

"CROWE MNE" d.o.o.

Broj 156/22

Podgorica, 15. 04. 2022. god.

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

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI  
31. DECEMBRA 2021. GODINE I  
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

**AKCIONARSKO DRUŠTVO  
UNIQA ŽIVOTNO OSIGURANJE**

**S A D R Ž A J**

	<b>Strana</b>
Izvještaj nezavisnog revizora	1-5
Finansijski izvještaji:	
Bilans uspjeha za godinu koja se završava 31. decembra 2021.	6-7
Bilans stanja na dan 31. decembra 2021.	8-9
Izvještaj o promjenama na kapitalu za godinu koja se završava 31. decembra 2021.	10
Bilans novčanih tokova godinu koja se završava 31. decembra 2021.	11
Napomene uz finansijske izvještaje	12 –61

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

**Aкционарима Unija životno osiguranje AD Podgorica**

### ***Mišljenje***

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Unija životno osiguranje AD Podgorica (u daljem tekstu: „Društvo”), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2021. godine, bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomene, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala objelodanjivanja (u daljem tekstu: „finansijski izvještaji”).

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i objektivno prikazuju, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembar 2021. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Crnoj Gori i propisima Agencije za nadzor osiguranja koji regulišu finansijsko izvještavanje društava za osiguranje u Crnoj Gori.

### ***Osnove za mišljenje***

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

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

### ***Ključna revizijska pitanja***

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

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

### Ključna revizijska pitanja (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Odgovarajuća revizijska procedura
<b>Procjenjivanje tehničkih rezervi</b>	
Rezervisanja Društva na dan 31. decembra 2021. godine ukupno iznose EUR 9.385.468 (napomena 24) i najvećim dijelom se odnose na bruto matematička rezerva i druga tehnička rezervisanja životnih osiguranja u iznosu od EUR 9.297.892 i bruto tehničke rezerve u iznosu od EUR 80.990. Navedene rezerve odražavaju neizvjesnost koje su sastavni dio industrije osiguranja.	Stekli smo razumijevanje dizajna internih kontrola nad aktuarskim procesom koji uključuje izračun rezervacija za štete, proces korišćenja ekonomskih i aktuarskih prepostavki, kao i proces izvođenja novčanih tokova. Takođe smo razmotrili pristup i metodologiju koju Društvo koristi za aktuarske analize koje uključuju poređenje procjena i stvarnih pokazatelja iz prethodnih perioda. Naša procjena je, po potrebi, uključila evaluaciju specifičnih ekonomskih i aktuarskih prepostavki i razmatranje procjena Rukovodstva vezano za korištene prepostavke, koje mogu varirati u zavisnosti od proizvoda i/ili karakteristika proizvoda, i takođe usklađenost modela sa Zakonom o računovodstvu i propisima Agencije za nadzor osiguranja koji regulišu finansijsko izvještavanje društava za osiguranje u Crnoj Gori.
Vrednovanje rezervisanja uključuje procjene u vezi sa neizvjesnošću ishoda, uglavnom u vezi sa ukupnim iznosom potrebnim za podmirenje obaveza, uključujući bilo kakve garancije osiguraniku. Društvo koristi aktuarske modele kao podršku izračuna tehničkih rezervi. Određivanje prepostavki koje se koriste u izračunu tehničkih rezervi uključuje značajnu procjenu Rukovodstva i procjenu o neizvjesnim budućim ishodima. Različite ekonomske i neekonomske prepostavke, kao što su stope inflacije ili trendovi vezani za sudske sporove, se koriste za procjene ovih tehničkih rezervi.	Posebno smo naše procedure usmjerili na modele koje smo smatrali materijalnim i kompleksnim i/ili zahtijevaju značajne procjene u vezi sa korištenim prepostavkama, naročito dugoročnog dijela za poslove neživotnih usluga. Za sprovođenje naših revizorskih procedura, koristili smo usluge ekperata - aktuara.
Zbog značajnosti tehničkih rezervi, te njihove inherentne neizvjesnosti procjene, ovo područje smatramo ključnim revizijskim pitanjem	Nadalje, izvršili smo revizijske procedure kako bi procijenili da li modeli obezbjeđuju ispravan i potpun izračun tehničkih rezervi, uključujući i preračun rezultata ovog modela na odabranom uzorku. Naše revizorske procedure takođe su uključile test konzistentnosti ulaznih podataka korištenih za izračun „Nastalih, a neprijavljenih šteta“ (IBNR), nezavisan obračun IBNR rezervi koristeći različite metode i prepostavke, kao i nezavisan preračun rezervi „Prijavljenih, ali neizmirenih šteta“ (RBNS) za anuitete.

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

### *Ostala pitanja*

Finansijski izvještaji Društva na dan i za godinu završenu 31. decembra 2020. godine su bili predmet revizije drugog revizora, koji je u svom izvještaju od 20. aprila 2021. godine, izrazio pozitivno mišljenje na ove finansijske izvještaje.

### *Odgovornost rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske izvještaje*

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

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

### *Odgovornost revizora za reviziju pojedinačnih finansijskih izvještaja*

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

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

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

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima, nastalih uslijed prevare ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizijskih postupaka koji su prikladni za te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat prevare je veći nego za pogrešne iskaze nastale uslijed greške, zato što prevara može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaoblilaženje internih kontrola.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola Društva.

Vršimo ocjenu primjenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjuvanja koje je izvršilo rukovodstvo

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

### *Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja (nastavak)*

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

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

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

## IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (nastavak)

### ***Izvještaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima***

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i objavljivanje godišnjeg izvještaja menadžmenta.

Naše mišljenje o finansijskim izvještajima ne obuhvata godišnji izvještaj menadžmenta i osim u onoj mjeri u kojoj je izričito navedeno u našem izvještaju, ne izražavamo bilo koji oblik zaključka s izražavanjem uvjerenja o njima.

U vezi sa revizijom finansijskih izvještaja naša odgovornost je da pročitamo godišnji izvještaj menadžmenta i tako razmotrimo da li je godišnji izvještaj menadžmenta materijalno nekonzistentan sa finansijskim izvještajima ili sa našim znanjem stečenim tokom revizije ili se na drugačiji način čini da su materijalno pogrešno prikazani.

U skladu sa zahtjevima Zakona o računovodstvu u Crnoj Gori razmotrili smo da li je godišnji izvještaj menadžmenta sastavljen u skladu sa članom 11, 12, 13 i 14 ovog Zakona.

Isključivo na osnovu rada obavljenog tokom revizije finansijskih izvještaja i procedura navedenih gore, po našem mišljenju:

- Informacije prezentirane u godišnjem izvještaju menadžmenta za finansijsku godinu za koju su pripremljeni pojedinačni finansijski izvještaji su konzistentne sa finansijskim izvještajima;
- Godišnji izvještaj menadžmenta je sastavljen u skladu sa članom 11, 12, 13, i 14. Zakona o računovodstvu u Crnoj Gori.

Dodatno, u svjetlu znanja i razumijevanja Društva i njegovog okruženja dobijenog tokom revizije, od nas se zahtijeva da izvjestimo da li su identifikovani materijalno značajno pogrešni prikazi u godišnjem izvještaju menadžmenta. U tom smislu nemamo ništa da izvestimo.

Ovlašćeni revizor u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izveštaj nezavisnog revizora je Đorđe Dimić.

Crowe MNE d.o.o. Podgorica  
13. april 2022. godine

Đorđe Dimić, Ovlašćeni revizor





**BIANS USPENA**  
 od 01.01.2021. do 31.12.2021.

grupa računa	1	2	Kapomera	fraz \$		
				3	4	5
	I POSLOVNI PRIHODI (1+2)			1.828.599	1.896.683	
750	1. Prijed od premije osiguranja i saosiguranja			1.799.823	1.838.401	
751	1.1 Obračunate bruto premije osiguranja			1.843.809	1.873.159	
752	1.2 Promjene premije saosiguranja			-	-	
753	1.3 Primljene premije reosiguranja i premije osiguranja te cijela			-	-	
754	1.4 Smanjenje za udjeli saosiguravaca u premijama osiguranja			-	-	
755	1.5 Smanjenje za udio reosiguranja u primjena osiguranja i za udjele retrocesionara u premijama			(43.277)	(34.295)	
756	1.6 Promjene bruto prenosnih premija (+/-)			(710)	37	
757	1.7 Promjene prenosnih premija za saosiguravajući dio (+/-)			-	-	
758	1.8 Promjene prenosnih premija za reosiguravajući dio (+/-)			-	-	
	2. Neto prihodi od ostalih usluga			28.778	60.283	
760	2.1 Prijed od usluga za obavljanje drugih poslova osiguranja			-	-	
764	2.2 Prijed od ukinutih rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja			639	25.927	
768	2.3 Revalorizacioni poslovni prihodi			-	-	
769	2.4 Prijed od drugih usluga			28.139	34.335	
	II POSLOVNI RASHODI (1+2+3)			1.374.643	1.398.349	
400	1. Rashodi načnade šteta			671.129	783.490	
401	1.1 Obračunate bruto načnade šteta			937.393	769.502	
402	1.2 Troškovi vezani za isplatu šteta*			16.479	18.212	
403	1.3 Umanjenje za prihode osvrnute iz bruto regresnih potraživanja			-	-	
404	1.4 Udio u naknadama šteta iz prizvodenih saosiguranja, reosiguranja i retrosesija			-	-	
405	1.5 Umanjenje za udio saosiguravača, reosiguravača i retrocesionara u naknadama šteta			(51.888)	(26.362)	
406	1.6 Promjene bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete (+/-)			(30.935)	12.753	
407	1.7 Promjene bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete (+/-)			-	-	
408	1.8 Promjene bruto rezervisanja za udjele saosiguravajući i reosiguravajući dio (+/-)			(500)	(607)	
409	1.9 Umanjenje za udjele saosiguravajući i reosiguravajući i retrocesionara u rezervisanjima za nastale			-	-	
	2. Rashodi za promjene neto tehničkih rezervisanja			426.214	542.315	
410, 411	2.1 Promjene rezervisanja za bonusne i popuste i storno (+/-)			-	-	
412, 413, 414	2.2 Promjene matematičkih rezervisanja (+/-)			426.214	542.315	
415	2.3 Promjena rezervisanja za izravnanje rizika (+/-)			-	-	
416, 417	2.4. Promjena rezervisanja za prenosne premije (+/-)			-	-	
418, 419	2.5 Promjena drugih tehničkih rezervisanja (+/-)			-	-	
	3. Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja			77.300	77.535	
420	3.1 Troškovi za preventivnu			-	-	
421	3.2 Vatrogasni doprinos			-	-	
422	3.3 Garantni fond			-	-	
423	3.4 Troškovi nadzornog organa			-	-	
424	3.5 Troškovi ispravke vrijednosti premije osiguranja			18.544	18.951	
425	3.6 Drugi ostali neto troškovi osiguranja			10.719	10.152	
460	3.7 Rezervacije za penzije, jubilare nagrade i otpremnine povodom pensionisanja			44.591	41.866	
463	3.8 Rezervacija za onemocne (štetne) ugovore			3.446	565	
462, 463	3.9 Druge rezervacije			-	-	
	III DOBITAK/GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (I-II)			453.956	500.335	
	IV TROŠKOVNI PROVODENJA OSIGURANJA [I-2+3+4+5+6+7-8]			744.174	752.828	
	1. Troškovi sticanja osiguranja			918.978	299.190	
	2. Promjene u razgranicenim troškovima sticanja osiguranja			-	-	
	3. Amortizacija			15.313	19.885	
	4. Troškovi rada			158.471	215.357	
	4.1 Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih primanja zaposlenih			85.854	111.659	
	4.2 porezi i doprinosi na isplaćene zarade			56.592	76.758	
	4.5 Drugi troškovi rada			16.024	26.940	
	5. Materijalni troškovi			4.054	5.724	
	5.1 Troškovi materijala za popravku i održavanje, otpis sitnog inventara i uskladjivanje			-	-	
	5.2 Troškovi kancelarijskog materijala			20	-	
	5.3 Troškovi energije			2.978	4.232	
	5.4 Drugi troškovi materijala			1.057	1.388	
	6. Ostali troškovi usluge			248.171	216.691	
	6.1 Troškovi konsultantskih usluga (troškovi po ugovorima o djelu, ugovorima o autorskom radu,			52.163	94.515	
	6.2 Zakupljena			12.555	16.180	
	6.3 Troškovi platnog prometa i bankarskih usluga			17.135	18.067	
	6.4 Premije osiguranja			1.363	1.521	
	6.5 Troškovi reklame, propagande i reprezentacije			2.465	3.932	
	6.6 Troškovi drugih usluga			163.490	82.475	
	7. Drugi troškovi			2.333	4.503	
	8. Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja			8.046	8.523	
	V DOBITAK/GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (III-IV)			(290.218)	(252.493)	

VI FINANSIJSKI REZULTAT OD ULAGANJA (3+6)			
770	1. Prijodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve	392.745	421.082
771	1.1 Prijodi od kamata	288.508	311.446
772	1.2 Povećanje fer vrijednosti prilikom upotrebe posebnih pravila za obračunavanje rizika	288.508	311.446
773	1.3 Dobici od finansijskih sredstava i finansijskih obaveza	-	-
774	1.4 Prijodi od dividendi i drugih udjela u dobitku	-	-
775	1.5 Pozitivne kurzne razlike	-	-
776, 777	1.6 Drugi priodi	-	-
778	2. Rashodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve	-	-
779	2.1 Rashodi od kamata	-	-
780	2.2 Gubici kod finansijskih sredstava i finansijskih obaveza	-	-
781	2.3 Rashodi od umanjenja vrijednosti	-	-
782	2.4 Negativne kurzne razlike	-	-
783, 784, 785	2.5 Drugi finansijski rashodi	-	-
786	2.6 Rashodi nastali investiranjem tehničkih rezervi u investicione nekretnine	-	-
787	3. Neto finansijski rezultat od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve (3-2)	288.508	311.446
788	4. Prijodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	119.929	114.414
789	4.1 Prijodi od kamata	119.929	112.614
790	4.2 Dobici od finansijskih sredstava i finansijskih obaveza	-	-
791, 792	4.3 Drugi priodi od ulaganja	-	-
793	4.4 Prijodi od dividendi i drugih udjela u dobitku	-	-
794	4.5 Drugi finansijski priodi	-	-
795, 796, 797, 798	4.6 Prijodi od ulaganja u investicione nekretnine	-	-
799	4.7 Drugi priodi	-	-
800	5. Rashodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	25.593	0.778
801	5.1 Rashodi od kamata	-	-
802	5.2 Gubici kod finansijskih sredstava i finansijskih obaveza	-	-
803	5.3 Rashodi od umanjenja vrijednosti	-	-
804, 805, 806	5.4 Drugi finansijski rashodi	-	-
807	5.5 Rashodi od amortizacije, vrednovanje po fer vrijednosti investicionih nekretnina	743	-
808, 809	5.6 Rashodi za druge nekretnine	-	-
810	5.7 Novčane kazne i odštete, drugi rashodi	14.545	4.778
811	6. Neto finansijski rezultat od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi (4-5)	104.237	109.636
VII DOBITAK/GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (V+VI)			
VIII POREZ NA DOBIT			
820	1.1 Porez na dobit	31.875	15.506
821	1.2 Prijodi (rashodi) na ime odloženog poreza	10.847	16.359
822	IX NETO DOBIT/GUBITAK ZA POSLOVNU GODINU (+/-)	1.077	(1853)
823	X RASPODJELA NETO DOBITI	90.652	153.083
830,831,832,833,834,835	1. Raspodjela neto dobiti	-	-
	2. ZARADA PO AKCIJI	-	-

U Podgorici, 18.03.2022.

Lice odgovorno za sastavljanje bilanca  
Nenad Pavlović

*Nenad Pavlović*



Izvršni direktor: Boris Đurević  
Po ovačkanju Odbora direktora broj 0001a-1 od  
17.11.2020. godine

*Boris*

Naziv društva za osiguranje: UNIQA životno osiguranje

Sjedište: Podgorica

Vrsta osiguranja: Životno osiguranje

Šifra djetinice: 5511

BILANS STANJA

od 01.01.2021. do 31.12.2021.

AKTIVA



grupa računa	POZICIJA	Napomena	IZNOŠ		Prethodna godina
			Tekuća godina	5	
3	A. Nematerijalna imovina ( A.1+A.2+A.3+A.4)	2	3	4	4.140
300	A.1.Gudžili		2.163		
002,030,004	A.2.Druge dugoročne nematerijalne imovine		125.221	125.221	
005,006	A.3.Potraživanja po osnovu davnih avansa za dugoročna nematerijalna ulaganja i aktiva vremenska razgraničenja				
008,009	A.4.Umanjanje i ispravka vrijednosti nematerijalnih ulaganja (+/-)		(123.058)	(123.081)	
	B.Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja (B.1+B.2+B.3+B.4+B.5)		52.360	50.217	
010	B.1.Zemljište i objekti za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		19.042	2.247	
011, 012	B.2.Oprema i stvari inventar za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		181.872	173.588	
013	B.3.Potraživanja po osnovu davnih avansa za nekretnine, postrojenja i opremu za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja				
	B.4.Nekretnine, postrojenja i opreme za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja u izgradnji		-	-	
014,015, 016	B.5.Ispričiva vrijednost nekretnine, postrojenja i opreme za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja (+/-)		(140.554)	(135.718)	
019	C. Dugoročna finansijska ulaganja (C1+C2)		12.400.674	7.990.847	
	C1. Dugoročne finansijske ulaganja kapitala i tehničkih rezervi		12.400.674	7.990.847	
020,030,040,050,06	C1.1.Hartije od vrijednosti		12.400.674	7.990.847	
021,031,041,051,06	C1.2.Obligacije, odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti		-	-	
022,032,042,052,06	C1.3.Akcije		-	-	
023,033,043,053,06	C1.4.Ulaganja u investicione fondove		-	-	
024,034,044,054,06	C1.5.Dugoročni depoziti i druga dugoročna finansijska ulaganja		-	-	
025,035,045,055,06	C1.6.Investicione nekretnine i druge nekretnine, postrojenja i oprema, koji nisu namijenjeni za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		-	-	
026	C1.7.Udjeli i udjela u društvima		-	-	
027	C1.8.Dugoročna rezervna potraživanja i druga dugoročna potraživanja		-	-	
028,036,046,056,06	C1.9.Invedeni finansijski instrumenti		-	-	
029,037,047,057,06	C1.10.Druge dugoročne finansijske ulaganja		-	-	
038,048,058,068,07	C1.11.Stalno imanje koje se trazi za prodaju		-	-	
	C2.Dugoročne finansijske ulaganja u grupu društava, pridružene i zajednički kontrolisane društve		-	-	
080,081,083,084,09	C2.1.Akcie, dužničke hartije od vrijednosti i invedeni finansijski instrumenti u grupu društava, pridružene i zajednički kontrolisana		-	-	
082	C2.2.Depozit kod grupe banaka,kod pridruženih banaka i kod zajednički kontrolisanih banaka		-	-	
086,087	C2.3.Druge finansijske ulaganja u grupu društava, pridružene i zajednički kontrolisana društva		-	-	
	D.Kratkoročna finansijska ulaganja (D.1+D.2+D.3)		570.000	4.154.946	
180,182,184	D.1.Hartije od vrijednosti			3.704.946	
181,183,185	D.2.Kratkoročni depoziti kod banaka		570.000	450.000	
186	D.3.Invedeni finansijski instrumenti i druga kratkoročna finansijska ulaganja				
	E.Kratkoročna smržljiva (E.1+E.2+E.3)		161.288	367.958	
11	E.1.Gotovinska predtvo		49.731	245.577	
	E.2.Kratkoročna potraživanja		111.557	120.133	
12	E.2.1.Kratkoročna potraživanja za neposredni poslovni osiguranja		81.492	84.457	
13	E.2.2.Kratkoročna potraživanja za prenje reasiguranja i spisovanje		-	-	
14	E.2.3.Kratkoročna potraživanja za učešće u ekonomske stote		-	-	
15	E.2.4.Druge kratkoročne potraživanja iz poslovnog osiguranja		-	4.858	
16	E.2.5.Kratkoročna potraživanja iz finansiranja		-	-	
37	E.2.6.Druge kratkoročna potraživanja		30.065	31.025	
310,311,319,320,32	E.3.Zaljive materijala i strogi inventara		-	-	
9702, 9712, 9722,					
9732, 9742, 9808,					
9812, 9822, 9832,					
9842, 9852, 9862,					
9872, 9882, 9892					
	F.Udio reasigurirane u totalnim rezervama				

G. Aktivna vremenska razgraničenja			146.849	307.708
6.1 Odloženi troškovi sticanja osiguranja			-	-
192	6.2 Ostala aktivna vremenska razgraničenja		146.849	307.708
190, 193, 194, 195,	H. Odložene porezne sredstva		-	-
196, 198	UKUPNO AKTIVA		13.433.333	12.884.918
PASIVA				
grupa računa	POZICIJA	Napomena	Iznos	Iznos
			Tekuća godina	Tekuća godina
1	2	3	4	5
	A. Osnovni kapital (A.1+A.2)		5.225.837	5.225.837
900	A.1 Aksijski kapital-obične akcije		5.225.837	5.225.837
201	A.2 Aksijski kapital-povlažene akcije		-	-
	B. Reserve (B.1+B.2+B.3+B.4+B.5)		(1.535.684)	(1.562.647)
910	B.1 Kapitalne rezerve		-	-
911	B.2 Rezerve iz dobiti		-	-
	B.2.1 Zakonske rezerve		-	-
	B.2.2 Rezerve za sopstvene akcije		-	-
	B.2.3 Statutarne rezerve		-	-
	B.2.4 Ostale rezerve iz dobitka		-	-
919	B.3 Sopstvene akcije		-	-
940-949	B.4 Revalorizacione rezerve		-	-
	B.5 Prenesena i neraspoređena dobit/gubitak (+/-)		(1.535.684)	(1.562.647)
920-925	B.5.1 Prenesena dobit/gubitak iz prethodnih godina (+/-)		(1.626.337)	(1.715.730)
921-926	B.5.2 Neraspoređena dobit/gubitak tekuće poslovne godine (+/-)		90.652	153.083
	C. Rezervisanja (C.1+C.2+C.3)		9.385.468	8.922.864
	C.1 Bruto tehničke rezerve		80.990	111.735
983	C.1.1 Bruto prenosne premije		25.127	24.816
982	C.1.2 Bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete		35.156	65.112
983	C.1.3 Bruto rezervisanja za nastale i neprijavljene štete		20.707	21.207
984	C.1.4 Bruto rezervisanja za troškove likvidacije šteta		-	-
985	C.1.5 Bruto rezervisanja za izravnanje rizika		-	-
981.	-		-	-
986,987,988,989	C.1.6 Bruto ostala druga osiguravajuća tehnička rezervisanja		-	-
	C.2 Matematička rezerva i druga tehnička rezervisanja životnih osiguranja		9.297.892	8.807.589
970	C.2.1 Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja		8.824.826	8.363.279
971	C.2.2 Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja kod kojih ugovarač osiguranja preuzima rizik ulaganja		-	-
973	C.2.3 Bruto matematička rezervisanja za druga vrste osiguranja za koja je potrebno formirati matematička rezervisanja		-	-
974	C.2.4 Bruto rezerviranja za učešće u dobiti		473.057	444.710
	C.3 Ostala rezervisanja		6.586	3.140
960	C.3.1 Rezerviranja za penzije, jubilarnе nagrade i otpremnine		6.586	3.140
961,962,963,967	C.3.2 Ostala rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja		-	-
	D. Kratkoročne obaveze (D.1+D.2+D.3+D.4+D.5+D.6+D.7)		259.452	268.781
22	D.1 Kratkoročne obaveze iz negosedišnih poslova osiguranja		78.206	105.933
23	D.2 Kratkoročne obaveze za premije iz sasiguranja i reosiguranja		12.426	-
24	D.3 Kratkoročne obaveze za udjele u iznosima šteta		-	-
25	D.4 Druge kratkoročne obaveze iz poslova osiguranja		127.237	131.035
26	D.5 Kratkoročne obaveze iz finansiranja		-	-
21	D.6 Kratkoročne obaveze prema zaposlenima		136	991
27,28	D.7 Druge kratkoročne obaveze i izvedeni finansijski instrumenti		41.446	30.822
	E. Dugoročne obaveze iz finansiranja i postovanja (E.1+E.2+E.3+E.4)		1.099	72
953	E.1 Obaveze prema bankama		-	-
954	E.2 Obaveze po datumu hajdmana od vrijednosti		-	-
952,953,955,956	E.3 Druge finansijske obaveze		-	-
957	E.4 Obaveze za odloženi porez		1.099	72
969	F. Pasivna vremenska razgraničenja		97.162	30.010
	UKUPNO PASIVA		13.433.333	12.884.918

U Podgorici, 18.03.2022  
Lice odgovorno za sastavljanje bilansa:  
Ivana Pavlović

*Monica*



Izvršni direktor: Boris Đurović  
Po oviđenju Odbora direktora broj ODXu-1 od  
17.11.2020. godine

*Boris*

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



#### IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU

od 01.01.2021. do 31.12.2021.

Pozicija	Uplaćeni kapital	Uplaćeni rezervi	Ravničari	Ostale	Zakonek	Statusni	Ostale	Neraspoređen	Ukupno
Stanje na dan 1. januar prethodne godine	5.225.837	-	-	-	-	-	-	(1.651.331)	3.574.506
Ispravka greski prethodnog perioda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 1. januar prethodne godine (prepravljeno)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Promjena ne vrijednosti finansijske imovine raspolažive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizovani dobiti/gubici od finansijske imovine raspolažive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali dobiti/gubici priznati direktno i kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dobitak/gubitak prethodnog perioda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Povećanje/iskidanje osnovnog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prenos dobiti u rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 31. decembar prethodne godine	5.225.837	-	-	-	-	-	-	(64.398)	(64.398)
								(1.562.647)	3.663.190
Stanje na dan 1. januar tekuće godine	5.225.837	-	-	-	-	-	-	(1.562.647)	3.663.190
Ispravka greski prethodnog razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Promjena računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na dan 1. januar prethodne godine (prepravljeno)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Promjena ne vrijednosti finansijske imovine raspolažive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Realizovani dobiti/gubici od finansijske imovine raspolažive za prodaju	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostali gubici/dobici priznati direktno i kapitalu i rezervama	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dobitak/gubitak tekućeg perioda	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Povećanje/iskidanje osnovnog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	90.652	90.652
Dividende	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Prenos dobiti u rezerve	-	-	-	-	-	-	-	(63.690)	(63.690)
Stanje na dan 31. decembar tekuće godine	5.225.837	-	-	-	-	-	-	(1.535.685)	3.690.152

U Podgorici, 18.03.2022

Lice odgovorno za stvaranje bilansa:  
 Ivana Pavlović

*M. Nenadović*



Izvršni direktor: Boris Đurović  
 Po ovlašćenju Dobra direktora  
 broj ODDba-1 od 17.11.2020.

*Boris*

Nastav diktora za osiguranje UNIQA Srbija osiguranja  
Sedište: Podgorica  
Vrata osiguranje: Beograd osiguranje  
Sala direktora: Podgorica



**BIJANS RASPĀČAMH TOKOVA**  
od 01.01.2021. do 31.12.2021

	POZICIJA	Napomena	12868	
			Tekuća godina	Prijačna godina
A	Tekući gotovina iz poslovnih aktivnosti	1	2	3
J	Priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti			
	Priliv od prenosa (iz osiguranja, sasiguranja i reosiguranja)		1.846.694	1.868.146
	Priliv od učestva u naknadama Šteta (osiguranja i reosiguranja)		1.846.239	1.850.675
	Priliv po osnovu ostalih poslovnih prihoda		-	-
	Priliv po osnovu vanrednih prihoda		365	15.471
J	Odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti			
	Odliv po osnovu naknade Šteta (iz osiguranja, sasiguranja i reosiguranja)		1.676.926	1.599.834
	Odliv po osnovu vanrednih prihoda		926.442	789.577
	Odliv po osnovu prenosa (osiguranje, sasiguranje, kao i prenosa (re)osiguranje i osiguranje)			
	Odliv po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ljudskih rashoda		10.344	37.105
	Odliv po osnovu poreza, doprinosa i drugih datotina		404.695	393.966
	Odliv po osnovu zakupnine		31.890	61.416
	Odliv po osnovu provizije (zastupnicima i posrednicima)		12.620	11.702
	Odliv po osnovu drugih troškova postavljanja		50.177	84.460
	Odliv po osnovu vanrednih prihoda rashoda		240.779	245.800
3	Neto promjena gotovine iz poslovnih aktivnosti		149.577	264.312
A	Tekući gotovina iz aktivnosti investiranja			
J	Priliv gotovine iz aktivnosti investiranja			
	Priliv gotovine iz aktivnosti investiranja		4.979.304	7.768.814
	Priliv od prodaje hartija od vrijednosti		-	-
	Priliv od ulaganja u hartije od vrijednosti		4.296.538	4.271.548
	Priliv od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava		275	2.800
	Priliv od zakupnine		-	-
	Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja		566.492	3.434.866
J	Odliv gotovine iz aktivnosti investiranja			
	Odliv po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti koje su izdati od strane Crne Gore		5.334.467	7.877.018
	Odliv po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti koje su izdati od strane Centralnih banaka i Vlada stranih zemalja		4.534.467	4.827.018
	Odliv po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dugotrajne hartije od vrijednosti kojima se izgubi ne organizacionim tržištu, hartije od vrijednosti		-	-
	Odliv po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dugotrajne hartije od vrijednosti kojima se ne izgubi ne organizacionim tržištu, hartije od vrijednosti		-	-
	Odliv po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dugotrajne hartije od vrijednosti kojima se ne izgubi ne organizacionim tržištu, hartije od vrijednosti		-	-
	Odliv po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dugotrajne hartije od vrijednosti kojima se ne izgubi ne organizacionim tržištu, hartije od vrijednosti		-	-
	Odliv po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dugotrajne hartije od vrijednosti kojima se ne izgubi ne organizacionim tržištu, hartije od vrijednosti		-	-
	Odliv po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dugotrajne hartije od vrijednosti kojima se ne izgubi ne organizacionim tržištu, hartije od vrijednosti		-	-
	Odliv po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dugotrajne hartije od vrijednosti kojima se ne izgubi ne organizacionim tržištu, hartije od vrijednosti		-	-
	Odliv po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dugotrajne hartije od vrijednosti kojima se ne izgubi ne organizacionim tržištu, hartije od vrijednosti		-	-
	Ostali prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		-	-
J	Neto promjena gotovine iz aktivnosti investiranja		(362.163)	(158.204)
C	Novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja		-	-
J	Priliv iz aktivnosti finansiranja			
	Priliv po osnovu izvršenih kupljena kapitala		-	-
	Priliv po osnovu dugoročnih kredita		-	-
	Priliv po osnovu kratkoročnih kredita		-	-
	Ostali prilivi po osnovu aktivnosti finansiranja		-	-
J	Odliv iz aktivnosti finansiranja			
	Odliv po osnovu otključanja posebnih akcija		-	-
	Odliv po osnovu dugoročnih kredita		-	-
	Odliv po osnovu kratkoročnih kredita		-	-
	Ostali odlivi po osnovu aktivnosti finansiranja		-	-
J	Neto promjena gotovine iz aktivnosti finansiranja		-	-
D	Neto promjena gotovina		(191.485)	98.107
	GOTOVINA NA KRAJU OSRAČUNISNOG PERIODA		49.731	246.827
	GOTOVINA NA POČETKU OSRAČUNISNOG PERIODA		241.216	148.820

U Podgorici, 18.03.2022.

Lice odgovorno za izstavljanje izvješća:

Ivana Đorđević

*Ivana Đorđević*



Izvršni direktor: Bojan Đorđević

Pe ovlašćenju: Odluka direktora broj OD/04-1 od 17.11.2020. godine

*Bojan*

## **1. OSNIVANJE I DJELATNOST**

Unija 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 „Unija životno osiguranje“. Vlasnici Društva su UNIQA International AG, Austrija i Unija 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 31.12.2021. godine, Društvo je imalo 111 zaposlenih (2020: 113)

## **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 računovoda (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:

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. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA(nastavak)**

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

- 1) Obračun tehničkih rezervi se vrši u skladu sa internim Pravilnicima i Procedurama Društva donijetim u skladu sa Pravilnikom o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja tehničkih rezervi za rezervisane štete propisanim od strane Agencije za nadzor osiguranja.

Shodno navedenom, priloženi finansijski izvještaji se ne mogu smatrati finansijskim izvještajima sastavljeni u saglasnosti sa MSFI i MRS. Društvo je u sastavljanju svojih finansijskih izvještaja primjenjivalo računovodstvene politike koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Crne Gore. Usvojene računovodstvene politike korišćene za pripremu finansijskih izvještaja za 31.12.2021. godine konzistentne su sa računovodstvenim politikama primjenjenim u prethodnoj finansijskoj godini.

### **2.2. Pravila procjenjivanja**

Finansijski izvještaji 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 pretpostavki**

Priprema finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji zahtijeva od rukovodstva donošenje procjena i pretpostavki koje utiču na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obaveza, prihoda i rashoda. Procjene i uz njih vezane pretpostavke zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim činjenicama za koje se smatra da su razumno u datim uslovima i uz raspoložive informacije na datum izrade finansijskih izvještaja, a koje čine osnovu za procjenjivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza koja nije lako utvrđiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procjena. Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se preispituju. Izmjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmijenjena i u budućim razdobljima, ako izmjena utiče i na njih. Najznačajnije procjene vezane uz finansijske izvještaje Društva odnose se na formiranje rezervi. Društvo ima relativno konzervativan pristup formiranju rezervi i primjenjuje propise Agencije za nadzor osiguranja.

Rukovodstvo vjeruje da je postojeći nivo rezervi adekvatan. Upravljanje rizikom osiguranja je detaljno opisano u napomeni 6.2. nadzor osiguranja.

### **2.4. Uporedni podaci**

Društvo je prikazalo uporedne podatke za bilans uspjeha za period od 01. januara do 31. decembra-bilans stanja, izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans novčanih tokova za godinu koja se završava 31. decembra 2021. godine.

### **2.5. Koncept nastavka poslovanja**

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

## **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

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



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

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

#### **3.2. 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 doživljenja i mešovito osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja) i riziko osiguranja (osiguranja života za slučaj smrti) koja mogu biti i kratkoročna i dugoročna osiguranja.

#### **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. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)**

#### **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.

#### **3.7. 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 klausule ugovora o pravu Društva o povratu provizije ukoliko se raskine ugovor o osiguranju, izvšilo 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. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)**

#### **3.9. Nematerijalna imovina**

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

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

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

	Korisni vijek trajanja	%
Nematerijalna ulaganja	5	20%

#### **3.10. Nekretnine i oprema**

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

Nekretnine i oprema se inicijalno 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 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 utvrđivim 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 klasificiraju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva krediti i potraživanja obuhvataju dugoročne finansijske plasmane, kratkoročna potraživanja, kratkoročne finansijske plasmane i gotovinu i gotovinske ekvivalente.

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

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

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

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

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

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

#### 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.

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

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

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

4. za potraživanja od dužnika s kašnjenjem od 91 do 180 dana u iznosu od 25% potraživanja;
4. za potraživanja od dužnika s kašnjenjem od 181 do 270 dana u iznosu od 50% potraživanja;
4. 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 dospjeća.

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

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

Društvo prestaje da priznaje finansijska sredstva (u cijelosti ili djelomično) 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 amortiziranoj vrijednosti uz primjenu ugovorene kamatne stope.

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

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

#### **3.12. Kapital**

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 31.12.2021. godine mora iznositi najmanje EUR 3.000.000.

Na dan sačinjanja 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 marginе solventnosti.

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

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

#### 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, srazmerno vremenu trajanja osiguranja. Prenosna premija se obračunava po principu bruto premije – osnovicu za obračun čini obračunata (fakturisana) bruto premija. Obračun prenosne premije vrši se prema vremenu trajanja osiguranja odnosno metodom „pro-rata-temporis“, čime se obezbjeđuje 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..

#### 3.15. Rezervisane štete

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

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

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

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

Rezervisane nastale neprijavljene štete na dan 31. decembar tekuće godine primjenom tradicionalne metode obračunavaju se na osnovu podataka o riješenim i rezervisanim štetama. Za nastale, a neprijavljene štete, rezervisanje se obračunava kao proizvod koeficijenta za obračun nastalih neprijavljenih šteta za svaku vrstu osiguranja i zbiru riješenih šteta u samoprdržaju u tekućoj godini i rezervisanih šteta u samoprdržaju 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. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA(nastavak)

#### 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 primjenom prospektivnog metoda obračuna, a u skladu sa principima aktuarske matematike.

#### 3.17. Tekući i odloženi porezi

##### Porez na dobit

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

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

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

##### Odloženi porez

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



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

#### Ostala primanja zaposlenih

Pomoć zaposlenima po odluci Izvršnog direktora.

#### Otpremnine

Saglasno Opštem kolektivnom ugovoru zaposlenima se isplaćuje otpremnina prilikom odlaska u penziju ili najkasnije u roku od 30 dana od dana 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, koje donosi nadležni organ Društva. Zaposlenom koji je ostvario pravo na otpremninu, u smislu člana 169 Zakona o radu ( zbog prestanka potrebe), prestaje radni odnos, odnosno otakuje se ugovor o radu, danom kada je isplata izvršena

#### 3.19. Lizing MSFI 16

Zakupi se od 01. januara 2021. godine prikazuju u finansijskim izveštajima u skladu sa standardom MSFI 16 -Zakupi.

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

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

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

Društvo će primjeniti 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 oduvijek bila u primjeni.

#### 4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDIVANJA

Društvo radi procjene i pretpostavke 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.

##### Gubici od umanjenja vrijednosti finansijske imovine

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 dospjeća 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	31.12.2021	31.12.2020
Bruto izloženost	128.735	129.269
Ispravka vrijednosti potraživanja	-17.178	-9.136
% ispravke vrijednosti	13,34%	7,07%

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 1.287 (31. decembra 2020: EUR 1.296), odnosno do ukidanja gubitka od ispravke vrijednosti u iznosu od EUR 1.287 (31 decembra 2020: EUR 1.296).

##### 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:



Napomene uz finansijske izvještaje za 2021.godinu Unika životno osiguranje a.d. Podgorica

- 4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUĐIVANJA(nastavak)**
- 4. Procjena rezervisanja za nastale prijavljene štete kao i rezervisanja za nastale neprijavljenе štete (nastavak)**

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).

#### **4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUĐIVANJA(nastavak)**

##### **Procjena rezervisanja za nastale prijavljene štete kao i rezervisanja za nastale neprijavljenе štete (nastavak)**

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.

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 brojilaca.

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)

##### Procjena rezervisanja za nastale prijavljene štete kao i rezervisanja za nastale neprijavljenе štete (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 dobile rezervisane nastale neprijavljenе 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 samoprdržaju u vrsti osiguranja u tekućoj godini,

$R_t$  - iznos rezervisanih šteta (osim rentnih šteta) u samoprdržaju 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 koje prethode tekućoj godini  $i = t-1$  i  $i = t-2$ ).

Koeficijent  $k_i$  za svaku od poslednje tri godine dobija se kao količnik zbira 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 zbraja 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  $\hat{a}_t = 0.10$ .

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 zbraja iznosa riješenih šteta u samoprdržaju u poslednjih dvanaest mjeseci i rezervisanih (nastalih prijavljenih a neriješenih) šteta u samoprdržaju na dan obračuna (bez rentnih šteta).

#### 4. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PROSUDIVANJA(nastavak)

##### Procjena rezervisanja za nastale prijavljene štete kao i rezervisanja za nastale neprijavljenе štete (nastavak)

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 direktne troškove vezane za rješavanje i isplatu šteta i indirektne troškove vezane za rješavanje i isplatu šteta.

Za obračun bruto rezervisanih šteta po vrstama osiguranja, ukupni iznosi rezervisanih nastalih prijavljenih a neriješenih šteta i nastalih neprijavljenih šteta koriguju se koeficijentom rezervacije troškova vezanih za rješavanje i isplatu šteta  $r_t$ .

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

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

- $r_t$  - 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 primjenjene 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 dатој vrsti osiguranja iznos rezervisanih šteta nedovoljan za ispunjenje obaveza, preduzimaju se odgovarajuće mjere u cilju obezbjeđenja dovoljnosti rezervisanih šteta. Ove mjere mogu da obuhvate korekciju rezervisanih iznosa, promjenu metoda za obračun, preispitivanje i korekciju korišćenih pretpostavki i sl.

#### 5. IZVJEŠTAVANJE PO SEGMENTIMA

Društvo nije u obavezi da sačinjava i dostavlja podbilansne 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. 56/21 od 01.06.2021.), 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

Upravljanje rizicima podrazumijeva postojanje efikasnog sistema, koji sadrži procese i postupke za redovno otkrivanje, mjerjenje, praćenje i izvještavanje o rizicima koji su se ostvarili ili bi se mogli ostvariti.

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

Zakon o osiguranju („Sl. List Crne Gore“, br. 078/06, 019/07, „Sl. List CG“, br. 053/09, 073/10, 040/11, 045/12, 006/13, 055/16)

Podzakonskim aktima donesenim od strane Agencije za nadzor osiguranja Crne Gore koji bliže uređuju pojedine oblasti

Upravljanje rizicima podržava održavanje finansijske održivosti UNIQA Grupe i Društva radi ispunjavanja svih budućih kratkoročnih i dugoročnih obveza klijenata, zaposlenih i akcionara.

Cilj upravljanja rizicima Društva jeste da se obezbijedi očuvanje i uvećanje vrijednosti Društva, kao i sprječavanje nezakonitosti i nepravilnosti u poslovanju Društva. Prethodno navedeno uključuje prije svega očuvanje kapitalne baze, reputacije i profitabilnosti Društva u svim mogućim lošim okolnostima koje se mogu desiti u poslovnom okruženju.

Ključne osnove upravljanja rizicima date su u narednoj tabeli :Održavanje dugoročne sigurnosti i Adekvatnost kapitala	Osnovni zadatak Društva predstavlja održavanje pokazatelja adekvatnosti kapitala iznad definisanog zakonskog minimuma. Adekvatnost i dovoljnost visine tehničkih rezervi osiguravača mora uvjek da bude praćena analizom deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi što u krajnjoj liniji rezultira ne samo ocjenom adekvatnosti obračunatih tehničkih rezervi već i ocjenom osjetljivosti i fleksibilnosti imovine i kapitala na rizike.
Optimizacija rizika i prinosa	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.
Tržišni rizik	Tržišni rizik odražava rizik koji proizlazi iz kolebljivosti tržišnih cijena finansijskih instrumenata koji utiču na vrijednost aktive i pasive Društva. Rizik upravljanja aktivom i pasivom (ALM rizik) odražava struktorno neslaganje između aktive i pasive vezano uz kamatne stope. Kao investitor koji se prije svega rukovodi svojim obavezama, Društvo usklađuje strukturu svojih sredstava sa svojim obavezama.
Kreditni rizik	Kreditni rizik predstavlja vjerovatnoću da dužnik (emitent hartije od vrednosti) ne izvrši ugovorene obaveza u koje su uložena sredstva tehničkih ili garantnih rezervi. Ovaj proces obuhvata i strogo pridržavanje regulatornih limita izloženosti prema pojedinačnim pravnim licima prilikom investiranja sredstava tehničkih rezervi. Kreditnim rizikom Društvo upravlja pre svega kroz selektivan i oprezan pristup izboru drugih ugovornih strana.

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA(nastavak)

### 6.1. Opšti dio(nastavak)

Rizik likvidnosti	Procedurom upravljanja likvidnošću Društvo je jasno definisalo način utvrđivanja, praćenja likvidnosti planiranja priliva i odliva novčanih sredstava, kao i donošenje odgovarajućih mjera za sprečavanje ili otklanjanje uzorka nelikvidnosti.
Operativni rizici	Cilj upravljanja operativnim rizikom jeste da se štetni događaj odmah po nastanku evidentira, analizira i da se preduzmu mjere za sprečavanje njegovog ponavljanja. Operativni modeli koji se primenjuju u Društvu imaju za cilj standardizovane procese, a sve u cilju smanjenja operativnih rizika.

Razvoj sistema prepoznavanja, mjerjenja i upravljanja rizicima, kao osnova za kratkoročno i dugoročno planiranje i očuvanje adekvatnosti kapitala, predstavlja osnovu za očuvanje solventnosti Društva. Veoma važan segment procesa upravljanja rizicima predstavlja i informacioni sistem. Njegova adekvatnost ogleda se u obezbjeđenju podataka za blagovremeno i kontinuirano mjerjenje, praćenje, usklađivanje i izvještavanje o rizicima. Valjan sistem je neophodan za donošenje pravilnih odluka o upravljanju rizikom. Pravovremeno izvještavanje omogućava poređenje tekuće izloženosti riziku s definisanim limitima, procjenu stanja i promjena, kao i formiranje prepostavki koje će se koristiti pri upravljanju rizikom.

Društvo je implementiralo jasan model upravljanja koji uvećava konkurenntske 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 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 CG“, 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.

Kao sastavni dio sistema upravljanja u Društvu su uspostavljene i sljedeće funkcije: aktuarska, interne revizije, usklađenost poslovanja (u okviru Pravne službe) i sistem internih kontrola. S obzirom da upravljanje rizicima zahtijeva znanja iz pomenutih oblasti, definisanje ciljeva nije jednostavno. Ono sublimira čitav niz mijera:

- stvaranje uslova i prepostavki za svođenje rizika na prihvatljiv nivo koji ne ugrožava imovinu i poslovanje osiguravača;
- analiza svih ključnih faktora i elemenata koji omogućavaju da se finansijski, ljudski i svi ostali resursi usmjere na način koji obezbeđuje što je moguće veću disperziju, podjelu i minimiziranje rizika;
- realizaciju poslovnih ciljeva, strategija i operativnih planova osiguravača;
- unapređenje usluga i zaštita interesa osiguranika i korisnika osiguranja;
- transparentnost informacija o rizicima i njihova dostupnost javnosti;
- maksimiziranje dobiti i minimiziranje potencijalnih gubitaka i negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital osiguravača.

U skladu sa navedenim Društvo je definisalo jasnou politiku i postupke za upravljanje svim rizicima sa kojima se susrijeće u poslovanju, a ne samo onima preuzetim od osiguranika.

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA(nastavak)

### 6.1. Opšti dio(nastavak)

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

- Procedura za procjenu 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.
- Procedura upravljanja sistemom internih kontrola

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

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

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.

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 obezbeđuje 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 sprječeni kroz prethodno definisane kontrole i procedure. Društvo primjenjuje katalog rizika koji sadrži sve ključne operativne rizike koji se odnose na poslovanje kompanije.

Društvo je, koristeći katalog rizika, identifikovalo sledeće grupe rizika :

- Finansijsko izvještavanje,
- Poreski rizici
- Pravni rizici,
- Rizici usklađenosti sa propisima (npr. korporativno upravljanje, sprječavanje pranja novca, suzbijanje monopolja, FATCA)
- Rizici poslovanja:
- Rizik osiguranja (upravljanje podacima i informacijama, prepostavke i parametrizacija, modeliranje, preuzimanje rizika, izvještavanje, komunikacija, administracija),
- Rizik reosiguranja (upravljanje podacima i informacijama, prepostavke i parametrizacija, modeliranje, preuzimanje rizika, izvještavanje, komunikacija, administracija),
- Rizik obračuna rizičnog kapitala (upravljanje podacima i informacijama, prepostavke i parametrizacija, modeliranje, izvještavanje, komunikacija, administracija),
- Rizik tržišta/kreditni rizik/rizik likvidnosti (npr. upravljanje podacima i informacijama, prepostavke i parametrizacija, modeliranje, rizikovanje i donošenje odluka, izvještavanje, komunikacija, administracija),
- Ostali operativni rizici (npr. prakse u zapošljavanju i bezbjednosti na radnom mjestu, prenos poslova na drugog pružaoca usluga, upravljanje procesom),
- Rizici (IT) sigurnosti (povjerljivost, integritet, dostupnost podataka).

Prema podacima sa stanjem na dan 31.12.2021. godine Društvo ispunjava regulatorne zahtjeve 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 koji proizlaze iz osiguranja su rizik neadekvatnog obračuna tehničkih rezervi, neadekvatno obračunate premije osiguranja, rizik od neadekvatne procjene rizika koji se preuzima u osiguranje, rizik od neadekvatnog određivanja nivoa samopridržaja Društva. 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. Upravljanje rizikom od neadekvatno utvrđene visine premije osiguranja vrši se radi ograničavanja mogućih gubitaka. Polazi se od visine tehničkog rezultata i promenā u visini očekivanih šteta, ali se u obzir uzimaju i drugi elementi i visina tarife na tržištu osiguranja.

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.

U okviru sistema internih kontrola, definisane su procedure i odgovorne osobe koje su dužne da se pridržavaju istih i da u okviru svojih nadležnosti sprovode definisane ciljeve. Rukovodstvo društva je uspostavilo sistem kvartalnog izvještavanja o rizicima kojima je društvo izloženo kao i o mjerama koje se preduzimaju za ublažavanje potencijalnih rizika. U okviru izvještaja svi rizici se klasificuju po vjerovatnoći nastanka i stepena uticaja na poslovanje društva. Na bazi navedenog izvještaja, preduzimaju se određeni koraci za eliminisanje ili ublažavanje potencijalnih rizika.

Rizik osiguranja na 31.12.2021. godine je na niskom nivou:

- 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 samopridržaja Društva je na adekvatnom nivou. Struktura ugovora o reosiguranju i prenos viška rizika iznad samopridržaja 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	2021			2020		
	Premija osiguranja	Premija data u reosiguranje	Neto	Premija osiguranja	Premija data u reosiguranje	Neto
Osnovno životno osiguranje	1.702.100	(42.669)	1.659.431	1.728.475	(34.253)	1.694.222
Rentno osiguranje	21.601	-	21.601	22.742	-	22.742
Dopunsko osiguranje	118.508	(608)	117.900	120.342	(542.00)	119.800
Druge vrste životnih osiguranja	1.600	-	1.600	1.600	-	1.600
<b>UKUPNO</b>	<b>1.843.809</b>	<b>(43.277)</b>	<b>1.800.532</b>	<b>1.873.159</b>	<b>(34.795)</b>	<b>1.838.364</b>



## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA(nastavak)

### 6.2. Upravljanje rizikom u osiguranju

Tabelarni prikaz obračunatih šteta i šteta iz reosiguranja:

U EUR	2021			2020		
	Bruto naknade šteta	Štete iz reosiguranja	Neto	Bruto naknade šteta	Štete iz reosiguranja	Neto
Osnovno životno osiguranje	870.520	(51.888)	818.632	695.893	(16.362)	679.531
Rentno osiguranje	22.882	-	22.882	31.007	-	31.007
Dopunsko osiguranje	44.591	-	44.591	42.602	-	42.602
<b>UKUPNO</b>	<b>937.993</b>	<b>(51.888)</b>	<b>886.105</b>	<b>769.502</b>	<b>(16.362)</b>	<b>753.140</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 vrijednost, 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 procjenu 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 lječarska dokumentacija. Svaka ponuda osiguranja života sadrži i određena isključenja koja se obavezno navode na polisi.

#### Koncentracija rizika osiguranja

Koncentracijski rizik označava svaki rizik koji proizlazi iz poslovnih aktivnosti povezanih s mogućnošću neplaćanja, dovoljno velik da bi ugrozio položaj solventnosti Društva. 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 poizaći iz pojedinog ugovora o osiguranju ili iz većeg broja ugovora.

Važan aspekt koncentracije rizika osiguranja je da može proisteći iz akumulacije rizika kroz različite vrste osiguranja.

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA(nastavak)

### 6.2. Upravljanje rizikom u osiguranju

#### Koncentracija rizika osiguranja(nastavak)

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

Rizici koje pribavlja UNIQA životno osiguranje su primarno locirani u 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 tržišta u kojem Društvo posluje.

#### 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. 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 osjetljivosti Društva na promjene kamatnih stopa primjenom 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

- a) Rizik promjene kursa

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

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA(nastavak)

### 6.3. Upravljanje finansijskim rizikom

#### Upravljanje rizicima(nastavak)

##### b) Kamatni rizik

Izloženost Društva tržišnom riziku promjene u kamatnim stopama je koncentrisana u portfelju ulaganja. Poslovanje Društva je podložno riziku promjene kamatnih stopa, ako kamatonosna imovina i obaveze, na koje se plaća kamata, dospijevaju u različitim rokovima i kamate im se različito mijenjaju. Portfelj ulaganja Društva je obezbijeden fiksnim kamatama koje su u posmatranom periodu bile na visokom nivou i po tom osnovu Društvo je ostvarilo značajan prihod.

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

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

Na dan 31.12.2021.

	Nekamato-nosna	Fiksna kamatna stopa	Varijabilna kamatna stopa	Ukupno
<b>U EUR</b>				
<b>Finansijska imovina</b>				
Ulaganja koja se drže do dospijeća	-	12.400.674	-	12.400.674
- kuponke državne obveznice				
Potraživanja od banaka- depoziti	-	670.000	-	670.000
Potraživanja po osnovu premije	81.492	-	-	81.492
Ostala potraživanja	30.065	-	-	30.065
Gotovina	-	49.731	-	49.731
<b>Ukupna finansijska imovina</b>	<b>111.557</b>	<b>13.120.405</b>	-	<b>13.231.962</b>
<b>Finansijske obaveze</b>				
Ostale obaveze	(259.452)	-	-	(259.452)
Obračunati troškovi	(97.162)	-	-	(97.162)
<b>Ukupne finansijske obaveze</b>	<b>(356.614)</b>	-	-	<b>(356.614)</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 31.12.2021. godine svi finansijski instrumenti su sa fiksnim kamatnim stopama i shodno tome Društvo nije izloženo riziku promjene kamatne stope.

##### c) 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.



Napomene uz finansijske izveštaje za 2021.godinu Unika životno osiguranje a.d. Podgorica

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA(nastavak)

### 6.3. Upravljanje finansijskim rizikom

#### Upravljanje rizicima(nastavak)

	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 2021.</b>						
Kuponske državne obveznice	12.400.674	12,018,750.68	-	-	12.400.674	12,018,750.68
Potraživanja od banaka - depoziti	-	-	670.000	670.000	670.000	670.000
<b>Σ</b>	<b>12.400.674</b>	<b>12,018,750.68</b>	<b>670.000</b>	<b>670.000</b>	<b>12.365.794</b>	<b>12,018,750.68</b>
<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>

Fer vrijednost ulaganja koja se drže do dospijeća obračunata je primjenom prinosa na obveznice objavljenim na Bloombergu na dan 31.12.2021, odnosno 31.12.2020. godine.

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 definije 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 prvakasnih banaka i u državne obveznice. Time je rizik naplate sveden na najmanju moguću mjeru, a sve u skladu sa poslovnom konzervativnom politikom ulaganja sredstava Društva. Plasmani slobodnih novčanih sredstava 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)

Tabelarni prikaz izloženosti kreditnom riziku:

U EUR	2021.	2020.
Hartije od vrijednosti	12.400.674	11.695.794
Depoziti kod banaka	670.000	670.000
Potraživanja za premiju	92.964	91.703
Ostala potraživanja	35.771	35.675
Ispravka vrijednosti	(17.178)	(7.246)
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>13.182.231</b>	<b>12.485.926</b>

**6. UPRAVLJANJE RIZICIMA(nastavak)****6.3. Upravljanje finansijskim rizikom****Kreditni rizik(nastavak)**

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
0 - 90 dana	65.106	68.828
91 - 180 dana	14.573	15.628
181 - 270 dana	1.813	-
	<b>81.492</b>	<b>84.456</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 19.

Ulaganja u hartije od vrijednosti predstavljaju ulaganja u obveznice izdate od strane Ministarstva finansija Vlade Crne Gore sa fiksnim kamatnim stopama. Struktura obveznica po rokovima dospijeća prikazana je u napomeni 18.

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..

**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.

Analizom visine i strukture tehničkih i garantnih rezervi (ukupno i po vrstama osiguranja), i kvantifikovanjem funkcionalnih odnosa između pojedinih deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih i garantnih rezervi, realizuju se ciljevi i podiže efikasnost upravljanja rizicima.  
Društvo svojim aktivnostima obezbjeđuje struktturnu i ročnu usklađenosć imovine i obaveza, procjenjuje buduće novčane tokove i permanentno prati informacije o dešavanjima na tržištu novca i kapitala radi prevazilaženja eventualnih problema u likvidnosti.

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

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA(nastavak)

### 6.3. Upravljanje finansijskim rizikom

#### Rizik likvidnosti(nastavak)

Sljedeće tabele predstavljaju strukture dospijeća sredstava i obaveza Društva posebno na dan 31. decembra 2021. godine i 31. decembra 2020. godine, na osnovu nediskontovanih ugovorenih obaveza:

Na dan 31.12.2021.	do 1 godine	od 1 do 3 godine	od 3 do 5 godina	preko 5 godina	ukupno
<b>U EUR</b>					
<b>Finansijska imovina</b>					
Ulaganja koja se drže do dospijeća – kuponske državne obveznice	-	651.199	4.058.653	7.690.823	12.400.675
Potraživanja od banaka-depoziti	670.000	-	-	-	670.000
Potraživanja po osnovu premije	81.492	-	-	-	81.492
Ostala potraživanja	30.065	-	-	-	30.065
Gotovina	49.731	-	-	-	49.731
<b>Ukupna finansijska imovina</b>	<b>831.288</b>	<b>651.199</b>	<b>4.058.653</b>	<b>7.690.823</b>	<b>13.231.963</b>
<b>Finansijske obaveze</b>					
Ostale obaveze	(259.452)	-	-	-	(259.452)
Obračunati troškovi	(97.162)	-	-	-	(97.162)
<b>Ukupne finansijske obaveze</b>	<b>(356.614)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(356.614)</b>
Na dan 31.12.2020.	do 1 godine	od 1 do 3 godine	od 3 do 5 godina	preko 5 godina	ukupno
<b>U EUR</b>					
<b>Finansijska imovina</b>					
Ulaganja koja se drže do dospijeća - kuponske državne obveznice	3.704.946	651.735	4.061.038	596.403	9.014.122
Potraživanja od banaka-depoziti	450.000	-	-	-	450.000
Potraživanja po osnovu premije	84.456	-	-	-	84.457
Ostala potraživanja	35.675	-	-	-	35.675
Gotovina	246.927	-	-	-	246.927
<b>Ukupna finansijska imovina</b>	<b>4.522.004</b>	<b>651.735</b>	<b>4.061.038</b>	<b>596.403</b>	<b>9.831.181</b>
<b>Finansijske obaveze</b>					
Ostale obaveze	(268.781)	-	-	-	(268.781)
Obračunati troškovi	(30.010)	-	-	-	(30.010)
<b>Ukupne finansijske obaveze</b>	<b>(298.791)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(298.791)</b>

Društvo je obračunalo na dan 31.12.2021. godine rezervisanja za štete u iznosu od EUR 55.863 (31.12.2020: EUR 87.319), kao i prenosnu premiju u iznosu od EUR 25.127 (31.12.2020: EUR 24.416). Ročna struktura finansijskih sredstava i obaveza na dan 31.12.2021. godine dovoljna je za pokriće rezervisanih šteta Društva.

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA(nastavak)

### 6.3. Upravljanje finansijskim rizikom

#### Operativni rizik

Operativni rizik predstavlja mogućnost nastanka negativnih efekata na poslovanje Društva, zbog propusta (nenamjernih i namjernih) 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 povjeren 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 ugovaranja, organizovanja i obavljanja poslova osiguranja suprotno pravilima struke osiguranja;
6. rizik odsustva odgovarajućeg sistema internih kontrola, procedura i postupaka rada;
7. rizik prevara, zloupotreba i drugih nezakonitih aktivnosti lica kojima je povjeren rukovođenje pojedinim poslovima društva, članova organa upravljanja i zaposlenih u društvu;
8. ostale operativne rizike koji zavise od prirode, obima i složenosti poslovanja društva.

Društvo sprovodi proces identifikacije Operativnih rizika, u skladu sa principima 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 posjeduje razvijen interni model (baziran na principima Solventnost II) za adekvatnu kvantifikaciju rizika. Dok Solventonst II regulativa ne stupa na snagu, Društvo na kvartalnom nivou dostavlja podatke funkciji za upravljanje rizicima Grupe, neophodne za obračun kapitalnog zahteva na bazi standardne formule.

Preferencije Društva u vezi sa operativnim rizicima su da teži da izbjegne ili svede na najmanju moguću mjeru operativni rizik, pravni rizik, strateški kao i druge značajne rizike. U upravljanju operativnim rizikom Društvo primjenjuje „Heat Map“-u koju redovno ažurira. Restrukturiranje IT okruženja Društva je ključno u umanjenju rizika od pada sistema. Društvo u kontinuitetu radi na unapređenju IT aplikacija i infrastrukture.

Dodatno kroz pojednostavljenja i smanjenje broja koraka u poslovnim procesima povećava se zadovoljstvo klijenata Društva. Implementacija ciljnog operativnog modela (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 koristi „Heat Map“-u za izvještavanje o najznačajnim rizicima.

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA(nastavak)

### 6.3. Upravljanje finansijskim rizikom

#### Operativni rizik

Rizici se procjenjuju na osnovu scenario analize pijretnje (thread scenarios) i putem ekspertske 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:

Vjerovatnoća		Visoka Srednja Niska	Iznos rizika		
			Nizak <b>C</b>	Srednji <b>A</b> <b>B</b>	Visok <b>A</b> <b>A</b> <b>B</b>
		10% - 100%			
		5% - 10%			
		0,1% - 5%			

Tabela: Matrica vrednovanja merljivih rizika

#### 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 investicionе smjernice i limite te nadgleda proces upravljanja imovinom i obavezama. Dužna pažnja poklanja se usklađenosti s pravilima koje propisuje Zakon o osiguranju.



Napomene uz finansijske izvještaje za 2021.godinu Uniqa životno osiguranje a.d. Podgorica

## 6. UPRAVLJANJE RIZICIMA(nastavak)

### 6.4. Upravljanje imovinom i obavezama

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:

EUR	2021		2020	
	Plasmani	Obaveze	Plasmani	Obaveze
Kuponske državne obveznice	12.400.674	-	11.695.793	-
Depoziti	670.000	-	450.000	-
Potraživanja po osnovu premije	81.492	-	84.457	-
Ostala potraživanja	30.065	-	35.675	-
Gotovina	49.731	-	246.927	-
 Ostale obaveze iz osiguranja				
Obračunati troškovi	-	(259.452)	-	(268.781)
	-	(97.162)	-	(30.010)
 <b>UKUPNO</b>	<b>13.231.962</b>	<b>(356.614)</b>	<b>12.512.852</b>	<b>(298.791)</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 margine solventnosti („Sl. List CG“, br. 14/13 od 15.03.2013. godine) i Pravilnikom o deponovanju i ulaganja sredstava tehničkih rezervi i sredstava kapitala društva za osiguranje („Sl. List CG“, br. 62/18). Na dan 31.12.2021. godine, Društvo ispunjava uslove adekvatnosti kapitala zahtijevane članom 98 i 98a Zakona o osiguranju. Garantni kapital Društva u iznosu od EUR 3.597.337 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
- margine 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 cijena 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 riječ 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 31.12.2021. i 31.12.2020. 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 jednaka knjigovodstvenoj vrijednosti.



Napomene uz finansijske izvještaje za 2021.godinu Unija životno osiguranje a.d. Podgorica

## 8. PRIHODI OD PREMIJE OSIGURANJA I SAOSIGURANJA

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

U EUR	2021	2020
Obračunate bruto premije životnog osiguranja	1.843.809	1.873.159
Smanjenje za udio reosiguranja u premijama osiguranja	(43.277)	(34.795)
Promjene bruto prenosnih premija	(710)	37
<b>Ukupno</b>	<b>1.799.822</b>	<b>1.838.401</b>

Obračunate bruto premije životnog osiguranja po vrsti osiguranja:

U EUR	2021	2020
Osnovno životno osiguranje	1.702.100	1.728.475
Rentno osiguranje	21.601	22.742
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	118.508	120.342
Druge vrste životnih osiguranja	1.600	1.600
<b>Ukupno</b>	<b>1.843.809</b>	<b>1.873.159</b>

## 9. NETO PRIHODI OD OSTALIH USLUGA

Neto prihodi od ostalih usluga obuhvataju:

U EUR	2021	2020
Prihod od ukinutih rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja	639	25.927
Prihodi od drugih usluga	28.139	34.355
<b>Ukupno</b>	<b>28.778</b>	<b>60.282</b>

## 10. RASHODI NAKNADA ŠTETA

Rashodi naknada šteta obuhvataju:

U EUR	2021	2020
Obračunate bruto naknade šteta	937.993	769.502
Troškovi vezani za naknadu šteta	16.479	18.212
Umanjenje za udio reosiguravača u naknadama steta	(51.888)	(16.362)
Promjene bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete	(30.955)	12.753
Promjena bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete	(500)	(607)
<b>Ukupno</b>	<b>871.129</b>	<b>783.498</b>

Obračunate bruto naknade šteta po vrsti osiguranja:

U EUR	2021	2020
Osnovno životno osiguranje	870.520	695.893
Rentno osiguranje	22.882	31.007
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	44.591	42.602
Druge vrste životnih osiguranja	-	-
<b>Ukupno</b>	<b>937.993</b>	<b>769.502</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	2021	2020
Promjena matematičke rezerve osiguranja života	461.547	582.332
Promjena rezervisanja za učešće u dobiti	(35.333)	(40.017)
<b>Ukupno</b>	<b>426.214</b>	<b>542.315</b>

## 12. OSTALI TROŠKOVI, DOPRINOSI I REZERVISANJA

Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja obuhvataju:

U EUR	2021	2020
Troškovi nadzornog organa	18.544	18.951
Troškovi ispravke vrijednosti potraživanja	10.719	10.152
Drugi ostali neto troškovi osiguranja	44.591	42.868
Rezervacije za otpremnine povodom penzionisanja	3.446	565
<b>Ukupno</b>	<b>77.300</b>	<b>72.536</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>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Troškovi sticanja osiguranja</b>	318.078	299.190
<b>Amortizacija</b>	15.113	19.885
Neto zarade zaposlenih	85.854	111.659
Porezi i doprinosi na isplaćene zarade	56.592	76.758
Drugi troškovi rada	16.024	26.940
<b>Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda</b>	<b>158.471</b>	<b>215.357</b>
<b>Materijalni troškovi</b>	4.054	5.724
Troškovi ugovora o djelu, konsultantskih usluga	52.163	94.515
Zakupnine	12.555	16.180
Troškovi platnog prometa	17.135	18.067
Premije osiguranja	1.363	1.521
Troškovi reklame, propagande i reprezentacije	2.465	3.932
Ostali troškovi drugih usluga	163.490	82.475
<b>Ostali troškovi usluga</b>	<b>249.171</b>	<b>216.691</b>
<b>Drugi troškovi</b>	2.333	4.503
<b>Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja</b>	<b>(3.046)</b>	<b>(8.523)</b>
<b>Ukupno</b>	<b>744.174</b>	<b>752.828</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	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Finansijski prihodi</b>		
Prihodi od kamata na sredstva po viđenju	-	-
Prihodi od kamata na oročene depozite	6.078	17.217
Prihodi od kamata po osnovu obveznica	402.155	406.299
Prihodi od predujma, prodaje osnovnih sredstava	204	544
Drugi prihodi	1.800	1.800
	<b>408.437</b>	<b>425.860</b>
<b>Finansijski rashodi</b>		
Drugi rashodi	(743)	(4.778)
	<u>(14.949)</u>	<u>(4.778)</u>
	<b>(15.69)</b>	<b>(4.778)</b>
<b>Ukupno</b>	<b>392.745</b>	<b>421.082</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	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Finansijski rezultat od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve</b>		
Prihodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve	288.508	311.446
Rashodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve	-	-
	<b>288.508</b>	<b>311.446</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	119.929	114.414
Rashodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	(15.693)	(4.778)
	<u>104.237</u>	<u>109.636</u>
<b>Ukupno</b>	<b>392.745</b>	<b>421.082</b>



Napomene uz finansijske izveštaje za 2021.godinu Unika životno osiguranje a.d. Podgorica

## 15. POREZ NA DOBIT

U EUR	2021	2020
Tekući porez na dobit	10.847	16.359
Odloženi porezi	1.027	(853)
<b>Ukupno</b>	<b>11.874</b>	<b>15.506</b>

Usaglašavanje iznosa poreza na dobit i proizvoda rezultata poslovanja:

U EUR	2021	2020
Dobitak poslovne godine	102.527	168.589
Teorijski porez po stopi od 9%	9.227	15.173
Usklađivanje prihoda i rashoda		
Troškovi koji se ne priznaju u poreskom bilansu	415	241
Amortizacija obračunata u finansijskim izveštajima	2.054	2.207
Amortizacija obračunata za poreske svrhe	(849)	(1.262)
Gubitak iz poreskog bilansa za koji nije kreirano odloženo poresko sredstvo	-	-
<b>Poreska obaveza na dan 31.12.</b>	<b>10.847</b>	<b>16.359</b>

Obračun odloženih poreskih sredstava i obaveza:

U EUR	Stanje na 31.12.2020.	Promjena	Stanje na 31.12.2021.
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>

## 16. NEMATERIJALNA ULAGANJA

Nematerijalna imovina obuhvata:

U EUR	2021.	2020.
Softveri i licence	2.163	4.140
<b>Stanje na dan 31.12.</b>	<b>2.163</b>	<b>4.140</b>

Promjene na nematerijalnim ulaganjima su kao što slijedi:

U EUR	Nematerijalna imovina- softveri i licence	
	2021	2020
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	(121.081)	(119.099)
Amortizacija	(1.977)	(1.982)
<b>Stanje na 31. decembar</b>	<b>(123.058)</b>	<b>(121.081)</b>
<b>Sadašnja vrijednost na dan 31. decembar</b>	<b>2.163</b>	<b>4.140</b>

## 17. NEKRETNINE I OPREMA

Nekretnine i oprema obuhvataju:

U EUR	2021	2020
Kancelarijski nameštaj	22.017	36.597
Kompjuterska i ostala oprema	2.626	5.497
Automobili	10.922	18.122
Imovina sa pravom korišćenja IFRS 16	16.795	-
<b>Stanje na dan 31.12.</b>	<b>52.360</b>	<b>60.216</b>



Napomene uz finansijske izvještaje za 2021.godinu Unija životno osiguranje a.d. Podgorica

Promjene na nekretninama i opremi:

U EUR	Građevinski objekti		Imovina sa pravom korišćenja IFRS 16		Namještaj		Kompjuterska i ostala oprema		Automobili		Ukupno	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
<b>Nabavna vrijednost</b>												
Stanje 01.01.	2.247	2.247	-	-	90.479	90.479	42.204	41.073	61.005	61.005	195.935	194.804
Nabavka	-	-	27.377	-	-	-	-	1.131	-	1.131	27.377	1.131
Rashodovanje	-	-	-	(11.816)	-	-	-	-	-	-	(11.816)	-
<b>Stanje 31.12.</b>	<b>2.247</b>	<b>2.247</b>	<b>27.377</b>	<b>-</b>	<b>78.663</b>	<b>90.479</b>	<b>42.204</b>	<b>42.204</b>	<b>61.005</b>	<b>61.005</b>	<b>211.496</b>	<b>195.935</b>
<b>Ispravka vrijednosti</b>												
Stanje 01.01.	(2.247)	(2.247)	-	-	(54.352)	(43.686)	(36.236)	(36.236)	(42.883)	(34.359)	(135.718)	(116.527)
Amortizacija	-	-	(10.582)	-	(10.298)	(10.666)	(3.342)	-	-	-	-	-
Rashodovanje	-	-	-	-	8.004	-	-	-	(7.201)	(8.525)	(31.422)	(19.191)
<b>Stanje 31.12.</b>	<b>(2.247)</b>	<b>(2.247)</b>	<b>(10.582)</b>	<b>-</b>	<b>(56.645)</b>	<b>(54.352)</b>	<b>(39.579)</b>	<b>(36.236)</b>	<b>(50.083)</b>	<b>(42.883)</b>	<b>(159.136)</b>	<b>(135.718)</b>
<b>Sadašnja vrijednost na dan 31.12.</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16.795</b>	<b>-</b>	<b>22.018</b>	<b>36.127</b>	<b>2.625</b>	<b>5.968</b>	<b>10.922</b>	<b>18.122</b>	<b>52.360</b>	<b>60.217</b>

#### **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>2021</b>	<b>2020</b>
<b>Kuponske obveznice</b>				
Serija 2021	5,750%	10.03.2021.	-	3.704.946
Serija 2024	3,000%	23.04.2024.	651.199	651.735
Serija 2025	3,375%	21.04.2025.	2.154.116	2.155.487
Serija 2026	3,500%	23.04.2026.	1.904.537	1.905.551
Serija 2027	2,875%	16/12/2027	2.765.163	596.403
Serija 2029	2,550%	03/10/2029	4.925.660	2.681.671
<b>Ukupno</b>			<b><u>12.400.675</u></b>	<b><u>11.695.793</u></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:

31.12.2021				31.12.2020		
Naziv banke	Dospijeće	Kamatna stopa	Iznos depozita	Dospijeće	Kamatna stopa	Iznos depozita
Erste Banka	30.01.2022	2,00%	50.000			
Erste Banka	08.01.2022	0,01	70.000			
Erste Banka	22.03.2022	0,05	150.000			
Addiko Banka	30.09.2022	1,65	300.000	30.09.2021	1,65	300.000
Addiko Banka				30.05.2021	1,15	150.000
CKB Banka	04.01.2022	0,05	100.000			
<b>Stanje na dan 31.12.</b>			<b>670.000</b>			<b>450.000</b>

#### 20. GOTOVINA I GOTOVINSKI EKVIVALENTI

Gotovina i gotovinski ekvivalenti na dan 31. decembra 2021. godine u iznosu od EUR 49.731 (2020: EUR 246.927) obuhvataju sredstva na računima kod poslovnih banaka. Pregled novčanih sredstava po bankama dat je u sljedećoj tabeli:

u EUR	2021.	2020.
CKB	26.592	54.652
NLB	3.395	15.401
Erste banka	12.228	156.471
Societe General banka	-	-
Hipotekarna banka	3.363	6.333
Atlas banka	-	5.706
Komercijalna banka Budva	-	1.397
Addiko banka	1.382	3.522
Prva banka	2.264	2.780
Nova banka	-	-
Lovćen banka	508	665
<b>Ukupno</b>	<b>49.732</b>	<b>246.927</b>



Napomene uz finansijske izveštaje za 2021.godinu Uniqa životno osiguranje a.d. Podgorica

## 21. KRATKOROČNA POTAŽIVANJA

Potaživanja za premiju osiguranja i ostala potraživanja imaju sljedeću strukturu:

U EUR	2021	2020
Potaživanja po osnovu premije osiguranja	92.964	91.703
Potaživanja za učešće u plaćenim štetama reosiguravača	-	-
Potaživanja po osnovu datih avansa	4.589	10.683
Ostala potraživanja	31.182	24.992
	<b>128.735</b>	<b>127.378</b>
<b>Ispravka vrijednosti</b>		
- potraživanja po osnovu premija	(17.178)	(7.246)
- ostalih potraživanja	-	-
<b>Stanje na dan 31.12.</b>	<b>111.557</b>	<b>120.132</b>

## 22. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

U EUR	2021	2020
Ukalkulisani prihodi po osnovu kamate na depozite	1.254	1.682
Ukalkulisani prihod po osnovu kamate na obveznice	145.594	300.832
Unapred plaćeni troškovi	-	5.195
<b>Stanje na dan 31.12.</b>	<b>146.848</b>	<b>307.709</b>

## 23. KAPITAL I REZERVE

### 23.1. Osnovni kapital

U EUR	2021	2020
Akcijski kapital	5.225.837	5.225.837
Gubitak ranijih godina	(1.626.337)	(1.715.730)
Dobit tekuće godine	90.652	153.083
<b>Ukupni osnovni kapital na 31.12.2020.</b>	<b>3.690.153</b>	<b>3.663.190</b>

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

U EUR	31/12/2021		31/12/2020	
	Vrijednost	% učešća	Vrijednost	% učešća
Unija Österreich Versicherungen AG, Austrija	4.876.751	93,32%	4.876.751	93,32%
Unija a.d. za osiguranje, Beograd	349.086	6,68%	349.086	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 31.12.2021:

1. Margina solventnosti (osiguranje života, rentna osiguranja i dr.vrste živ.osig) na 31.12.2021.	603.671
2. Margina solventnosti za dopunska osiguranja uz osig. života (premijski metod)	21.331
3. Margina solventnosti za dopunska osiguranja uz osig. života (metod šteta)	11.996
4. Margina solventnosti za dopunska osiguranja uz osig. života na 31.12.2020.	21.675
5. Rezerve za štete dopunskih osiguranja u samopridržaju tekuće 2021. godine	27.039
6. Rezerve za štete dopunskih osiguranja u samopridržaju prethodne 2020. godine	28.097
7. Količnik (5/6)	1
8. Margina solventnosti za dopunska osiguranja uz osig. života na 31.12.2021.	20.859
<b>Ukupna margina solventnosti na dan 31.12.2021. (1. + 8.)</b>	<b>624.530</b>

### 23.3. Adekvatnost kapitala

Obračun adekvatnosti kapitala dat je u sljedećem pregledu:

u EUR	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Akcijski kapital	5.225.837	5.225.837
Akumulirani gubitak	(1.626.337)	(1.715.730)
Nematerijalna imovina	3.599.500	3.510.107
	(2.163)	(4.140)
<b>I OSNOVNI KAPITAL</b>	<b>3.597.337</b>	<b>3.505.967</b>
<b>II DOPUNSKI KAPITAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>III GARANTNI KAPITAL (I+II)</b>	<b>3.597.337</b>	<b>3.505.967</b>
<b>IV STAVKE ODBITKA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>V KAPITAL (I+II-IV)</b>	<b>3.597.337</b>	<b>3.505.967</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;
- margine solventnosti Društva.

Na dan 31.12.2021. 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 3.975.337 izračunat u skladu sa članom 92 Zakona o osiguranju. Visina kapitala je dovoljna sa aspekta obezbjeđenja sigurnosti i stabilnosti poslovanja.



## 24. REZERVISANJA

U EUR	2021.	2020.
Bruto prenosne premije	25.127	24.416
Bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete	35.156	66.112
Bruto rezervisanja za štete nastale a neprijavljene štete	20.707	21.207
	<b>80.990</b>	<b>111.735</b>
Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja	8.824.826	8.363.279
Bruto rezervisanja za učešće u dobiti	473.067	444.710
	<b>9.297.893</b>	<b>8.807.989</b>
Rezervisanja za penzije, jubilarne nagrade i otpremnine	6.586	3.140
	<b>6.586</b>	<b>3.140</b>
<b>Stanje na dan 31.12.</b>	<b>9.385.468</b>	<b>8.922.864</b>

Bruto prenosna premija u iznosu od EUR 25.127 (2020: EUR 24.416) predstavlja prenosnu premiju obračunatu po osnovu dopunskog osiguranja uz osiguranje života.

Skupština akcionara Društva je dana 26.04.2021. godine donijela Odluku o raspodjeli dobiti Društva ostvarene u 2020. godini kojom je dio dobiti ostvarene u 2020. godini u iznosu od EUR 63.689,76 raspoređuje na rezerve za učešće u dobiti: za sve ugovore o osiguranju koji su bili aktivni na dan 31.12.2020. godine pripisom odgovarajućeg dijela dobiti matematičkoj rezervi svakog ugovora srazmjerno učešcu 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 2021. godine iznose EUR 473.067.

### 24.1. Bruto rezervisane štete

Promjene na bruto rezervisanim štetama su prikazane kao što slijedi:

U EUR	2021	2020
Stanje 1.1.	87.319	75.173
Promjene u toku godine	(31.456)	12.146
<b>Stanje 31.12.</b>	<b>55.863</b>	<b>87.319</b>

**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	2021	2020
Stanje 1.1.	8.807.989	8.201.275
Promjene u toku godine	489.903	606.714
<b>Stanje 31.12.</b>	<b>9.297.892</b>	<b>8.807.989</b>

Dugoročna tehnička rezervisanja, koja čine bruto matematička rezerva i rezervisanja za učešće u dobiti u ukupnom iznosu od EUR 9.297.892 (2020: EUR 8.807.989) predstavljaju rezervisanja aktivnih i kapitalizovanih životnih osiguranja sa sljedećom strukturom:

U EUR	Aktivna osiguranja	Kapitalizovana osiguranja	Ukupno
Matematička rezerva	7.958.408	568.333	8.526.742
Prenosna premija	298.083	-	298.083
Rezerva za učešće u dobiti	421.351	51.716	473.067
<b>Stanje na dan 31.12.</b>	<b>8.677.842</b>	<b>620.049</b>	<b>9.297.892</b>

**25. KRATKOROČNE OBAVEZE**

U EUR	2021	2020
Obaveze po osnovu uplata po storniranim polisama	78.206	105.933
Obaveze za štete u zemlji	-	-
Dobavljači	23.442	26.438
Obaveza za premiju reosiguranja	12.426	-
Primljeni avansi - uplate premija	116.390	114.677
Ostale obaveze prema zaposlenima	136	991
Ostale obaveze	28.851	20.743
<b>Stanje na dan 31.12.</b>	<b>259.451</b>	<b>268.782</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 97.162 (2020: EUR 30.010) se odnose na ukalkulisavanja po osnovu troškova poslovanja za 2020. godinu.

U EUR	2021.	2020.
Ukalkulisani troškovi	97.162	30.010
<b>Ukupno</b>	<b>97.162</b>	<b>30.010</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:



Napomene uz finansijske izveštaje za 2021.godinu Uniqa životno osiguranje a.d. Podgorica

BILANS STANJA u EUR	Naziv povezanog lica	Osnov povezanosti	2021.		2020.	
<b>AKTIVA</b>						
Potraživanja za učešće u plaćenim štetama	Uniqa RE AG, Zurich	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	-		4.654	
Potraživanja od društva iz grupe	UNIQA Insurance Group AG, Wien	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	-			
					<b>4.654</b>	
<b>PASIVA</b>						
PVR - ukalkulisani troškovi - konsalting	UNIQA Capital Markets GmbH	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	444	255		
PVR - ukalkulisani troškovi - konsalting	UNIQA IT Service	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	9.066	-		
Obaveze prema društvima iz grupe	UNIQA životno osiguranje ado, Beograd	Matično društvo	-	459		
PVR - ukalkulisani troškovi - konsalting	UNIQA životno osiguranje ado, Beograd	Matično društvo	-	1.262		
Obaveze prema društvima iz grupe	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	23.705	3.531		
Obaveze prema društvima iz grupe	UNIQA Insurance Group AG, Wien	Matično društvo	20.440	22.951		
Obaveze prema društvima iz grupe	UNIQA Insurance Group AG, Wien	Matično društvo		7.253		
PVR - ukalkulisani troškovi - konsalting	S tech	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	(150)	9.970		
Obaveze za premiju reosiguranja	Uniqa RE AG, Zurich	Subjekt pod zajedničkom kontrolom			2.507	
Obaveze prema društvima iz grupe	Uniqa Neživotno osiguranje AD Podgorica	Subjekt pod zajedničkom kontrolom				
					<b>56.012</b>	<b>45.681</b>

<b>BILANS USPJEHA</b> u EUR <b>PRIHODI</b>	<b>Naziv povezanog lica</b>	<b>2021.</b>		<b>2020.</b>	
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	Unija RE AG, Zurich	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	(43.277)	(34.975)	
			<b>(37.277)</b>	<b>(28.975)</b>	
<b>RASHODI</b>					
Umanjenje rashoda po osnovu učešća u naknadi šteta reosiguravajući dio	Unija RE AG, Zurich	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	(51.888)	(16.362)	
Umanjenje troškova - prihodi od provizija reosiguranja	Unija RE AG, Zurich	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	(3.046)	(8.523)	
Konsultantske usluge	UNIQA Zivotno osiguranje ado, Beograd	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	1.485	2.268	
Konsultantske usluge	UNIQA Capital Markets GmbH, Wien	Matično društvo	2.811	940	
Konsultantske usluge	UNIQA Insurance Group AG, Wien	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	51.239	76.105	
Troškovi licence IT	UNIQA Insurance Group AG, Wien	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	506		
Troškovi održavanje servera i mreže	sTech doo, Beograd	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	48.380	39.878	
Troškovi održavanje servera i mreže	UNIQA Zivotno osiguranje ado, Beograd	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	30	3.719	
Troškovi licence IT	UNIQA IT Services	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	41.163	504	
Premija osiguranja	UNIQA Neživotno osiguranje ado, Podgorica	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	61	1.034	
Trosak reprezentacije			-	9	
			<b>90.741</b>	<b>99.572</b>	

### 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 29.417 (2020: EUR 28.495 ).

BILANS STANJA	Naziv povezanog lica		2021.	2020.
Obaveze prema društвima iz grupe	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	2.507	3.531
			<b>2.507</b>	<b>3.531</b>
<b>BILANS USPJEHA</b>				
<b>Rashodi</b>				
Prenos troškova sa UNIQA neživotnog osiguranja / uvećanje troškova	UNIQA neživotno osiguranje ad, Podgorica	Subjekt pod zajedničkom kontrolom	29.417	28.495
			<b>29.417</b>	<b>28.495</b>

Zaposleni, članovi upravnih i nadzornih tijela, direktori i ostali zaposleni ne koriste kredite odobrene od stane Društva, niti garancije u 2020. i 2021. godini, niti imaju vlasničke udjele u Društvu.

## 28. POTENCIJALNE OBAVEZE

### 28.1. Sudski sporovi

Društvo na dan 31. decembar 2021. godine vodi 14 sudskih sporova po osnovu odштетnih zahtjeva koji su rezervisani u ukupnom iznosu od EUR 17.523. 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.



Napomene uz finansijske izvještaje za 2021.godinu Uniqa životno osiguranje a.d. Podgorica

**29. Događaji nakon datuma bilansa**

Rukovodstvo Društva smatra da nema značajnih uskladivih događaja nakon datuma bilansa stanja koji bi uticali na pojedinačne finansijske izvještaje za 2021. godinu.

Od 01. januara 2022. godine stupio na snagu veliki broj izmjena i dopuna zakona, kao i novih propisa: Izmjene Zakona o osiguranju, Zakon o obaveznom osiguranju u saobraćaju, Izmjene Zakona o radu, Zakona o privrednim društvima, set poreskih zakona kojima se uređuje povećanje minimalne zarade u Crnoj Gori, Zakon o računovodstvu i brojnih drugih propisa koji će zahtijevati usklađivanje nekih akata Društva. Društvo ne očekuje značajan uticaj na poslovanje tokom 2022. godine usled navedenih zakonskih izmjena.

U Podgorici, 31.03.2022. 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



Godišnji izvještaj menadžmenta za 2021. godinu Uniqa životno osiguranje a.d. Podgorica

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

**Godišnji izvještaj menadžmenta  
za 2021. godinu**

Podgorica, mart 2022. godine

**SADRŽAJ**

1.	Kratak opis poslovne aktivnosti pravnog lica i organizaciona struktura Društva.....	3
a)	Kratak opis poslovne aktivnosti pravnog lica .....	3
b)	Organizaciona struktura Društva .....	5
2.	Istinit prikaz razvoja, analize finansijskog položaja i rezultata poslovanja pravnog lica, uključujući finansijske i nefinansijske pokazatelje primjerene za određenu vrstu poslovne aktivnosti, kao i informacije o članovima upravnih i nadzornih tijela.....	6
a)	Tržište životnih osiguranja u Crnoj Gori.....	6
b)	Rezultati poslovanja .....	8
c)	Prihodi od premije.....	9
d)	Troškovi sprovođenja osiguranja .....	9
e)	Podaci o štetama.....	9
g)	Adekvatnost kapitala.....	10
h)	Bruto tehničke rezerve .....	11
j)	Organi upravljanja .....	12
k)	Acionari.....	13
l)	Podaci o akcijama .....	13
3.	Informacije o ulaganjima u cilju zaštite životne sredine.....	14
4.	Planirani budući razvoj .....	14
5.	Aktivnosti istraživanja i razvoja .....	16
6.	Informacije o otkupu sopstvenih akcija, odnosno udjela .....	17
7.	Postojanje poslovnih jedinica .....	17
8.	Podaci o finansijskim instrumentima koji se koriste ako su od značaja za procjenu finansijskog položaja i uspješnosti poslovanja i za utvrđivanje aktive, pasive, finansijskog stanja i dobiti ili gubitaka .....	17
9.	Informacije o ciljevima i metodama upravljanja finansijskim rizikom pravnog lica, uključujući politiku izbjegavanja ili smanjenja gubitaka za svaku veću vrstu najavljene transakcije za koju se koristi zaštita od rizika .....	18
10.	Informacije o izloženosti pravnog lica rizicima cijena, kreditnim rizicima, rizicima likvidnosti i rizicima novčanog toka.....	20
11.	Ciljevi i politike u upravljanju finansijskim rizicima, rizicima i neizvjesnostima poslovanja, zajedno sa politikom zaštite svake značajne vrste planirane transakcije za koju se koristi zaštita.....	23



Godišnji izvještaj menadžmenta za 2021.godinu Unija životno osiguranje a.d. Podgorica

U skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Sl. listu CG", br. 52/16 od 9. avgusta 2016), član 11 i član 14, Unija životno osiguranje a.d. Podgorica objavljuje izvještaje za 2021. godinu:

### **Upotreba rodno osjetljivog jezika Član 4**

Izrazi koji se u ovom zakonu koriste za fizička lica u muškom rodu podrazumijevaju iste izraze u ženskom rodu.

### **Obaveza sastavljanja finansijskih iskaza, Izvještaj menadžmenta Član 11.**

#### **1. Kratak opis poslovne aktivnosti pravnog lica i organizaciona struktura Društva**

##### **a) Kratak opis poslovne aktivnosti pravnog lica**

Unija 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 „Unija životno osiguranje“. Vlasnici Društva su UNIQA International AG, Austrija i Unija Životno osiguranje a.d. za osiguranje, Beograd.

Osnovnu djelatnost Društva predstavljaju poslovi osiguranja života.

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

Na dan 31.12.2021. godine, Društvo je imalo 112 zaposlena.

**Predmet poslovanja Društva čine sljedeća životna osiguranja:**

- 20 – Osiguranje života
- 21 – Rentno osiguranje
- 22 – Dopunsко osiguranje uz osiguranje života
- 24 – Osiguranje za slučaj venčanja i rođenja

Vrsta osiguranja 24 – Osiguranje za slučaj venčanja i rođenja nalazi se u okviru vrste 20 – Osiguranja života.

Proizvodi su prilagođeni kako kanalima prodaje tako i ciljnoj grupi. Društvo unapređuje svoje proizvode kroz izmjenu i dopunu postojećih uslova i tarifa, a u cilju odgovora na potrebe tržišta kao i pojednostavljenja i uvođenja inovacija.

Društvo radi na inovacijama ne samo proizvoda već i uprošćavanjem procesa vezanih za samo poslovanje društva.

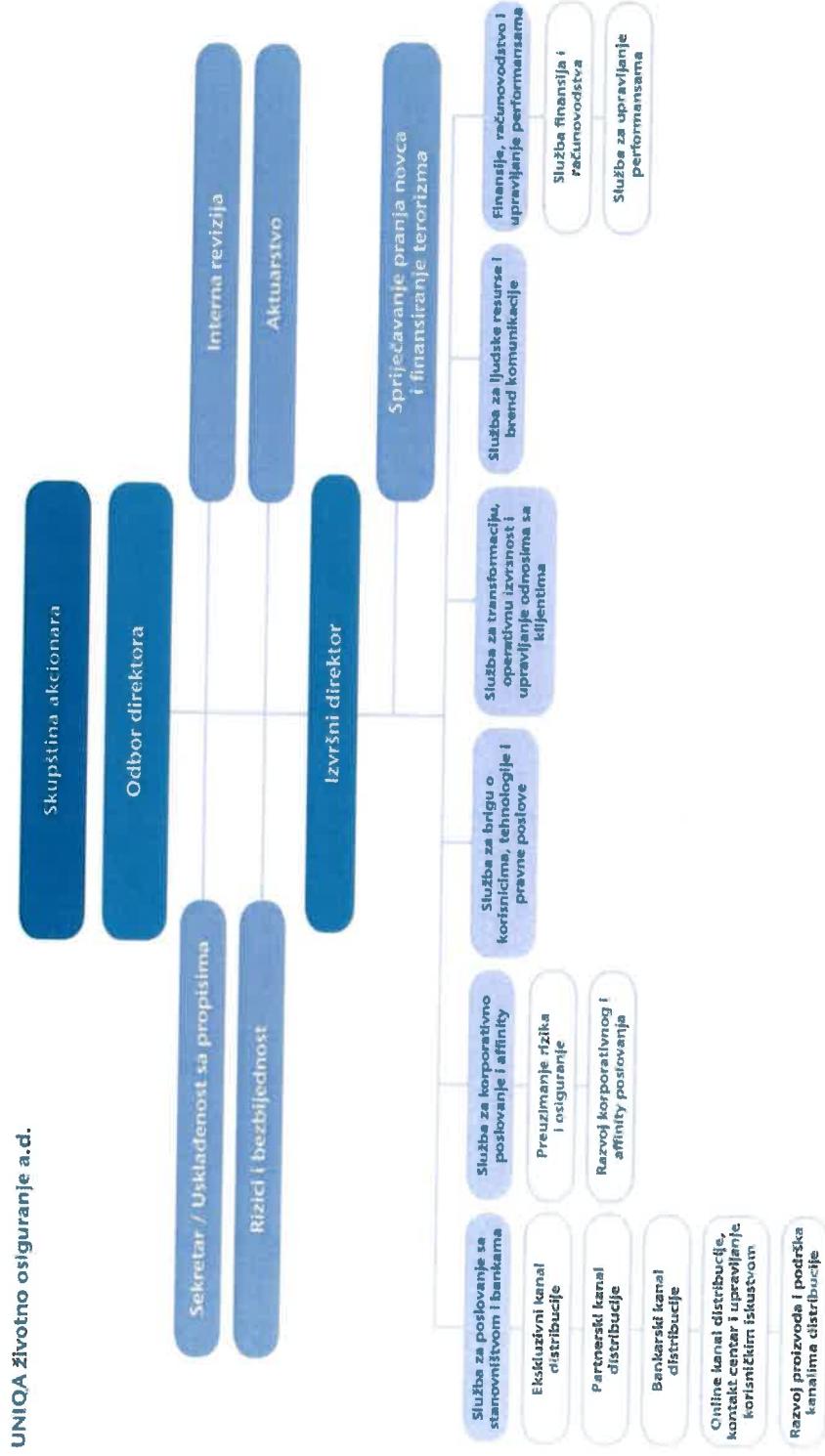
Društvo kontinuirano radi na optimizaciji poslovnih procesa u cilju povećanja produktivnosti u svim organizacionim jedinicama Društva. Cilj optimizacije je uspostavljanje i održavanje jednostavnih i efikasnih procesa koji su okrenuti ka klijentima, kao i uspostavljanje organizacione strukture sa jasno i transparentno defnisanim obavezama i odgovornostima u ključnim procesima Društva.

Uzimajući u obzir trendove online poslovanja u Evropi a koji imaju samo jedan smjer, rast, pozicioniranje društva u narednim godinama u ovom segmentu će zasigurno doprinijeti nižim troškovima distribucije osiguranja i nižim troškovima internog sprovođenja.

Dosadašnji intezivni razvoj bankarskog kanala prodaje putem banaka koji su zastupnici u osiguranju je jedan od ključnih faktora generisanja rasta premije Društva sa jedne strane i povećanja pokrića režije Društva, posebno uzimajući u obzir udio režijskog dodatka u bankarskim proizvodima osiguranja.

Uz razvoj proizvoda osiguranja koji se ekskluzivno mogu kupiti samo na prodajnim mjestima u bankama razvijaju se i nove tehnike prodaje proizvoda kao i modeli upravljanja i mjerena performansi zaposlenih u bankama.

## b) Organizaciona struktura Društva



**2. Istinit prikaz razvoja, analize finansijskog položaja i rezultata poslovanja pravnog lica, uključujući finansijske i nefinansijske pokazatelje primjerene za određenu vrstu poslovne aktivnosti, kao i informacije o članovima upravnih i nadzornih tijela**

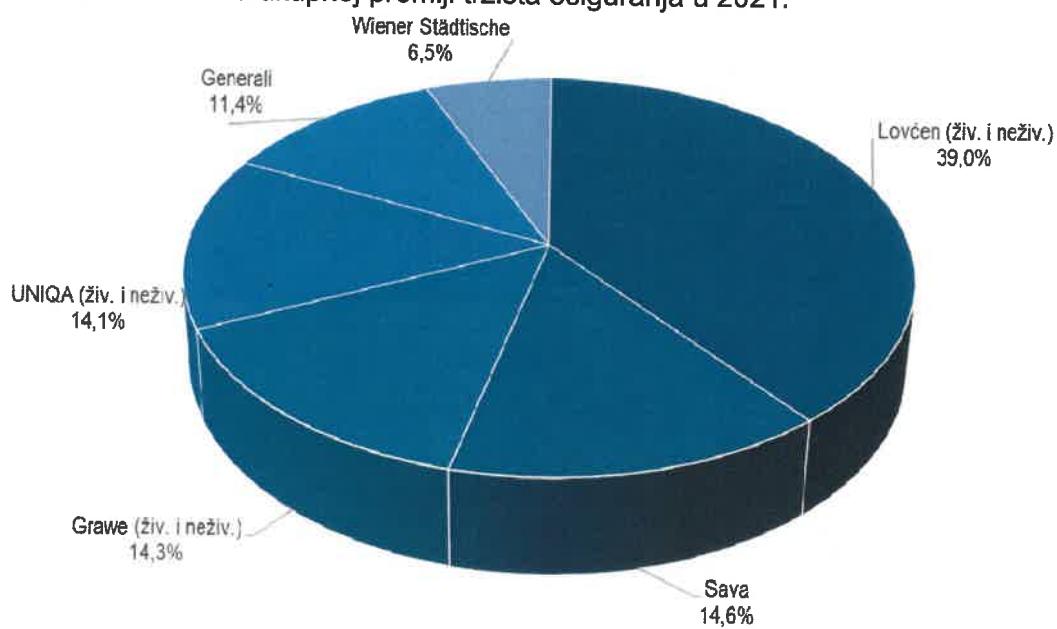
**a) Tržište životnih osiguranja u Crnoj Gori**

Prema preliminarnim podacima o ostvarenim rezultatima bruto premija osiguravajućih društava za 2021. godinu, koje je objavila Agencija za nadzor osiguranja, učešće UNIQA osiguranja (neživotno i životno osiguranje) u ukupnoj bruto premiji ostvarenoj na tržištu osiguranja u Crnoj Gori u 2021. godini iznosi 14,1% (14,5% u 2020. godini). Učešće premije neživotnih osiguranja UNIQA neživotnog osiguranja u ukupnoj bruto premiji neživotnih osiguranja ostvarenoj na tržištu osiguranja za isti period iznosi 15,4% (15,9% u 2020. godini), dok učešće premije UNIQA životnog osiguranja u ukupnoj premiji životnih osiguranja iznosi 9,2% (9,5% u 2020. godini).

Rang osiguravajućih društava po učešću u bruto fakturisanoj premiji

R.br.	Društvo za osiguranje	Bruto fakturisana premija 2021	Bruto fakturisana premija 2020	Promjena (%)	Učešće 2021 (%)	Učešće 2020 (%)
1	Lovćen (živ. i neživ.)	38.578.564	36.249.029	6,4%	39,0%	38,7%
2	Sava	14.407.062	12.837.141	12,2%	14,6%	13,7%
3	Grawe (živ. i neživ.)	14.109.870	14.705.721	-4,1%	14,3%	15,7%
4	UNIQA (živ. i neživ.)	13.943.384	13.810.298	2,4%	14,1%	14,5%
5	Generali	11.310.284	11.069.595	2,2%	11,4%	11,8%
6	Wiener Städtische	6.463.552	5.201.757	24,3%	6,5%	5,6%
<b>TOTAL</b>		<b>98.812.716</b>	<b>93.873.541</b>	<b>5,5%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Učešće društava u ukupnoj premiji tržišta osiguranja u 2021.



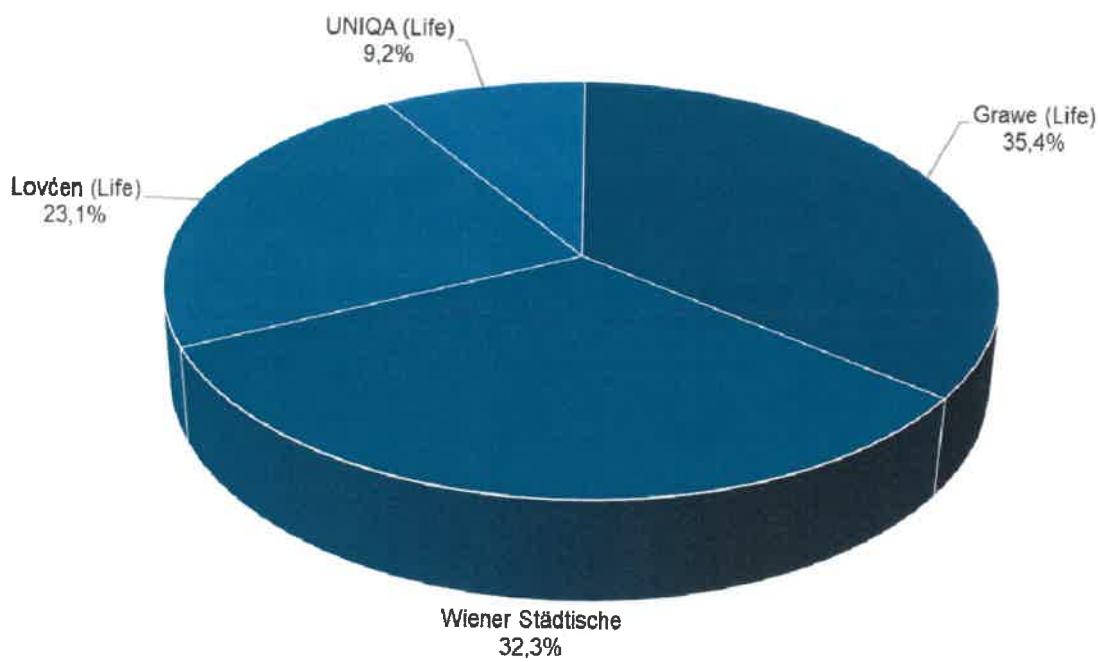
**UNIQA osiguranje (posmatrano kumulativno za rezultate neživotnog i životnog osiguranja) je u 2021. godini ostvarilo rast od 2,5% u odnosu na 2020. godinu.**

**Učešće UNIQA osiguranja u ukupnoj bruto premiji životnih osiguranja ostvarenoj na tržištu životnih osiguranja u 2021. godini iznosi 9,2% (9,5% u 2020. godini).**

Rang osiguravajućih društava po učešću u bruto fakturisanoj premiji:

R.br.	Društvo za osiguranje	Bruto fakturisana premija 2021	Bruto fakturisana premija 2020	Promjena (%)	Učešće 2021 (%)	Učešće 2020 (%)
1	Grawe (životno)	7.076.753	8.363.033	-15,4%	35,4%	42,4%
2	Wiener Städtische	6.463.552	5.201.757	24,3%	32,3%	26,4%
3	Lovćen (životno)	4.628.912	4.285.070	8,0%	23,1%	21,7%
4	UNIQA (životno)	1.843.945	1.873.159	-1,6%	9,2%	9,5%
	<b>TOTAL</b>	<b>20.013.161</b>	<b>19.723.018</b>	<b>1,5%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Učešće društava u ukupnoj premiji tržišta životnih osiguranja u 2021. godini:



UNIQA životno osiguranje je u 2021. godini ostvarilo pad premije životnih osiguranja od 1,6% u odnosu na 2020. godinu.

Tržišni rast od 1,5% je ostvaren najvećim dijelom kroz osiguranje života (uz neznatan rast rentnog i dopunskog osiguranja lica uz osiguranje života) u odnosu na 2020. godinu. U nastavku je prikaz premije osiguranja po vrsti životnog osiguranja za 2021. godinu, kao i poređenje promjena u odnosu na 2020. godinu.

Vrsta osiguranja	Bruto fakturisana premija 2021	Bruto fakturisana premija 2020	Promjena (%)
Osiguranje života	18.265.537	17.990.362	1,5%
Rentno osiguranje	43.694	39.890	8,7%
Dopunsko osiguranje lica uz osiguranje života	1.702.330	1.691.166	0,7%
Ostale vrste životnih osiguranja	1.600	1.600	0,0%
<b>Total</b>	<b>20.013.161</b>	<b>19.723.018</b>	<b>1,5%</b>

### b) Rezultati poslovanja

Društvo je za 2021. godinu iskazalo pozitivan poslovni rezultat poslovanja u iznosu od 90.652 EUR.

U EUR	2021	2020
Poslovni prihodi	1.828.599	1.898.683
Finansijski rezultat od ulaganja, neto	392.745	421.082
<b>Ukupni prihodi</b>	<b>2.221.344</b>	2.319.765
Poslovni rashodi	(1.374.643)	(1.398.349)
Troškovi sprovođenja osiguranja	(744.174)	(752.828)
<b>Ukupni rashodi</b>	<b>(2.118.817)</b>	(2.151.177)
Porez na dobit	(10.847)	(16.359)
Rashod na ime odloženog poreza	1.027	853
<b>Neto dobit</b>	<b>90.652</b>	153.083

U strukturi ukupnih prihoda učešće poslovnih prihoda je 82,32%. Obračunata bruto premija iznosi 1.843.809EUR, dok premija predata u reosiguranje iznosi 43.277 EUR. Tokom 2021. godine, došlo je do povećanja rezervi za prenosne premije u iznosu od 710 EUR.

U strukturi ukupnih rashoda učešće poslovnih rashoda je 64,87%. U okviru poslovnih rashoda najviše učestvuju rashodi naknada šteta u iznosu od 871.129 EUR i neto rashodi povećanja matematičke rezerve u iznosu od 426.213 EUR.

Ostvareni finansijski rezultat od ulaganja u 2021. godini iznosi 392.745 EUR. Prihodi od investiranja su ostvareni najvećim dijelom ulaganjem u državne kuponske obveznice koje su klasifikovane u hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća dok manjim dijelom kroz kratkoročne depozite kod poslovnih banaka.

### c) Prihodi od premije

U skladu sa strategijom grupacije akcenat se stavlja na profitabilne segmente i na sveobuhvatno servisiranje klijenata.

Pregled strukture ostvarene bruto premije u 2021. godini u poređenju sa ostvarenom bruto premijom u 2020. godini:

U EUR	2021	2020	% promjene
Osnovno životno osiguranje	1.702.100	1.728.475	-1,55%
Rentno osiguranje	21.601	22.742	-5,28%
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	118.508	120.342	-1,55%
Druge vrste životnih osiguranja	1.600	1.600	0,00%
	0		
	1.843.809	1.873.159	-1,57%

Ostvarena bruto premija u 2021. godini je 1,57% manja u odnosu na bruto premiju ostvarenu u 2020. godini. U skladu sa dugoročnom strategijom fokus je na dugoročnim osiguranjima sa godišnjim ili ispod godišnjim načinom plaćanja.

### d) Troškovi sprovođenja osiguranja

Tokom 2021. došlo je do pada ukupnih troškova sprovođenja osiguranja za 1,64%.

	2021	2020	% promjene
Troškovi pribave	(318.078)	(299.190)	-6,31%
Troškovi uprave	(429.142)	(462.161)	2,97%
<b>Troškovi sprovođenja osiguranja</b>	<b>(747.220)</b>	<b>(761.351)</b>	<b>-0,78%</b>
Provizija od reosiguranja	3.046	8.523	64,26%
 Troškovi sprovođenja osiguranja umanjeni za proviziju osiguranja	 <b>(744.174)</b>	 <b>(752.828)</b>	 <b>-1,53%</b>

### e) Podaci o štetama

Društvo je u četvrtom kvartalu poslovne 2021. godine prijavljeno 457 šteta kod životnih vrsta osiguranja. Iz 2020. godine prenijeto je 13 neriješenih šteta u redovnom postupku i 18 šteta u sporu. Od ovog broja pozitivno je riješeno 350 šteta u redovnom postupku i 10 šteta u sporu, a kao neosnovano su odbijene 104 štete u redovnom postupku i 3 štete u sporu, odnosno ostalo je neriješeno (rezervisane) 7 šteta u redovnom postupku i 14 šteta u sporu. Neizvršenih obaveza po osnovu riješenih a neisplaćenih šteta Društvo nije imalo.

Likvidirane štete po vrsti osiguranja:

<b>U EUR</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>% promjene</b>
Osnovno životno osiguranje	870.519,64	695.893	25,09%
Rentno osiguranje	22.882,48	31.007	-26,20%
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	44.591,10	42.602	4,67%
<b>Ukupno</b>	<b>937.993</b>	<b>769.502</b>	<b>21,90%</b>

**f) Margina solventnosti**

Društvo je obračunalo marginu solventnosti u skladu sa Pravilnika o načinu obračuna margine solventnosti ("Sl. list CG", br. 14/13).

Obračun margine solventnosti na dan 31.12.2021:

1. Margina solventnosti (osiguranje života, rentna osiguranja i dr.vrste živ.osig) na 31.12.2021	603.671
2. Margina solventnosti za dopunska osiguranja uz osig. života (premijski metod)	21.331
3. Margina solventnosti za dopunska osiguranja uz osig. života (metod šteta)	11.996
4. Margina solventnosti za dopunska osiguranja uz osig. života na 31.12.2020	21.675
5. Rezerve za štete dopunskih osiguranja u samopridržaju tekuće 2021. godine	27.039
6. Rezerve za štete dopunskih osiguranja u samopridržaju prethodne 2020. godine	28.097
7. Količnik (5/6)	1
8. Margina solventnosti za dopunska osiguranja uz osig. života na 31.12.2021.	20.859
<b>Ukupna margina solventnosti na dan 31.12.2021. ( 1. + 8.)</b>	<b>624.530</b>

**g) Adekvatnost kapitala**

Obračun adekvatnosti kapitala dat je u sljedećem pregledu:  
u EUR

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Akcijski kapital	5.225.837	5.225.837
Akumulirani gubitak	(1.626.337)	(1.715.730)
Nematerijalna imovina	3.599.500 (2.163)	3.510.107 (4.140)

I OSNOVNI KAPITAL	<b>3.597.337</b>	<b>3.505.967</b>
II DOPUNSKI KAPITAL		-
III GARANTNI KAPITAL (I+II)	<b>3.597.337</b>	<b>3.505.967</b>
IV STAVKE ODBITKA		-
V KAPITAL (I+II-IV)	<b>3.597.337</b>	<b>3.505.967</b>

Garantni kapital Društva veći je od:

- iznosa propisanog članom 21, odnosno članom 201a. Zakona o osiguranju, tj. od iznosa akcijskog kapitala koji za poslove životnih vrsta osiguranja kojima se Društvo bavi iznosi 3.000.000 EUR,
- margine solventnosti Društva,

Na dan 31.12.2021. 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 3.597.337, izračunat u skladu sa članom 92 Zakona o osiguranju. Visina kapitala je dovoljna sa aspekta obezbjeđenja sigurnosti i stabilnosti poslovanja.

#### **h) Bruto tehničke rezerve**

Struktura bruto tehničkih rezervi na dan 31.12.2021. data je u sljedećem prikazu:

u EUR	2021	2020
Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja	8.824.826	8.363.279
Bruto rezervisanja za učešće u dobiti	473.067	444.710
Bruto prenosne premije	25.127	24.416
Bruto rezervisanja za štete nastale prijavljene	35.156	66.112
Bruto rezervisanja za štete nastale neprijavljenе	20.707	21.207
<b>UKUPNO</b>	<b>9.378.882</b>	<b>8.919.724</b>

Ukupne tehničke rezerve se najvećim dijelom pokrivaju iz ulaganja u državne obveznice (92,86%), dok se ostatak bruto tehničkih rezervi pokriva iz depozita (u ukupnom procentu od 7,14%).

U skladu sa članom 93. Zakona o osiguranju, Društvo sa stanjem na dan 31.12.2021. godine ima pokriće sredstva tehničkih rezervi oblicima imovine propisane članom 90 Zakona o osiguranju i Pravilnikom o deponovanju i ulaganju sredstava tehničkih rezervi društva za osiguranje („Sl.list CG“, br. 62/18).

### i) Likvidnost Društva

Pokazatelj likvidnosti Društva utvrđen na osnovu odnosa vrijednosti likvidnih sredstava i obaveza Društva u skladu sa Pravilnikom o načinu utvrđivanja i praćenja likvidnosti društva za osiguranje, odnosno društava za reosiguranje („Sl. List Crne Gore“, br. 22/14 od 16.05.2014.) i na dan 31.12.2020. godine je iznosio 3,02 (na dan 31.12.2019: 2,84) što pokazuje da je Društvo likvidno.

U EUR	31.12.2021	31.12.2020
<b>Likvidna sredstva</b>	<b>789.110</b>	<b>783.193</b>
Gotovinska sredstva na računima	49.731	246.927
Depoziti po viđenju, depoziti s rokom dospijeća od 14 dana	670.000	450.000
Realno očekivani prilivi u narednih 14 dana po osnovu premija, imajući u vidu prosječan dnevni priliv u posljednjih godinu dana	69.379	86.266
<b>Obaveze</b>	<b>264.740</b>	<b>275.859</b>
Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja	78.206	105.933
Kratkoročne obaveze za premije iz saosiguranja i reosiguranja	12.426	0
Kratkoročne obaveze prema zaposlenima	136	991
Druge kratkoročne obaveze iz poslova osiguranja i druge kratkoročne obaveze	116.390	131.035
Ostale obaveze	36.499	20.113
Obaveze i svi drugi odloženi izdaci koji nijesu iskazani kao obaveza u bilansu stanja, ali za koje je izvjesno da će nastupiti u roku od 14 dana od dana za koji se obračunava pokazatelj likvidnosti	21.083	17.787
<b>Pokazatelj likvidnosti</b>	<b>2,98</b>	<b>2,84</b>

### j) Organi upravljanja

**Odbor direktora:** Georgios Bartzis - predsjednik;  
Bernd Saurugg – član;  
Ana Radonjić - nezavisni član

**Izvršni direktor:** Mersiha Hot



Godišnji izvještaj menadžmenta za 2021.godinu Uniqa životno osiguranje a.d. Podgorica

Izvršni direktor i članovi Odbora direktora ne poseduju akcije društva.

### k) Akcionari

U EUR	31.12.2021		31.12.2020 <sup>1</sup>	
	Vrijednost	% učešća	Vrijednost	% učešća
UNIQA Österreich Versicherungen AG, Austrija	4.876.619	93,32	4.876.619	93,32
UNIQA životno osiguranje a.d.o, Beograd	349.218	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>

### l) Podaci o akcijama

<b>CFI kod:</b>	ESVUFR
<b>CFI opis:</b>	obične akcije, svaka akcija jedan glas, prenos vlasništva nije ograničen, u potpunosti otplaćeno, glase na ime
<b>ISIN:</b>	MEZEOSRA1PG9
<b>Nominalna vrijednost (u EUR):</b>	100,0000
<b>Ukupna količina:</b>	86.950

<sup>1</sup> 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.

### **3. Informacije o ulaganjima u cilju zaštite životne sredine**

UNIQA osiguranje je aktivni član Komiteta za društvenu odgovornost u okviru Američke privredne komore u Crnoj Gori. Ovo članstvo nas obavezuje da učestvujemo u svim aktivnostima koje ova organizacija sprovodi, a koje se odnose, između ostalog, na zaštitu životne sredine i ostale aspekte koji su važni za širu društvenu zajednicu.

Tokom 2021. godine UNIQA Crna Gora podržala je dvije inicijative koje imaju za cilj zaštitu životne sredine: Climathon i „Za ljepšu i zdraviju Crnu Goru”.

Climathon je eko hakaton, koji organizuje NVO „Nest”. Fokus ovog puta bili su problemi u saobraćaju u Crnoj Gori: zagađenje vazduha, prekomjerna gužva i buka, svakodnevni kolapsi i manjak parkinga. Deset izabranih timova imalo je zadatku da pronađe održiva, kreativna i izvodljiva rješenja za ove probleme. Timovi, koji su osvojili prva tri mesta i imali najbolje odgovore na izazov, osvojili su novčane nagrade za realizovanje svojih aplikacija. Podržavanjem mladih i kreativnih ljudi u realizaciji ideja u ovom slučaju, UNIQA Crna Gora dala je doprinos smanjenju zagađenja vazduha i boljoj organizaciji saobraćaja.

UNIQA osiguranje podržalo je još jednu zelenu inicijativu „Za ljepšu i zdraviju Crnu Goru”, koju je pokrenula Agencija za zaštitu životne sredine. Doniranjem sadnica, Društvo je uzelo učešće u stvaranju novih zelenih površina u dvorištima Opšte bolnice u Baru i Doma zdravlja u Ulcinju. Priključujući se ovom projektu, naša kompanija još jednom je pokazala da brine o životnoj sredini i pomaže u obogaćivanju zelenog fonda.

U narednom periodu, UNIQA Crna Gora će na svoju inicijativu realizovati veći broj projekata i uzimati učešće u svim akcijama koje za cilj imaju zaštitu životne sredine i bolji kvalitet života građana Crne Gore.

### **4. Planirani budući razvoj**

Imajući u vidu sprovođenje nove Strategije 3.0 tj. Strategije usmjerene ka klijentu, Društvo započinje i proces transformacije službe prodaje u 2021. godini. S tim u vezi, služba prodaje će biti podjeljena na dvije ključne cjeline:

- Služba za poslovanje sa stanovništvom i bankoosiguranje
- Služba za poslovanje sa privredom i alternativnim kanalima prodaje

Promjena u odnosu na dosadašnju organizaciju treba da doprinese bržem i efikasnijem prilagođavanju potreba i tržišta, sa jedne strane i klijenata sa druge, sa jasnim fokusom u svim prodajnim aktivnostima po navedenim segmentima.

S tim u vezi, **Služba za poslovanje sa stanovništvom i bankoosiguranje** je planirala sljedeće ključne aktivnosti u 2021. godini:

### **1) Povećanje produktivnosti zaposlenih u Ekskluzivnom kanalu prodaje**

Ekskluzivni kanal prodaje predstavlja kanal prodaje sa velikim potencijalom koji može obezbijediti snažnu penetraciju na tržištu osiguranja. U Ekskluzivnom kanalu prodaje su zaposleni saradnici prodaje koji se profesionalno bave prodajom i servisiranjem potreba klijenta. S tim u vezi, kapaciteti daljeg razvoja prodaje u ovom kanalu i dalje je jedan od ključnih razvojnih elemenata u narednoj godini.

U Ekskluzivnom kanalu prodaje izdvajaju se sljedeći strateški pravci razvoja:

- Povećanje produktivnosti zaposlenih u prodaji (više polisa po zaposlenom na mjesecnom nivou) i to kroz sljedeće aktivnosti:
  - Kontinuirana edukacija zaposlenih u kanalu prodaje na poljima motivacije, načina prodaje namjene proizvoda osiguranja života;
  - Kreiranje prodajnih kampanja koje imaju za cilj povećanje zainteresovanosti kupaca za proizvod osiguranja života;
- Izmjena plana karijere saradnika u prodaji koji bi trebalo da omogući atraktivniji model evaluacije prodaje u životnom osiguranju,
- Uvođenje dopunskih asistenskih servisa u proizvode osiguranja života kao dodatni benefit proizvoda koji će omogućiti efektivniju prodaju istog.

### **2) Dalji razvoj prodaje putem bankarskog kanala**

Ključni segmenti razvoja prodaje putem bankosiguranja su:

- Proširenje postojeće palete proizvoda koja se prodaje putem saradnje sa bankama sa ciljem pojednostavljanja proizvoda s obzirom na činjenicu da klijenti banke zahtijevaju brze prodajne procese;
- Prodaja osiguranja života u trenutku realizacije kreditne linije, kao *stand alone* ili *bundle* proizvod, u zavisnosti od kreditne linije i strategije obezbjeđenja kredita,
- Kontinuirana edukacija zastupnika u bankama u dijelu prodaje osiguranja.

Bankosiguranje će i u budućnosti biti jedan od ključnih segmenata za dalji razvoj Društva, uzimajući u obzir činjenicu da je bankosiguranje oblast osiguranja koja je još uvijek na početku razvoja.

### **3) Akvizicija novih društava za zastupanje u osiguranju**

Društvo ima u planu sklapanje novih ugovora o saradnji, pored postojećih, sa novim društvima za zastupanje i posredovanje u osiguranju.

Kao jedan od ključnih modela razvoja prodaje putem brokerskog kanala su:

- Učešće u nagradnim takmičenjima posrednika;
- Razvoj informacionih tehnologija koje će omogućiti lakšu i bržu komunikaciju brokera sa Društvom;
- Kreiranje posebne prodajne jedinice u okviru Društva koja će isključivo biti posvećena saradnji sa brokerima i zastupnicima u dijelu životnih osiguranja u okviru Službe za poslovanje stanovništвом.

Služba za poslovanje sa privredom i alternativnim kanalima prodaje je planirala sljedeće ključne aktivnosti u 2021. godini:

#### **4) Adaptacija proizvoda za korporativne klijente**

Adaptacija postojećih programa osiguranja života koja su uglavnom korišćena za individualno ugovaranje sa ciljem da postanu efektivnija kod većih sistema i većeg broja zaposlenih.

#### **5) Prodajne kampanje za zaposlene u velikim korporativnim sistemima**

*Key account* aktivnosti koji podrazumijevaju prodaju osiguranja života većim korporativnim klijentima i njihovim zaposlenima kao zamjena za kolektivno osiguranje zaposlenih od posljedica nesrećnog slučaja.

Za 2021. godinu, u odnosu na 2020. godinu (FC 2020), predviđen je rast ukupne premije od 2,46%, a u narednim godinama predviđen je prosječna stopa rasta bruto fakturisane premije od 4,6 %.

Osnovu za očuvanje i blagi rast portfolia predstavlja strategija fokusirana na povećanje produktivnosti prodaje, dugoročna saradnja sa klijentima i partnerima, konstantno podizanje kvaliteta usluge i implementaciju novih proizvoda osiguranja.

Ključni fokus u razvoju premije osiguranja života jeste usmeravanja prodajnih kanala više u prodaji rizika proizvoda (proizvodi bez štedne komponente) dok se u narednoj godini očekuje manji intezitet prodaje proizvoda osiguranja života sa štednom komponentom.

### **5. Aktivnosti istraživanja i razvoja**

#### **a) Istraživanje tržišta**

Društvo se aktivno bavi istraživanjem i monitoringom lokalnog tržišta i evropskih trendova u cilju unapređenja postojećih i razvoja novih proizvoda, a sve u cilju prilagođavanja svojih proizvoda zahtevima tržišta kao i praćenja drugih makroekonomskih pokazatelia koji utiču na poslovanje.

Imajući u vidu da je Društvo dio UNIQA grupacije koja posluje u 18 zemalja Centralne i Istočne Evrope, dijeljenjem "know-how" sa drugim članicama UNIQA grupacije Društvu je u prilici da donosi inovacije na tržištu osiguranja Crne Gore.

Metodama anketiranje klijenata (internih i eksternih), mister shoppinga, Društvo proaktivno ispituje nivo zadovoljstva svojih klijenata i unapređuje svoje procese, proizvode i usluge na osnovu rezultata.

### b) Ulaganje u obrazovanje zaposlenih

Društvo je od samog početka poslovanja u Crnoj Gori orijentisano na razvoj zaposlenih. Zadovoljstvo nam je da smo zaposlenima na svim nivoima omogućili različite edukacije i da konstantno radimo na sistemskom unaprjeđenju u pogledu edukacije unutar kompanije.

Zaposleni koji se bave edukacijom i razvojem ljudskih resursa iskustvom i posvećenošću prenose, ne samo znanja i vještine neophodne za nesmetano obavljanje posla, već i osnovne vrijednosti naše kompanije kako bi se novozaposleni lakše uklopili u organizaciju i izgradili kao profesionalci. Obzirom na situaciju koja je povezana sa COVID 19, Društvo je u jako kratkom vremenskom periodu, uspjelo da se adaptira na nove okolnosti i edukacije zaposlenih u prodajnoj mreži se održavaju online putem.

Društvo se bavi edukacijom ne samo zaposlenih u prodaji osiguranja već značajnu edukaciju posvećuje i edukaciji zaposlenih u administraciji i poboljšanju njihovih poslovnih vještina. Za zaposlene organizujemo veliki broj internih obuka i eksternih edukacija u cilju unaprjeđenja vještina koje se mogu koristiti u poslovne svrhe. Prateći savremene trendove u poslovanju osiguravajućih kompanija, u ovoj godini fokus na edukacijama je bila digitalizacija i usmjerenošć ka klijentima.

Kao i u prethodnom periodu, kontinuirano praćenje performansi, omogućilo nam je da putem interne rotacije promovišemo one zaposlene koji su osim dobrih rezultata pokazali proaktivnoost, inovativnost i otvorenost za dalje učenje.

### 6. Informacije o otkupu sopstvenih akcija, odnosno udjela

Društvo nije kupovalo udjele i otkupljivalo sopstvene akcije u toku 2021. godine.

### 7. Postojanje poslovnih jedinica

Društvo ne poseduje nezavisne poslovne jedinice.

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.

### 8. Podaci o finansijskim instrumentima koji se koriste ako su od značaja za procjenu finansijskog položaja i uspješnosti poslovanja i za utvrđivanje aktive, pasive, finansijskog stanja i dobiti ili gubitaka

Bilansna aktiva na kraju 2021. godine iznosi 13.433.333 EUR. U strukturi aktive najveći dio se odnosi na finansijske plasmane 97%, dok je strukturi pasive najveći udio tehničkih rezervisanja 70% :

U EUR	<b>2021</b>
Finansijski plasmani	13.070.674
Gotovina	49.731
Potraživanja	111.557
Ostala aktiva	201.371
<b>AKTIVA</b>	<b>13.433.333</b>
Kapital	3.690.153
Rezervisanja	9.385.468
Ostala pasiva	357.713
<b>PASIVA</b>	<b>13.433.333</b>

Finansijski plasmani (investicioni portfolio Društva) sastoje se od dugoročnih ulaganja u državne obveznice i kratkoročnih plasmana u depozite. Cilj ulaganja je dugoročno obezbeđenje likvidnosti, sigurnosti i profitabilnosti Društva, izmirenje budućih obaveza, kao i disperzija rizika. Dugoročna ulaganja predstavljaju ulaganja u državne kuponske obveznice koje su klasifikovane u hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća, dok su depoziti uloženi kod banaka u zemlji oročeni najviše do godinu dana.

Društvo je dužno da ulaže sredstva tehničkih rezervi u oblike imovine propisane Zakonom o osiguranju i Pravilnikom o deponovanju i ulaganju sredstava tehničkih rezervi društva za osiguranje. Struktura ulaganja je usklađena sa Pravilnikom o deponovanju i ulaganju sredstava tehničkih rezervi društva za osiguranje („Sl.list CG“, br. 62/18).

#### **9. Informacije o ciljevima i metodama upravljanja finansijskim rizikom pravnog lica, uključujući politiku izbjegavanja ili smanjenja gubitaka za svaku veću vrstu najavljenе transakcije za koju se koristi zaštita od rizika**

Osnovne oblasti upravljanja rizicima u Društvu su:

<b>Održavanje dugoročne sigurnosti i adekvatnost kapitala</b>	Osnovni zadatak Društva predstavlja održavanje pokazatelja adekvatnosti kapitala iznad definisanog zakonskog minimuma. Adekvatnost i dovoljnost visine tehničkih rezervi osiguravača mora uvek da bude praćena analizom deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi što u krajnjoj liniji rezultira ne samo ocenom adekvatnosti obračunatih tehničkih rezervi već i ocenom osetljivosti i fleksibilnosti imovine i kapitala na rizike.
<b>Optimizacija rizika i prinosa</b>	Proizvodi Društva se dizajniraju na način da obezbijede stabilan dugoročan prinos. Uspostavljen je jasan proces testiranja profitabilnosti. Društvo teži visokoj diversifikaciji rizika kroz moderan multilinijski pristup osiguranju u smislu ponude širokog spektra pokrića u poslovima sa stanovništvom i malim pravnim licima ( <i>retail business</i> ) i postepenu izgradnju selektivnog portfolija poslova sa velikim pravnim licima ( <i>corporate business</i> ). Težimo stabilnoj strukturi portfelja sa posebnim naglaskom na pokriće rizika koji nisu u vezi sa motornim vozilima.

<b>Rizici osiguranja u vezi sa neživotnim osiguranjem</b>	Najznačajniji rizici su premijski rizik (adekvatno formirane cijene), rizik neadekvatnog formiranih rezervisanja (za preuzete obaveze iz osiguranja) I rizik od neadekvatne procjene rizika koji se preuzima u osiguranje
<b>Tržišni rizik</b>	Tržišni rizik odražava rizik koji proizlazi iz kolebljivosti tržišnih cijena finansijskih instrumenata koji utiču na vrijednost aktive i pasive Društva. Rizik upravljanja aktivom i pasivom (ALM rizik) odražava strukturno neslaganje između aktive i pasive vezano uz kamatne stope. Kao investor koji se pre svega rukovodi svojim obavezama, Društvo usklađuje strukturu svojih sredstava sa svojim obavezama.
<b>Kreditni rizik</b>	Kreditni rizik predstavlja verovatnoću da dužnik (emitent hartije od vrednosti) ne izvrši ugovorenu obavezu u koju su uložena sredstva tehničkih ili garantnih rezervi. Ovaj proces obuhvata i strogo pridržavanje regulatornih limita izloženosti prema pojedinačnim pravnim licima prilikom investiranja sredstava tehničkih rezervi.
<b>Rizik likvidnosti</b>	Procedurom upravljanja likvidnošću Društvo je jasno definisalo način utvrđivanja, praćenja likvidnosti planiranja priliva i odliva novčanih sredstava, kao i donošenje odgovarajućih mjera za spriječavanje ili otklanjanje uzorka nelikvidnosti.
<b>Operativni rizici</b>	Cilj upravljanja operativnim rizikom jeste da se štetni događaj odmah po nastanku evidentira, analizira i da se preduzmu mjere za sprečavanje njegovog ponavljanja. Operativni modeli koji se primenjuju u Društvu imaju za cilj standardizovane procese, a sve u cilju smanjenja operativnih rizika.

Rizikom solventnosti Društvo upravlja obezbeđenjem odgovarajuće adekvatnosti kapitala, što je utvrđeno regulatornim zahtevima i internim aktima. Adekvatnost kapitala prema domaćim propisima je utvrđena po principima koncepta Solventnost I, što se odnosi na zahtevanu marginu solventnosti, garantnu rezervu (raspoloživa margina solventnosti). Cilj Društva je da obezbijedi da je zahtijevana margina solventnosti, odnosno garantna rezerva u svakom momentu iznad propisanog nivoa što obezbjeđuje sigurnost poslovanja. Metode koje se pri tome koriste jesu kontinuirano praćenje pokazatelja solventnosti i ukoliko se uoči pad vrijednosti pokazatelja ispod zahtijevanog nivoa, eskaliranje u skladu sa internim procedurama.

Kako bi obezbijedilo sigurnost ulaganja, Društvo upravlja rukovodeći se stabilnim i predvidljivim prinosima. Društvo se strateški opredijelilo za dvokomponentni investicioni portfolio: ulaganja u državne obveznice i depozite banaka. Struktura ulaganja u pogledu ročnosti i diversifikacije u prvom redu definisana je zakonskom regulativom, dok Društvo dodatno definiše limite u udjele pojedinih ulaganja internim smjernicama za ulaganje.

U okviru rizika osiguranja, najznačajniji rizici su premijski rizik (adekvatno formirane cijene), rizik neadekvatnog formiranih rezervisanja (za preuzete obaveze iz osiguranja) I rizik od neadekvatne procjene rizika koji se preuzima u osiguranje. Upravljanje rizikom osiguranja vrši se različitim metodama: definisanjem limita za preuzimanje rizika, preventivom, ugovaranjem pokrića sa franšizom, zaključenjem raznih oblika reosiguranja a sve u cilju homogenizacije portfolija Društva.

U svom poslovanju Društvo je izloženo finansijskim rizicima koji predstavljaju verovatnoću nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski položaj Društva. Finansijski rizici uključuju tržišni rizik (rizik promene deviznog kursa, kamatni rizik i rizik promene cene), kreditni rizik i rizik likvidnosti. Finansijski rizici se sagledavaju na vremenskoj osnovi i prevashodno se izbegavaju smanjenjem izloženosti Društva ovim rizicima. Društvo ne koristi izvedene finansijske instrumente ili ostale oblike hedžinga protiv ovih rizika zbog nerazvijenosti finansijskog tržišta u kojem Društvo posluje.

Operativni rizici definisani su kao rizici od gubitka zbog neadekvatnih i neuspjelih internih procesa ili zbog gubitaka izazvanih od strane sistema, ljudskih resursa ili eksternih događaja. Društvo se najvećim dijelom suprotstavlja ovim rizicima putem efikasnog sistema internih kontrola. Cilj upravljanja operativnim rizikom jeste da se štetni događaj odmah po nastanku evidentira, analizira i da se preduzmu mjere za sprečavanje njegovog ponavljanja.

#### **10. Informacije o izloženosti pravnog lica rizicima cijena, kreditnim rizicima, rizicima likvidnosti i rizicima novčanog toka**

##### **a) Izloženost cjenovnom riziku**

Cjenovni rizik je rizik da će se vrijednost finansijskog instrumenta mijenjati kao rezultat promjena tržišnih cijena. Ovaj rizik obuhvata rizik od pada cijena hartija od vrijednosti koje se nalaze u portfoliju Društva. Svako mijenjanje visine kamatnih stopa menja i visinu prihoda od deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih i garantnih rezervi osiguravača, kao i aktuelnu vrednost novčanih tokova.

Rizik promjene cijena Društvo izbjegava odlučujući se za ulaganja koja se drže do dospijeća, pri čemu uticaj promjene tržišnih cijena nema značajan uticaj na finansijski položaj Društva. Društvo upravlja kreditnim rizikom tako što radi diversifikaciju ulaganja u depozite kod prvakasnih banaka i u državne obveznice. Time je rizik naplate sведен na najmanju moguću mjeru a sve u skladu sa poslovnom konzervativnom politikom ulaganja sredstava Društva.

Obzirom da su finansijski plasmani, hartije od vrijednosti koji Društvo ima u portfoliju klasifikovane kao ulaganja koja se drže do dospijeća i vode po knjigovodstvenoj vrijednosti, na datum izvještavanja Društvo nema plasmana koji se vode po fer vrijednosti za koje bi promjena tržišnih cijena imala materijalan značaj na finansijski položaj Društva.

	Ulaganja koja se drže do dospijeća		Krediti i potraživanja		Ukupno	
	Knjigov. vrijednost	Fer vrijednost	Knjigov. vrijednost	Fer vrijednost	Knjigov. vrijednost	Fer vrijednost
<b>31. decembar 2021.</b>						
Kuponske državne obveznice	12.400.674	12.018.751	-	-	12.400.674	12.018.751
Potraživanja od banaka - depoziti	-	-	670.000	670.000	670.000	670.000
<b>Ukupno</b>	<b>12.400.674</b>	<b>12.018.751</b>	<b>670.000</b>	<b>670.000</b>	<b>13.070.674</b>	<b>12.688.751</b>

**31. decembar 2020.**

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>Ukupno</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) Izloženost kreditnom riziku

Kreditni rizik se definiše kao neposobnost dužnika u izmirenju dospjelog potraživanja. Društvo kontinuirano prati mogućnost ulaganja tehničkih rezervi, polazeći od planom utvrđene visine premije osiguranja, naknade šteta, visine rezervisanih šteta, učešća reosiguravača. Kontrola i praćenje investicionog portfolija obavlja se uz procjenu boniteta emitentata obveznica, analize ročnosti, kamatnih stopa, odnosno prinosa. Ovaj proces obuhvata i strogo pridržavanje regulatornih limita izloženosti prema pojedinačnim pravnim licima prilikom investiranja sredstava tehničkih rezervi.

Kontinuirano se prati naplativost potraživanja i vrše odgovarajuće ispravke potraživanja u skladu sa internim aktima.

Tabelarni prikaz izloženosti kreditnom riziku:

U EUR	Potraživanja		Plasmani		Hartije od vrijednosti	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Potraživanja za premiju	92.964	91.703	-	-	-	-
Ostala potraživanja	35.771	35.675	-	-	-	-
Bruto plasmani	-	-	670.000	450.000	12.400.674	11.695.793
Ispravka vrijednosti	(17.178)	(7.246)	-	-	-	-
<b>Neto knjigovodstvena vrijednost</b>	<b>111.557</b>	<b>120.132</b>	<b>670.000</b>	<b>450.000</b>	<b>12.400.674</b>	<b>11.695.793</b>

Plasmani se odnose na ulaganja u depozite kod banaka u Crnoj Gori. Ulaganja u hartije od vrijednosti predstavljaju ulaganja u obveznice izdate od strane Ministarstva finansija Vlade Crne Gore sa fiksnim kamatnim stopama.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku na dan 31.12.2021:

U EUR	2021
Dužničke hartije od vrijednosti - ulaganja koja se drže do dospijeća	12.400.674
Potraživanja od banaka	670.000
Potraživanja iz finansiranja	-
Učešće reosiguravača u prenosnoj premiji i rezervisanim štetama	-
Potraživanja iz ugovora o osiguranju i ostala potraživanja	111.557
Gotovina	49.731
<b>Ukupno</b>	<b>13.231.962</b>

### c) Izloženost riziku likvidnosti i novčanog toka

Osnovni cilj Društva prilikom upravljanja rizikom likvidnosti jeste da trajno održi stepen izloženosti riziku na nivou koji ne ugrožava poslovanje, a obezbeđuje stvaranje prepostavki za proaktivn pristup i preventivno identifikovanje, mjerjenje, procjenjivanje i kontrolu rizika likvidnosti. U cilju adekvatnog upravljanja rizikom likvidnosti, Društvo razmatra stanje gotovinskih računa i depozita na dnevnom nivou, 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.

Likvidnost Društva utvrđuje se i prati na osnovu novčanih tokova i pokazatelja likvidnosti. Ugovori o deponovanju sredstava imaju klauzulu o prijevremenom vraćanju u slučaju potrebe za likvidnim sredstvima uslijed neočekivano većih odliva.

Racio likvidnosti Društva, utvrđen na osnovu odnosa vrijednosti likvidnih sredstava i obaveza Društva u skladu sa Pravilnikom o načinu utvrđivanja i praćenja likvidnosti društva za osiguranje („Sl. List Crne Gore“, br. 22/14 od 16.05.2014.) je 2,05, što pokazuje da je Društvo likvidno.

Sljedeća tabela predstavlja strukture dospijeća sredstava i obaveza Društva posebno da dan 31. decembra 2021. godine:

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		651.199	4.058.653	7.690.823	12.400.674
Potraživanja od banaka- depoziti	670.000	-	-	-	670.000
Potraživanja iz finansiranja	-	-	-	-	-
Potraživanja po osnovu premije	81.492	-	-	-	81.492
Ostala potraživanja	30.065	-	-	-	30.065
Gotovina	49.731	-	-	-	49.731
<b>Ukupna finansijska imovina</b>	<b>831.288</b>	<b>651.199</b>	<b>4.058.653</b>	<b>7.690.823</b>	<b>13.231.962</b>
<b>Finansijske obaveze</b>					
Ostale obaveze	(259.452)	-	-	-	(259.452)
Obračunati troškovi	(97.162)	-	-	-	(97.162)
<b>Ukupne finansijske obaveze</b>	<b>(356.614)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(356.614)</b>

Na dan 31.12.2021. godine Društvo je obezbijedilo adekvatan nivo kapitala.

## 11. Ciljevi i politike u upravljanju finansijskim rizicima, rizicima i neizvjesnostima poslovanja, zajedno sa politikom zaštite svake značajne vrste planirane transakcije za koju se koristi zaštita

Budući da je Društvo izloženo riziku kroz ugovore o osiguranju i da se na strani pasive u najvećem procentujavljaju obavezna tehnička rezervisanja za preuzete obaveze iz ugovora o osiguranju, Društvo nastoji da obezbijedi sigurnost u izmirenju budućih obaveza i profitabilnost Društva kroz aktivno upravljanje imovinom Društva. Istraživanjem i analizom visine i strukture tehničkih i garantnih rezervi, i kvantifikovanjem funkcionalnih odnosa između pojedinih deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih i garantnih rezervi, realizuju se ciljevi i podiže efikasnost upravljanja rizicima.

Rizik osiguranja se odnosi na neizvjesnost poslova osiguranja. Najznačajnije komponente rizika osiguranja su premijski rizik, rizik neadekvatnih rezervisanja osiguranja i rizik od neadekvatne procjene rizika koji se preuzima u osiguranje. Oni se odnose na adekvatnost premijskih tarifa, adekvatnost rezervisanja u odnosu na obaveze iz osiguranja, kapitalnu osnovu i rizik od neadekvatno određene vrste, namene i karakteristike predmeta osiguranja.

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. Izračunavanje visine samopridržaja, tj. maksimalne obaveze koju Društvo može, odnosno smije zadržati za sebe, odnosno koju može pokriti iz sopstvenih raspoloživih sredstava, a da pri tom ne naruši sopstveno izravnjanje rizika i tekuću likvidnost, takođe je skopčano s ovim rizikom..

Rizik rezervisanja predstavlja rizik da je apsolutni nivo tehničkih rezervi pogrešno procijenjen ili da će stvarne štete varirati oko statističke srednje vrijednosti.

Društvo upravlja rizikom osiguranja kroz limite preuzimanja rizika, procedure odobravanja transakcija koje uključuju nove proizvode ili koje prelaze zadane limite, tarifiranje, dizajn proizvoda, selekcijom osiguranika prema rizičnosti, uvođenjem franšize pri osiguranju, kao i metodama transfera rizika kroz ugovore o reosiguranju.

Strategija preuzimanja rizika teži različitosti koja će osigurati uravnotežen portfolio i temelji se na velikom portfoliju sličnih rizika tokom više godina što smanjuje varijabilnost rezultata. Društvo reosigurava dio rizika koje pribavlja kako bi kontrolisalo izloženost gubicima i zaštitilo kapitalnu osnovu. Društvo kupuje kombinaciju proporcionalnih i neproporcionalnih ugovora o reosiguranju kako bi smanjilo neto izloženost.

Interna akta koje je Društvo usvojilo za upravljanje rizicima osiguranja su: Smjernice za preuzimanje rizika u UNIQA neživotnom osiguranju, Pravilnik o bližim kriterijumima i načinu obračuna prenosnih premija, Pravilnik o bližim kriterijumima i načinu obračuna tehničkih rezervi za rezervisane štete, Pravilnik o postupku za likvidaciju šteta, Pravilnik o reosiguranju za UNIQA neživotno osiguranje i Procedura upravljanja sistemom internih kontrola.

Izloženost različitim finansijskim rizicima Društvo izbjegava i/ili svodi na minimum odlučujući se za konzervativnu politiku ulaganja, što je opisano u prethodnim tačkama. Plasmani slobodnih novčanih sredstva su prije svega definisani Pravilnikom o deponovanju i ulaganju sredstava tehničkih rezervi društva za osiguranje („Sl. list CG“, br. 62/18), a Društvo je



## Godišnji izvještaj menadžmenta za 2021.godinu Uniqa Životno osiguranje a.d. Podgorica

Društva u kratkoročnom i dugoročnom pogledu, kao i u postupku definisanja i usaglašavanja okvira za upravljanje rizicima sa zakonskom regulativom, kao i sa standardima UNIQA Grupe.

Komitet za rizike prati ispunjavanje ciljanih vrijednosti rizika definisanih Procedurom za identifikaciju, mjerjenje i praćenje rizika kojimaje 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.

U 2021. godini Društvo je uspostavilo funkciju upravljanja rizicima te imenovalo Eksperta za upravljanje rizicima.

Funkcija upravljanja rizicima je zadužena za identifikovanje, mjerjenje, upravljanje, kontrolu i adekvatno izvještavanje o rizicima kao i praćenje efikasnosti sistema upravljanja rizicima. Osim toga, u 2021. godini je uspostavljen okvir koji podrazumijeva 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.

Upravljanjem rizicima usmeravaju se i optimizuju tehnički, finansijski i ljudski resursi na način koji obezbeđuje što je moguće veću disperziju i minimiziranje rizika.

U Podgorici, 30.03.2022.



UNIQA Životno osiguranje a.d. Podgorica

Izvršni direktor

*Boris Đurović*

Boris Đurović

Po ovlašćenju Odbora direktora broj ODXI-a od 17.11.2020