

**UNIQA ŽIVOTNO OSIGURANJE A.D. PODGORICA**

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI  
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2020.  
I IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

**Sadržaj**

Izvještaj nezavisnog revizora

Bilans stanja

Bilans uspeha

Izvještaj o promjenama na kapitalu

Bilans novčanih tokova

Napomene uz finansijske izvještaje za 2020. godinu

2-53

## Izvještaj nezavisnog revizora

Akcionarima društva Unika Životno osiguranje a.d. Podgorica

### Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji daju istinit i objektivan prikaz, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijske pozicije društva Unika Životno osiguranje a.d. Podgorica (u daljem tekstu „Društvo“) na dan 31. decembra 2020. godine, i finansijske uspješnosti i tokova gotovine Društva za godinu završenu na taj dan u skladu sa Zakonom o računovodstvu važećim u Crnoj Gori, Zakonom o osiguranju važećim u Crnoj Gori i propisima Agencije za nadzor osiguranja Crne Gore.

### Predmet revizije

Finansijski izvještaji Društva uključuju:

- bilans stanja na dan 31. decembra 2020. godine;
- bilans uspjeha za godinu završenu na taj dan;
- izvještaj o promjenama na kapitalu za godinu završenu na taj dan;
- bilans novčanih tokova za godinu završenu na taj dan; i
- napomene uz finansijske izvještaje, koje sadrže pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske izvještaje.

### Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji važećim u Crnoj Gori. Naše odgovornosti u skladu sa tim zakonom su detaljnije opisane u odjeljku izvještaja koji je naslovлен Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i adekvatni da nam pruže osnovu za naše mišljenje.

### Nezavisnost

Mi smo nezavisi u odnosu na Društvo u skladu sa Međunarodnim Etičkim Kodeksom za Profesionalne Računovode (uključujući Međunarodne Standarde Nezavisnosti) izdatim od strane Odbora za Međunarodne Etičke Standarde za Računovode (IESBA Kodeks) i etičkim zahtjevima Zakona o reviziji Crne Gore koji su relevantni za našu reviziju finansijskih izvještaja u Crnoj Gori. Ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa IESBA Kodeksom i etičkim zahtjevima Zakona o reviziji Crne Gore.

---

### Ostale informacije uključujući Godišnji izvještaj menadžmenta

Rukovodstvo je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju Godišnji izvještaj menadžmenta (ali ne uključuje finansijske izvještaje i izvještaj revizora o njima).

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima se ne odnosi na ostale informacije i ne izražavamo bilo koji oblik zaključka kojim se puža uvjeravanje o njima.

U vezi s našom revizijom finansijskih izvještaja, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije, navedene u tekstu gore, i pri tome razmotrimo da li postoji materijalna nedosljednost između njih i finansijskih izvještaja ili naših saznanja stečenih tokom revizije, ili na drugi način, predstavljaju materijalno pogrešna iskazivanja.

U vezi sa Godišnjim izvještajem menadžmenta, sprovedli smo takođe procedure u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore. Te procedure uključuju razmatranje da li Godišnji izvještaj menadžmenta sadrži objelodanjivanja koja se zahtijevaju članom 11 Zakona o računovodstvu.

Na osnovu procedura sprovedenih tokom revizije, po našem mišljenju:

- Godišnji izvještaj menadžmenta sastavljen je u skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu Crne Gore; i
- Informacije navedene u Godišnjem izvještaju menadžmenta, za finansijsku godinu za koju se pripremaju finansijski izvještaji, su konzistentne sa finansijskim izvještajima.

Dodatno, na osnovu znanja i razumijevanja poslovanja društva i njegovog poslovnog okruženja, stečenog tokom obavljanja revizije, od nas se zahtijeva da saopštimo u izvještaju ukoliko zaključimo da postoji materijalno pogrešno prikazivanje u godišnjem izvještaju menadžmenta. U tom smislu, ne postoji ništa što bi trebalo da saopštimo u izvještaju.

---

### Odgovornosti rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za pripremu i fer prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu važećim u Crnoj Gori, Zakonom o osiguranju važećim u Crnoj Gori i propisima Agencije za nadzor osiguranja Crne Gore, i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale bilo uslijed pronevjere ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih izvještaja, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, po potrebi, 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 da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadgledanje procesa finansijskog izvještavanja Društva.

---

### Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naš cilj je sticanje uvjeravanja u razumnoj mjeri o tome da finansijski izvještaji, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze nastale uslijed pronevjere ili greške, i izdavanje revizorskog izvještaja koji sadrži mišljenje revizora. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjerenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Zakonom o reviziji važećim u Crnoj Gori uvijek otkriti materijalno pogrešne iskaze, ako takvi iskazi postoje. Pogrešni iskazi mogu da nastanu uslijed pronevjere 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 finansijskih izvještaja.

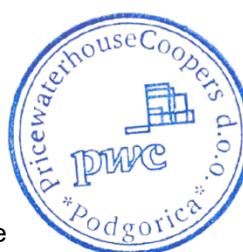
Kao dio revizije koju obavljamo u skladu sa Zakonom o reviziji važećim u Crnoj Gori, mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Isto tako, mi:

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima, nastalih usled pronevjere ili greške, osmišljavamo i obavljamo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat pronevjere je veći nego za pogrešne iskaze nastale uslijed greške, zato što pronevjera može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- 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 interne kontrole Društva.
- Vršimo procjenu primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana obelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, donosimo zaključak o tome 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, kao i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vrijeme revizije, značajne revizijske nalaze, uključujući sve značajne nedostatke interne kontrole koje smo identifikovali tokom revizije.

*Bogovac*  
Biljana Bogovac  
Licencirani ovlašćeni revizor

Podgorica, 20. april 2021. godine



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



BILANS STANJA  
 od 01.01.2020. do 31.12.2020.

grupa računa	POZICIJA	Napomena	Iznos	Tekuća godina	Prethodna godina	
				3	5	
1	A. Nematerijalne imovine (A.1+A.2+A.3+A.4)			4.140	6.122	
000	A.1.Gudvili					
002,009,004	A.2.Druga dugoročna nematerijalna imovina		16	125.221	125.221	
005,006	A.3.Potraživanja po osnovu davnih avansa za dugoročnu nematerijalnu ulaganja i aktivne vremenske razgraničenja					
008,009	A.4.Umanjenje i ispravka vrijednosti nematerijalnih ulaganja (+/-)		16	(121.081)	(119.099)	
	B. Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja			60.217	81.628	
	(B.1+B.2+B.3+B.4+B.5)					
010	B.2.Zemljište i objekti za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		17	2.247	2.247	
011,012	B.2.Oprema i situir inventar za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		17	193.888	189.849	
013	B.3.Potraživanja po osnovu davnih 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	C.5.Isprawka vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja (+/-)		17	(135.718)	(110.268)	
	C. Dugoročna finansijska ulaganja (C1+C2)			7.990.847	6.944.423	
	C1. Dugoročna finansijska ulaganja kapitala i tehničkih rezervi			7.990.847	6.944.423	
020,030,040,050,060,070	C1.1.Hartije od vrijednosti		18	7.990.847	6.944.423	
021,031,041,051,061,071	C1.2.Obveznice,odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti					
022,032,042,052,062,072	C1.3.Akcije					
023,033,043,053,063,073	C1.4.Ulaganje u investiciione fondove					
024,034,044,054,064,074	C1.5.Dugoročni depoziti i druge dugoročne finansijske ulaganja					
025,035,045,055,065,075	C1.6.Investiciione nekretnine i druge nekretnine, postrojenja i oprema, koji nisu namijenjeni za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja					
026	C1.7.Udjeli i učešća u društima					
027	C1.8.Dugoročna podlovana potraživanja i druga dugoročna potraživanja					
028,036,046,056,066,076	C1.9 Izvedeni finansijski instrumenti					
029,037,047,057,067,077	C1.10.Druga dugoročna finansijska ulaganja					
038,046,058,068,078	C1.11.Stalne Imovine koje se drži za prodaju					
	C2. Dugoročna finansijska ulaganja u grupu društava, pridružena i zajednički kontrolisana društva					
080,081,083,084,085	C2.1.Akcije, čučničke 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 kontrolišanih 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)			4.154.946	4.549.082	
180,182,184	D.1.Hartije od vrijednosti		18	3.704.946	3.729.082	
181,183,185	D.2.Kratkoročni depoziti kod banaka		19	450.000	820.000	
182	D.3 Izvedeni finansijski instrumenti i druga kратkoročna finansijska ulaganja					
	E. Kратkoročna sredstva (E.1+E.2+E.3)			367.059	270.141	
11.	E.1 Gotovinska sredstva		20	246.927	148.820	
	E.2 Kratkoročna potraživanja		21	120.132	121.321	
	E.2.1.Kratkoročna potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja			84.457	65.414	
	E.2.2.Kratkoročna potraživanja za premje reosiguranja i sasiguranja			4.655	-	
	E.2.3.Kratkoročna potraživanja za usluge u naknadama Šteta			-	-	
	E.2.4.Druga kratkoročna potraživanja iz poslova osiguranja			-	-	
	E.2.5.Kratkoročna potraživanja iz finansiranja			-	-	
	E.2.6.Druga kratkoročna potraživanja			31.021	57.907	
310,311,319,320,321,329	E.3 Zaline materijala i sitnog inventara			-	-	
9700, 9712, 9722, 9732, 9742, 9808, 9812, 9822, 9832, 9842, 9852, 9862, 9872, 9882, 9892	F. Utlo potraživanja u tehničkim rezervama			*	*	
	G. Aktivna vremenska razgraničenja			907.708	366.143	
192	G.1 Odloženi troškovi sticanja odgurana			-	-	
190, 193, 194, 195, 196, 198	G.2 Ostala aktiva vremenska razgraničenja		22	307.708	366.143	
	H. Odložena porezna sredstva			*	*	
	UKUPNO AKTIVA			12.884.918	12.217.598	
PASIVA	grupa računa	POZICIJA	Napomena	Iznos	Tekuća godina	Prethodna godina
				3	4	5
1	A. Osnovni kapital (A.1+A.2)			2.00		
900	A.1.Akcijski kapital-obične akcije			23.1	5.225.837	5.225.837
901	A.2.Akcijski kapital-povlačene akcije				5.225.837	5.225.837
	B. Rezerve (B.1+B.2+B.3+B.4+B.5)				(1.562.647)	(1.651.331)
910	B.1.Kapitalne rezerve					
911	B.2.Reserve iz dobiti					
	B.2.1.Zakonske rezerve					
	B.2.2.Rezerve za sопствene akcije					
	B.2.3.Statutarne rezerve					
	B.2.4.Ostale rezerve iz dobiti					
919	B.3.Sopstvene akcije					
940-949	B.4.Revalorizacione rezerve					
	B.5.Prenesena i neposrednjena dobit/gubitak (+/-)					
920-925	B.5.1.Prenesena dobit/gubitak iz prethodnih godina (+/-)		23.1	(1.715.730)	(1.806.456)	
921-926	B.5.2.Neposredna dobit/gubitak tekuće poslovne godine (+/-)		23.1	158.088	155.124	
	C.Rezervisanje (C.1+C.2+C.3)				8.922.864	8.803.476
	C.1.Bruno tehničke rezerve				111.795	99.626
980	C.1.1.Bruno prenosne premije		24	24.416	24.453	
982	C.1.2.Bruno rezervisanja za nastale prijavljene štete		24	66.112	53.359	
983	C.1.3.Bruno rezervisanja za nastale i neprijavljene štete		24	21.207	21.814	
984	C.1.4.Bruno rezervisanja za troškove likvidacije šteta					
985	C.1.5.Bruno rezervisanja za izravnane rizike					
981, 986,987,988,989	C.1.6.Bruno ostala druga osiguravajuća tehnička rezervisanja					
	C.2.Matematičke rezerve i druge tehničke rezervisanja životnih osiguranja				8.807.989	8.201.275
970	C.2.1.Bruno matematička rezervisanje za životnu osiguranje		24	8.365.279	7.780.947	
971	C.2.2.Bruno matematička rezervisanja za životnu osiguranja kod kojih ugovarač osiguranja preuzima rizik uleganja					
973	C.2.3.Bruno matematička rezervisanja za druge vrste osiguranja za koje je potrebno formirati matematičku rezervisanja					
974	C.2.4.Bruno rezervisanja za učešće u dobiti		24	444.710	420.328	
975	C.3.Ostala rezervisanja				3.140	2.575
960	C.3.1.Rezervisanja za penzije, jubilarne nagrade i otpremnine		24	3.140	2.575	
961,962,963,965,967	C.3.2.Ostala rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja					
	D.Kratkoročne obaveze (D.1+D.2+D.3+D.4+D.5+D.7)				268.781	296.420
22	D.1.Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja		25	105.933	73.247	
23	D.2.Kratkoročne obaveze za premje u saosiguranja i reosiguranja				-	22.541
24	D.3.Kratkoročne obaveze za udjele u lomionisu Šteta					
25	D.4.Druge kratkoročne obaveze iz poslova osiguranja		25	131.085	145.429	
26	D.5.Kratkoročne obaveze iz finansiranja				-	-
21, 28	D.6.Kratkoročne obaveze prema zaposlenim		25	991	87	
	D.7.Druge kratkoročne obaveze i izvedeni finansijski instrumenti				30.822	55.116
	E.Dugoročne obaveze iz finansiranje i poslovanje (E.1+E.2+E.3+E.4)				72	925
951	E.1.Obaveze prema bankama					
954	E.2.Obaveze po izdanim hartijama od vrijednosti					
955,953,955,956	E.3.Druge finansijske obaveze				72	925
957	E.4.Obaveze za odlicni porez				30.010	42.212
969	F.Pasivne vremenske razgraničenja					
	UKUPNO PASIVA				12.884.918	12.217.598

U Podgorici, 19.04.2021.

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa: Ivana Pavlović



Izvršni direktor: Boris Đurović  
 Po ovlašćenju odbora direktora broj ODIXia-1 od 17.11.20



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



**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU**

Od 01.01.2020. do 31.12.2020.

	Posticija	Uplaćeni kapital	Uplaćeni	Revolverizacijska	Revolverizacijs	Ostale	Zakonske	Statutarnie	Ostale	Neraspoređena	Ukupno (kapital)
<b>Stanje na dan 1. januar prethodne godine</b>		<b>5.225.837</b>								<b>(1.722.442)</b>	<b>3.503.396</b>
Ispravka greski prethodnog perioda											-
Promjena računovodstvenih politika											-
Stanje na dan 1. januar prethodne godine (prepravljeno)											-
Promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju											-
Realizovani dobitci/gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju											-
Ostali dobitci/gubici priznati direktno i kapitalu i rezervama											-
Dobitak/gubitak prethodnog perioda											-
Povećanje/smanjenje osnovnog kapitala											-
Dividende											-
Prenos dobiti u rezerve											-
<b>Stanje na dan 31. decembar prethodne godine</b>		<b>5.225.837</b>								<b>(84.014)</b>	<b>(84.014)</b>
										<b>(1.651.331)</b>	<b>3.574.506</b>
<b>Stanje na dan 1. januar tekuge godine</b>		<b>5.225.837</b>								<b>(1.651.331)</b>	<b>3.574.506</b>
Ispravka greski prethodnog razdoblja											-
Promjena računovodstvenih politika											-
Stanje na dan 1. januar prethodne godine (prepravljeno)											-
Promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju											-
Realizovani dobitci/gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju											-
Ostali gubici/gubitak tekuceg perioda											-
Dobitak/gubitak tekucog perioda											-
Povećanje/smanjenje osnovnog kapitala											-
Dividende											-
Prenos dobiti u rezerve											-
<b>Stanje na dan 31. decembar tekuge godine</b>		<b>5.225.837</b>								<b>(64.398)</b>	<b>(64.398)</b>
										<b>(1.562.547)</b>	<b>3.563.190</b>

U Podgorici, 19.04.2021.

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa: Ivana Pavlović



Izvršni direktor: Boris Đurović  
 Po ovlašćenju Odbora direktora broj OD/Đla-1 od 17.11.2020. godine

*Boris Đurović*

Naziv društva za osiguranje: UNIQA životno osiguranje

Sjedište: Podgorica

Vrsta osiguranja: Životno osiguranje

Šifra djelatnosti: Podgorica



BILANS NOVČANIH TOKOVA  
od 01.01.2019. do 31.12.2019.

	POZICIJA	Napomena	Iznos	
			Tekuća godina	Prijevodna godina
1	2	3	4	
<b>A Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>				
<b>1 Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>			<b>1.866.146</b>	<b>1.937.629</b>
Prilivi od premija (iz osiguranje, saosiguranje i reosiguranje)			1.850.675	1.890.480
Prilivi od učešća u naknadi štete (saosiguranje i reosiguranje)			-	47.149
Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda			15.471	
Prilivi po osnovu vanrednih prihoda				
<b>2 Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>			<b>1.599.834</b>	<b>1.559.277</b>
Odlivi po osnovu naknade štete (iz osiguranje, saosiguranje i reosiguranje)			765.577	708.658
Odlivi po osnovu premija (saosiguranje, reosiguranje, kao i provizija po osnovu reosiguranja i saosiguranja)			37.105	13.383
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda			393.966	377.191
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih daždina			61.416	5.352
Odlivi po osnovu zakupnine			11.702	12.584
Odlivi po osnovu provizija (zastupnicima i posrednicima)			84.460	101.852
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja			245.608	340.257
Odlivi po osnovu vanrednih prihoda rashoda				
<b>3 Neto promjena gotovine iz poslovnih djelatnosti</b>			<b>266.312</b>	<b>378.352</b>
<b>B Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>				
<b>1 Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>			<b>7.708.814</b>	<b>2.961.515</b>
Prilivi od prodaje hartija od vrijednosti				
Prilivi od ulaganja u hartije od vrijednosti			4.271.648	2.433.670
Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava			2.300	
Prilivi od zakupnina				
Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja			3.434.866	527.845
<b>2 Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</b>			<b>7.877.018</b>	<b>3.232.654</b>
Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti koje su izdate od strane Crne Gore			4.827.018	2.562.654
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 depozitova i ulaganja kod banaka sa sjedištem u Crnoj Gori			3.050.000	670.000
Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i ostalih sredstava				
Ostali odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja				
<b>3 Neto promjena gotovine iz aktivnosti investiranja</b>			<b>(168.204)</b>	<b>(271.139)</b>
<b>C Novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja</b>				
<b>1 Prilivi iz aktivnosti finansiranja</b>			<b>*</b>	<b>2.000.000</b>
Prilivi po osnovu izvršenih uplate kapitala				
Prilivi po osnovu dugoročnih kredita				
Prilivi po osnovu kratkoročnih kredita			2.000.000	
Ostali prilivi po osnovu aktivnosti finansiranja				*
<b>2 Odlivi iz aktivnosti finansiranja</b>			<b>*</b>	<b>2.005.016</b>
Odlivi po osnovu otplate sopstvenih akcija				
Odlivi po osnovu dugoročnih kredita				
Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita			2.000.000	
Ostali odlivi po osnovu aktivnosti finansiranja				5.016
<b>3 Neto promjena gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>			<b>*</b>	<b>(5.016)</b>
<b>D Neto promjena gotovine</b>			<b>98.107</b>	<b>102.198</b>
<b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>			<b>246.927</b>	<b>148.820</b>
<b>GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>			<b>148.820</b>	<b>46.622</b>

U Podgorici, 19.04.2021.

Lice odgovorno za sastavljanje bilansa: Ivana Pavlović



Izvršni direktor: Boris Đurović  
Po ovlaštenju Odbora direktora broj ODXla-1 od 17.11.2020. godine

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

**Napomene uz finansijske izvještaje  
za 2020. godinu**

## 1. OSNIVANJE I DJELATNOST

Uniqa 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 regalarskim brojem 4-0006984/001 kada je i zvanično počelo sa radom.

U skladu sa promjenom u vlasničkoj strukturi osnivača Društva, Društvo je 15. februara 2008. godine promijenilo ime iz Akcionarsko društvo za osiguranje imovine i lica "Zepter osiguranje" u Akcionarsko društvo za osiguranje „Uniqa životno osiguranje“. Vlasnici Društva su UNIQA International AG, Austrija i Uniqa Životno osiguranje a.d. za osiguranje, Beograd.

Osnovnu djelatnost Društva predstavljaju poslovi osiguranja života.

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

U sastavu Društva, kao njegovi organizacioni dijelovi, funkcioniše 12 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 31.12.2020. godine, Društvo je imalo 113 zaposlena (2019: 110).

## 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 („Sl. list RCG“, br. 052/16 od 09.08.2016), Zakonom o osiguranju („Sl. list RCG“ br. 19/07, 53/09, 40/11, 45/12, 06/13 i 55/16), Pravilnikom o kontnom okviru društva za osiguranje („Sl. list RCG“ br. 63/10 i 78/15) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Agencije za nadzor osiguranja, kao i ostalom primjenjivom zakonskom regulativom u Crnoj Gori.

Zakon o računovodstvu Crne Gore (Sl. List CG br. 052/16) zahtijeva da Međunarodni računovodstveni standardi („MRS“) i Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja („MSFI“) objavljeni od strane Odbora za međunarodne računovodstvene standarde moraju biti usvojeni i objavljeni od strane odgovarajućeg nadležnog organa Crne Gore koji je od odgovarajućeg organa Međunarodne federacije računovođa (IFAC) dobio pravo na prevod i objavljivanje. Stoga su u primjeni samo MSFI i MRS zvanično usvojeni i objavljeni od strane odgovarajućeg nadležnog organa Crne Gore. Posljednji MSFI i MRS koji su zvanično prevedeni su iz 2009. godine (sa izuzetkom MSFI 7), kao i MSFI 10, 11, 12 i 13 koji se primjenjuju od 2013. godine. Priloženi finansijski izvještaji su sastavljeni u propisanoj formi obrazaca finansijskih iskaza („Sl.list CG“, br. 5/11). Imajući u vidu razlike između navedenih regulativa koje regulišu izvještavanje Društava za osiguranje, ovi finansijski izvještaji odstupaju od MSFI u sljedećem:

## **2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)**

### **2.1. Osnova za sastavljanje (Nastavak)**

- 1) 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 - „Prikazivanje finansijskih iskaza“. Pored toga, navedeni finansijski izvještaji ne uključuju sva objelodanjivanja koja se zahtijevaju u skladu sa MSFI 4 - Ugovori o osiguranju.
- 2) Obračun tehničkih rezervi se vrši u skladu sa internim Pravilnicima i Procedurama Društva donetim u skladu sa Pravilnikom o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja tehničkih rezervi za rezervisane štete propisanim od strane Agencije za nadzor osiguranja.

Shodno navedenom, a imajući u vidu potencijalno materijalne efekte koji odstupanje računovodstvenih propisa Crne Gore od MSFI i MRS mogu da imaju na realnost i objektivnost finansijskih izveštaja Društva, priloženi finansijski izveštaji se ne mogu smatrati finansijskim izveštajima sastavljeni u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Društvo je u sastavljanju svojih finansijskih izveštaja primjenjivalo računovodstvene politike koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Crne Gore. Usvojene računovodstvene politike korišćene za pripremu finansijskih izveštaja za 31.12.2020. godine konzistentne su sa računovodstvenim politikama primjenjenim u prethodnoj finansijskoj godini.

Sastavljanje finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu Crne Gore zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izveštaje obelodanjeni su u napomeni 2.2.

Društvo je u sastavljanju priloženih finansijskih izveštaja primenilo računovodstvene politike obelodanjene u daljem tekstu.

## **2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)**

### **2.1. Osnova za sastavljanje (Nastavak)**

#### **Usvajanje novih i izmenjenih Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja**

**Standardi koji su izdati i prevedeni ali još uvek nisu stupili na snagu i nisu ranije usvojeni**

##### **MSFI 16 "Lizing"**

MSFI 16 predstavlja jedinstveni model obuhvatanja lizinga. Shodno standardu, Društvo treba da u svojim izveštajima priznaje kao sredstvo pravo korišćenja tog sredstva i lizing obavezu koja predstavlja obavezu za plaćanje. Standardom su predviđeni izuzeci u vidu kratkoročnih sredstava i sredstava male vrijednosti. MSFI 16 u Crnoj Gori stupa na snagu na dan 1. januar 2021. godine. Imajući navedeno u vidu, Društvo nije odabralo raniju primjenu. Društvo je sprovelo procjenu efekta koju bi primjena ovog standarda imala na priložene finansijske izveštaje. Efekat primjene bi mogao biti drugačiji jer Društvo nije finaliziralo testiranje i procjenu kontrole nad novim informacionim sistemom. Ne očekuje se značajan uticaj na finansijski lizing u kojima je Društvo zajmodavac. Na osnovu trenutno raspoloživih informacija, Društvo procjenjuje da će priznati obaveze po osnovu lizinga u rasponu od EUR 20.000 do EUR 35.000. Društvo će primijeniti pojednostavljeni pristup tranzicije i neće korigovati uporedne podatke za godinu prije usvajanja. Pravo korišćenja imovine na dan tranzicije će biti vrednovano kao da su nova pravila oduvek bila u primjeni.

### **2.2. Pravila procjenjivanja**

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

### **2.3 Korišćenje procjena i ključnih prepostavki**

Priprema finansijskih izveštaja u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji zahtijeva od rukovodstva donošenje procjena i prepostavki koje utiču na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obaveza, prihoda i rashoda. Procjene i uz njih vezane prepostavke 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 izveštaja, a koje čine osnovu za procjenjivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza koja nije lako utvrđiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena. Procjene i uz njih vezane prepostavke kontinuirano se preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i u budućim razdobljima, ako izmjena utiče i na njih. Najznačajnije procjene vezane uz finansijske izveštaje 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 6.2. nadzor osiguranja.

## 2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA (NASTAVAK)

### 2.4. Uporedni podaci

Društvo je prikazalo uporedne podatke za bilans uspjeha za period od 01. januara do 31. decembra 2019. godine, bilans stanja, izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans novčanih tokova za godinu koja se završava 31. decembra 2019. godine.

### 2.5. 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.

### 2.6 Operativno okruženje

Crna Gora pokazuje određene karakteristike tržišta u razvoju. Dana 12. marta 2020. godine Svjetska zdravstvena organizacija proglašila je izbijanje COVID-19 globalnom pandemijom. Kao odgovor na pandemiju, crnogorske vlasti su sprovele brojne mjere pokušavajući da obuzdaju širenje i uticaj COVID-19, kao što su zabrane putovanja i ograničenja, karantini, ograničenja u poslovnoj aktivnosti, uključujući zatvaranje. Gore navedene mjere su postepeno popuštane tokom 2020. i 2021. godine. Te mjere su, između ostalog, ozbiljno ograničile privrednu aktivnost u Crnoj Gori i imale su negativan uticaj, a mogле bi da nastave da negativno utiču na preduzeća, učesnike na tržištu, klijente društva, kao i na crnogorsku i globalnu ekonomiju u neodređenom periodu.

Procenjuje se da je ukupna privredna aktivnost u Crnoj Gori u 2020. godini, mjerena realnim kretanjem bruto domaćeg proizvoda (BDP), zabilježila pad od 17% u odnosu na 2019. Godišnja stopa inflacije je -0,1%.

Rukovodstvo preuzima neophodne mjere kako bi se osigurala održivost poslovanja Društva i kako bi podržala svoje klijente i zaposlene, kao što su:

- kontinuirano unapređivanje digitalne aplikacije u smislu novih mogućnosti digitalnog osiguranja, poput vršenja transakcija i procesuiranja proizvoda osiguranja na potpuno digitalan način
- prelazak na rad od kuće za većinu zaposlenih u Centrali (projekat u 2020 godini je bio 75%, sa mogućnošću u slučaju potrebe i do 95%)
- intenziviranje on-line treninga i obuka za zaposlene on-line poslovna komunikacija između zaposlenih i zaposlenih i klijenata
- podizanje svijesti zaposlenih o Cyber rizicima
- strogo praćenje performansi sistema
- odgovorno upravljanje troškovima - usvojen plan štednje u cilju smanjenja troškova
- održavanje Društva u potpunosti operativnim, uz očuvanje bezbjednosti i zdravlja zaposlenih i klijenata

S obzirom na to da COVID-19 nije imao značajnih efekata na poslovanje, Društvo je zabilježilo približno isti nivo premije u 2020. godini u odnosu na 2019. godinu. Blagi pad bruto fakturisane premije od 2.14% je zabilježen u životnom osiguranju, što je praćeno i padom troškova sticanja osiguranje (pad od 16.9%). Rashodi naknada šteta su zabeležili porast od 12.8%.

Buduće efekte trenutne ekonomske situacije i gore navedene mjere je teško predvideti, a trenutna očekivanja i procene rukovodstva mogu se razlikovati od stvarnih rezultata.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

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

#### 3.1. Preračunavanje stranih valuta

##### (a) Transakcije i stanja

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

##### (b) Funkcionalna i valuta prikazivanja

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

#### 3.2. Klasifikacija ugovora

Ugovori kojima Društvo preuzima značajan rizik osiguranja od druge strane (ugovarač osiguranja) prihvatajući da nadoknadi štetu ugovaraču polise ili drugom korisniku osiguranja ako nastupi određeni neizvesni budući događaj (osigurani događaj) koji negativno utiče na ugovarača polise ili drugog korisnika osiguranja klasifikuju se kao ugovori o osiguranju. Takvi ugovori mogu sadržati i finansijski rizik. U vidu opštih uslova, Grupa kao značajan osiguravajući rizik definiše mogućnost plaćanja naknada prilikom nastanka osiguranog događaja koje bi iznosile barem 5 puta više od obaveza za naknade u slučaju da se osigurani događaj nije dogodio.

Rizik osiguranja razlikuje se od finansijskog rizika. Finansijski rizik je rizik moguće buduće promjene jedne ili više varijabli: kamatnih stopa, cijena hartija od vrijednosti, cijena roba, kursa stranih valuta, indeksa cijena ili stopa, kreditnog rejtinga ili kreditnih indeksa ili drugih varijabli, uz uslov da u slučaju nefinansijske varijable ta varijabla nije specifična za jednu ugovornu stranu. Ugovori o osiguranju takođe mogu donekle prenositi finansijski rizik.

Ugovori u kojima prenos rizika osiguranja s ugovarača polise na društvo nije značajan, klasifikovani su kao ugovori o ulaganju. Na datum bilansa stanja Društvo nije imalo ugovora o ulaganju.

Društvo u svom portfelju ima dugoročne ugovore o osiguranju (osiguranje života za slučaj doživljjenja i mešovito osiguranje života za slučaj smrti i doživljjenja) i riziko osiguranja (osiguranja života za slučaj smrti) koja mogu biti i kratkoročna i dugoročna osiguranja.

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

#### **3.3. Prihodi od premije osiguranja i saosiguranja**

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

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

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

#### **3.4. Rashodi naknada šteta i ugovorenih iznosa**

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

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

#### **3.5. Rashodi za promjene neto tehničkih rezervisanja (dugoročna rezervisanja)**

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

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

#### **3.6. Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja**

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

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

#### 3.7. Troškovi sprovođenja osiguranja

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

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

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

Troškovi sprovođenja osiguranja umanjuju se za troškove provizija iz reosiguranja.

#### 3.8. Finansijski prihodi i rashodi

Dobici od ulaganja obuhvataju prihode po osnovu 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 stavljeni u upotrebu tokom godine, primjenom proporcionalnog metoda. Primijenjene stope su sljedeće:

	Korisni vijek trajanja	%
Nematerijalna ulaganja	5	20%

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

#### 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 priznaju 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	16,67%
Ostala oprema	5 – 8	12,50 – 20%
Kancelarijski namještaj	8 – 11	9,09 – 12,50%
Kompjuterska i ostala oprema	4	25%

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

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

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

#### **3.11. Finansijski instrumenti**

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

##### **Klasifikacija i priznavanje**

Društvo klasificira svoja finansijska sredstva u sljedeće kategorije:

- krediti i potraživanja,
- finansijska sredstva koja se drže do dospijeća.

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.

##### **Krediti (pozajmice) i potraživanja**

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

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

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

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

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

#### 3.11. Finansijski instrumenti (Nastavak)

##### Finansijska sredstva koja se drže do dospijeća

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

Svaka prodaja ili reklasifikacija značajnijeg iznosa unutar ulaganja koja se drže do dospijeća, uzrokovala bi reklasifikaciju ukupnog portfelja ulaganja koja se drže do dospijeća u sredstva raspoloživa za prodaju te onemogućila Društvu klasifikaciju vrednosnih papira u kategoriju ulaganja koja se drže do dospijeća u tekućoj i naredne dvije finansijske godine.

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

##### Umanjenje vrijednosti finansijskih sredstava (opšte)

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

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

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

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

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

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

Način procjenjivanja, vrednovanje i umanjenja vrijednosti svake pojedine kategorije finansijske imovine vrši se u skladu sa Odlukom o načinu procjenjivanja aktive društva za osiguranje („Sl.list CG br. 77/10, 24/11 i 06/13) i Pravilnikom o načinu procjenjivanja aktive Društva.

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

#### **3.11. Finansijski instrumenti (Nastavak)**

##### **Umanjenje vrijednosti potraživanja za premiju osiguranja i ostalih potraživanja**

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

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

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

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

##### **Prestanak priznavanja finansijskih sredstava**

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

##### **Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumijevaju se novčana sredstva na računima kod poslovnih banaka.

##### **Obaveze iz poslovanja**

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

##### **Prestanak priznavanja finansijskih obaveza**

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

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

#### Lizing

Lizing se klasificira 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 klasificira kao operativni.

Sredstva koja se drže po ugovorima o finansijskom lizingu se priznaju u bilansu stanja Društva po sadašnjem 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 ugovora o operativnom lizingu priznaju se ravnomjerno kao trošak tokom perioda trajanja lizinga.

#### 3.12. Kapital

Kapital društva za osiguranje čine akcijski kapital, rezerve, prenesena dobit iz prethodnih godina i preneseni gubitak.

Saglasno odredbama člana 21. Zakona o osiguranju, akcijski kapitala Društva za osiguranje na datum 31.12.2020. godine mora iznositi najmanje EUR 3.000.000.

Na dan sačinjavanja finansijskih izveštaja Društvo ima usklađen iznos akcijskog kapitala u skladu sa članom 21. Zakona o osiguranju.

#### 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. Prenosna premija

Prenosna premija je dio premije koji se koristi za pokriće obaveza iz osiguranja koje nastaju u narednom obračunskom periodu. Prenosna premija se obrazuje 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.

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

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

#### 3.15. Rezervisane štete

Rezervisane štete predstavljaju iznose za prijavljene nelikvidirane štete, štete u sporu i nastale i neprijavljenе 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 rezervacija za prijavljene nelikvidirane štete prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja vrši se pojedinačnim popisom i utvrđivanjem visine svake nelikvidirane štete.

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

#### 3.16. Matematička rezerva

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

### **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)**

#### **3.17. Tekući i odloženi porezi**

##### **Porez na dobit**

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

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

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

##### **Odloženi porez**

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

##### **Ostala primanja zaposlenih**

Pomoć zaposlenima po odluci Izvršnog direktora.

### 3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

#### 3.18. Primanja zaposlenih (Nastavak)

##### Otpremnine

Saglasno Opštem kolektivnom ugovoru zaposlenima se isplaćuje otpremnina prilikom odlaska u penziju ili najkasnije u roku od 30 dana od dana prestanka radnog odnosa. Otpremnina se isplaćuje i u slučajevima prestanka potrebe za radom zaposlenih, kada zaposlenom nije obezbijeđeno ni jedno od prava predviđenih Programom ostvarivanja prava zaposlenih za čijim je radom prestala potreba, koji donosi nadležni organ Društva. Zaposlenom koji je ostvario pravo na otpremninu, u smislu člana 94 Zakona o radu ( zbog proglašenja tehnološkim viškom), prestaje radni odnos, odnosno otkazuje se ugovor o radu, danom kada je isplata izvršena

### 4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUĐIVANJA

Društvo radi procjene i prepostavke o budućnosti. Takve računovodstvene procjene, po definiciji, će rijetko odgovarati stvarnim rezultatima. Procjene koje nose znatan rizik mogućih značajnih uskladjivanja knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza u sljedećoj poslovnoj godini, opisane su u nastavku.

Računovodstvene procjene i procjenjivanja se kontinuirano preispituju, a zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja o budućim događajima za koje se vjeruje da će u datim okolnostima biti razumna.

##### Ispravka vrijednosti potraživanja

Društvo se rukovodi smjernicama Odluke Agencije za nadzor osiguranja o načinu procjenjivanja aktive društava za osiguranje da odredi koja je vrijednost finansijskih sredstava koja se drže do dospijeća i potraživanja za premiju. Ovo određivanje zahtijeva značajno procjenjivanje. Prilikom procjenjivanja Društvo, među ostalim faktorima, procjenjuje: trajanje i obim do kojeg je fer vrijednost ulaganja manja od troška i finansijsko stanje primaoca ulaganja i izglede za okončanje posla u skoroj budućnosti, uključujući faktore kao što su učinak industrije i sektora, promjene u tehnologiji, i tokove gotovine iz poslovanja i finansiranja.

Potreba za umanjenjem vrijednosti imovine koja se vodi po amortizovanom trošku procjenjuje se na način opisan u napomeni 3.12. Rezervisanje za umanjenje vrijednosti potraživanja temelji se na ročnosti potraživanja i najboljoj procjeni rukovodstva o sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova.

Bruto vrijednost potraživanja i stopa ispravke vrijednosti na kraju godine iznose:

U EUR	31.12.2020	31.12.2019
Bruto izloženost	129.269	136.350
Ispravka vrijednosti potraživanja	(9.136)	(15.029)
% ispravke vrijednosti	7,06%	11,02%

#### 4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUĐIVANJA (NASTAVAK)

Povećanje/smanjenje stope ispravke vrijednosti za 1 procentni poen i primjena iste na gore navedeni bruto iznos potraživanja dovela bi do povećanja gubitka od ispravke vrijednosti u iznosu od EUR 1.293 (31. decembra 2019: EUR 1.364), odnosno do ukidanja gubitka od ispravke vrijednosti u iznosu od EUR 1.293 (31 decembra 2019: EUR 1.364).

##### **Procjena rezervisanja za nastale prijavljene štete kao i rezervisanja za nastale neprijavljenе štete**

Rezervisane štete obračunavaju se u visini procijenjenih obaveza koje je Društvo dužno isplatiti po osnovu onih ugovora o osiguranju kod kojih je osigurani slučaj nastupio prije kraja obračunskog perioda, uključujući sve troškove vezane za rješavanje i isplatu šteta.

Društvo rezervisane štete obračunava na osnovu obaveza iz ugovora o osiguranju i ugovora o reosiguranju, normativa za pružanje usluga u postupku utvrđivanja štete, vrijednosti materijala i usluga, nalaza i mišljenja veštaka, procjenitelja, aktuara i drugih stručnjaka, kao i na osnovu podataka o troškovima vezanim za rješavanje i isplatu šteta.

Rezervisane štete moraju pored procijenjenih obaveza za nastale prijavljene a neriješene štete, obuhvatiti i procijenjene obaveze za nastale a neprijavljenе štete.

Društvo za osiguranje utvrđuje rezervisane štete po rizicima unutar vrsta osiguranja, a ako ne može drugačije onda po vrstama osiguranja.

Rezervisane štete obuhvataju:

1. rezerve za nastale, prijavljene a neriješene štete do kraja obračunskog perioda za koji se utvrđuje rezerva šteta (RBNS);
2. rezerve za nastale neprijavljenе štete do kraja obračunskog perioda za koji se utvrđuje rezerva šteta (IBNR).

Rezerve za štete koje su nastale i nisu prijavljene mogu obuhvatati ako je to potrebno (zavisno od načina utvrđivanja rezervi za prijavljene štete i tehnologije obrade šteta) i:

1. rezerve za nastale a nedovoljno riješene odnosno rezervisane štete (budući razvoj po prijavljenim štetama - IBNER),
2. rezerve za štete koje bi mogle biti reaktivirane u budućnosti i
3. rezerve za štete u prenosu (prijavljene ali nisu u rezervi za prijavljene štete ili nezavedene štete - RBNR).

Društvo za osiguranje nije obavezno da posebno iskazuje svaku od rezervi iz prethodnog stava ovog člana.

Rezerve za nastale, prijavljene a neriješene štete se obračunavaju za sve štete koje su prijavljene Društvu, a koje nisu riješene do kraja obračunskog perioda, i to pojedinačnom procjenom za svaku štetu.

Pojedinačna procjena za svaku štetu utvrđuje se prema procjeni vrijednosti očekivanih isplata na osnovu dokumentacije prikupljene u postupku rješavanja odštetnog zahtjeva.

#### 4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUĐIVANJA (NASTAVAK)

Za nastale prijavljene a neriješene štete u redovnom postupku (koje nisu u sporu) za koje je utvrđen pravni osnov ali nisu pribavljeni potrebni dokumenti na osnovu kojih bi se s većom preciznošću (valjano) mogli obračunati rezervisani iznosi – rezerviše se, i to po svakoj šteti, iznos najmanje u visini prosječnog iznosa šteta riješenih u tekućoj godini za vrstu osiguranja kojoj ta šteta pripada.

Rezervisane nastale a neprijavljenе štete utvrđuju se na osnovu statističkih podataka za takve štete, podataka o prijavljenim štetama i tehnologije obrade šteta, kao i ostalih raspoloživih podataka i informacija.

Zavisno od karakteristika pojedine grupe ili vrste osiguranja, portfelja Društva, kao i od oblika i kvaliteta raspoloživih podataka, rezervisane nastale a neprijavljenе štete obračunavaju se sledećim aktuarskim metodama ili njihovim kombinacijom:

1. metoda lančanih ljestvica ("chain ladder");
2. na osnovu podataka o riješenim i rezervisanim nastalim prijavljenim a neriješenim štetama, ne uključujući rentne štete.

Podaci o štetama koji se koriste pri obračunu po gore navedenim metodama ne sadrže podatke o troškovima vezanim za rješavanje i isplatu šteta.

Obračun rezervisanih nastalih neprijavljenih šteta po metodi lančanih ljestvica vrši se uz ispunjenje uslova postojanja baze podataka o riješenim štetama u predmetnoj vrsti osiguranja za najmanje tri pune uzastopne poslovne godine.

Prosječan faktor ("CL factor") porasta riješenih šteta u razvojnoj godini " $k+1$ " u odnosu na razvojnu godinu " $k$ ", dobija se kao količnik sledećih veličina:

- brojilac: zbir proizvoda kumulativnih iznosa šteta riješenih u razvojnoj godini " $k$ " i odgovarajućih pojedinačnih razvojnih faktora (koji se odnose na razvoj šteta iz godine " $k$ " u godinu " $k+1$ "), po godinama nastanka štete, pri čemu se ne posmatra vrijednost u poslednjoj godini nastanka štete;
- imenilac: zbir kumulativnih iznosa šteta riješenih u razvojnoj godini " $k$ ", po istim godinama nastanka štete koje su posmatrane prilikom definisanja brojoca.

U slučaju da pojedinačni razvojni faktori u razvojnoj godini " $k+1$ " u odnosu na razvojnu godinu " $k$ " nije moguće definisati iz razloga nepostojanja šteta u razvojnoj godini " $k$ ", njegova vrijednost se svodi na 1.

U slučaju da je broj punih razvojnih godina za koje postoje raspoloživi podaci manji od broja razvojnih godina potrebnih za potpuni razvoj šteta u dатој vrsti osiguranja, računa se granični razvojni faktor ("Tail factor").

Ako se pojedinačni, prosječni i granični razvojni faktori predstave kao zbir jedinice i razvojnog dijela ( $1+d$ ), onda se razvojni dio graničnog razvojnog faktora određuje kao dvostruka vrijednost razvojnog dijela poslednjeg poznatog prosječnog razvojnog faktora.

#### 4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUĐIVANJA (NASTAVAK)

Ukupan procijenjeni iznos riješenih šteta po godinama nastanka šteta se dobija kao proizvod kumulativnog iznosa šteta riješenih do dana obračuna, pripadajućih prosječnih koeficijenata porasta riješenih šteta i graničnog razvojnog faktora. Od tako izračunatog iznosa ukupno riješenih šteta po godinama nastanka šteta oduzimaju se štete riješene do dana obračuna, čime se dobija iznos ukupno rezervisanih šteta po godinama nastanka šteta. Da bi se dobole rezervisane nastale neprijavljene štete po godinama nastanka šteta, od ukupno rezervisanih šteta po godinama nastanka šteta oduzimaju se rezervisane prijavljene a neriješene štete po godinama nastanka šteta. U slučaju da se prilikom ovog oduzimanja dobije negativan iznos, on se svodi na nulu. Ukupan iznos rezervisanih nastalih neprijavljenih šteta u datoj vrsti osiguranja, dobija se kao zbir rezervisanih nastalih neprijavljenih šteta po godinama nastanka šteta.

Aktuar Društva, prilikom izvođenja obračuna iz ove tačke, pristupa analizi riješenih šteta u cilju utvrđivanja mogućih neuobičajenih odstupanja od odgovarajućih prosječnih vrednosti, čime se eliminiše uticaj riješenih šteta ekstremnog iznosa na proračun.

Ovlašćeni aktuar daje mišljenje o tome da li su tehničke rezerve obrazovane u skladu sa Zakonom, kao i mišljenje o dovoljnosti tako izračunatih rezervi.

Obračun po tradicionalnoj (paušalnoj) metodi vrši se na osnovu sledećeg obrasca:

$$R_t^{IBNR} = a_t \cdot (S_t + R_t) \quad , \text{ pri čemu je:}$$

$R_t^{IBNR}$  - iznos rezervisanih nastalih neprijavljenih šteta u vrsti osiguranja,

$a_t$  - koeficijent za obračun rezervisanih nastalih neprijavljenih šteta u vrsti osiguranja,

$S_t$  - iznos riješenih šteta (osim rentnih šteta) u samopridržaju u vrsti osiguranja u tekućoj godini,

$R_t$  - iznos rezervisanih šteta (osim rentnih šteta) u samopridržaju za nastale prijavljene a neriješene štete u vrsti osiguranja na dan obračuna.

Društvo koje u vrsti osiguranja posluje duže od tri godine, koeficijent  $a_t$  izračunava na dan 31. decembra tekuće godine kao aritmetičku sredinu koeficijenata  $k_i$  za poslednje tri godine (za tekuću godinu  $i = t$ , za dve godine prethode tekućoj godini  $i = t-1$  i  $i = t-2$ ).

Koeficijent  $k_i$  za svaku od poslednje tri godine dobija se kao količnik zbiru iznosa šteta riješenih u toku godine i rezervisanih (nastalih prijavljenih a neriješenih) šteta na dan 31. decembra, koje su nastale u prethodnom periodu a prvi put prijavljene u godini za koju se utvrđuje ovaj koeficijent, i zbiru iznosa šteta riješenih u toku godine i rezervisanih (nastalih prijavljenih a neriješenih) šteta na dan 31. decembra u godini za koju se utvrđuje taj koeficijent.

Kada je koeficijent  $a_t$  manji od 0.10, pri obračunu rezervisanih nastalih neprijavljenih šteta se, umjesto tog koeficijenta, koristi koeficijent  $\hat{a}_t = 0.10$ .

#### 4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUĐIVANJA (NASTAVAK)

Rezervisane nastale neprijavljenе štete po vrstama osiguranja na dan obračuna u toku godine (31. mart, 30. jun i 30. septembar) obračunavaju se primjenom metode na osnovu podataka o riješenim i rezervisanim nastalim prijavljenim a neriješenim štetama, ne uključujući rentne štete kao proizvod koeficijenta  $a_t$ , odnosno  $\hat{a}_t$  utvrđenog na dan 31. decembra prethodne godine i zbira iznosa riješenih šteta u samopridržaju u poslednjih dvanaest mjeseci i rezervisanih (nastalih prijavljenih a neriješenih) šteta u samopridržaju na dan obračuna (bez rentnih šteta).

U slučaju da su rezervisane nastale neprijavljenе štete iz stava 1 ove tačke manje od rezervisanih nastalih neprijavljenih šteta na kraju prethodne godine, kao iznos obaveze za nastale neprijavljenе štete se uzima iznos rezervisanih nastalih neprijavljenih šteta obračunat na kraju prethodne godine.

Društvo je dužno da obezbijedi da u vrsti osiguranja obračunati iznos rezervisanih nastalih neprijavljenih šteta bude u visini sredstava dovoljnih za izmirenje obaveza po tim štetama, s tim da taj iznos ne može biti manji od iznosa dobijenog primjenom metode na osnovu podataka o riješenim i rezervisanim nastalim prijavljenim a neriješenim štetama, ne uključujući rentne štete.

Troškovi vezani za rješavanje i isplatu šteta sastavni su dio bruto rezervisanih šteta, a odnose se na direktnе troškove vezane za rješavanje i isplatu šteta i indirektnе 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  $r_t$ .

Koeficijent rezervacije se utvrđuje na kraju obračunskog perioda po vrstama osiguranja, na osnovu sledećeg obrasca:

$$r_t = 1 + \frac{T_t}{S_{U_t}}, \text{ pri čemu je:}$$

- $r_t$  - koeficijent rezervacije troškova vezanih za rješavanje i isplatu šteta,  
 $T_t$  - troškovi vezani za rješavanje i isplatu šteta na kraju obračunskog perioda,  
 $S_{U_t}$  - ukupan iznos riješenih šteta, odnosno naknade osiguranja na kraju obračunskog perioda (uključujući i rentne štete).

Bruto rezervisane štete na datum procjene obračunavaju se kao proizvod koeficijenta  $r_t$  i iznosa rezervisanih šteta na taj datum.

Društvo za osiguranje udio reosiguravača u bruto rezervisanim štetama određene vrste osiguranja obračunava u skladu sa odredbama ugovora o reosiguranju i zavisno od primijenjene metode obračuna rezervisanih šteta.

Neto rezervisane štete (rezervisane štete u samopridržaju) Društva izračunavaju se tako što se zbir rezervisanih šteta sopstvenog portfelja osiguranja i rezervisanih šteta primljenih saosiguranja umanji za zbir rezervisanih šteta prenijetih u saosiguranje i reosiguranje.

U skladu sa *Procedurom za provjeru adekvatnosti tehničkih rezervi*, u slučaju da test adekvatnosti pokaže da je u datoj vrsti osiguranja iznos rezervisanih šteta nedovoljan za ispunjenje obaveza, preduzimaju se odgovarajuće mjere u cilju obezbjeđenja dovoljnosti

#### 4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUĐIVANJA (NASTAVAK)

rezervisanih šteta. Ove mjere mogu da obuhvate korekciju rezervisanih iznosa, promjenu metoda za obračun, preispitivanje i korekciju korišćenih pretpostavki i sl.

U skladu sa *Procedurom za poređenje utvrđenog iznosa tehničkih rezervi*, pretpostavki i podataka sa iskustvom, u slučaju utvrđene sistematske nedovoljnosti iznosa rezervisanih šteta, preduzimaju se odgovarajuće mjere u cilju obezbeđenja dovoljnosti rezervisanih iznosa. Ove mjere mogu da obuhvate korekciju rezervisanih iznosa, promenu filozofije rezervisanja šteta, preispitivanje i korekciju metoda za obračun, korišćenih pretpostavki i sl.

#### Rezervisanja za sudske sporove

Društvo sprovodi pojedinačnu procjenu svih sudskeh sporova. Iznos rezervisanja Društvo određuje na osnovu profesionalnih pravnih savjeta.

#### 5. IZVJEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA

Društvo nije u obavezi da sačinjava i dostavlja podbilanse stanja i uspjeha po segmentima poslovanja. U skladu sa Pravilnikom o sadržini izvještaja, obavještenja i drugih podataka koji se dostavljaju Agenciji za nadzor osiguranja i o načinu i rokovima njihovog dostavljanja („Sl. List CG, br. 063/17 od 04.10.2017.“), Društvo je dužno da dostavlja Agenciji za nadzor osiguranja Godišnji izvještaj društva za osiguranje za potrebe nadzora koji, između ostalog, sadrži i analitičke prikaze pozicija bilansa stanja i uspjeha po vrsti osiguranja.

#### 6. 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.

##### 6.1. Opšti dio

Postizanje poslovnih strateških ciljeva je u centru svakog procesa upravljanja. Upravljanje rizicima u Društvu zasnovano je na zakonskoj regulativi Republike Crne Gore:

- Zakon o osiguranju („Sl. List Republike Crne Gore“, br.078/06, 019/07, „Sl. List CG“, br. 19/07, 53/09, 40/11, 45/12, 06/13, 55/16)
- Podzakonskim aktima donesenim od strane Agencije za nadzor osiguranja Crne Gore koji bliže uređuju pojedine oblasti

Cilj upravljanja rizicima Društva jeste da se obezbijedi očuvanje i uvećanje vrijednosti Društva, zaštite interesi osiguranika, korisnika osiguranja, trećih oštećenih lica, zaposlenih, akcionara i drugih povjerilaca Društva, kao i sprečavanje nezakonitosti i nepravilnosti u poslovanju Društva. Prethodno navedeno uključuje pre svega očuvanje kapitalne baze, reputacije i profitabilnosti Društva u svim mogućim lošim okolnostima koje se mogu desiti u poslovnom okruženju.

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

### 6.1. Opšti dio (Nastavak)

Strategija upravljanja rizicima obuhvata procese i procedure neophodne za neprekidno identifikovanje, merenje, ublažavanje, nadzor i izvještavanje o pojedinačnim rizicima, uključujući i njihovu međuzavisnost. Strategija upravljanja rizicima Društva proizilazi iz poslovne strategije i inherentnih rizika vezanih za njen sprovođenje. Apetiti Društva za preuzimanje rizika uključeni su u strategiju upravljanja rizicima, kao i ukupnu strategiju poslovanja.

Ključne osnove strategije upravljanja rizicima date su u narednoj tabeli:

<b>Adekvatnost kapitala</b>	Osnovni zadatak Društva predstavlja održanje pokazatelja adekvatnosti kapitala iznad definisanog zakonskog minimuma.
<b>Optimizacija rizika i prinosa</b>	Proizvodi Društva se dizajniraju na način da obezbijede stabilan dugoročan prinos. Uspostavljen je jasan proces testiranja profitabilnosti u kome razmatramo i mišljenje UNIQA Grupe u cilju obezbjeđivanja profitabilnosti novih proizvoda.
<b>Tržišni rizik</b>	Kao investitor koji se pre svega rukovodi svojim obavezama, Društvo usklađuje strukturu svojih sredstava sa svojim obavezama. Proces strateške alokacije sredstava koristimo za upravljanje tržišnim rizikom u okviru regulatornih ograničenja, pri čemu se rukovodimo principom opreznosti.
<b>Kreditni rizik</b>	Kreditnim rizikom Društvo upravlja pre svega kroz selektivan i oprezan pristup izboru drugih ugovornih strana. Ovaj proces obuhvata i strogo pridržavanje regulatornih limita izloženosti prema pojedinačnim pravnim licima prilikom investiranja sredstava tehničkih rezervi.
<b>Operativni rizici</b>	Društvo je implementiralo transparentan sistem upravljanja i uspostavilo ključne funkcije u okviru tog sistema, koje zajedno sa sistemom internih kontrola uspostavljenim u Društvu doprinose ograničavanju izloženosti Društva operativnim rizicima. Operativni modeli koji se primenjuju u Društву imaju za cilj standardizovane procese, a sve u cilju smanjenja operativnih rizika.

Razvoj sistema prepoznavanja, mjerena i upravljanja rizicima, kao osnova za kratkoročno i dugoročno planiranje i očuvanje adekvatnosti kapitala, predstavlja osnovu za očuvanje solventnosti Društva.

Društvo je implementiralo jasan model upravljanja koji uvećava konkurentske mogućnosti i povećava vrijednost Društva. Politikom upravljanja u Društvu jasno su definisani sistemi, organi i funkcije upravljanja u Društvu, u skladu sa Zakonom o osiguranju („Sl. List Republike Crne Gore“, br. 078/06, 019/07, „Sl. List CG“, br. 19/07, 53/09, 40/11, 45/12, 06/13, 55/16), i u skladu sa Zakonom o privrednim društvima („Sl. List RCG“, br. 06/02, „Sl. List CG“ br. 40/11) i Statutom Društva br. Savr IX-3 od 30.09.2016. godine. Modelom upravljanja jasno su definisane nadležnosti i odgovornosti svih ključnih organa i funkcija i definisan je strateški i operativni razvoj u Društvu. Ključne organe upravljanja čine Skupština akcionara, Odbor direktora i Izvršni direktor. Model upravljanja obuhvata i organizacionu strukturu Društva sa definisanim i opisanim zaduženjima i nadležnostima pojedinačnih organizacionih dijelova u vezi sa donošenjem odluka.

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

### 6.1. Opšti dio (Nastavak)

Kao sastavni dio sistema upravljanja u Društvu su uspostavljene i sljedeće funkcije: aktuarska, interna revizija, usklađenost poslovanja (u okviru Pravne službe) i sistem internih kontrola. Kao pomoć i podrška Izvršnom direktoru u donošenju odluka o adekvatnom upravljanju rizicima, formiran je Komitet za rizike. Komitet za rizike predstavlja nezavisnu, kontrolnu i savjetodavnu funkciju, koja podržava Izvršnog direktora u postupku kontrole i praćenja "rizičnog profila" Društva u kratkoročnom i dugoročnom pogledu, u postupku definisanja i usaglašavanja okvira za upravljanje rizicima sa zakonskom regulativom, kao i sa standardima UNIQA Grupe.

Proces upravljanja rizicima u Društvu bliže je uređen sljedećim internim aktima:

- Procedura za procenu rizika u životnom osiguranju,
- Pravilnik o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja matematičke rezerve i posebne rezerve životnih osiguranja kod kojih osiguranik preuzima na sebe investicioni rizik,
- Pravilnik o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja tehničkih rezervi za rezervisane štete,
- Pravilnik o uslovima i načinu reosiguranja,
- Pravilnik o uslovima i načinu deponovanja i ulaganja sredstava Društva,
- Smjernice za ulaganje sredstava,
- Procedura za identifikaciju, mjerjenje i praćenje rizika kojima je društvo izloženo u poslovanju,
- Pravilnik o radu Komiteta za rizike.

a interno su usvojene i politike UNIQA Grupe koje u značajnoj mjeri doprinose unapređivanju sistema upravljanja rizicima:

- Politika sistema internih kontrola,
- Politika upravljanja rizicima,
- Politika upravljanja operativnim rizicima,
- Procedura upravljanja kapitalom,
- Procedura za upravljanje imovinom i obavezama.

Komitet za rizike prati ispunjavanje ciljanih vrijednosti rizika definisanih Procedurom za identifikaciju, mjerjenje i praćenje rizika kojima je društvo izloženo u poslovanju, kao i okvirom za upravljanje rizicima UNIQA Grupe, sa ciljem dugoročnog obezbjeđenja ispunjenosti uslova u vezi sa adekvatnošću kapitala Društva.

Komitet za rizike pored kvantitativnih pitanja, raspravlja i o kvalitativnim pitanjima sa aspekta ključnih strateških, operativnih, pravnih i drugih značajnih rizika kojima Društvo može biti izloženo u svom poslovanju, statusu sistema internih kontrola, operativnim rizicima i promjenama zakonskog okruženja sa aspekta uticaja na Društvo, kao i o drugim pitanjima značajnim za poslovanje Društva.

Težište upravljanja rizicima unutar sistema upravljanja i procesa koji se odvijaju u Društvu je ostvarenje strateških ciljeva. Proces upravljanja rizicima u Društvu obezbjeđuje periodično izveštavanje koje Upravi Društva omogućava da donosi odluke u vezi sa ostvarenjem dugoročnih ciljeva.

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

### 6.1. Opšti dio (Nastavak)

Izvršni direktor i drugi ključni organi u procesu odlučivanja uzimaju u obzir informacije dostavljene kao dio sistema upravljanja rizicima.

Interne kontrole definišu okvir koji obezbjeđuje standardizovan proces koji garantuje da će rizici u vezi sa efektivnošću i efikasnošću poslovnih aktivnosti, usklađenošću poslovanja sa propisima i (ne)finansijskim informacijama biti svedeni na najmanju mjeru ili spriječeni kroz prethodno definisane kontrole i procedure. Implementacija okvira sistema internih kontrola Društva inicijalno podrazumeva procjenu poslovnih procesa koji sa aspekta uticaja na bilansnu sumu Društva, tekući i(ili) budući rezultat poslovanja imaju najveći uticaj. Na bazi pomenute procjene, kao ključni poslovni procesi Društva definisani su:

- Upravljanje rizicima
- Preuzimanje rizika u osiguranje
- Obrada i rješavanje odštetnih zahteva
- Razvoj proizvoda
- Upravljanje imovinom
- Finansijsko izvještavanje
- Finansijske transakcije
- Računovodstvo
- Finansijski kontroling
- Reosiguranje
- Informacione tehnologije.

Trenutni model za upravljanje rizicima Društva je zasnovan na Solventnost I principima i obuhvata:

- Rizik osiguranja i reosiguranja
- Finansijski rizik: tržišni rizik, rizik likvidnosti i kreditni rizik;
- Operativni rizik (uključujući pravni rizik i rizik informacionih tehnologija).

Prema podacima sa stanjem na dan 31.12.2020. godine Društvo ispunjava regulatorne zahteve koji se odnose na adekvatnost kapitala. U posmatranom periodu, Društvo je obezbijedilo raspoloživu marginu solventnosti (garantnu rezervu) iznad propisanog nivoa, što predstavlja značajnu podršku daljem rastu i razvoju Društva uz istovremeno održavanje visokog nivoa finansijske stabilnosti.

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

### 6.2. Upravljanje rizikom u osiguranju

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.

Rizik osiguranja na 31.12.2020. godine ogledao se u sledećem:

- Test dovoljnosti obaveza životnih osiguranja je pokazao da su prihodi od premije i rezerve koje su obrazovane dovoljne za ispunjenje obaveza iz ugovora o osiguranju;
- Nivo samoprdržaja Društva je na adekvatnom nivou. Struktura ugovora o reosiguranju i prenos viška rizika iznad samoprdržaja u reosiguranje je oprezna i adekvatna.

Tabelarni prikaz premija osiguranja i premija datih u reosiguranje po vrstama osiguranja dat je u sljedećem pregledu:

U EUR	2020			2019		
	Premija osiguranja	Premija data u reosiguranje	Neto	Premija osiguranja	Premija data u reosiguranje	Neto
Osnovno životno osiguranje	1.728.475	(34.253)	1.694.222	1.762.633	(63.747)	1.698.886
Rentno osiguranje	22.742	-	22.742	25.225	-	25.225
Dopunsko osiguranje	120.342	-(542)	119.800	123.337	(1.895)	121.442
Druge vrste životnih osiguranja	1.600	-	1.600	3.000	-	3.000
<b>UKUPNO</b>	<b>1.873.159</b>	<b>(34.795)</b>	<b>1.838.364</b>	<b>1.914.196</b>	<b>(65.642)</b>	<b>1.848.554</b>

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

### 6.2. Upravljanje rizikom u osiguranju (Nastavak)

Tabelarni prikaz obračunatih šteta i šteta iz reosiguranja:

U EUR	2020			2019		
	Bruto naknade šteta	Štete iz reosiguranja	Neto	Bruto naknade šteta	Štete iz reosiguranja	Neto
Osnovno životno osiguranje	695.893	(16.362)	679.531	661.610	(61.719)	599.891
Rentno osiguranje	31.007	-	31.007	14.491	-	14.491
Dopunsko osiguranje	42.602	-	42.602	38.974	-	38.974
Druge vrste životnih osiguranja	-	-	-	-	-	-
<b>UKUPNO</b>	<b>769.502</b>	<b>(16.362)</b>	<b>753.140</b>	<b>715.075</b>	<b>(61.719)</b>	<b>653.356</b>

### Upravljanje rizicima

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

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

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

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

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

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

### 6.2. Upravljanje rizikom u osiguranju (Nastavak)

#### Koncentracija rizika osiguranja

Ključni aspekt rizika osiguranja kojem je Društvo izloženo je stepen koncentracije rizika osiguranja koji određuje stepen 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 proistечi iz akumulacije rizika kroz različite vrste osiguranja.

Koncentracija rizika može proistечi 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.

#### 6.3. Upravljanje finansijskim rizikom

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

Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbjegavaju smanjenjem izloženosti Društva ovim rizicima. Društvo ne koristi izvedene finansijske instrumente ili ostale oblike hedžinga protiv ovih rizika zbog nerazvijenosti finansijskog tržista u kojem Društvo posluje.

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

### 6.3. Upravljanje finansijskim rizikom (Nastavak)

#### Tržišni rizik

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. Rizik promjene kamatnih stopa predstavlja rizik da će se vrijednost imovine Društva promijeniti zbog promjene u apsolutnom nivou kamatnih stopa i/ili razlika između dvije kamatne stope. Aktivnosti Društva su pod uticajem rizika promjene kamatnih stopa u onoj mjeri u kojoj kamatonosna imovina i obaveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim razdobljima ili u različitim iznosima. Kod promjenljivih kamatnih stopa imovina i obaveze društva podložni su i baznom riziku, koji predstavlja razliku u načinu određivanja cijena raznih indeksa promjenljivih kamatnih stopa. Rizik promjene kamatnih stopa javlja se uslijed mogućnosti da će promjene kamatnih stopa uticati na buduće tokove gotovine ili na fer vrijednost finansijskih instrumenata. Društvo prati i procenjuje uticaj promjena kamatnih stopa na buduće tokove gotovine ili na fer vrijednost finansijskih instrumenata kroz praćenje osetljivosti Društva na promjene kamatnih stopa primenom analize usklađenosti imovine i obaveza.
- c) Cjenovni rizik – rizik da će se vrijednost finansijskih instrumenata mijenjati zbog promjene cijena na tržištu, bez obzira jesu li te promjene prouzrokovane faktorima koji se odnose specifično na taj instrument ili njegovog izdavaoca ili faktorima koji se odnose na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

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

#### Upravljanje rizicima

##### /i/ Rizik promjene kursa

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

##### /ii/ Kamatni rizik

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

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

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

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

### 6.3. Upravljanje finansijskim rizikom (Nastavak)

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

**Na dan 31.12.2020.**

	Nekamato-nosna	Fiksna kamatna stopa	Varijabilna kamatna stopa	Ukupno
<b>U EUR</b>				
<b>Finansijska imovina</b>				
Ulaganja koja se drže do dospijeća - kuponske državne obveznice	-	11.695.793	-	11.695.793
Potraživanja od banaka- depoziti	-	450.000	-	450.000
Potraživanja po osnovu premije	84.457	-	-	84.457
Ostala potraživanja	35.675	-	-	35.675
Gotovina	-	246.927	-	246.927
<b>Ukupna finansijska imovina</b>	<b>120.132</b>	<b>12.392.720</b>	-	<b>12.512.853</b>
<b>Finansijske obaveze</b>				
Ostale obaveze	(268.781)	-	-	(268.781)
Obračunati troškovi	(30.010)	-	-	(30.010)
<b>Ukupne finansijske obaveze</b>	<b>(298.792)</b>	-	-	<b>(298.792)</b>

**Na dan 31.12.2019.**

	Nekamato-nosna	Fiksna kamatna stopa	Varijabilna kamatna stopa	Ukupno
<b>U EUR</b>				
<b>Finansijska imovina</b>				
Ulaganja koja se drže do dospijeća - kuponske državne obveznice	-	10.673.504	-	10.673.504
Potraživanja od banaka- depoziti	-	820.000	-	820.000
Potraživanja po osnovu premije	63.414	-	-	63.414
Ostala potraživanja	57.907	-	-	57.907
Gotovina	-	148.820	-	148.820
<b>Ukupna finansijska imovina</b>	<b>121.321</b>	<b>11.642.324</b>	-	<b>11.763.645</b>
<b>Finansijske obaveze</b>				
Ostale obaveze	(296.420)	-	-	(296.420)
Obračunati troškovi	(42.212)	-	-	(42.212)
<b>Ukupne finansijske obaveze</b>	<b>(338.632)</b>	-	-	<b>(338.632)</b>

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.

Na dan 31.12.2020. godine svi finansijski instrumenti su sa fiksnim kamatnim stopama i shodno tome Društvo nije izloženo riziku promjene kamatne stope.

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

### 6.3. Upravljanje finansijskim rizikom (Nastavak)

#### /iii/ Cjenovni rizik

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

	Ulaganja koja se drže do dospijeća		Krediti i potraživanja		Ukupno	
	Knjigov. vrijednost	Fer vrijednost	Knjigov. vrijednost	Fer vrijednost	Knjigov. vrijednost	Fer vrijednost
<b>31. decembar 2020.</b>						
Kuponske državne obveznice	11.695.794	11.882.763	-	-	11.695.794	11.882.763
Potraživanja od banaka - depoziti	-	-	450.000	450.000	450.000	450.000
<b>Σ</b>	<b>11.695.794</b>	<b>11.882.763</b>	<b>450.000</b>	<b>450.000</b>	<b>12.145.794</b>	<b>12.332.763</b>
<b>31. decembar 2019.</b>						
Kuponske državne obveznice	10.673.504	11.101.877	-	-	10.673.504	11.101.877
Potraživanja od banaka - depoziti	-	-	820.000	820.000	820.000	820.000
<b>Σ</b>	<b>10.673.504</b>	<b>11.101.877</b>	<b>820.000</b>	<b>820.000</b>	<b>11.493.504</b>	<b>11.921.877</b>

Fer vrijednost ulaganja koja se drže do dospijeća obračunata je primjenom prinosa na obveznice objavljenim na Bloombergu na dan 31.12.2020., odnosno 31.12.2019.

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

#### Kreditni rizik

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

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

Plasmani slobodnih novčanih sredstva su takođe definisani Pravilnikom o deponovanju i ulaganju sredstava tehničkih rezervi i sredstava kapitala društva za osiguranje („Sl. List Crne Gore“, br. 62/18 od 21.09.2018.).

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

### 6.3. Upravljanje finansijskim rizikom (Nastavak)

Tabelarni prikaz izloženosti kreditnom riziku:

U EUR	2020	2019
Hartije od vrednosti	11.695.794	10.673.504
Depoziti kod banaka	450.000	820.000
Potraživanja za premiju	91.703	78.443
Ostala potraživanja	35.675	57.907
Ispravka vrijednosti	(7.246)	(15.029)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>12.265.926</b>	<b>11.614.825</b>

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

u EUR	2020	2019
0 - 90 dana	68.828	57.231
91 - 180 dana	15.628	6.183
181 - 270 dana	-	-
	<b>84.457</b>	<b>63.414</b>

Plasmani se odnose na ulaganja u depozite kod banaka u Crnoj Gori. Dospijeća depozita, kamatne stope po kojima su uloženi, kao i rejtinzi banaka kod kojih su uloženi depoziti, prikazani su u napomeni 17.

Ulaganja u hartije od vrijednosti predstavljaju ulaganja u obveznice izdate od strane Ministarstva finansija Vlade Crne Gore (kreditni rejting SPP B+) sa fiksnim kamatnim stopama. Struktura obveznica po rokovima dospijeća prikazana je u napomeni 16.

Finansijska sredstva Društva koja su izložena kreditnom riziku su depoziti kod banaka, gotovina na tekućim računima i hartije od vrijednosti. Društvo prati informacije u vezi emitentata hartija od vrijednosti i nastoji da se u plasmanima nalaze hartije od vrijednosti izdavalaca sa visokim kreditnim rejtingom. Plasman sredstava u bankarske depozite se obavlja na bazi analize bankarskog sektora i pojedinačnih banaka, imajući u vidu pojedinačne indikatore rizika banaka i vodeći računa o disperziji po bankama i kreditnom rejtingu grupe kojoj pripadaju pojedinačne banke. Bankarski depoziti se ulažu na osnovu ponude i analize boniteta banaka, uz vođenje računa o disperziji deponovanja po bankama.

## **6. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)**

### **6.3. Upravljanje finansijskim rizikom (Nastavak)**

#### **Rizik likvidnosti**

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

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

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

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

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

### 6.3. Upravljanje finansijskim rizikom (Nastavak)

Sljedeće tabele predstavljaju strukture dospijeća sredstava i obaveza Društva posebno na dan 31. decembra 2020. godine i 31. decembra 2019. godine, na osnovu nediskontovanih ugovorenih obaveza:

<b>Na dan 31.12.2020.</b> U EUR	do 1 godine	od 1 do 3 godine	od 3 do 5 godina	preko 5 godina	ukupno
<b>Finansijska imovina</b>					
Ulaganja koja se drže do dospijeća – kuponske državne obveznice	3.704.946	651.735	4.061.038	3.278.074	11.695.794
Potraživanja od banaka-depoziti	450.000	-	-	-	450.000
Potraživanja iz finansiranja	-	-	-	-	-
Potraživanja po osnovu premije	84.457	-	-	-	84.457
Ostala potraživanja	35.675	-	-	-	35.675
Gotovina	246.927	-	-	-	246.927
<b>Ukupna finansijska imovina</b>	<b>4.522.005</b>	<b>651.735</b>	<b>4.061.038</b>	<b>3.278.074</b>	<b>12.512.853</b>
<b>Finansijske obaveze</b>					
Ostale obaveze	(268.781)	-	-	-	(268.781)
Obračunati troškovi	(30.010)	-	-	-	(30.010)
<b>Ukupne finansijske obaveze</b>	<b>(298.792)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(298.792)</b>
<b>Na dan 31.12.2019.</b> U EUR	do 1 godine	od 1 do 3 godine	od 3 do 5 godina	preko 5 godina	ukupno
<b>Finansijska imovina</b>					
Ulaganja koja se drže do dospijeća - kuponske državne obveznice	3.729.082	3.734.970	1.302.803	1.906.650	10.673.504
Potraživanja od banaka-depoziti	820.000	-	-	-	820.000
Potraživanja iz finansiranja	-	-	-	-	-
Potraživanja po osnovu premije	63.414	-	-	-	63.414
Ostala potraživanja	57.907	-	-	-	57.907
Gotovina	148.820	-	-	-	148.820
<b>Ukupna finansijska imovina</b>	<b>4.819.223</b>	<b>3.734.970</b>	<b>1.302.803</b>	<b>1.906.650</b>	<b>11.763.645</b>
<b>Finansijske obaveze</b>					
Ostale obaveze	(296.420)	-	-	-	(296.420)
Obračunati troškovi	(42.212)	-	-	-	(42.212)
<b>Ukupne finansijske obaveze</b>	<b>(338.632)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(338.632)</b>

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

### 6.3. Upravljanje finansijskim rizikom (Nastavak)

Društvo je obračunalo na dan 31.12.2020. godine rezervisanja za štete u iznosu od EUR 87.319 (31.12.2019: EUR 75.173), matematičku rezervu u iznosu od EUR 8.363.278 (31.12.2019: EUR 7.780.947), kao i prenosnu premiju u iznosu od EUR 24.416 (31.12.2019: EUR 24.453). Ročna struktura finansijskih sredstava i obaveza na dan 31.12.2020. godine dovoljna je za pokriće tehničkih rezervi Društva.

Operativni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na poslovanje Društva, zbog propusta (nenamernih i namernih) zaposlenih i organa Društva, neodgovarajućih internih procedura i procesa u Društvu, neadekvatnog upravljanja informacionim sistemom, odnosno drugim sistemima kao i uslijed nepredvidljivih spoljnih događaja.

Operativni rizik obuhvata:

- 1) rizik pogrešnog, odnosno neodgovarajućeg izbora članova organa upravljanja, kao i lica kojima je povjereno rukovođenje pojedinim poslovima društva;
- 2) rizik pogrešnog, odnosno neadekvatnog izbora, rasporeda i postavljanja zaposlenih u društvu (kvalifikaciono i brojno);
- 3) rizik neadekvatne organizacije poslovanja društva;
- 4) rizik pogrešnog i ekonomski štetnog ugovaranja poslova;
- 5) rizik prevara, zloupotreba i drugih nezakonitih aktivnosti lica iz odredbe pod 1) ovog stava i zaposlenih u društvu;
- 6) rizik ugovaranja, organizovanja i obavljanja poslova osiguranja suprotno pravilima struke osiguranja;
- 7) rizik odsustva odgovarajućeg sistema internih kontrola, procedura i postupaka rada;
- 8) rizik prevara, zloupotreba i drugih nezakonitih aktivnosti lica kojima je povjereno rukovođenje pojedinim poslovima društva, članova organa upravljanja i zaposlenih u društvu;
- 9) ostale operativne rizike koji zavise od prirode, obima i složenosti poslovanja društva.

Društvo sprovodi proces identifikacije Operativnih rizika, u skladu sa Solventnost I lokalnom regulativom i metodologijom Grupe, koji se sastoji od:

- Prikupljanje podataka o gubicima (Loss Data Collection);
- Samoprocena rizika (Risk Self Assessment).

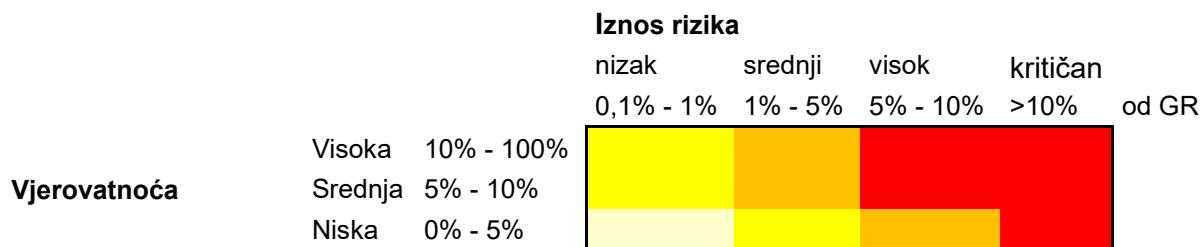
Nivo rizika je određen uz pomoć kvalitativne metodologije (kombinacija tabele Uticaja i Učestalosti). Društvo ne poseduje razvijen interni model (baziran na principima Solventnost II) za adekvatnu kvantifikaciju rizika. Dok Solventnost II regulativa ne stupi na snagu, Društvo na kvartalnom nivou dostavlja podatke funkciji za upravljanje rizicima Grupe, neophodne za obračun kapitalnog zahteva na bazi standardne formule.

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

### 6.3. Upravljanje finansijskim rizikom (Nastavak)

Preferencije Društva u vezi sa operativnim rizicima su da teži da izbjegne ili svede na najmanju moguću meru operativni rizik, pravni rizik, strateški kao i druge značajne rizike. U upravljanju operativnim rizikom Društvo primjenjuje „Heat Map“-u koju redovno ažurira. U cilju umanjenja najznačajnijih rizika Društvo primjenjuje odgovarajuće mjere i prati rizike koji nisu trenutno u fokusu. Restruktuiranje IT okruženja Društva je ključno u umanjenju rizika od pada sistema. Dodatno kroz pojednostavljenja i smanjenje broja koraka u poslovnim procesima povećava se zadovoljstvo klijenata Društva. Implementacija ciljnog operativni model (Target Operating Model – TOM) u Društvu ima za cilj standardizaciju ključnih procesa. Ovo omogućava Društvu da uvećava produktivnost, poveća zadovoljstvo klijenata i umanji broj neefikasnih i nestabilnih procesa. Sektor za razvoj ljudskih resursa kontinuirano prati razvoj zaposlenih u cilju smanjenja rizika napuštanja kompanije od strane ključnih zaposlenih. Kontinuirano se prati zakonsko okruženje. Društvo je uspostavilo i funkciju praćenja usklađenosti poslovanja. Društvo je primijenilo „Heat Map“-u koja se redovno ažurira kako bi pratili najznačajnije rizike.

Rizici se procjenjuju na osnovu scenario analize pretnje (*thread scenarios*) i putem ekpertske procjena. Procjenjeni rizici se klasificiraju u odgovarajuće risk klase u skladu sa sistemom klasifikacije koji zavisi od raspoloživog kapitala za pokriće solventnosti tj. od raspoložive marge solventnosti (*garantne rezerve*) i procijenjene vjerovatnoće ostvarenja definisanog scenarija. Matrica vrednovanja operativnih rizika data je u nastavku:



*Tabela: Matrica vrednovanja merljivih rizika*

Za nemerljive rizike nije moguće kvantifikovati uticaj ni verovatnoću njihovog nastanka.

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

### 6.4. Upravljanje imovinom i obavezama

Budući da je Društvo izloženo riziku kroz ugovore o osiguranju, finansijske plasmane, finansijske obaveze i reosiguranje, cilj društva je da uparuje 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, diversifikaciju, uparivanje imovinom i obavezama, likvidnost i povrat na investiciju. Cilj procesa ulaganja je optimizirati prihod od ulaganja i ukupni povrat nakon poreza korigovan za rizik, istovremeno osiguravajući da se imovinom i obavezama upravlja na bazi gotovinskih tokova i ročnosti. Rukovodstvo periodično pregleda i odobrava ciljane portfelje, određuje investicione smjernice i limite te nadgleda proces upravljanja imovinom i obavezama. Dužna pažnja poklanja se usklađenosti s pravilima koje propisuje Zakon o osiguranju.

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

U EUR	2020		2019	
	Plasmani	Obaveze	Plasmani	Obaveze
Kuponske državne obveznice	11.695.793	-	10.673.504	-
Depoziti	450.000	-	820.000	-
Potraživanja po osnovu premije	84.457	-	63.414	-
Ostala potraživanja	35.675	-	57.907	-
Gotovina	246.927	-	148.820	-
Ostale obaveze iz osiguranja	-	(268.781)	-	(296.420)
Obračunati troškovi	-	(30.010)	-	(42.212)
<b>UKUPNO</b>	<b>12.512.853</b>	<b>(298.792)</b>	<b>11.763.645</b>	<b>(338.632)</b>

### 6.5. Upravljanje kapitalom

Društvo upravlja kapitalom, održava zahtijevani nivo kapitala i ulaže kapital u skladu sa Zakonom o osiguranju, Pravilnikom o načinu obračuna marge solventnosti („Sl. List CG“, br. 14/13 od 15.03.2013. godine) i Pravilnikom o deponovanju i ulaganja sredstava tehničkih rezervi i sredstava kapitala društva za osiguranje („Sl. List CG“, br. 62/18). Na dan 31.12.2020. godine, Društvo ispunjava uslove adekvatnosti kapitala zahtijevane članom 98 i 98a Zakona o osiguranju. Garantni kapital Društva u iznosu od EUR 3.505.967 veći je od:

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

## 7. FER VRIJEDNOST KAO OSNOVA VREDNOVANJA IMOVINE I OBAVEZA

Fer vrijednost se definiše kao „cijena koja bi bila ostvarena prilikom prodaje sredstva ili plaćena za prenos obaveze u redovnoj transakciji između tržišnih učesnika na dan vrednovanja“.

U zavisnosti od karakteristike podataka (inputa) koji su korišćeni prilikom utvrđivanja fer vrijednosti, fer vrijednost se klasificuje u jedan od tri nivoa. Najveću pouzdanost ima fer vrijednost nivoa 1, zatim fer vrijednost nivoa 2, i na kraju, najmanji nivo pouzdanosti ima fer vrijednost nivoa 3.

U nastavku je hijerarhijski redosled nivoa određivanja fer vrijednosti finansijske imovine i finansijskih obaveza:

1. Fer vrijednost nivoa 1 je vrijednost koja je dobijena na bazi kotiranih cijena na aktivnim tržišima kod kojih nije vršeno bilo kakvo usklajivanje a koje se odnose na identična sredstva ili obaveze. Fer vrijednost nivoa 1 je karakteristična za Finansijska sredstva (HOV) za koja postoji aktivno i likvidno tržište.
2. Fer vrijednost nivoa 2 je vrijednost koja je dobijena na bazi kotiranih cena za slična sredstva kojima se trguje na aktivnom i likvidnom tržištu ili vrednost koja je dobijena na bazi korigovanih kotiranih cena za identična sredstva kojima se trguje na neaktivnom i nelikvidnom tržištu.
3. Najmanju pouzdanost sa sobom nosi fer vrijednost nivoa 3 koja se dobija na bazi inputa koji nisu uočljivi na tržištu. Najčešće je reč o fer vrijednosti koja se dobija primenom različitih modela procjene koji kao podatke (inpute) koriste pretpostavke razvijene od strane menadžmenta. Fer vrijednost nivoa 3 je karakteristična za Nematerijalnu imovinu i Nekretnine, postrojenja i opremu.

Uporedni pregled knjigovodstvene i fer vrednosti na dan 31.12.2020. i 31.12.2019. za kuponske državne obveznice i potraživanja od banaka za depozite dat je u napomeni 6.3. u okviru cjenovnog rizika. Finansijske obaveze Društva su kratkoročne a njihova fer vrijednost je jednak knjigovodstvenoj vrednosti.

## 8. PRIHODI OD PREMIJE OSIGURANJA I SAOSIGURANJA

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

U EUR	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Obračunate bruto premije životnog osiguranja	1.873.159	1.914.196
Smanjenje za udio reosiguranja u premijama osiguranja	(34.795)	(65.642)
Promjene bruto prenosnih premija	37	116
<b>Ukupno</b>	<b>1.838.401</b>	<b>1.848.670</b>

Obračunate bruto premije životnog osiguranja po vrsti osiguranja:

U EUR	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Osnovno životno osiguranje	1.728.475	1.762.633
Rentno osiguranje	22.742	25.225
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	120.342	123.337
Druge vrste životnih osiguranja	1.600	3.000
<b>Ukupno</b>	<b>1.873.159</b>	<b>1.914.196</b>

## 9. NETO PRIHODI OD OSTALIH USLUGA

Neto prihodi od ostalih usluga obuhvataju:

U EUR	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Prihod od ukinutih rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja	25.927	88.808
Prihodi od drugih usluga	34.355	5.664
<b>Ukupno</b>	<b>60.283</b>	<b>94.471</b>

## 10. RASHODI NAKNADA ŠTETA

Rashodi naknada šteta obuhvataju:

U EUR	2020	2019
Obračunate bruto naknade šteta	769.502	715.076
Troškovi vezani za naknadu šteta	18.212	24.498
Umanjenje za udio reosiguravača u naknadama steta	(16.362)	(61.719)
Promjene bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete	12.753	21.000
Promjena bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete	(607)	(4.370)
<b>Ukupno</b>	<b>783.498</b>	<b>694.485</b>

Obračunate bruto naknade šteta po vrsti osiguranja:

U EUR	2020	2019
Osnovno životno osiguranje	695.893	661.610
Rentno osiguranje	31.007	14.491
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	42.602	38.974
Druge vrste životnih osiguranja	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>769.502</b>	<b>715.076</b>

## 11. RASHODI ZA PROMJENE NETO TEHNIČKIH REZERVISANJA

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

U EUR	2020	2019
Promjena matematičke rezerve osiguranja života	582.332	696.985
Promjena rezervisanja za učešće u dobiti	(40.017)	(29.319)
<b>Ukupno</b>	<b>542.315</b>	<b>667.667</b>

## 12. OSTALI TROŠKOVI, DOPRINOSI I REZERVISANJA

Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja obuhvataju:

U EUR	2020	2019
Troškovi nadzornog organa	18.951	18.860
Troškovi ispravke vrijednosti potraživanja	10.152	11.150
Drugi ostali neto troškovi osiguranja	42.868	32.568
Rezervacije za otpremnine povodom penzionisanja	565	406
<b>Ukupno</b>	<b>72.535</b>	<b>62.985</b>

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

### **13. TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA**

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

U EUR	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Troškovi sticanja osiguranja</b>	<b>299.190</b>	<b>360.195</b>
<b>Amortizacija</b>	<b>19.885</b>	<b>14.636</b>
Neto zarade zaposlenih	111.659	101.209
Porezi i doprinosi na isplaćene zarade	76.758	70.990
Drugi troškovi rada	26.940	38.253
<b>Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda</b>	<b>215.357</b>	<b>210.452</b>
<b>Materijalni troškovi</b>	<b>5.724</b>	<b>3.931</b>
Troškovi ugovora o djelu, konsultantskih usluga	94.515	69.857
Zakupnine	16.180	12.013
Troškovi platnog prometa	18.067	15.017
Premije osiguranja	1.521	146
Troškovi reklame, propagande i reprezentacije	3.932	113
Ostali troškovi drugih usluga	82.475	86.777
<b>Ostali troškovi usluga</b>	<b>216.691</b>	<b>183.922</b>
<b>Drugi troškovi</b>	<b>4.503</b>	<b>2.260</b>
<b>Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja</b>	<b>(8.523)</b>	<b>(10.033)</b>
<b>Ukupno</b>	<b>752.828</b>	<b>765.364</b>

Drugi troškovi rada se odnose na troškove službenih putovanja kao i na usluge Agencije za zapošljavanje a ostali troškovi drugih usluga se odnose na neproizvodne usluge: konsalting, medicinske usluge, usluge oglašavanja, PTT usluge i sl.

#### **14. FINANSIJSKI REZULTAT OD ULAGANJA**

U EUR	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Finansijski prihodi</b>		
Prihodi od kamata na oročene depozite	17.217	9.252
Prihodi od kamata po osnovu obveznica	406.299	438.691
Prihodi od predujma, prodaje osnovnih sredstava	544	268
Drugi prihodi	1.800	3.526
	<b>425.860</b>	<b>451.737</b>
<b>Finansijski rashodi</b>		
Drugi rashodi	(4.778)	(16.051)
	<b>(4.778)</b>	<b>(16.051)</b>
<b>Ukupno</b>	<b>421.082</b>	<b>435.685</b>

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	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Finansijski rezultat od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve</b>		
Prihodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve	311.446	316.724
Rashodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve	-	(5.016)
	<b>311.446</b>	<b>311.708</b>
<b>Finansijski rezultat od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve</b>		
Prihodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	114.414	135.013
Rashodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	(4.778)	(11.036)
	<b>109.636</b>	<b>123.977</b>
<b>Ukupno</b>	<b>421.082</b>	<b>435.685</b>

## 15. POREZ NA DOBIT

U EUR	2020	2019
Tekući porez na dobit	16.359	18.408
Odloženi porezi	(853)	14.793
<b>Ukupno</b>	<b>15.506</b>	<b>33.201</b>

Usaglašavanje iznosa poreza na dobit i proizvoda rezultata poslovanja:

U EUR	2020	2019
Dobitak poslovne godine	168.589	188.325
Teorijski porez po stopi od 9%	15.173	16.949
Usklađivanje prihoda i rashoda		
Troškovi koji se ne priznaju u poreskom bilansu	241	872
Amortizacija obračunata u finansijskim izvještajima	2.207	2.151
Amortizacija obračunata za poreske svrhe	(1.262)	(1.565)
Gubitak iz poreskog bilansa za koji nije kreirano odloženo poresko sredstvo	-	-
<b>Poreska obaveza na dan 31.12.</b>	<b>16.359</b>	<b>18.408</b>

Obračun odloženih poreskih sredstava i obaveza:

U EUR	Stanje na 31.12.2019.	Promjena	Stanje na 31.12.2020.
Poreski kredit po osnovu poreskih gubitaka	-	-	-
Razlika u poreskoj i računovodstvenoj vrijednosti osnovnih sredstava	-	-	-
<b>Odloženo poresko sredstvo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

U EUR	Stanje na 31.12.2018.	Promjena	Stanje na 31.12.2019.
Poreski kredit po osnovu poreskih gubitaka	15.297	(15.297)	-
Razlika u poreskoj i računovodstvenoj vrijednosti osnovnih sredstava	(1.429)	1.429	-
<b>Odloženo poresko sredstvo</b>	<b>13.868</b>	<b>(13.868)</b>	<b>-</b>

## 16. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nematerijalna imovina obuhvata:

	2020	2019
Softveri i licence	4.140	6.122
<b>Stanje na dan 31.12.</b>	<b>4.140</b>	<b>6.122</b>

Promjene na nematerijalnim ulaganjima su kao što slijedi:

	Nematerijalna imovina- softveri i licence	
	2020	2019
U EUR		
Nabavna vrijednost		
Stanje na 1. januar	125.221	125.221
Nabavka	-	-
<b>Stanje na 31. decembar</b>	<b>125.221</b>	<b>125.221</b>
Ispravka vrijednosti		
Stanje na 1. januar	(119.099)	(117.117)
Amortizacija	(1.982)	(1.982)
<b>Stanje na 31. decembar</b>	<b>(121.081)</b>	<b>(119.099)</b>
Sadašnja vrijednost na dan 31. decembar	<b>4.140</b>	<b>6.122</b>

## 17. NEKRETNINE I OPREMA

Nekretnine i oprema obuhvataju:

	2020	2019
U EUR		
Kancelarijski nameštaj	36.597	47.377
Kompjuterska i ostala oprema	5.497	7.604
Automobili	18.122	26.647
<b>Stanje na dan 31.12.</b>	<b>60.217</b>	<b>81.628</b>

Promjene na nekretninama i opremi:

U EUR	Gradjevinski objekti		Namještaj		Kompjuterska i ostala oprema		Automobili		Ukupno	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Nabavna vrijednost										
Stanje 01.01.	2.247	2.247	90.479	89.519	41.074	40.650	58.097	61.005	191.895	193.421
Nabavka	-	-	-	960	1.131	424	2.908	-	4.039	1.384
Rashodovanje	-	-	-	-	-	-	-	2.908	-	2.908
<b>Stanje 31.12.</b>	<b>2.247</b>	<b>2.247</b>	<b>90.479</b>	<b>90.479</b>	<b>42.204</b>	<b>41.074</b>	<b>61.005</b>	<b>58.097</b>	<b>195.935</b>	<b>191.895</b>
Ispravka vrijednosti										
Stanje 01.01.	(2.247)	(2.247)	(43.686)	(33.078)	(32.885)	(29.826)	(31.450)	(25.957)	(110.268)	(91.108)
Amortizacija	-	-	(10.667)	(10.608)	(3.351)	(3.059)	(11.433)	(8.251)	(25.451)	(21.918)
Rashodovanje	-	-	-	-	-	-	-	2.758	-	-
<b>Stanje 31.12.</b>	<b>(2.247)</b>	<b>(2.247)</b>	<b>(54.353)</b>	<b>(43.686)</b>	<b>(36.236)</b>	<b>(32.885)</b>	<b>(42.883)</b>	<b>(31.450)</b>	<b>(137.719)</b>	<b>(110.268)</b>
Sadašnja vrijednost na dan 31.12.	-	-	36.126	46.793	5.968	8.189	18.122	26.647	60.217	81.627

## 18. DUGOROČNA I KRATKOROČNA FINANSIJSKA ULAGANJA U HARTIJE OD VRIJEDNOSTI

Dugoročna ulaganja se odnose na hartije od vrijednosti – kuponske (EURO obveznice) – koje predstavljaju obveznice izdate od strane Ministarstva finansija Vlade Crne Gore sa fiksnim kamatnim stopama. Ove hartije Društvo klasificira kao finansijski instrumenti koji se drže do dospijeća.

Struktura ulaganja u obveznice prikazana je u narednoj tabeli:

<b>U EUR</b>	<b>Kamatna stopa</b>	<b>Datum dospijeća</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Kuponske obveznice				
Serija 2020	3,875%	18.03.2020.	-	3.729.082
Serija 2021	5,750%	10.03.2021.	3.704.946	3.734.970
Serija 2024	3,000%	23.04.2024.	651.735	654.887
Serija 2025	3,375%	21.04.2025.	2.155.487	647.916
Serija 2026	3,500%	23.04.2026.	1.905.551	1.906.650
Serija 2027	2,875%	16.12.2027.	596.403	-
Serija 2029	2,550%	03.10.2029.	2.681.671	-
<b>Ukupno</b>			<b>11.695.794</b>	<b>10.673.504</b>

## 19. KRATKOROČNA FINANSIJSKA ULAGANJA U DEPOZITE

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

			<b>31.12.2020.</b>			<b>31.12.2019.</b>	
<b>Naziv banke</b>	<b>Rejting Banke</b>	<b>Dospijeće</b>	<b>Kamatna stopa</b>	<b>Iznos depozita</b>	<b>Dospijeće</b>	<b>Kamatna stopa</b>	<b>Iznos depozita</b>
Komercijalna Banka AD Budva	Nije dostupno	-	-	-	02.08.2019	1,50%	250.000
Societe General Banka	BBB	-	-	-	31.01.2020	0,05%	50.000
Addiko Banka	Ba3	30.09.2020	1,65%	300.000	04.09.2020.	1,65%	190.000
Addiko Banka	Ba3	30.09.2020	1,15%	150.000	26.06.2020	1,65%	130.000
Hipotekarna Banka	Nije dostupno	-	-	-	26.07.2020	1,25%	100.000
Erste Banka	A-	-	-	-	14.10.2020	0,65%	100.000
<b>Stanje na dan 31.12.</b>				<b>450.000</b>			<b>820.000</b>

## 20. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Gotovina i gotovinski ekvivalenti na dan 31. decembra 2020. godine u iznosu od EUR 246.927 (2019: EUR 148.820) obuhvataju sredstva na računima kod poslovnih banaka. Pregled novčanih sredstava po bankama dat je u sljedećoj tabeli:

u EUR	<u>Reiting banke</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
CKB	BBB	54.652	20.362
NLB	BB+	15.401	46.302
Erste banka	A-	156.471	12.618
Societe General banka	BBB	-	43.623
Hipotekarna banka	Nije dostupan	6.333	6.235
Atlas banka		5.706	5.706
Komercijalna banka Budva	Nije dostupan	1.397	4.447
Addiko banka	Ba3	3.522	968
Prva banka	Nije dostupan	2.780	3.327
Nova banka	Nije dostupan	-	-
Lovćen banka	Nije dostupan	665	5.231
<b>Ukupno</b>		<b>246.927</b>	<b>148.820</b>

## 21. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA

Potraživanja za premiju osiguranja i ostala potraživanja imaju sljedeću strukturu:

U EUR	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Potraživanja po osnovu premije osiguranja	91.703	78.443
Potraživanja za učešće u plaćenim štetama reosiguravača	-	-
Potraživanja po osnovu datih avansa	10.683	12.085
Ostala potraživanja	24.992	45.822
	<b>127.379</b>	<b>136.350</b>
Ispravka vrijednosti		
- potraživanja po osnovu premija	(7.246)	(15.029)
- ostalih potraživanja	-	-
<b>Stanje na 31.12.</b>	<b>120.132</b>	<b>121.321</b>

## 22. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U EUR	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ukalkulisani prihodi po osnovu kamate na depozite	1.682	3.437
Ukalkulisani prihod po osnovu kamate na obveznice	300.832	357.873
Unapred plaćeni troškovi	5.195	4.833
<b>Stanje na 31.12.</b>	<b>307.708</b>	<b>366.143</b>

## 23. KAPITAL I REZERVE

### 23.1. Osnovni kapital

U EUR	2020	2019
Akcijski kapital	5.225.837	5.225.837
Gubitak ranijih godina	(1.715.730)	(1.806.456)
Dobit tekuće godine	153.083	155.124
<b>Ukupni osnovni kapital na 31.12.2020.</b>	<b>3.663.190</b>	<b>3.574.506</b>

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

U EUR	31/12/2020		31/12/2019	
	Vrijednost	% učešća	Vrijednost	% učešća
Uniqa Österreich Versicherungen AG, Austrija	4.876.751	93,32%	-	-
Uniqa International Beteiligungs GMBH, Austrija	-	0,00%	4.876.619	93,32
Uniqa a.d. za osiguranje, Beograd	349.086	6,68%	349.218	6,68
<b>Ukupno</b>	<b>5.225.837</b>	<b>100%</b>	<b>5.225.837</b>	<b>100</b>

Dana 08.12.2020. godine akcionar Društva UNIQA International AG spojio sa svojom sestrom kompanijom - društvom UNIQA Österreich Versicherungen AG. Od dana registracije spajanja u Trgovinskom sudu u Beču (08.12.2020. godine) akcionar UNIQA International AG je prestalo da postoji, a cijelokupna imovina i vlasnička prava ovog društva su prešla na UNIQA Österreich Versicherungen AG. Predmetna promjena je registrovana u Centralnom registru Centralno klirinško depozitarnog društva a.d. Podgorica dana 25.12.2020. godine.

### 23.2. 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 31.12.2020.:

1. Margina solventnosti (osiguranje života, rentna osiguranja i dr.vrste živ.osig na 31.12.2020.	611.092
2. Margina solventnosti za dopunska osiguranja uz osig. života (premijski metod)	21.675
3. Margina solventnosti za dopunska osiguranja uz osig. života (metod šteta)	14.507
4. Margina solventnosti za dopunska osiguranja uz osig. života na 31.12.2019.	22.222
5. Rezerve za štete dopunskih osiguranja u samopridržaju tekuće 2020. godine	28.097
6. Rezerve za štete dopunskih osiguranja u samopridržaju prethodne 2019. godine	29.733
7. Količnik (5/6)	1
8. Margina solventnosti za dopunska osiguranja uz osig. života na 31.12.2020.	20.999
<b>Ukupna margina solventnosti na dan 31.12.2020. (1. + 8.)</b>	<b>632.091</b>

## 23. KAPITAL I REZERVE (NASTAVAK)

### 23.3. Adekvatnost kapitala

Obračun adekvatnosti kapitala dat je u sljedećem pregledu:

u EUR	2020	2019
Akcijski kapital	5.225.837	5.225.837
Akumulirani gubitak	(1.715.730)	(1.806.456)
	<b>3.510.107</b>	<b>3.419.381</b>
Nematerijalna imovina	(4.140)	(6.122)
	<b>3.505.967</b>	<b>3.413.259</b>
I OSNOVNI KAPITAL	-	-
II DOPUNSKI KAPITAL	-	-
III GARANTNI KAPITAL (I+II)	<b>3.505.967</b>	<b>3.413.259</b>
IV STAVKE ODBITKA	-	-
	<b>3.505.967</b>	<b>3.413.259</b>
V KAPITAL (I+II-IV)	<b>3.505.967</b>	<b>3.413.259</b>

Garantni kapital Društva veći je od:

- iznosa propisanog članom 21, odnosno članom 21a. Zakona o osiguranju, tj. od iznosa akcijskog kapitala koji za poslove životnih vrsta osiguranja kojima se Društvo bavi iznosi EUR 3.000.000;
- marge solventnosti Društva.

Na dan 31.12.2020. godine, Društvo ispunjava uslove adekvatnosti kapitala zahtijevane članom 98 i 98a Zakona o osiguranju.

Društvo raspolaže dovoljnom visinom kapitala da pokrije iskazani gubitak u poslovanju iz ranijih godina, te nakon odbitka gubitaka ima kapital u visini od EUR 3.505.967 izračunat u skladu sa članom 92 Zakona o osiguranju. Visina kapitala je dovoljna sa aspekta obezbjeđenja sigurnosti i stabilnosti poslovanja.

Struktura ulaganja sredstava kapitala na dan 31.12.2020. data je u sljedećem pregledu:

Naziv aktive	Iznos	Udio (%)
Obveznice (nakon pokrića tehničkih rezervi)	3,198,823	91,2%
Računi u bankama	246,927	7,0%
Osnovna sredstva	60,217	1,7%
<b>UKUPNO:</b>	<b>3,505,967</b>	<b>100,00%</b>

Deponovanje i ulaganje sredstava kapitala je izvršeno u skladu sa odgovarajućim aktom poslovne politike. Rizičnost i struktura deponovanja i ulaganja sredstava kapitala Društva su u skladu sa Zakonom o osiguranju.

## 24. REZERVISANJA

U EUR	2020	2019
Bruto prenosne premije	24.416	24.453
Bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete	66.112	53.359
Bruto rezervisanja za štete nastale a neprijavljenе štete	21.207	21.814
	<b>111.735</b>	<b>99.626</b>
Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja	8.363.279	7.780.947
Bruto rezervisanja za učešće u dobiti	444.710	420.328
	<b>8.807.989</b>	<b>8.201.275</b>
Rezervisanja za penzije, jubilarne nagrade i otpremnine	3.140	2.575
	<b>3.140</b>	<b>2.575</b>
<b>Stanje na dan 31.12.</b>	<b>8.922.864</b>	<b>8.303.476</b>

Bruto prenosna premija u iznosu od EUR 24.416 (2019: EUR 24.453) predstavlja prenosnu premiju obračunatu po osnovu dopunskog osiguranja uz osiguranje života.

Skupština akcionara Društva je dana 27.04.2020. godine donijela Odluku o raspodjeli dobiti Društva ostvarene u 2019. godini kojom je dio dobiti ostvarene u 2019. godini u iznosu od EUR 64.398,27 raspoređuje na rezerve za učešće u dobiti: za sve ugovore o osiguranju koji su bili aktivni na dan 31.12.2019. godine pripisom odgovarajućeg dijela dobiti matematičkoj rezervi svakog ugovora srazmjerno učešću matematičke rezerve svakog ugovora u ukupnoj matematičkoj rezervi. Raspodjela dobiti se vrši u skladu sa ugovornim elementima po kojima je zaključen svaki pojedinačni ugovor o osiguranju.

Ukupna rezervisanja za učešće osiguranika u dobiti na dan 31. decembar 2020. godine iznose EUR 444.710.

### 24.1. Bruto rezervisane štete

Promjene na bruto rezervisanim štetama su prikazane kao što slijedi:

U EUR	2020	2019
Stanje 1.1.	75.173	58.542
Promjene u toku godine	12.146	16.631
<b>Stanje 31.12.</b>	<b>87.319</b>	<b>75.173</b>

## 24. REZERVISANJA (NASTAVAK)

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

Promjene na dugoročnim tehničkim rezervisanjima u toku godine su sljedeće:

U EUR	2020	2019
Stanje 1.1.	8.201.275	7.449.594
Promjene u toku godine	606.714	751.681
<b>Stanje 31.12.</b>	<b>8.807.989</b>	<b>8.201.275</b>

Dugoročna tehnička rezervisanja, koja čine bruto matematička rezerva i rezervisanja za učešće u dobiti u ukupnom iznosu od EUR 8.807.989 (2019: EUR 8.201.275) predstavljaju rezervisanja aktivnih i kapitalizovanih životnih osiguranja sa sljedećom strukturom:

U EUR	Aktivna osiguranja	Kapitalizovana osiguranja	Ukupno
Matematička rezerva	7.464.427	583.549	8.047.976
Prenosna premija	315.303	-	315.303
Rezerva za učešće u dobiti	393.536	51.174	444.710
<b>Stanje na dan 31.12.</b>	<b>8.173.265</b>	<b>634.723</b>	<b>8.807.989</b>

## 25. KRATKOROČNE OBAVEZE

U EUR	2020	2019
Obaveze po osnovu uplata po storniranim polisama	105.933	73.224
Obaveze za štete u zemlji	-	24
Dobavljači	26.438	31.803
Obaveza za premiju reosiguranja	-	22.541
Primljeni avansi - uplate premija	114.677	127.021
Ostale obaveze prema zaposlenima	991	-
Ostale obaveze	20.743	41.808
<b>Stanje na dan 31.12.</b>	<b>268.781</b>	<b>296.420</b>

Ostale obaveze se odnose na obaveze po osnovu obračunatih poreza po odbitku, poreza na dobit i poreza na dodatu vrijednost na ino usluge.

## 26. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Pasivna vremenska razgraničenja u iznosu od EUR 30.010 (2019: EUR 42.212) se odnose na ukalkulisavanja po osnovu troškova poslovanja za 2020. godinu.

U EUR	2020	2019
Ukalkulisani troškovi	30.010	42.212
<b>Ukupno</b>	<b>30.010</b>	<b>42.212</b>

## 27. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

### 27.1. Poslovni odnosi sa matičnim društvom

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

### 27.2. Salda na računima sa povezanim pravnim licima

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

BILANS STANJA	Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	2020	2019
u 000 EUR				
<b>AKTIVA</b>				
Potraživanja za učešće u plaćenim štetama	Uniq RE AG, Zurich	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	4.654	-
Potraživanja od društva iz grupe	UNIQA Insurance Group AG, Wien	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	-	23.413
			<b>4.654</b>	<b>23.413</b>
<b>PASIVA</b>				
PVR - ukalkulisani troškovi - konsalting	UNIQA Capital Markets GmbH	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	255	175
PVR - ukalkulisani troškovi - konsalting	UNIQA IT Service	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	-	555
Obaveze prema društвima iz grupe	UNIQA životno osiguranje ado, Beograd	Matično društvo	459	3.447
PVR - ukalkulisani troškovi - konsalting	UNIQA životno osiguranje ado, Beograd	Matično društvo	1.262	-
Obaveze prema društвima iz grupe	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	3.531	-
Obaveze prema društвima iz grupe	UNIQA Insurance Group AG, Wien	Matično društvo	22.951	-
Obaveze prema društвima iz grupe	UNIQA Insurance Group AG, Wien	Matično društvo	7.253	
PVR - ukalkulisani troškovi - konsalting	S tech	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	9.970	19.075
Obaveze za premiju reosiguranja	Uniq RE AG, Zurich	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	-	22.541
			<b>45.681</b>	<b>45.793</b>

## 27. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA (NASTAVAK)

### 27.2. Salda na računima sa povezanim pravnim licima (Nastavak)

BILANS USPJEHA u 000 EUR <b>PRIHODI</b>	Naziv povezanog lica	2020		2019	
Prihodi od premije osiguranja	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	6.000	6.000	
Smanjenje prihoda za udio reosiguranja u premijama osiguranja	Uniq RE AG, Zurich	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	(34.975)	(61.852)	
			<b>(28.975)</b>	<b>(55.852)</b>	
<hr/>					
<b>RASHODI</b>					
Umanjenje rashoda po osnovu učešća u naknadi šteta reosiguravajući dio Umanjenje troškova - prihodi od provizija reosiguranja	Uniq RE AG, Zurich	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	(16.362)	(61.719)	
Konsultantske usluge	UNIQA Capital Markets GmbH, Wien	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	850	3.941	
Konsultantske usluge	UNIQA životno osiguranje ado, Beograd	Matično društvo	5.937	7.901	
Konsultantske usluge	UNIQA Insurance Group AG, Wien	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	76.105	38.760	
Konsultantske usluge	S Tech	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	39.878	61.550	
Troškovi licence IT	UNIQA IT Services	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	504	6.067	
Premija osiguranja	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	1.034	13	
Trošak reprezentacije	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	9	1.493	
			<b>103.999</b>	<b>47.974</b>	

## **27. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA (NASTAVAK)**

### **27.3. 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 a.d. i Društva, u neto iznosu od EUR 28.497 (2019: EUR 27.624 ).

BILANS STANJA	Naziv povezanog lica	2020	2019
Obaveze prema društvima iz grupe	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	Subjekt pod zajedničkom kontrolom  3.581	8.662
		<b>3.581</b>	<b>8.662</b>

### **BILANS USPJEHA**

#### **Rashodi**

Prenos troškova sa UNIQA neživotnog osiguranja / uvećanje troškova	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	Subjekt pod zajedničkom kontrolom  28.497	27.624
		<b>28.497</b>	<b>27.624</b>

Zaposleni, članovi upravnih i nadzornih tijela, direktori i ostali zaposleni ne koriste kredite odobrene od stane Društva, niti garancije u 2019. i 2020. godini, niti imaju vlasničke udjele u Društvu.

## **28. POTENCIJALNE OBAVEZE**

### **28.1. Sudski sporovi**

Društvo na dan 31. decembar 2020. godine vodi 18 sudskih sporova po osnovu odštetnih zahtjeva koji su rezervisani u ukupnom iznosu od EUR 33.693. Rukovodstvo smatra da, uzimajući u obzir iznose rezervisanih sredstava, ishod sporova u toku neće imati materijalno značajne negativne efekte na finansijsko stanje ili rezultate poslovanja Društva.

## 29. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Događaji nakon dana bilansa su događaji koji su se desili nakon izvještajnog perioda, a prije datuma objavljivanja finansijskih izvještaja. Postoje dvije vrste događaja nakon dana bilansa:

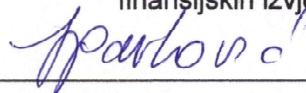
- 1) Događaji koji pružaju dodatne informacije o uslovima koji su postojali na datum bilansa stanja i
- 2) Događaji koji pružaju nove informacije o uslovima koji nisu postojali na datum bilansa stanja.

U Društvu nisu zabilježeni događaji nakon dana bilansa.

U Podgorici, 19.04.2021. godine

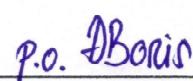
Potpisano u ime UNIQA životno osiguranje a.d. Podgorica:

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskih izvještaja



Ivana Pavlović

Izvršni direktor



Boris Đurović



Po ovlašćenju Odbora direktora broj  
ODXla-1 od 17.11.2020. godine