budućih obaveza po osnovu otpremnina po procijeni rukovodstva Društva nema materijalno značajan efekat na finansijske izvještaje posmatrane u cjelini i zbog toga u ovim finansijskim izvještajima nisu izvršena rezervisanja po osnovu navedenih beneficija zaposlenih.

4. UPRAVLJANJE RIZICIMA

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

4.1. Rizik osiguranja

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

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

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

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

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

Rukovodstvo Društva je uspostavilo sistem kvartalnog izveštavanja o rizicima kojima je društvo izloženo kao i o mjerama koje se preduzimaju za ublažavanje potencijalnih rizika. U okviru izveštaja svi rizici se klasifikuju po vjerovatnoći nastanka i stepena uticaja na poslovanje društva. Na bazi navedenog izveštaja, preduzimaju se određeni koraci za eliminisanje ili ublažavanje potencijalnih rizika.

Upravljanje rizicima

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

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

Društvo reosigurava dio rizika koje pribavlja kako bi kontrolisalo izloženost gubicima i zaštitilo kapitalnu osnovu. Društvo kupuje kombinaciju proporcionalnih i neproporcionalnih ugovora o reosiguranju kako bi smanjilo neto izloženost.

Cedirano reosiguranje sadrži kreditni rizik i takva potraživanja od osiguranja su prikazana nakon umanjenja za nenaplative iznose. Društvo prati finansijsko stanje reosiguravača i sklapa ugovore s reosiguravačima koji imaju rejting A.

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

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

Koncentracija rizika osiguranja

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

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

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

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

4.2. Tržišni rizici

Tržišni rizik uključuje:

- (a) Valutni rizik – rizik da će se vrijednost finansijskih instrumenata mijenjati zbog promjena u kursu.
- (b) Rizik promjene kamatnih stopa – rizik da će se vrijednosti finansijskih instrumenata mijenjati zbog promjene u tržišnim kamatnim stopama.

(c) Cjenovni rizik - rizik da će se vrijednost finansijskih instrumenata mijenjati zbog promjene cijena na tržištu, bez obzira jesu li te promjene prouzrokovane faktorima koji se odnose specifično na taj instrument ili njegovog izdavaoca ili faktorima koji se odnose na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

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

Upravljanje rizicima

/i/ Rizik promjene kursa

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

/ii/ Kamatni rizik

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

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

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

Društvo nema obaveza po osnovu zajmova na dan izvještavanja.

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

/iii/ Cjenovni rizik

Portfelj Društva koji se sastoji od hartija od vrijednosti, koje se u finansijskim izvještajima vode po fer vrijednosti, predstavljaju izloženost Društva cjenovnom riziku. Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost finansijskog instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena.

Na datum izvještavanja Društvo nema značajnih plasmana koji se vode po fer vrijednosti za koje bi promjena tržišnih cijena imala materijalan značaj na finansijski položaj Društva.

4.3. Upravljanje imovinom i obavezama

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

Društvo aktivno upravlja svojom imovinom te koristi pristupe koji uravnotežuju kvalitet, diverzifikaciju, uparivanje imovinom i obavezama, likvidnost i povrat na investiciju. Cilj procesa ulaganja je optimizirati prihod od ulaganja i ukupni povrat nakon poreza korigovan za rizik, istovremeno osiguravajući da se imovinom i obavezama upravlja na bazi gotovinskih tokova i

ročnosti. Rukovodstvo periodično pregleda i odobrava ciljane portfelje, određuje investicione smernice i limite te nadgleda proces upravljanja imovinom i obavezama. Dužna pažnja poklanja se usklađenosti s pravilima koje propisuje Zakon o osiguranju.

Društvo stvara ciljane portfelje za svaki značajni proizvod, što predstavlja strategije ulaganja koje Društvo koristi da bi profitabilno finansiralo svoje obaveze unutar prihvatljivog nivoa rizika. Ove strategije uključuju ciljeve za efektivno trajanje, krivu prinosa, osetljivost, likvidnost, koncentraciju imovine po sektorima i kreditni kvalitet. Procene korišćene u utvrđivanju približnih iznosa i vremena plaćanja vlasnicima polisa za obaveze iz ugovora o osiguranju se redovno pregledaju.

Veći dio ovih procjena je subjektivne prirode i može uticati na mogućnost Društva da ostvari ciljeve upravljanja imovinom i obavezama.

4.4. Rizik likvidnosti

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

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

Društvo nastoji da u svom poslovanju što više slobodnih novčanih sredstava plasira u depozite kod banaka uz najpovoljniju kamatnu stopu. Društvo je likvidno i tokom godine je zadovoljilo zakonske zahtjeve za plaćanjem šteta na vrijeme.

4.5. Kreditni rizik

Kreditni rizik se definiše kao neposobnost dužnika u podmirenju dospjelog potraživanja. Društvo upravlja ovim rizikom redovnim pregledima i analizama od strane rukovodstva i redovnim sastancima s ciljem praćenja razvoja kreditnog rizika. Naplativost potraživanja po polisama se procjenjuje na pojedinačnoj osnovi. Za potraživanja za koja se procijeni da postoji mogućnost nenaplaćivosti ili nisu naplaćena u razumnom roku se vrši ispravka potraživanja.

4.6. Upravljanje kapitalom

Društvo upravlja kapitalom, održava zahtijevani nivo kapitala i ulaže kapital u skladu sa Zakonom o osiguranju, Pravilnikom o načinu obračuna margine solventnosti („Sl.list CG“, br. 14/2013) i Pravilnikom o deponovanju i ulaganja sredstava tehničkih rezervi i sredstava kapitala društva za osiguranje („Sl.list CG“, br. 46/12 od 02.10.2013).

5. PRIHODI OD PREMIJE OSIGURANJA I SAOSIGURANJA

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

U EUR	2014	2013
Obračunate bruto premije životnog osiguranja	1.900.204	1.617.719
Smanjenje za udio reosiguranja u u premijama osiguranja	(58.666)	(42.116)
Promjene bruto prenosnih premija	1.455	5.051
Ukupno	1.842.993	1.580.653

Obračunate bruto premije životnog osiguranja po vrsti osiguranja:

U EUR	2014	2013
Osnovno životno osiguranje	1.740.909	1.444.045
Rentno osiguranje	40.275	49.230
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	115.500	120.924
Druge vrste životnih osiguranja	3.520	3.520
Ukupno	1.900.204	1.617.719

6. RASHODI NAKNADA ŠTETA

Rashodi naknada šteta obuhvataju:

U EUR	2014	2013
Obračunate bruto naknade šteta	254.539	244.856
Troškovi vezani za naknadu šteta	10.091	16.200
Umanjenje za udio reosiguravača u naknadama šteta	-	-
Promjene bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete	(1.039)	30.232
Promjene rezervisanja za nastale prijavljene štete reos.dio	(4.845)	
Promjena bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete	1.790	(3.692)
Ukupno	260.535	287.595

7. RASHODI ZA PROMJENE NETO TEHNIČKIH REZERVISANJA

Rashodi za promjene neto tehničkih rezervisanja u iznosu EUR 981.294 (2013: EUR 858.739) predstavljaju promjene matematičke rezerve. Promjene na matematičkoj rezervi su prikazane kao što slijedi:

Uniqa životno osiguranje a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za 2014. godinu

U EUR	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Stanje 1. januara	3.668.722	2.809.983
Povećanje/(Smanjenje)	981.294	858.739
	<u> </u>	<u> </u>
Stanje 31. 12.	<u>4.650.016</u>	<u>3.668.722</u>

8. OSTALI TROŠKOVI, DOPRINOSI I REZERVISANJA

Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja obuhvataju:

U EUR	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Troškovi nadzornog organa	16.015	15.589
Troškovi ispravke vrijednosti potraživanja	6.232	(220)
Druge rezervacije/neto troškovi osiguranja	<u>1.863</u>	<u>31.859</u>
Ukupno	<u>24.110</u>	<u>47.228</u>

9. TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA

U EUR	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Troškovi sticanja osiguranja	497.155	728.103
Amortizacija	29.830	35.387
Neto zarade zaposlenih	108.458	185.962
Porezi i doprinosi na isplaćene zarade	63.083	143.283
Drugi troškovi rada	1.093	8.589
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashoda	172.634	337.834
Materijalni troškovi	7.361	5.231
Troškovi ugovora o djelu, konsultantskih usluga	31.950	21.393
Troškovi premija osiguranja	1.182	1.834
Troškovi platnog prometa	15.577	13.336
Ostali drugih usluga	24.984	23.441
Ostali troškovi usluga	73.694	60.003
Drugi troškovi	7.984	9.828
Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja	(40.898)	(9.761)
Ukupno	747.760	1.166.626

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

10. FINANSIJSKI REZULTAT OD ULAGANJA

U EUR	2014	2013
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata na sredstva po viđenju	319	266
Prihodi od kamata na oročene depozite	17.339	65.680
Prihodi od kamata po osnovu obveznica	258.818	158.329
Prihodi od predujma, prodaje osnovnih sredstava	446	644
	<u>276.923</u>	<u>224.919</u>
Finansijski rashodi		
Naknada za kupovinu obveznica	(1.555)	(6.770)
Rashodi po osnovu obezvrijeđenja osn.sredstva	(3.934)	-
	<u>(5.489)</u>	<u>(6.770)</u>
Drugi prihodi	12.426	4.571
Drugi rashodi	(12.955)	-
	<u>(529)</u>	<u>4.571</u>
Ukupno	<u>270.904</u>	<u>222.720</u>

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

U EUR	2014	2013
Finansijski rezultat od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve		
Prihodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve	203.433	171.760
Rashodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve	(1.555)	(6.770)
	<u>201.879</u>	<u>164.990</u>
Finansijski rezultat od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve		
Prihodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	85.915	57.730
Rashodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	(16.889)	-
	<u>69.026</u>	<u>57.730</u>
Ukupno	<u>270.904</u>	<u>222.720</u>

11. POREZ NA DOBIT

Usaglašavanje iznosa poreza na dobit i proizvoda rezultata poslovanja:

U EUR	2014	2013
Dobitak/(gubitak) poslovne godine	100.198	(556.816)
Usklađivanje prihoda i rashoda		
Troškovi koji se ne priznaju u poreskom bilansu	3.160	5.171
Amortizacija obračunata u finansijskim izvještajima	29.981	35.387
Amortizacija obračunata za poreske svrhe	(17.767)	(21.798)
Dobitak/Gubitak	115.573	(538.056)
Iznos gubitka u poreskoj prijavi iz prethodnih godina, do visine oporezive dobiti	(115.573)	
Poreska osnovica	-	-
Obračunat porez po stopi od 9%	-	-
Poreska obaveza na dan 31.12.	-	-

Obračun odloženog poreskog sredstva:

U EUR	Stanje na 31.12.2013	Promjena	Stanje na 31.12.2014
Poreski kredit po osnovu poreskih gubitaka	70.125	17.993	88.118
Razlika u poreskoj i računovodstvenoj vrijednosti osn.sr.	(1.793)	1.543	(249)
Odloženi porez, neto (sredstva)	68.332	19.537	87.869

Na osnovu plana poslovanja Društva za period 2014-2018 godine, Društvo nije dodatno knjižilo odložena poreska sredstva jer smatra da je iznos koji je do sada proknjižen dovoljan za priznavanje odloženih poreskih sredstava po osnovu poreskih kredita na dan 31.12. 2014. godine u ukupnom iznosu od EUR 68.332.

12. NEMATERIJALNA ULAGANJA

U EUR	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Softveri i licence	32.385	55.098
Druga nematerijalna imovina	<u>-</u>	<u>-</u>
Stanje na dan 31.12.	<u>32.385</u>	<u>55.098</u>

Promjene na nematerijalnim ulaganjima su kao što slijedi:

	Softver		Druga nematerijalna imovina		Ukupno	
U EUR	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Nabavna vrijednost						
Stanje 1. januara	115.310	115.310	-	12.870	115.310	128.180
Nabavka	-	-	-	-	-	-
Stanje 31.12.	<u>115.310</u>	<u>115.310</u>	<u>-</u>	<u>12.870</u>	<u>115.310</u>	<u>128.180</u>
Ispravka vrijednosti						
Stanje 1. 1.	(60.212)	(37.150)	-	(10.296)	(60.212)	(47.446)
Amortizacija	(22.713)	(23.062)	-	(2.574)	(22.713)	(25.636)
Stanje 31.12.	<u>(82.924)</u>	<u>(60.212)</u>	<u>-</u>	<u>(12.870)</u>	<u>(82.924)</u>	<u>(73.082)</u>
Sadašnja vrijednost na dan 31. 12.	<u>32.385</u>	<u>55.098</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32.385</u>	<u>55.098</u>

13. NEKRETNINE I OPREMA

Nekretnine i oprema obuhvataju:

U EUR	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Građevinski objekti	80	492
Kancelarijski nameštaj	4.549	7.811
Kompjuterska i ostala oprema	3.573	6.592
Automobili	<u>18.160</u>	<u>9.751</u>
Stanje na dan 31.12.	<u>26.363</u>	<u>24.645</u>

Promjene na nekretninama i opremi:

U EUR	Građevinski objekti		Namještaj		Kompijuterska i ostala oprema		Automobili		Ukupno	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Nabavna vrijednost										
Stanje 1.1.	2.247	2.247	23.321	23.321	40.261	38.216	14.045	14.045	79.873	77.828
Nabavka	-	-	-	-	-	2.045	13.920		13.920	2.045
Rashodovanje			(2.468)		(4.068)		(6.690)		(13.226)	-
Stanje 31. 12.	2.247	2.247	20.853	23.321	36.192	40.261	21.275	14.045	78.320	77.626
Ispravka vrijednosti										
Stanje 1. januara	(1.755)	(1.306)	(15.510)	(12.595)	(33.669)	(29.443)	(4.294)	(2.134)	(55.228)	(45.477)
Amortizacija	(411)	(449)	(2.617)	(2.915)	(2.855)	(4.226)	(1.385)	(2.160)	(7.268)	(9.751)
Rashodovanje	-	-	1.823	-	3.905		2.564		8.292	-
Stanje 31.12.	(2.166)	(1.755)	(16.304)	(15.510)	(32.619)	(33.669)	(3.115)	(4.294)	(54.204)	(55.228)
Sadašnja vrijednost na dan 31.12.	80	492	4.549	7.811	3.573	6.592	18.160	9.751	26.363	24.645

14. DUGOROČNA FINANSIJSKA ULAGANJA

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

Struktura ulaganja u obveznice prikazana je u narednoj tabeli:

U EUR	Kamatna stopa	Datum dospeljeća	2014	2013
Kuponske obveznice				
Serijsa 2015	7,875%	14.9.2015.	860.826	871.053
Serijsa 2016	7,25%	8.4.2015.	2.607.045	2.646.303
Serijsa 2017	7,00%	27.7.2017.	129.922	158.408
Serijsa 2018	7,00%	03.03.2018. i 03.09.2018.	265.623	-
Serijsa 2019	5,375%	20.5.2019.	942.755	-
			4.806.171	3.675.764
Ostale obveznice				
Serijsa 2014	6,94%-11,41%	1.7.2014.	-	120.388
Serijsa 2015	6,84%-10,20%	1.7.2015.	194.286	180.097
Serijsa 2016	6,11%-12,21%	1.7.2016.	123.841	114.540
Serijsa 2017	6,34%-8,79%	1.7.2017.	88.440	80.893
			406.568	495.918
Ukupno obveznice			5.212.739	4.171.682

15. KRATKOROČNA FINANSIJSKA ULAGANJA

Kratkoročna finansijska ulaganja odnose se na depozite kod poslovnih banaka i njihova struktura je sljedeća:

U EUR	Dospijeće	Kamatna stopa	31.12.2014	Dospijeće	Kamatna stopa	31.12.2013
NLB Montenegro banka ad Podgorica	5.01.2015.	2,00%	151.683	13.01.2014 do 30.06.2014	0,10%- 2,25%	260.000
Societe General Bank ad Podgorica	27.02.2015 do 29.06.2015	1,50%- 1,75%	330.000	30.07.2014 do 30.08.2014.	2,25%	200.000
Erste Banka ad Podgorica	30.01.2015 do 30.06.2015.	0,90%- 1,00%	300.000	30.01.2015. do 30.05.2015	0,30%- 1,50%	250.000
Komercijalna banka ad Budva	30.4.2015.	2,50%	80.000	31.10.2014	2,50%	100.000
Hipotekarna banka ad Podgorica	02.03.2015. do 27.03.2015.	1,00%- 2,00%	165.000	27.03.2014	2,50%	100.575
Prva banka CG ad Podgorica	6.4.2015.	3,80%	71.329	05.04.2014	4,20%	70.000
Stanje na dan 31.12.			<u>1.098.011</u>			<u>980.575</u>

16. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju sredstva na računima kod poslovnih banaka i u blagani.

U EUR	2014	2013
Blagajna	-	313
Gotovina na žiro računima	44.157	43.682
Stanje na dan 31.12.	<u>44.157</u>	<u>43.995</u>

17. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Potraživanja za premiju osiguranja i ostala potraživanja imaju sljedeću strukturu:

U EUR	2014	2013
Potraživanja po osnovu premije osiguranja	95.934	118.479
Potraživanja za provizije iz reosiguranja	3.762	-
Potraživanja po osnovu datih avansa	647	64.701
Ostala potraživanja	21.594	13.254
	121.937	196.434
Ispravka vrijednosti		
- potraživanja po osnovu premija	(7.619)	(1.643)
Stanje na dan 31.12.	114.317	194.791

18. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U EUR	2014	2013
Ukalkulisani prihodi po osnovu kamate na depozite	4.768	721
Ukalkulisani prihod po osnovu kamate na obveznice	136.224	59.750
Unapred plaćeni troškovi	17.600	35.200
Stanje na dan 31.12.	158.592	95.670

19. ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA

Odložena poreska sredstva (neto) na dan 31.12.2014. godine iznose EUR 68.332 (2013: EUR 68.332).

20. KAPITAL I REZERVE

20.1. Osnovni kapital

u EUR	2014	2013
Aksijski kapital	3.725.824	3.725.824
Akumulirani gubitak	(2.038.562)	(1.481.747)
Dobit (gubitak) tekuće godine	100.198	(556.816)
	1.787.459	1.687.261

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

U EUR	31.12.2014		31.12.2013	
	Vrijednost	% učešća	Vrijednost	% učešća
Uniqa International Beteiligungs GMBH, Austrija	3.376.606	90,63	3.376.606	90,63
Uniqa a.d. za osiguranje, Beograd	349.218	9,37	349.218	9,37
Ukupno	3.725.824	100	3.725.824	100

Na dan 31.12. 2014. godine, akcijski kapital Društva obuhvata 150.743 običnih akcija, nominalne vrijednosti od EUR 24.7164 po akciji.

20.2. Margina solventnosti

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

Obračun margine solventnosti na dan 31.12.2014. :

1. Margina solventnosti (osiguranje života, rentna osiguranja i dr.vrste živ.osig) na 31.12.2014.	320.992
2. Margina solventnosti za dopunska osiguranja uz osig. života (premijski metod)	20.996
3. Margina solventnosti za dopunska osiguranja uz osig. života (metod šteta)	8.573
4. Margina solventnosti za dopunska osiguranja uz osig. života na 31.12.2013.	24.444
5. Rezerve za štete dopunskih osiguranja u samoprdržaju tekuće 2014. godine	13.073
6. Rezerve za štete dopunskih osiguranja u samoprdržaju prethodne 2013. godine	11.528
7. Količnik (5/6)	1
8. Margina solventnosti za dopunska osiguranja uz osig. života na 31.12.2014.	24.444
Ukupna margina solventnosti na dan 31.12.2014. (1. + 8.)	345.436

20.3. Adekvatnost kapitala

Obračun adekvatnosti kapitala dat je u sljedećem pregledu:

u EUR	2014	2013
Aksijski kapital	3.725.824	3.725.824
Akumulirani gubitak	(2.038.562)	(1.481.747)
Dobit (gubitak) tekuće godine	100.198	(556.816)
	1.787.459	1.687.261
Nematerijalna imovina	(32.385)	(55.098)
I OSNOVNI KAPITAL	1.755.074	1.632.163
II DOPUNSKI KAPITAL	-	-
III GARANTNI KAPITAL (I+II)	1.755.074	1.632.163
IV STAVKE ODBITKA	-	-
V KAPITAL (I+II-IV)	1.755.074	1.632.163

Garantni kapital Društva veći je od:

- iznosa propisanog članom 21., odnosno članom 201a. Zakona o osiguranju, tj. od iznosa aksijskog kapitala koji za poslove životnih vrsta osiguranja kojima se Društvo bavi iznosi EUR 1.300.000,
- margine solventnosti Društva,

Na dan 31.12.2014. godine, Društvo ispunjava uslove adekvatnosti kapitala zahtijevane članom 98 i 98a Zakona o osiguranju.

Društvo raspolaže dovoljnom visinom kapitala da pokrije iskazani gubitak u poslovanju iz ranijih godina i iz tekućeg obračunskog perioda, jer ima kapital u visini od EUR 1.755.074, izračunat u skladu sa članom 92 Zakona. Visina kapitala je dovoljna sa aspekta obezbjeđenja sigurnosti i stabilnosti poslovanja.

Sredstva 1/3 garantnog kapitala na dan 31.12.2014. su uložene u propisane oblike aktive u skladu sa članom 90 Zakona o osiguranju.

21. REZERVISANJA

U EUR	2014	2013
Bruto prenosne premije	27.801	29.256
Bruto rezervisanja za štete nastale prijavljene štete	62.654	63.694
Bruto rezervisanja za štete nastale a neprijavljene štete	10.061	8.271
	<u>100.516</u>	<u>101.221</u>
Bruto matematička rezerva i druga tehnička rezervisanja životnih osiguranja	4.650.016	3.668.722
Stanje na dan 31.12.	<u>4.750.532</u>	<u>3.769.943</u>

Bruto prenosna premija u iznosu od EUR 27.801 (2013: EUR 29.256) predstavlja prenosnu premiju obračunatu po osnovu dopunskog osiguranja uz osiguranje života.

21.1. Bruto rezervisane štete

Promjene na bruto rezervisanim štetama su prikazane kao što slijedi:

U EUR	2014	2013
Stanje 1.1.	71.965	45.425
Promjene u toku godine (Napomena 6)	751	26.540
Stanje 31.12.	<u>72.715</u>	<u>71.965</u>

21.2. Matematička rezerva i druga tehnička rezervisanja osiguranja života

Promjene na matematičkoj rezervi u toku godine su sljedeće:

U EUR	2014	2013
Stanje 1.1.	3.668.722	2.809.983
Promjene u toku godine	981.294	858.739
Stanje 31. 12.	<u>4.650.016</u>	<u>3.668.722</u>

Bruto matematička rezerva u iznosu od EUR 4.650.016 (2013: EUR 3.668.722) predstavlja matematičku rezervu aktivnih i kapitalizovanih životnih osiguranja i ima sljedeću strukturu:

U EUR	Aktivna osiguranja	Kapitalizovana osiguranja	Ukupno
Matematička rezerva	3.830.497	438.977	4.269.474
Prenosna premija	380.542	-	380.542
Stanje na dan 31.12.	4.211.039	438.977	4.650.016

22. KRATKOROČNE OBAVEZE

U EUR	2014	2013
Obaveze po osnovu uplata po storniranim polisama	57.994	31.213
Dobavljači	15.516	3.469
Primljeni avansi	107.599	104.276
Ostale obaveze	9.007	18.667
Stanje na dan 31.12.	190.116	157.626

23. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od EUR 31.635 (2013:EUR 19.959) se u odnose na ukalkulisavanja po osnovu troškova za 2014. godinu.

24. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

24.1. Poslovni odnosi sa matičnim društvom

Većinski vlasnik Društva je UNIQA Internationale Beteiligungs-Verwaltungs GmbH, Austrija u čijem se vlasništvu nalazi 90,63% akcija Društva. Preostalih 9,37% akcija se nalazi u vlasništvu UNIQA a. d. za osiguranje, Beograd.

24.2. Salda na računima sa povezanim pravnim licima

Salda i transakcije sa povezanim pravnim licima Društva na dan 31.12. tekuće, odnosno prethodne godine prikazana su kao što slijedi:

BILANS STANJA	Naziv povezanog lica	2014	2013
u EUR			
AKTIVA			
Potraživanja za provizije reosiguranja	Uniq RE AG, Zurich	3.762	-
Udio reosiguravača u rezervisanim štetama	Uniq RE AG, Zurich	4.845	-
		8.607	-
PASIVA			
Obavaveze za premiju reosiguravača		-	9.609
Obaveze - dobavljači u inostranstvu	UNIQA Capital Markets GmbH, Wien	380	9
Obaveze - dobavljači u inostranstvu	UNIQA životno osiguranje ado, Beograd	1.744	-
Obaveze - dobavljači u inostranstvu	UNIQA Insurance Group AG, Wien	2.081	1.839
		4.205	11.458

BILANS USPJEHA	Naziv povezanog lica	2014	2013
u EUR			
PRIHODI			
Prihodi od premije osiguranja	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	6.000	6.000
Smanjenje prihoda za udio reosiguranja u premijama osiguranja	Uniq RE AG, Zurich	(58.666)	(42.116)
		(52.666)	(36.116)
RASHODI			
Umanjenje rashoda po osnovu promjene rezervisanih šteta reosiguravajući dio	Uniq RE AG, Zurich	(4.845)	-
Umanjenje troškova - prihodi od provizija reosiguranja	Uniq RE AG, Zurich	(40.898)	(9.761)
Konsultatske usluge	UNIQA Capital Markets GmbH, Wien	1.794	835
Konsultatske usluge	UNIQA životno osiguranje ado, Beograd	3.490	-
Konsultatske usluge	UNIQA Insurance Group AG, Wien	4.552	1.839
Premija osiguranja	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	1.188	1.826
Naknade zaposlenima	UNIQA Osterreich Versicherungen AG, Wien	1.418	2.764
Trošak reprezentacije	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	2.791	-
Promotivni materijal	UNIQA Insurance Group AG, Wien	230	-
Refundacija-umanjenje putnih troškova	UNIQA Versicherungen AG, Wien	-	(760)
Drugi rashodi	UNIQA životno osiguranje ado, Beograd	954	-
		(29.327)	(3.257)

24.3. Prenos zajedničkih troškova

U skladu sa Protokolom o međusobnom preuzimanju i učešću u troškovima sa UNIQA neživotnog osiguranja ad izvršen je obračun i prenos pripadajućih troškova po principu proporcionalnog učešća, a odnose se na zajedničke troškove poslovanja UNIQA neživotnog osiguranja ad i Društva, u neto iznosu od EUR 47.541.

BILANS STANJA u EUR	Naziv povezanog lica	2014	2013
Ostale obaveze	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	9.007	
		9.007	-
BILANS USPJEHA u EUR			
Prenos troškova sa UNIQA neživotnog osiguranja	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	53.463	
Prenos troškova na UNIQA neživotno osiguranje	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	(5.922)	
		47.541	-

Zaposleni, članovi upravnih i nadzornih tijela, direktori i ostali zaposleni ne koriste kredite odobrene od stane Društva, niti garancije u 2013. i 2014. godini, niti imaju vlasničke udjele u Društvu.

25. LIKVIDNOST DRUŠTVA

Pokazatelj likvidnosti Društva utvrđen na osnovu odnosa vrijednosti likvidnih sredstava i obaveza Društva u skladu sa Pravilnikom o načinu utvrđivanja i praćenja likvidnosti društva za osiguranje, odnosno društava za reosiguranje („Sl. List Crne Gore“, br. 22/14 od 16.05.2014.) i na dan 31.12.2014. godine je iznosio 5,56 što pokazuje da je Društvo likvidno.

U EUR	na dan 31.12.2014
Likvidna sredstva	1.209.768
Gotovinska sredstva na računima	44.157
Depoziti po viđenju, depoziti s rokom dospjeća od 14 dana	1.098.011
Realno očekivani prilivi u narednih 14 dana	67.600
po osnovu premija, imajući u vidu prosječan dnevni priliv u posljednjih godinu dana	
Obaveze	217.377
Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja-22	57.994
Druge kratkoročne obaveze iz poslova osiguranja i druge kratkoročne obaveze-25	107.599
Ostale obaveze-27/28	24.523
Obaveze i svi drugi odloženi izdaci koji nijesu iskazani kao obaveza u bilansu stanja, ali za koje je izvjesno da će nastupiti u roku od 14 dana od dana za koji se obračunava pokazatelj likvidnosti-	27.261
Pokazatelj likvidnosti	5,56

26. POTENCIJALNE OBAVEZE

26.1. Sudski sporovi

Društvo nije vodilo sudske sporove protiv trećih lica, niti su treća lica vodila sporove protiv Društva u toku 2014. godine.

27. MIŠLJENJE AKTUARA

Akcionarsko društvo „UNIQA životno osiguranje“ Podgorica u poslovnoj 2014. godini pridržavalo se Zakona i pravila struke osiguranja čime je obezbedilo stabilnost u poslovanju i likvidnost u izvršavanju obaveza.

Sa stanovišta aktuarske struke i struke osiguranja, a na osnovu svega iznetog daje se POZITIVNO mišljenje na finansijske izvještaje i godišnji izveštaj o poslovanju akcionarkog društva „UNIQA životno osiguranje“ Podgorica.

28. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSIRANJA

Prema procjeni rukovodstva, nije bilo događaja nakon datuma bilansa stanja koji mogu uticati na finansijske izvještaje i finansijski položaj društva na dan 31.12.2014.

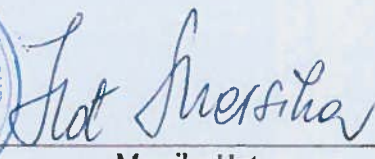
U Podgorici, 30.03.2015.

Potpisano u ime UNIQA životno osiguranje ad Podgorica:

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih
izvještaja

Izvršni direktor


Ivana Pavlović

 
Mersiha Hot