

**WIENER STADTISCHE ŽIVOTNO OSIGURANJE
A.D. PODGORICA**

**Finansijski iskazi za 2021. godinu
u skladu sa računovodstvenim propisima
Crne Gore**

i

Izvještaj nezavisnog revizora

SADRŽAJ

	Strana
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA	1 - 5
FINANSIJSKI ISKAZI	
Bilans stanja	
Bilans uspjeha	
Izveštaj o promjenama na kapitalu	
Bilans novčanih tokova	
Napomene uz finansijske iskaze	
IZVJEŠTAJ MENADŽMENTA	

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Wiener Städtische životno osiguranje AD, Podgorica

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih iskaza Društva “Wiener Städtische životno osiguranje” a.d., Podgorica (u daljem tekstu: “Društvo”), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2021. godine i bilans uspjeha, bilans novčanih tokova i izvještaj o promjenama na kapitalu za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomene uz finansijske iskaze koje uključuju sumarni pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski iskazi prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim aspektima, finansijsku poziciju Društva na dan 31. decembra 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 relevantnim propisima Agencije za nadzor osiguranja koji regulišu finansijsko izvještavanje društava za osiguranje.

Osnova za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o reviziji (“Službeni list Crne Gore”, br. 001/17) i Međunarodnim standardima revizije (MSR). Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima detaljnije su opisane u odjeljku našeg izvještaja Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih iskaza. Mi smo nezavisni u odnosu na Društvo u skladu sa Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne etičke standarde za računovođe (“IESBA Kodeks”) i etičkim zahtjevima koji su relevantni za našu reviziju finansijskih iskaza 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 da nam pruže osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su pitanja koja su, po našem profesionalnom rasuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih iskaza za tekući period. Ova pitanja su razmatrana u kontekstu revizije finansijskih iskaza u cjelini i formiranju našeg mišljenja o njima, i mi nismo iznijeli izdvojeno mišljenje o ovim pitanjima.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Wiener Städtische životno osiguranje AD, Podgorica (Nastavak)

Ključna revizijska pitanja (Nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Primijenjene procedure revizije
1. Vrednovanje bruto tehničkih rezervi i test adekvatnosti kapitala Napomene 17., 18 i 19. uz finansijske iskaze	
Bruto tehničke rezerve Društva na dan 31. decembra 2021. godine iznose EUR 17,902,507, i odnose se na prenosne premije, matematičku rezervu, rezervisane štete i rezerve za učešće u dobiti. Tehničke rezerve čine 72.61% ukupne pasive Društva na dan 31. decembra 2021. godine. Navedene bruto tehničke rezerve odražavaju neizvjesnosti koje su sastavni dio industrije životnog osiguranja. Obračun bruto tehničkih rezervi za ugovore u životnom osiguranju je zahtjevan proces jer uključuje veliki stepen neizvjesnosti, procjene i prosuđivanja, kao i kompleksne matematičke i statističke obračune i stoga je ključno revizijsko pitanje. Vrednovanje rezervisanja na kraju godine zasniva se na integritetu osnovnih podataka, uključujući likvidacije šteta i pojedinačne procjene nelikvidiranih šteta koje procenjuje rukovodstvo Društva. Podaci o štetama se skupljaju i grupno posmatraju kako bi se odredio ukupan iznos budućih gubitaka. Modeli rezervacija za štete uzimaju u obzir iskustvo, razvoj šteta, tržišne uslove, kao i sve druge pretpostavke koje su osjetljive na pravne, ekonomske i druge faktore nesigurnosti kako bi se adekvatno procijenili buduću gubici. Bruto tehničke rezerve se obračunavaju uzimajući u obzir knjižene premije, prirodu rizika i opšteprihvaćene aktuarske metode vrednovanja. Rukovodstvo Društva provjerava štete i premije, ulazne pretpostavke za modele i odgovorni su za imenovanje ovlašćenih aktuara koji imaju zadatak da pregledaju i provjere procijenjene bruto tehničke rezerve i daju mišljenje o njihovoj adekvatnosti na dan bilans stanja. Pored toga, Društvo je na dan 31. decembra 2021. godine izvršilo test adekvatnosti kapitala sa ciljem utvrđivanja da li su priznate rezerve za ugovore o osiguranju adekvatne.	Naše revizorske procedure su uključivale testiranje internih kontrola i druge postupke revizije, uključujući: • procjenu ključnih internih kontrola nad procesom obrade prijavljenih šteta; • prikupljanje i detaljno testiranje dokumentacije o štetnim događajima na osnovu kojih je Društvo izvršilo rezervisanja za nastale prijavljene štete; • procjenu da li su evidentirane bruto tehničke rezerve u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Crnoj Gori i relevantnim odlukama Agencije za nadzor osiguranja koji regulišu ovu oblast i finansijsko izvještavanje društava za osiguranje; i • pregled izvršenih objelodanjanja u napomenama uz finansijske iskaze kako bismo ocijenili da li je izvršena prezentacija adekvatna u skladu sa zahtjevima primjenjivog okvira finansijskog izvještavanja i dovoljna korisnicima finansijskih iskaza. Pored toga, kao dio revizorskog tima angažovali smo našeg internog stručnjaka za oblast osiguranja da provjeri ključne pretpostavke za procjenu adekvatnosti bruto tehničkih rezervi, obračun rezervisanja, kao i test adekvatnosti kapitala na dan 31. decembra 2021. godine, u skladu sa pravilima akturske struke i važećim propisima. Interni stručnjak je imao zadatak da analizira, provjeri i kritički preispita korišćenu metodologiju proračuna bruto tehničkih rezervi i testa adekvatnosti kapitala koje su najviše podložni neizvjesnostima. Na bazi sprovedenih revizorskih procedura, nismo identifikovali značajne nalaze u odnosu na iskazane bruto tehničke rezerve Društva na dan 31. decembra 2021. godine. Izvršena objelodanjanja o bruto tehničkim rezervama su relevantna i odgovarajuća.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Wiener Städtische životno osiguranje AD, Podgorica (Nastavak)

Ostale informacije

Rukovodstvo je odgovorno za ostale informacije. Ostale informacije obuhvataju Izvještaj menadžmenta za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2021. godine. Naše mišljenje o finansijskim iskazima se ne odnosi na ostale informacije i ne izražavamo bilo koji oblik zaključka kojim se pruža uvjeravanje o njima.

U vezi sa našom revizijom finansijskih iskaza, naša odgovornost je da pročitamo ostale informacije i pritom razmotrimo da li postoji materijalno značajna nedoslednost između njih i finansijskih iskaza ili naših saznanja stečenih tokom revizije, ili na drugi način, predstavljaju materijalno pogrešna iskazivanja.

U vezi sa godišnjim Izvještajem menadžmenta, sproveli smo postupke u skladu sa Zakonom o računovodstvu. Ti postupci uključuju provjeru da li je godišnji Izvještaj menadžmenta sastavljen u skladu sa važećim odredbama Zakona o računovodstvu.

Samo na osnovu rada koji smo obavili tokom revizije finansijskih iskaza, po našem mišljenju:

- informacije objelodanjene u godišnjem Izvještaju menadžmenta za 2021. godinu, su po svim materijalno značajnim aspektima, usklađene sa finansijskim iskazima Društva za 2021. godinu;
- godišnji Izvještaj menadžmenta za 2021. godinu je sastavljen u skladu sa odredbama Zakona o računovodstvu.

Pored toga, ako na osnovu rada koji smo obavili, zaključimo da postoji materijalno značajno pogrešno iskazivanje ostalih informacija, od nas se zahtjeva da tu činjenicu saopštimo u izvještaju. U tom smislu, ne postoji ništa što bi trebalo da saopštimo u izvještaju.

Odgovornosti rukovodstva i lica ovlašćenih za upravljanje za finansijske iskaze

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinito prikazivanje ovih finansijskih iskaza u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Crnoj Gori, zasnovanim na Zakonu o računovodstvu i propisima Agencije za nadzor osiguranja koji regulišu finansijsko izvještavanje društava za osiguranje, kao i za one interne kontrole za koje odredi da su potrebne za pripremu finansijskih iskaza koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške.

Pri sastavljanju finansijskih iskaza, rukovodstvo je odgovorno za procjenu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti, objelodanjujući, po potrebi, pitanja koja se odnose na nastavak poslovanja i primjenu načela stalnosti poslovanja kao računovodstvene osnove, osim ako rukovodstvo namjerava da likvidira Društvo ili da obustavi poslovanje, ili nema drugu realnu mogućnost osim da to uradi.

Lica ovlašćena za upravljanje su odgovorna za nadzor nad procesom finansijskog izvještavanja Društva.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Wiener Städtische životno osiguranje AD, Podgorica (Nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih iskaza

Naš cilj je sticanje uvjeravanja u razumnoj mjeri o tome da finansijski iskazi, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške, i izdavanje izvještaja revizora koji sadrži naše mišljenje. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjeravanja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti materijalno značajan pogrešan iskaz ako takav iskaz postoji. Pogrešni iskazi mogu da nastanu usled kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ukoliko se može u razumnoj mjeri očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu ovih finansijskih iskaza.

Kao dio revizije u skladu sa Međunarodnim standardima revizije mi primjenjujemo profesionalno prosuđivanje i zadržavamo profesionalni skepticizam tokom obavljanja revizije. Mi takođe:

- Identifikujemo i procjenjujemo rizike od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim iskazima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške, osmišljavamo i obavljammo revizijske postupke koji su prikladni za te rizike, i pribavljamo dovoljno adekvatnih revizijskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni iskazi koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne iskaze nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilaženje interne kontrole.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizijskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola Društva.
- Vršimo procjenu adekvatnosti primijenjenih računovodstvenih politika i u kojoj mjeri su razumne računovodstvene procjene i povezana objelodanjivanja koje je izvršilo rukovodstvo.
- Donosimo zaključak o prikladnosti primjene načela stalnosti kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i da li, na osnovu prikupljenih revizijskih dokaza, 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 našem izvještaju revizora skrenemo pažnju na odgovarajuća objelodanjivanja u finansijskim iskazima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizijskim dokazima pribavljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posledicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo ocjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih iskaza, uključujući i objelodanjivanja, kao i da li su u finansijskim iskazima prikazane osnovne poslovne promjene i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Wiener Städtische životno osiguranje AD, Podgorica (Nastavak)

Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih iskaza (Nastavak)

Saopštavamo licima ovlašćenim za upravljanje, između ostalog, planirani obim i vrijeme revizije i značajne revizijske nalaze, uključujući i značajne nedostatke u internim kontrolama koje smo identifikovali tokom naše revizije.

Takođe, dostavljamo licima ovlašćenim za upravljanje izjavu da smo usklađeni sa relevantnim etičkim zahtjevima u pogledu nezavisnosti i da ćemo ih obavijestiti o svim odnosima i ostalim pitanjima za koja može razumno da se pretpostavi da utiču na našu nezavisnost, i, gdje je to moguće, o povezanim mjerama zaštite.

Od pitanja koja su saopštena licima ovlašćenim za upravljanje, mi određujemo koja pitanja su bila od najveće važnosti u reviziji finansijskih iskaza za tekući period i stoga su ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju revizora, osim ako 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.

Partner u angažovanju na reviziji na osnovu kog je sastavljen ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Milovan Popović.

Podgorica, 25. mart 2022. godine


Milovan Popović
Ovlašćeni revizor



Naziv društva za osiguranje: WIENER STÄDTISCHE ŽIVOTNO OSIGURANJE A.D. PODGORICA
Sjedište: Rimski Trg 47, Podgorica
Vrsta osiguranja: Osiguranje života



Matični broj: 02808102
Šifra dejlatnosti: 6511
PIB: 02808102

BILANS STANJA
od 01.01. do 31.12.2021.
AKTIVA

grupa računa	POZICIJA	Napomena	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	A. Nematerijalna imovina (A.1+A.2+A.3+A.4)	11	811,573.78	703,146.33
000	A.1.Gudvil			
002,003,004	A.2.Druga dugoročna nematerijalna imovina		1,056,862.19	899,326.00
005,006	A.3.Potraživanja po osnovu datih avansa za dugoročna nematerijalna ulaganja i aktivna vremenska razgraničenja			
008,009	A.4. Umanjenje i ispravka vrijednosti nematerijalnih ulaganja (+/-)		-245,288.41	-196,179.67
	B. Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja (B.1+B.2+B.3+B.4+B.5)	12	160,815.41	36,061.68
010	B.1.Zemljište i objekti za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		132,448.29	0.00
011, 012	B.2.Oprema i sitan inventar za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		158,275.93	154,738.49
013	B.3.Potraživanja po osnovu datih avansa za nekretnine, postrojenja i opremu za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja			
014,015, 016	B.4.Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja u izgradnji			
019	B.5.Ispravka vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja (+/-)		-129,908.81	-118,676.81
	C. Dugoročna finansijska ulaganja (C1+C2)	13	22,219,246.59	17,613,211.28
	C1. Dugoročna finansijska ulaganja kapitala i tehničkih rezervi		22,219,246.59	17,613,211.28
020,030,040,050,060, 070	C1.1.Hartije od vrijednosti		21,464,831.35	17,000,614.88
021,031,041,051,061, 071	C1.2.Obveznice,odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti			
022,032,042,052,062, 072	C1.3.Akcije			
023,033,043,053,063, 073	C1.4.Ulaganja u investicione fondove			
024,034,044,054,064, 074	C1.5.Dugoročni depoziti i druga dugoročna finansijska ulaganja		200,000.00	200,000.00
025,035,045,055,065, 075	C1.6.Investicione nekretnine i druge nekretnine, postrojenja i oprema, koji nisu namijenjeni za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja			
026	C1.7 Udjeli i učešća u društvima			
027	C1.8 Dugoročna poslovna potraživanja i druga dugoročna potraživanja			
028,036,046,056,066, 076	C1.9 Izvedeni finansijski instrumenti			
029,037,047,057,067, 077	C1.10 Druga dugoročna finansijska ulaganja		554,415.24	412,596.40
038,048,058,068,078	C1.11 Stalna imovina koja se drži za prodaju			
	C2. Dugoročna finansijska ulaganja u grupu društava, pridružena i zajednički kontrolisana društva		0.00	0.00
080,081,083,084,085	C2.1.Akcije, dužničke hartije od vrijednosti i izvedeni finansijski instrumenti u grupu društava, pridružena i zajednički kontrolisana			
082	C2.2.Depoziti kod grupe banaka,kod pridruženih banaka i kod zajednički kontrolisanih banaka			
086,087	C2.3.Druga finansijska ulaganja u grupu društava, pridružena i zajednički kontrolisana društva			
	D.Kratkoročna finansijska ulaganja (D.1+D.2+D.3)	14	859.00	3,387,403.87
180,182,184	D.1 Hartije od vrijednosti		0.00	3,346,779.91
181,183,185	D.2 Kratkoročni depoziti kod banaka		0.00	0.00
186	D.3 Izvedeni finansijski instrumenti i druga kratkoročna finansijska ulaganja		859.00	40,623.96
	E. Kratkoročna sredstva (E.1+E.2+E.3)	15	920,906.79	859,635.10
11	E.1 Gotovinska sredstva		390,630.20	185,986.57
	E.2 Kratkoročna potraživanja		530,276.59	673,648.53
12	E.2.1 Kratkoročna potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja		113,948.61	140,025.43
13	E.2.2 Kratkoročna potraživanja za premije reosiguranja i saosiguranja			
14	E.2.3 Kratkoročna potraživanja za udjele u naknadama šteta		15,245.16	10,683.60
15	E.2.4 Druga kratkoročna potraživanja iz poslova osiguranja		18,989.05	27,675.58
16	E.2.5 Kratkoročna potraživanja iz finansiranja		311,609.34	434,263.92
17	E.2.6 Druga kratkoročna potraživanja		70,484.43	61,000.00

310,311,319,320,321, 329	E.3 Zalihe materijala i sitnog inventara			
9702, 9712, 9722, 9732, 9742, 9808, 9812, 9822, 9832, 9842, 9852, 9862, 9872, 9882, 9892	F. Udio reosiguravača u tehničkim rezervama		16,659.70	51,476.22
	G. Aktivna vremenska razgraničenja	16	525,643.23	539,638.83
192	G.1 Odloženi troškovi sticanja osiguranja		523,203.02	534,638.53
190, 193, 194, 195, 196, 198	G.2 Ostala aktivna vremenska razgraničenja		2,440.21	5,000.30
	H. Odložena poreska sredstva			
	UKUPNO AKTIVA		24,655,704.50	23,190,573.31
PASIVA				
grupa računa	POZICIJA	Napomena	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	A. Osnovni kapital (A.1+A.2)	17	4,400,000.00	4,400,000.00
900	A.1 Akcijski kapital-obične akcije		4,400,000.00	4,400,000.00
901	A.2 Akcijski kapital- povlašćene akcije			
	B. Rezerve (B.1+B.2+B.3+B.4+B.5)	17	473,771.63	1,020,267.98
910	B.1 Kapitalne rezerve			
911	B.2 Rezerve iz dobiti		0.00	0.00
	B.2.1 Zakonske rezerve			
	B.2.2 Rezerve ze sopstvene akcije			
	B.2.3 Statutarne rezerve			
	B.2.4 Ostale rezerve iz dobitka			
919	B.3 Sopstvene akcije			
940-949	B.4 Revalorizacione rezerve		-592,533.85	195,157.04
	B.5 Prenesena i nerasporedjena dobit/gubitak (+/-)		1,066,305.48	825,110.94
920-925	B.5.1 Prenesena dobit/gubitak iz prethodnih godina (+/-)		825,110.94	503,166.18
921-926	B.5.2 Nerasporedjena dobit/ gubitak tekuće poslovne godine (+/-)		241,194.54	321,944.76
	C.Rezervisanja (C.1+C.2+C.3)		17,902,506.73	14,724,988.07
	C.1 Bruto tehničke rezerve	18	259,810.76	331,961.20
980	C.1.1 Bruto prenosne premije		88,247.30	92,977.85
982	C.1.2 Bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete		99,959.56	164,776.36
983	C.1.3 Bruto rezervisanja za nastale i neprijavljene štete		71,603.90	74,206.99
984	C.1.4 Bruto rezervisanja za troškove likvidacije šteta			
985	C.1.5 Bruto rezervisanja za izravanje 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	19	17,642,695.97	14,393,026.87
970	C.2.1 Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja		17,642,695.97	14,393,026.87
	C.2.2 Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja kod kojih ugovarač osiguranja preuzima rizik ulaganja			
971	C.2.3 Bruto matematička rezervisanja za druge vrste osiguranja za koje je potrebno formirati matematička rezervisanja			
972.973	C.2.4 Bruto rezervisanja za učešće u dobiti		0.00	0.00
974	C.3 Ostala rezervisanja		0.00	0.00
960	C.3.1 Rezervisanja za penzije, jubilarne nagrade i otpremnine			
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)	20	1,669,967.33	2,929,873.46
22	D.1 Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja		522,520.61	293,310.33
23	D.2 Kratkoročne obaveze za premije iz saosiguranja i reosiguranja		49,367.04	48,277.60
24	D.3 Kratkoročne obaveze za udjele u iznosima šteta			
25	D.4 Druge kratkoročne obaveze iz poslova osiguranja		0.00	0.00
26	D.5 Kratkoročne obaveze iz finansiranja		1,000,000.00	2,502,083.34
21	D.6 Kratkoročne obaveze prema zaposlenima		17,292.71	15,276.44
27, 28	D.7 Druge kratkoročne obaveze i izvedeni finansijski instrumenti		80,786.97	70,925.76
	E. Dugoročne obaveze iz finansiranja i poslovanja (E.1+E.2+E.3+E.4)	21	149,458.96	37,265.10
950.951	E.1 Obaveze prema bankama			
954	E.2 Obaveze po izdatim hartijama od vrijednosti			
952,953,955,956	E.3 Druge finansijske obaveze		105,024.60	0.00
957	E.4 Obaveze za odloženi porez		44,434.36	37,265.10
969	F. Pasivna vremenska razgraničenja	22	59,999.85	78,178.71
	UKUPNO PASIVA		24,655,704.50	23,190,573.31

U Podgorici
Datum, 08.03.2022.

Lice odgovorno za sastavljanje izvještaja

Ljiljana Todorović



Izvršni direktor društva

Pečat Poreske Uprave

Pečat CRPS

Naziv društva za osiguranje: WIENER STÄDTISCHE ŽIVOTNO OSIGURANJE A.D. PODGORICA
 Sjedište: Rimski Trg 47, Podgorica
 Vrsta osiguranja: Osiguranje života



BILANS USPJEHA
 od 01.01. do 31.12.2021.

Matični broj: 02808102
 Šifra djelatnosti: 6511
 PIB: 02808102

grupa računa		Napomena	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	I POSLOVNI PRIHODI (1+2)		6,268,956.83	5,009,811.65
	1. Prihod od premije osiguranja i saosiguranja	4	6,264,731.12	5,000,472.28
750	1.1 Obračunate bruto premije osiguranja		6,463,551.55	5,201,756.90
752	1.2 Primljene premije saosiguranja			
753	1.3 Primljene premije reosiguranja i premije reosiguranja iz cesije			
754	1.4 Smanjenje za udjele saosiguravača u premijama osiguranja			
755	1.5 Smanjenje za udio reosiguranja u premijama osiguranja i za udjele retrocesionara u premijama osiguranja		-203,550.98	-196,791.48
756	1.6 Promjene bruto prenosnih premija (+/-)		4,730.55	-4,493.14
757	1.7 Promjene prenosnih premija za saosiguravajući dio (+/-)			
758	1.8 Promjene prenosnih premija za reosiguravajući dio (+/-)			
	2. Neto prihodi od ostalih usluga		4,225.71	9,339.37
760	2.1 Prihodi od usluga za obavljanje drugih poslova osiguranja			
764	2.2 Prihod od ukinutih rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja			
768	2.3 Revalorizacioni poslovni prihodi			
769	2.4 Prihodi od drugih usluga		4,225.71	9,339.37
	II POSLOVNI RASHODI (1+2+3)		5,380,218.65	4,021,589.75
	1. Rashodi naknada šteta	5	2,078,052.15	958,302.61
400	1.1 Obračunate bruto naknade šteta		2,174,291.56	907,721.86
	1.2 Troškovi vezani za isplatu šteta*		9,626.14	6,974.86
402	1.3 Umanjenje za prihode ostvarene iz bruto regresnih potraživanja			
403	1.4 Udio u naknadama šteta iz prihvaćenih saosiguranja, reosiguranja i retrocesija			
404	1.5 Umanjenje za udio saosiguravača, reosiguravača i retrocesionara u naknadama šteta		-73,262.18	-34,559.86
405	1.6 Promjene bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete (+/-)		-64,816.80	112,571.02
406	1.7 Promjene rezervisanja za nastale prijavljene štete za saosiguravajući i reosiguravajući dio (+/-)		34,816.52	-48,472.30
407	1.8 Promjena bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete (+/-)		-2,603.09	14,067.03
408	1.9 Umanjenje za udjele saosiguravala i reosiguravača i retrocesionara u rezervisanjima za nastale neprijavljene štete			
409	1.10 Promjena rezervisanja za troškove likvidacije šteta			
	2. Rashodi za promjene neto tehničkih rezervisanja	6	3,249,669.10	3,016,722.99
410, 411	2.1 Promjene rezervisanja za bonuse i popuste i storno (+/-)			
412,413,414	2.2 Promjene matematičkih rezervisanja (+/-)		3,249,669.10	3,016,722.99
415	2.3 Promjena rezervisanja za izravnane rizika (+/-)			
416,417	2.4 Promjena rezervisanja za prenosne premije (+/-)			
418,419	2.5 Promjena drugih tehničkih rezervisanja (+/-)			
	3. Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja		52,497.40	46,564.15
420	3.1 Troškovi za preventivu			
421	3.2 Vatrogasni doprinos			
422	3.3 Garantni fond			
423	3.4 Troškovi nadzornog organa		52,497.40	46,564.15
424	3.5 Troškovi ispravke vrijednosti premije osiguranja			
429	3.6 Drugi ostali neto troškovi osiguranja			
460	3.7 Rezervacije za penzije, jubilarne nagrade i otpremnine povodom penzionisanja			
463	3.8 Rezervacija za onerozne (štetne) ugovore			

462.469	3.9 Druge rezervacije			
	III DOBITAK/GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (I-II)		888,738.18	988,221.90
	IV TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA (1-2+3+4+5+6+7-8)*	7	1,292,672.37	1,260,140.89
	1. Troškovi sticanja osiguranja		644,393.20	484,153.03
	2. Promjene u razgraničenim troškovima sticanja osiguranja		-11,435.51	34,147.91
	3. Amortizacija		88,978.14	55,626.45
	4. Troškovi rada		363,086.58	506,418.63
	4.1 Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih primanja zaposlenih		328,055.46	462,125.32
	4.3 Porezi i doprinosi na isplaćene zarade		32,339.51	43,534.65
	4.5 Drugi troškovi rada		2,691.61	758.66
	5. Materijalni troškovi		13,970.46	10,193.97
	5.1 Troškovi materijala za popravku i održavanje, otpis sitnog inventara i usklađivanje		7,728.69	3,792.32
	5.2 Troškovi kancelarijskog materijala		2,071.92	2,462.43
	5.3 Troškovi energije		4,169.85	3,939.22
	5.4 Drugi troškovi materijala			
	6. Ostali troškovi usluga		197,081.15	266,207.29
	6.1 Troškovi konsultantskih usluga (troškovi po ugovorima o djelu, ugovorima o autorskom radu, intelektualnih usluga - zajedno sa dažbinama, koje idu na teret preduzeća)		6,359.21	9,674.73
	6.2 Zakupnine		8,984.84	41,238.00
	6.3 Troškovi platnog prometa i bankarskih usluga		8,606.44	27,684.13
	6.4 Premije osiguranja		3,226.16	2,133.88
	6.5 Troškovi reklame, propagande i reprezentacije		19,180.97	25,253.07
	6.6 Troškovi drugih usluga		150,723.53	160,223.48
	7. Drugi troškovi		2,300.00	14,438.75
706	8. Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja		28,572.67	42,749.32
	V DOBITAK/GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (III-IV)		-403,934.19	-271,918.99
	VI FINANSIJSKI REZULTAT OD ULAGANJA (3+6)	8	668,652.39	626,257.46
	1. Prihodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve		565,142.63	433,794.43
770	1.1 Prihodi od kamata		565,142.63	433,794.43
771	1.2 Povećanje fer vrijednosti prilikom upotrebe posebnih pravila za obračunavanje rizika			
772	1.3 Dobici od finansijskih sredstva i finansijskih obaveza			
774	1.4 Prihodi od dividendi i drugih udjela u dobitku			
775	1.5 Pozitivne kursne razlike			
773, 776, 777, 778, 779, 780, 781, 782	1.6 Drugi prihodi		0.00	0.00
	2. Rashodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve		37,873.01	12,977.80
730	2.1 Rashodi od kamata		21,274.27	12,977.80
732	2.2 Gubici kod finansijskih sredstva i finansijskih obaveza		0.00	0.00
734	2.3 Rashodi od umanjenja vrijednosti		0.00	0.00
735	2.4 Negativne kursne razlike			
731, 736, 737, 738, 739	2.5 Drugi finansijski rashodi		16,598.74	0.00
740, 741, 742, 743, 744, 745, 746,	2.6 Rashodi nastali investiranjem tehničkih rezervi u investicione nekretnine			
	3. Neto finansijski rezultat od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve (1-2)		527,269.62	420,816.63
	4. Prihodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi		148,628.40	205,440.83
770	4.1 Prihodi od kamata		148,628.40	190,357.50
772	4.2 Dobici od finansijskih sredstva i finansijskih obaveza		0.00	0.00
771, 774	4.3 Drugi prihodi od ulaganja			
773	4.4 Prihodi od dividendi i drugih udjela u dobitku			

775,776,777,779	4.5 Drugi finansijski prihodi		0.00	15,083.33
780,781,782	4.6 Prihodi od ulaganja u investicione nekretnine			
786,787,788,789	4.7 Drugi prihodi		0.00	0.00
	5. Rashodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi		7,245.63	0.00
730	5.1 Rashodi od kamata		2,880.28	
732	5.2 Gubici kod finansijskih sredstava i finansijskih obaveza		0.00	0.00
734	5.3 Rashodi od umanjenja vrijednosti		0.00	0.00
737, 738, 739	5.4 Drugi finansijski rashodi		4,365.35	
740,741,742,743,744	5.5 Rashodi od amortizacije, vrednovanje po fer vrijednosti investicionih nekretnina		0.00	0.00
745,746,747	5.6 Rashodi za druge nekretnine			
748,749	5.7 Novčane kazne i odštete			
	6. Neto finansijski rezultat od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi (4-5)		141,382.77	205,440.83
	VII DOBITAK/GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (V+VI)		264,718.20	354,338.47
	VIII POREZ NA DOBIT	9	23,523.66	32,393.71
820	1.1 Porez na dobit		16,354.40	25,754.43
823	1.2 Prihodi (rashodi) na ime odloženog poreza		7,169.26	6,639.28
	IX NETO DOBIT/GUBITAK ZA POSLOVNU GODINU (+/-)		241,194.54	321,944.76
	X RASPODJELA NETO DOBITI			
830,831,832,833,834,839	1. Raspodjela neto dobiti			
	XI ZARADA PO AKCIJI	10	5.48	7.32

U Podgorici
Datum, 08.03.2022.

Lice odgovorno za sastavljanje izvještaja

Ljiljana Todorović



Izvršni direktor društva

[Signature]

Pečat CRPS

Pečat Poreske Uprave

Naziv društva za osiguranje: WIENER STÄDTISCHE ŽIVOTNO OSIGURANJE A.D. PODGORICA
Sjedište: Rimski Trg 47, Podgorica
Vrsta osiguranja: Osiguranje života



Matični broj: 02808102
Šifra djelatnosti: 6511
PIB: 02808102

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
od 01.01. do 31.12.2021.

Pozicija	Upłaćeni kapital- redovne akcije	Upłaćeni kapital- povlašćene akcije	Revalorizacijska rezerva - zemljište i građevinski objekti	Revalorizacijska rezerva- finansijska ulaganja	Ostale revalorizacijske rezerve	Zakonske rezerve	Statutarne rezerve	Ostale rezerve (sopstvene akcije)	Neraspoređena dobit ili preneseni gubitak	Ukupno (kapital i rezerve)
Stanje na dan 1. januar prethodne godine	4,400,000.00	0.00	0.00	756,261.87	0.00	0.00	0.00	0.00	503,166.17	5,659,428.04
Ispravka greški prethodnog perioda										0.00
Promjena računovodstvenih politika										0.00
Stanje na dan 1. januar prethodne godine (prepravljeno)										0.00
Promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju				-561,104.83						-561,104.83
Realizovani dobiti/gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju										0.00
Ostali dobiti/gubici priznati direktno i kapitalu i rezervama										0.00
Dobitak/gubitak prethodnog perioda									321,944.76	321,944.76
Povećanje/smanjenje osnovnog kapitala										0.00
Dividende										0.00
Prenos dobiti u rezerve										0.00
Stanje na dan 31. decembar prethodne godine	4,400,000.00	0.00	0.00	195,157.04	0.00	0.00	0.00	0.00	825,110.92	5,420,267.96
Stanje na dan 1. januar tekuće godine	4,400,000.00	0.00	0.00	195,157.04	0.00	0.00	0.00	0.00	825,110.92	5,420,267.96
Ispravka greški prethodnog razdoblja										0.00
Promjena računovodstvenih politika										0.00
Stanje na dan 1. januar prethodne godine (prepravljeno)										0.00
Promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju				-787,690.89						-787,690.89
Realizovani dobiti/gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju										0.00
Ostali gubici/dobici priznati direktno i kapitalu i rezervama										0.00
Dobitak/gubitak tekućeg perioda									241,194.54	241,194.54
Povećanje/smanjenje osnovnog kapitala										0.00
Dividende										0.00
Prenos dobiti u rezerve										0.00
Stanje na dan 31. decembar tekuće godine	4,400,000.00	0.00	0.00	-592,533.85	0.00	0.00	0.00	0.00	1,066,305.45	4,873,771.60

U Podgorici
Datum, 08.03.2022.

Lice odgovorno za sastavljanje izvještaja

Ljiljana Todorović

Pečat CRPS



Izvršni direktor društva

[Signature]

Pečat Poreske Uprave

Naziv društva za osiguranje: WIENER STÄDTISCHE ŽIVOTNO OSIGURANJE A.D. PODGORICA
Sjedište: Rimski Trg 47, Podgorica
Vrsta osiguranja: Osiguranje života



Matični broj: 02808102
Šifra djelatnosti: 6511
PIB: 02808102

BILANS NOVČANIH TOKOVA
od 01.01. do 31.12.2021.

	POZICIJA	Napomena	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
	1	2	3	4
A	Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti			
1	Priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		6,205,882.49	5,203,996.73
	Prilivi od premija (iz osiguranja, saosiguranja i reosiguranja)		6,108,620.39	5,147,480.09
	Prilivi od učešća u naknadi štete (saosiguranje i reosiguranje)		94,563.71	52,643.83
	Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda		2,698.39	3,872.81
	Prilivi po osnovu vanrednih rashoda			
2	Odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		2,991,467.07	2,513,798.36
	Odlivi po osnovu naknada šteta (iz osiguranja, saosiguranja i reosiguranja)		1,437,160.73	817,417.93
	Odlivi po osnovu premija (saosiguranja, reosiguranja, kao i provizija po osnovu reosiguranja i saosiguranja)		183,427.94	259,893.33
	Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda		532,943.02	482,783.52
	Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina		49,924.51	46,845.61
	Odlivi po osnovu zakupnina		41,068.26	38,763.30
	Odlivi po osnovu provizija (zastupnicima i posrednicima)		451,509.78	565,417.90
	Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja		295,432.83	302,676.77
	Odlivi po osnovu vanrednih rashoda			
3	Neto promjena gotovine iz poslovnih djelatnosti		3,214,415.42	2,690,198.37
B	Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja			
1	Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		2,373,351.54	1,394,542.17
	Prilivi od prodaje hartija od vrijednosti		0.00	0.00
	Prilivi od ulaganja u hartije od vrijednosti		2,373,351.54	661,483.60
	Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava		0.00	4,500.00
	Prilivi od zakupnina		0.00	0.00
	Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja		0.00	728,558.57
2	Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		3,623,420.46	5,091,628.94
	Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti koje su izdate od strane Crne Gore		3,455,276.80	4,745,365.15
	Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti koje su izdate od strane Centralnih banaka i Vlada stranih zemalja			
	Odlivi po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti			
	Odlivi po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se ne trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti			
	Odlivi po osnovu ulaganja u akcije kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti			
	Odlivi po osnovu deponovanja i ulaganja kod banaka sa sjedištem u Crnoj Gori			100,000.00
	Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i ostalih sredstava		168,143.66	246,263.79
	Ostali odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		0.00	0.00
3	Neto promjena gotovine iz aktivnosti investiranja		-1,250,068.92	-3,697,086.77
C	Novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja			
1	Prilivi iz aktivnosti finansiranja		1,523,779.45	3,221,289.59
	Priliv po osnovu izvršenih uplata kapitala			
	Priliv po osnovu dugoročnih kredita			
	Priliv po osnovu kratkoročnih kredita		1,498,500.00	3,196,800.00
	Ostali prilivi po osnovu aktivnosti finansiranja		25,279.45	24,489.59
2	Odliv iz aktivnosti finansiranja		3,283,482.32	2,164,681.58
	Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija			

	Odlivi po osnovu dugoročnih kredita			
	Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita		3,023,357.61	1,832,567.26
	Ostali odlivi po osnovu aktivnosti finansiranja		260,124.71	332,114.32
3	Neto promjena gotovine iz aktivnosti finansiranja		-1,759,702.87	1,056,608.01
D	Neto promjena gotovine		204,643.63	49,719.61
	GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		390,630.20	185,986.57
	GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		185,986.57	136,266.96

U Podgorici
Datum, 08.03.2022.

Lice odgovorno za sastavljanje izvještaja

Lupine Todorović



Izvršni direktor društva

[Signature]

Pečat CRPS

Pečat Poreske Uprave

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

1. OSNIVANJE I DJELATNOST

Wiener Städtische životno osiguranje a.d. Podgorica (u daljem tekstu: Društvo) registrovano je na osnovu Rješenja Agencije za nadzor osiguranja broj 03-644/13-10 od 20. septembra 2010. godine. Društvo je upisano u Centralni registar Privrednog suda u Podgorici pod registarskim brojem 4-0009228/001 od 21. oktobra 2010. godine.

Osnivač i vlasnik 100,00 % kapitala Društva je Vienna Insurance Group A.G. Beč, Austrija.

Sjedište Društva je u Podgorici, Rimski trg br. 47 PIB 02808102. Društvo je registrovano za poslove životnog osiguranja. Pretežno se bavi osiguranjem života kao i dodatnim osiguranjima uz životno osiguranje (dopunsko osiguranje od posljedica nezgode i dopunsko zdravstveno osiguranje).

Organi upravljanja i rukovođenja Društvom su Skupština, Odbor direktora, Izvršni direktor i Sekretar Društva. Skupštinu akcionara sačinjava akcionar Društva. Skupština akcionara bira Odbor direktora – 3 člana. Izvršni direktor zastupa i rukovodi poslovanjem Društva, a imenuje ga Odbor direktora.

Članovi Odbora direktora Društva

Gospodin Peter Hofinger
Gospodin Gerhard Dr. Kalcik,
Gospodin Damir Ivaštinović.

Na dan 31. decembra 2021. godine Društvo je imalo 13 zaposlenih radnika sa punim radnim vremenom, 8 zaposlenih po ugovoru o radu sa 2 radna sata dnevno, te 1 zaposlenog sa 4 radna sata dnevno (31. decembra 2020. godine 11 zaposlenih radnika sa punim radnim vremenom, kao i 5 zaposlenih po ugovoru o radu sa 2 radna sata dnevno, te 1 zaposlenog sa 4 radna sata dnevno). Na dan 31. decembra 2021. godine, kao i u prethodnom periodu, Društvo je imalo i 1 internog revizora zaposlenog po ugovoru o dopunskom radu.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD

2.1. Osnove za sastavljanje

Društvo ima obavezu da vodi svoje evidencije i sastavlja finansijske izvještaje u skladu sa Zakonom o računovodstvu ("Sl. list Crne Gore", br. 052/16 od 09.08.2016), Zakonom o porezu na dobit pravnih lica ("Sl. list RCG", br. 65/01, 12/02, 80/04, 40/08, 86/09, 40/11, 14/12, 61/13 i 055/16), Zakonom o osiguranju ("Sl. list RCG" br. 78/06, 19/07, 53/09, 73/10, 40/11, 45/12, 06/13, 055/16 i 146/2021), Pravilnikom o kontnom okviru društva za osiguranje ("Sl. list RCG" br. 63/10 i 78/15) i ostalim relevantnim podzakonskim aktima Agencije za nadzor osiguranja, kao i ostalom primjenjivom zakonskom regulativom u Crnoj Gori.

Priloženi finansijski iskazi su sastavljeni u formi obrazaca propisanih od strane Agencije za nadzor osiguranja.

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

1) Društvo obračunava iznos ispravki vrijednosti potraživanja u skladu sa Odlukom o načinu procjenjivanja aktive društva za osiguranje, donijetoj od strane Agencije za nadzor osiguranja. Navedena računovodstvena politika može usloviti značajne razlike u odnosu na vrednovanje ispravki vrijednosti (obezvrjeđenja) za procijenjenu nenaplativost finansijskih instrumenata na osnovu diskontovanja očekivanih budućih novčanih tokova primjenom originalne efektivne kamatne stope u trenutku odobravanja, u skladu sa zahtjevima MRS 39 „Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje“.

2) Finansijski izvještaji su prikazani u formatu koji u pojedinim djelovima odstupaju od prezentacije u skladu sa zahtjevima sa MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja“.

3) Finansijski izvještaji ne uključuju sva objelodanjivanja u skladu sa zahtjevima MSFI-4 „Ugovori o osiguranju“ i MSFI7 „Finansijski instrumenti: objelodanjivanja“.

Usvojene računovodstvene politike korišćene za pripremu finansijskih izvještaja na 31.12.2021. godine konzistentne su sa računovodstvenim politikama primijenjenim u prethodnoj finansijskoj godini.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

Društvo je za sastavljanje finansijskih iskaza za 2021. godinu primijenilo MSFI 16 – Lizing.

Analiza uticaja MSFI 16 “Lizing”

MSFI 16 “Lizing” donosi velike promjene za zakupce i ima značajan efekat na svaki entitet koji ima materijalno značajne iznose zakupa koji su do 1. januara 2021. godine bili obuhvaćeni kao operativni zakup. Nasuprot tome, računovodstveni zahtjevi koji se odnose na zakupodavce su u velikoj mjeri preuzeti nepromijenjeni iz MRS 17.

MSFI 16 određuje kako će entitet priznavati, vrednovati, prezentovati i objelodanjivati lizing. Standard obezbjeđuje jedinstven model za računovodstveno obuhvaćanje lizinga, zahtijevajući od zakupca da prizna imovinu i obaveze za sve zakupe osim ukoliko je period zakupa 12 mjeseci ili kraći ili odgovarajuća imovina ima malu vrijednost. Ključna novina za zakupce je ta da u većini slučajeva zakup rezultira imovinom koja se kapitalizuje (imovina sa pravom korišćenja) zajedno sa priznavanjem obaveze za odgovarajuća plaćanja zakupa, sa efektom na troškove pozajmljivanja (kamate).

Troškovi zakupa po osnovu operativnog lizinga, koji su se zaključno sa 2020. godinom, evidentirali u okviru operativnih rashoda, od 2021. godine se priznaju u okviru troškova amortizacije imovine sa pravom korišćenja (Napomena 7) i rashoda kamata za efekat diskontovanja obaveza po osnovu operativnog lizinga (Napomena 8). Ovo je uticalo na rast EBITDA bez bilo kakve prateće promjene ekonomskih okolnosti.

Na datum početka zakupa, zakupac priznaje obavezu za plaćanje zakupa (obavezu za zakup) i imovinu koja predstavlja pravo da se koristi predmetna imovina tokom trajanja zakupa (imovina sa pravom korišćenja). Zahtjev je da se odvojeno priznaju trošak kamate na obavezu zakupa i trošak amortizacije imovine sa pravom korišćenja.

Potrebno je izvršiti ponovno vrednovanje obaveze za zakup po nastanku određenih događaja (promjena u trajanju lizinga, promjena u budućim plaćanjima zakupa usled promjene indeksa ili stope koja se koristi za određivanje tih plaćanja). Zakupac priznaje iznos ponovnog vrednovanja obaveze za zakup kao korekciju vrijednosti imovine sa pravom korišćenja.

Prilikom prelaska na primjenu ovog standarda moguće je izabrati dva pristupa:

- potpuna retrospektivna primjena u okviru koga se kumulativni efekat prve primjene standarda priznaje kao korekcija neraspoređenog dobitka na dan 1. januara 2021. godine, pri čemu se uporedni podaci koriguju; ili
- modifikovani retrospektivni pristup u okviru koga se kumulativni efekat prve primjene standarda priznaje kao korekcija neraspoređenog dobitka na dan inicijalne primjene odnosno na dan 1. januara 2021. godine, pri čemu se uporedni podaci ne koriguju.

Primjena MSFI 16 od 1. januara 2021. godine je imala uticaj na finansijske iskaze Društva u domenu ugovora o zakupima, kao što je prikazano u pregledima koji slijede.

Društvo je odabralo modifikovani retrospektivni pristup za primjenu MSFI 16. Shodno tome, uporedni podaci u finansijskim iskazima nisu korigovani, već su prezentovani korišćenjem prethodno važećih računovodstvenih politika.

Prilikom prve primjene MSFI 16, imovina sa pravom korišćenja je mjerena u iznosu obaveze po osnovu lizinga, koristeći prosječnu inkrementalnu stopu zaduživanja od 2%. Prva primjena standarda je rezultirala priznavanjem obaveza po osnovu lizinga u iznosu od EUR 161.086 i, shodno tome, imovine sa pravom korišćenja u iznosu od EUR 161.086 u bilansu stanja na dan 1. januara 2021. godine. Po osnovu prve primjene standarda nije izvršena korekcija neraspoređenog dobitka na dan 1. januara 2021. godine, s obzirom da nije bilo efekta na isti.

Društvo je izabralo da koristi izuzeća koja su predložena standardom na ugovore o zakupu za koje se zakup završava u roku od 12 mjeseci od datuma inicijalne primjene, kao i na ugovore o zakupu za koje se predmetna imovina može smatrati imovinom male vrijednosti.

Društvo je identifikovalo sledeće značajne kategorije ugovora, koji su ranije bili priznavani kao operativni lizing, da se kvalifikuju kao zakupi definisani novim standardom: poslovni prostor. Standard zahtijeva određene procjene koje se odnose, prije svega, na period trajanja ugovora o zakupu. Za obračun je korišćena inkrementalna stopa zaduživanja.

Rashodi po osnovu operativnog lizinga u bilansu uspjeha se uglavnom odnose na kratkoročne lizing ugovore, lizing sredstava male vrijednosti i varijabilnu komponentu lizing ugovora.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine**

Nakon početnog priznavanja, Društvo vrednuje imovinu sa pravom korišćenja po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrijednosti i eventualne akumulirane gubitke zbog umanjenja vrijednosti.

Informacije o imovini sa pravom korišćenja po osnovu primjene MSFI 16, kao i povezanim obavezama po istom osnovu, objelodanjene su u Napomenama 12, 20 i 21.

Efekti primjene standarda na 1. januar 2021. godine

	U skladu da MRS 17 - 31.12.2020.	Promjene u vrednovanju	U skladu sa MSFI 16 - 01.01.2021.
A. Nematerijalna imovina	703.146	-	703.146
B. Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja	36.062	161.086	197.148
C. Dugoročna finansijska ulaganja	17.613.211	-	17.613.211
D. Kratkoročna finansijska ulaganja	3.387.404	-	3.387.404
E. Kratkoročna sredstva	859.635	-	859.635
F. Udio reosiguravača u tehničkim rezervama	51.476	-	51.476
G. Aktivna vremenska razgraničenja	539.639	-	539.639
H. Odložena poreska sredstva	-	-	-
UKUPNO AKTIVA	23.190.573	161.086	23.351.659
A. Osnovni kapital	4.400.000	-	4.400.000
B. Rezerve	1.020.268	-	1.020.268
C. Rezervisanja	14.724.988	-	14.724.988
D. Kratkoročne obaveze	2.929.873	-	2.929.873
E. Dugoročne obaveze iz finansiranja i poslovanja	37.265	161.086	198.351
F. Pasivna vremenska razgraničenja	78.179	-	78.179
UKUPNO PASIVA	23.190.573	161.086	23.351.659

Efekti primjene standarda na 31. decembar 2021. godine

	U skladu da MRS 17 - 31.12.2021.	Promjene u vrednovanju	U skladu sa MSFI 16 - 31.12.2021.
A. Nematerijalna imovina	811.574	-	811.574
B. Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja	28.366	132.449	160.815
C. Dugoročna finansijska ulaganja	22.219.247	-	22.219.247
D. Kratkoročna finansijska ulaganja	859	-	859
E. Kratkoročna sredstva	920.907	-	920.907
F. Udio reosiguravača u tehničkim rezervama	16.660	-	16.660
G. Aktivna vremenska razgraničenja	525.643	-	525.643
H. Odložena poreska sredstva	-	-	-
UKUPNO AKTIVA	24.523.256	132.449	24.655.704

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

	U skladu da MRS 17 - 31.12.2021.	Promjene u vrednovanju	U skladu sa MSFI 16 - 31.12.2021.
A. Osnovni kapital	4.400.000	-	4.400.000
B. Rezerve	474.018	(246)	473.772
C. Rezervisanja	17.902.507	-	17.902.507
D. Kratkoročne obaveze	1.642.297	-	1.642.297
E. Dugoročne obaveze iz finansiranja i poslovanja	44.434	132.695	177.129
F. Pasivna vremenska razgraničenja	60.000	-	60.000
UKUPNO PASIVA	24.523.255	132.449	24.655.704
Efekti primjene standarda na bilans uspjeha u toku 2021. godine:			
	U skladu sa MRS 17 - 2021.	Promjene u vrednovanju	U skladu sa MSFI 16 - 2021.
I POSLOVNI PRIHODI (1+2)	6.268.957	-	6.268.957
1. Prihod od premije osiguranja i saosiguranja	6.264.731	-	6.264.731
2. Neto prihodi od ostalih usluga	4.226	-	4.226
II POSLOVNI RASHODI (1+2+3)	5.380.219	-	5.380.219
1. Rashodi naknada šteta	2.078.052	-	2.078.052
2. Rashodi za promjene neto tehničkih rezervisanja	3.249.669	-	3.249.669
3. Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja	52.497	-	52.497
III DOBITAK/GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (I-II)	888.738	-	888.738
IV TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA (1-2+3+4+5+6+7-8)	1.295.306	(2.634)	1.292.672
1. Troškovi sticanja osiguranja	644.393	-	644.393
2. Promjene DAC	(11.436)	-	(11.436)
3. Amortizacija	60.341	28.637	88.978
4. Troškovi rada	363.087	-	363.087
5. Materijalni troškovi	13.970	-	13.970
6. Ostali troškovi usluga	228.352	(31.271)	197.081
7. Drugi troškovi	2.300	-	2.300
8. Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja	28.573	-	28.573
V DOBITAK/GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (III-IV)	(406.568)	2.634	(403.934)
VI FINANSIJSKI REZULTAT OD ULAGANJA (3+6)	671.532	(2.880)	668.652
1. Prihodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve	544.946	-	544.946
2. Rashodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve	37.873	-	37.873
3. Neto finansijski rezultat od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve (1-2)	507.073	-	507.073
4. Prihodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	168.825	-	168.825
5. Rashodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	4.366	2.880	7.246
6. Neto finansijski rezultat od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi (4-5)	164.459	(2.880)	161.579
VII DOBITAK/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (V+VI)	264.964	(246)	264.718
VIII POREZ NA DOBIT	23.524	-	23.524
IX NETO DOBIT/GUBITAK ZA POSLOVNU GODINU (+/-)	241.440	(246)	241.194

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

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

2.2. Zvanična valuta izvještavanja

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

2.3. Pravila procjenjivanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela istorijske vrijednosti, osim za sledeće pozicije:

- Finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju, koji se vrednuju po fer vrijednosti.

2.4. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekata na prezentirane vrijednosti sredstava i obaveza, objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Ipak, stvarni rezultati mogu odstupati 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 prilikom obračuna tehničkih rezervi. Rukovodstvo vjeruje da je postojeći nivo rezervi adekvatan.

2.5. Preračunavanje deviznih iznosa

Poslovne promjene nastale u stranoj valuti su preračunate u EUR po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza, koji je važio na dan poslovne promjene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u EUR po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti knjižene su u korist ili na teret bilansa uspjeha, kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Preuzete i potencijalne obaveze u stranoj valuti preračunate su u EUR po srednjem kursu utvrđenom na međubankarskom tržištu deviza koji je važio na taj dan.

2.6. Uporedni podaci

Društvo je prikazalo uporedne podatke za bilans uspjeha za period 01. januara do 31. decembra 2020. godine, bilans stanja, izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans novčanih tokova za godinu koja se završava 31. decembra 2020. godine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primjenjuje u svim periodima prezentiranim u finansijskim izvještajima. Osnovne računovodstvene politike primijenjene kod sastavljanja finansijskih izvještaja za 2021. godinu navedene su dalje u tekstu.

3.1 Načelo stalnosti poslovanja

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

Globalni izazov u 2020. godini predstavljalo je izbijanje epidemije korona virusa (Covid-19), čija ekspanzija širom svijeta je imala negativan uticaj na svjetsku ekonomiju. Crna Gora je preduzela niz mjera za prevenciju širenja virusa (kao što su ograničenja putovanja, mjere karantina, sanitarne mjere), kao i za ublažavanje negativnog uticaja na privredu u pogledu ponude i tražnje putem raznih fiskalnih mjera i državne pomoći.

Rukovodstvo Društva je preduzelo sve neophodne mjere na osnovu preporuka i uredbi Ministarstva zdravlja i Vlade Crne Gore i kontinuirano pratilo, i prati i dalje, sve aktivnosti i mjere nadležnih državnih organa. U 2020. i 2021. godini Društvo je kontinuirano pratilo efekte pandemije na poslovanje Društva i ostvarivanje odobrenog Finansijskog plana. Ostvarenje Finansijskog plana je bilo predmet mjesečne analize rukovodstva. Društvo je, i pored vanrednih okolnosti koje su bile na snazi u 2021. godini, ipak uspjelo da ostvari planirani prihod za 2021. godinu i da završi poslovnu godinu sa pozitivnim rezultatom.

Rukovodstvo vjeruje da će se uspješno poslovanje Društva iz prethodnih godina nastaviti i u poslovnoj 2022. godini u kojoj se planira pozitivan poslovni rezultat, te povećanje tržišnog učešća.

3.2 Poslovni prihodi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od premija osiguranja i saosiguranja i prihodi od ostalih usluga.

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

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 Odbor Direktora Društva.

Premija se sastoji od funkcionalne premije i režijskog dodatka. Maksimalnu stopu režijskog dodatka utvrđuje organ određen statutom Društva.

Prihodi od ostalih usluga čine prihodi od drugih poslova osiguranja i prihodi od drugih usluga.

3.3 Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju rashode za štete, rashode za promjenu neto tehničkih rezervisanja i ostale troškove, doprinose i rezervisanja.

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 za štete su obračunati bruto iznosi šteta (odštete i troškovi procjena), umanjeni za dio reosiguranja i ispravljeni za promjenu bruto rezervi za štete, koje su korigovane za učešće reosiguranja u tim rezervama. Troškovi procjene sadrže eksterne i interne troškove procjene opravdanosti iznosa odštetnih zahtjeva za slučajevne šteta sa sudskim troškovima i troškovima vještaka.

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, osim za ugovore sa jednokratnom premijom, redukovane ugovore i riziko osiguranja gdje se matematička rezerva obračunava neto prospektivnom metodom.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.3 Poslovni rashodi (nastavak)

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

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

3.4 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 prodate polise osiguranja, reklama, reprezentacija i drugo.

3.5. 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.

3.6 Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrijednosti čiji se efekti promjena u fer vrijednostima iskazuju u bilansu uspjeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeljeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

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

Finansijska sredstva po fer vrijednosti čiji se efekti promjena u fer vrijednosti iskazuju u bilansu uspjeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva.

Društvo u 2021. godini nije imalo finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja.

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeljeća duži od 12 mjeseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

U bilansu stanja Društva kredit i potraživanja obuhvataju dugoročne finansijske plasmane, kratkoročna potraživanja, kratkoročne finansijske plasmane i gotovinska sredstva i gotovinske ekvivalente.

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

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

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.6 Finansijski instrumenti (nastavak)

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

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

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

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

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju obuhvataju hartije od vrijednosti (obveznice) i u bilansu stanja Društva prikazana su na poziciji "Hartije od vrijednosti".

Dugoročna finansijska sredstva, koja za naplatu dospijevaju u roku od godinu dana od datuma na koji glasi bilans stanja, se u bilansu stanja prenose u kratkoročna finansijska sredstva.

Finansijska sredstva koja se drže do dospelja

Finansijska sredstva koja se drže do dospelja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim i odredivim isplatama i fiksnim dospeljem, i za koja rukovodstvo Društva ima pozitivnu namjeru i sposobnost da ih drži do roka dospelja. Ukoliko Društvo prodaje više od materijalno značajnog iznosa investicije koja se drži do dospelja, čitava kategorija ulaganja se obilježava i reklasifikuje kao raspoloživa za prodaju.

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

Vrednovanje

/i/ Vrednovanje po amortizovanim vrijednostima

Amortizovana vrijednost finansijskog sredstva ili obaveze je iznos po kome se sredstva ili obaveze inicijalno vrednuju, umanjen za otplate glavnice, a uvećan ili umanjen za akumuliranu amortizaciju korišćenjem metoda efektivne kamatne stope na razliku između inicijalne vrijednosti i nominalne vrijednosti na dan dospelja instrumenta, umanjenog za obezvrjeđenje.

/ii/ Vrednovanje po fer vrijednosti

Fer vrijednost finansijskih instrumenata je iznos za koji sredstvo može biti razmijenjeno, ili obaveza izmirena, između obaviještenih, voljnih strana u okviru nezavisne transakcije.

Fer vrijednost se određuje primjenom dostupnih tržišnih informacija na dan izvještavanja. Za utvrđivanje fer vrijednosti HOV koje Društvo posjeduje na dan 31. decembar 2021. godine korišćene su cijene sa Bloomberg platforme.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.6 Finansijski instrumenti (nastavak)

Fer vrijednost pojedinih finansijskih instrumenata iskazanih po nominalnoj vrijednosti je približno jednaka njihovoj knjigovodstvenoj vrijednosti. Ovi instrumenti obuhvataju gotovinska sredstva, kao i potraživanja i obaveze koje nemaju ugovoreno dospjeće, ni ugovorenu fiksnu kamatnu stopu. Rukovodstvo je mišljenja da usled prirode poslovanja Društva i njegovih opštih politika, nema značajnih razlika između knjigovodstvene i fer vrijednosti navedenih finansijskih sredstava i obaveza.

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine

Finansijska imovina se procjenjuje sa ciljem identifikacije indikatora umanjenja vrijednosti na datum sastavljanja finansijskih izvještaja. Finansijska imovina je pretrpjela umanjenje vrijednosti tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijske imovine, procijenjeni budući novčani tokovi investicije su izmijenjeni.

Potraživanja za premiju podrazumijevaju potraživanja za fakturisane iznose premija osiguranja koja nisu naplaćena na dan bilansiranja. Mjesečno se prati pregled potraživanja iz ugovora o osiguranju, i sva potraživanja koja su starija od tri mjeseca se storniraju.

Evidentiranje potraživanja za premiju osiguranja se vrši u neto iznosu, bruto potraživanja se umanjuju za iznos ispravke vrijednosti potraživanja. Društvo vrši kategorizaciju potraživanja u skladu sa finansijskom sposobnošću klijenta i periodom docnje kod naplate potraživanja.

Ispravka vrijednosti ostalih potraživanja vrši se kada postoje objektivni dokazi da Društvo neće moći naplatiti sva svoja potraživanja u skladu sa dogovorenim uslovima i utvrđuje se kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti i nadoknadivog iznosa. Utvrđeni iznos ispravke vrijednosti se iskazuje u bilansu uspjeha u finansijskom periodu na koji se odnosi.

Prestanak priznavanja finansijske imovine (opšte)

Društvo prestaje priznavati finansijsku imovinu samo kada ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu ili ako prenese finansijsku imovinu, pa samim tim i sve rizike i nagrade od vlasništva sredstva na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenese finansijsku imovinu odnosno zadrži suštinski sve rizike i povrate od vlasništva i zadrži kontrolu nad finansijskom imovinom, Društvo nastavlja da priznaje finansijsku imovinu.

Obaveze prema dobavljačima

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

Prestanak priznavanja finansijske obaveze

Društvo prestaje priznavati finansijsku obavezu kada, i samo kada su obaveze Društva otpuštene, otkazane ili ističu.

3.7 Razgraničenje troškova sticanja osiguranja

Društvo vrši razgraničenje troškova sticanja ukoliko postoji pozitivna razlika između bruto rezerve koja uključuje stvarne troškove provizije i bruto rezerve obračunate u skladu sa propisanim procentom zilmerizacije, koji iznosi 3,5% od osigurane sume.

3.8 Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su sredstva koja se mogu identifikovati kao nemonetarna i bez fizičkog obilježja.

Početno mjerenje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrijednosti koja se sastoji od nabavne cijene uvećane za sve zavisne troškove nabavke, a umanjene za trgovinske popuste i rabate. Nakon početnog priznavanja, nematerijalna imovina se vrednuje po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za ispravku vrijednosti i kumulativne gubitke zbog obezvrjeđenja.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine**

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.8 Nematerijalna ulaganja (nastavak)

Amortizacija nematerijalnih ulaganja koja podliježu amortizaciji vrši se primjenom proporcionalnog metoda u roku od 5 godina osim softvera za osiguranje gdje je rok trajanja 10 godina i ulaganja čije je vrijeme utvrđeno ugovorom, kada se otpisivanje vrši u rokovima koji proističu ugovorom. Društvo nije mijenjalo stope amortizacije u odnosu na prethodnu godinu.

3.9 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su inicijalno iskazane po nabavnoj vrijednosti. Sve nabavke opreme u toku 2021. godine iskazane su po nabavnoj vrijednosti. Nabavna vrijednost uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa crnogorskim računovodstvenim propisima. Amortizacija se primjenom proporcionalne metode obračunava na nabavnu vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme.

Primijenjene stope amortizacije su:

Naziv	Godišnja stopa amortizacije
Kancelarijski namještaj	15,00 %
Kancelarijske mašine	20,00 %
Službena vozila	20,00 %
Kompjuterska oprema	20,00 %

Obračun amortizacije za nekretnine, postrojenja i opremu počinje kada se ova sredstva stave u upotrebu. Društvo nije mijenjalo stope amortizacije u odnosu na prethodnu godinu.

3.10 Kapital

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

3.11 Garantni kapital

Garantni kapital čini zbir osnovnog i dopuskog kapitala u skladu sa Zakonom o osiguranju. Garantni kapital ne smije biti manji od 1/3 margine solventnosti. Društvo za osiguranje dužno je da garantni kapital održava najmanje u visini akcijskog kapitala propisanim Zakonom o osiguranju.

3.12 Bruto tehničke rezerve

Društvo formira tehničke rezerve u skladu sa Zakonom o osiguranju, podzakonskim aktima i internim pravilnicima. Tehničke rezerve su namijenjene za pokriće budućih obaveza iz osiguranja i eventualnih gubitaka zbog rizika koji proizilaze iz poslova osiguranja, koje obavlja. Ulaganja sredstava tehničkih rezervi se vrši u skladu sa važećim Pravilnikom o deponovanju i ulaganju sredstava tehničkih rezervi i sredstava kapitala društva za osiguranje koji izdaje Agencija za nadzor osiguranja . Društvo formira sljedeće vrste tehničkih rezervi:

- Prenosne premije,
- Matematičke rezerve,
- Rezervisane štete,
- Rezerve za učešće u dobiti.

3.13 Prenosne premije

Prenosna premija obrazuje se iz ukupne premije osiguranja, odvojeno za svaku vrstu osiguranja, srazmjerno vremenu trajanja osiguranja. Prenosne premije služe za pokriće obaveza iz osiguranja koje će nastati u narednom obračunskom periodu.

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.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

3.13 Prenosne premije (nastavak)

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

3.14 Matematička rezerva

Matematička rezerva životnih osiguranja obrazuje se u visini sadašnje vrijednosti budućih obaveza Društva umanjene za sadašnju vrijednost budućih obaveza ugovarača osiguranja (premija osiguranja) i izračunava se za svaki pojedinačni ugovor o osiguranju. Matematička rezerva životnih osiguranja izračunata je na osnovu fakturisanе premije što je u skladu s Pravilnikom o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja matematičke rezerve i posebnih rezervi životnih osiguranja kod kojih osiguranik preuzima na sebe investicioni rizik ("Sl. list CG", br. 01/13 od 03.01.2013). Obračun matematičke rezerve rađen je prospektivnom metodom. Pri izračunu matematičke rezerve poštovano je pravilo da se negativna matematička rezerva postavlja na nulu.

Matematička rezerva izračunata je kao bruto rezerva uz Zillmerov faktor koji odgovara ukalkulisanoj provizijskoj stopi, ali ni u kom slučaju nije veći od 3,5%, što je u skladu s Pravilnikom o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja matematičke rezerve i posebnih rezervi životnih osiguranja kod kojih osiguranik preuzima na sebe investicioni rizik ("Sl. list CG", br. 01/13). Po polisama za koje osiguravajuće pokriće traje i nakon kraja obračunskog razdoblja obračunata je prenosna premija, budući da se obračunska razdoblja ne poklapaju, po principu "pro rata temporis" na osnovu fakturisanе premije.

3.15 Rezervisane štete

Rezerve za štete se obrazuju u visini potencijalnih obaveza koje je Društvo dužno da isplati na osnovu ugovora o osiguranju kod kojih je osigurani slučaj nastupio prije isteka ugovora o osiguranju.

Društvo vrši rezervisanja za nastale prijavljene štete kao i rezervisanja za nastale, a još neprijavljene štete.

Rezervisanja za nastale prijavljene štete se kreiraju od slučaja do slučaja. Direktni troškovi su uključeni u rezervi, dok se indirektni dodaju na način što se sama rezerva koriguje sa koeficijentom rezervacije troškova vezanih za rješavanje i isplatu šteta.

Rezervisanja za nastale, a neprijavljene štete se određuju primjenom metode „chain leader“ uz primjenu koeficijenta troškova u vezi sa obradom šteta. Koeficijent troškova se određuje iz odnosa troškova u vezi sa obradom šteta dopunskih osiguranja i likvidiranih šteta (pozitivno riješenih šteta) dopunskih osiguranja.

3.16 Rezerve za neistekle rizike

Društvo obrazuje rezerve za neistekle rizike ako utvrdi da je očekivani iznos šteta i troškova u narednom periodu po ugovorima iz tekućeg perioda viši od iznosa rezervi za prenosne premije.

Očekivani iznosi šteta su obračunati na osnovu procijenjenih racija šteta i prenosne premije. Za procjenu racija šteta korišćeni su istorijski podaci, do 5 godina unazad.

3.17 Rezerve za učešće u dobiti

Društvo na kraju svake poslovne godine vrši rezervisanje za pripis dobiti za tu poslovnu godinu. Iznos rezervi predviđen za pripis dobiti vrši se na osnovu procjena ovlašćenog aktuara, kretanja tržišta i očekivanih rezultata Društva. Odluku o rezervisanju za pripis dobiti donosi Odbor direktora Društva.

Pripis ostvarene dobiti vrši se na kraju poslovne godine za proteklu poslovnu godinu, i to za sva osiguranja koja su bila važeća na kraju poslovne godine i koja su na kraju protekle godine bila u trećoj godini osiguranja. Za osiguranja sa jednokratnom uplatom, pravo na pripis dobiti osiguranja stiču ulaskom u drugu godinu osiguranja. Odluku o pripisu ostvarene dobiti donosi Odbor direktora Društva.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.18 Tekući i odloženi porez na dobit

Tekući porez na dobit

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica („Sl. list RCG”, br. 65/01, 12/02 i 80/04, te Sl. list CG br. 40/08, 86/09, 40/11, 14/12, 61/13 i 55/16). Stopa poreza na dobit je proporcionalna i iznosi 9% od poreske osnovice (2020: 9%).

Obveznik poreza na dobit dužan je da obračuna, obustavi i uplati porez po odbitku na prihode isplaćene po osnovu dividendi i udjela u dobiti koji se isplaćuju rezidentnim i nerezidentnim pravnim i fizičkim licima. Porez po odbitku plaća se po stopi od 9% na osnovicu koju čini iznos bruto prihoda.

Tekući porez na dobit (nastavak)

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

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Važeće poreske stope na datum bilansa stanja se koriste za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobit. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i poreske gubitke i kredite, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će vjerovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

3.19 Primanja zaposlenih

Troškovi penzija i ostalih naknada nakon penzionisanja

Društvo, u normalnom toku poslovanja, vrši plaćanja Crnoj Gori u ime svojih zaposlenih. Svi zaposleni Društva dio su penzionog fonda Crne Gore. Svi doprinosi koji su obavezni prema Fondu PIO Crne Gore se vode kao trošak u periodu kada nastanu. U Društvu ne postoji nijedan drugi penzioni fond 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 važećim Zakonom o penzijskom i invalidskom osiguranju Crne Gore.

Ostala primanja zaposlenih

Društvo obezbjeđuje zaposlenima, primjenom Opšteg kolektivnog ugovora i Pravilnikom o naknadama i drugim primanjima zaposlenih u Društvu sredstva za zimnicu, naknade toplog obroka i prevoza, obezbjeđuje pomoć zaposlenima.

Troškovi socijalnog osiguranja

Društvo snosi troškove zaposlenih koji se odnose na obezbjeđenje kao što su zdravstveno osiguranje, penzijsko osiguranje, osiguranje od nezaposlenosti i slično. Ovi iznosi se iskazuju u bilansu uspjeha u okviru troškova zarada.

Otpremnine

Saglasno Pravilniku o naknadama i drugim primanjima zaposlenih u Društvu, zaposlenima se isplaćuje otpremnina prilikom odlaska u penziju u iznosu od šest prosječnih neto mjesečnih zarada zaposlenog ostvarenih u posljednjih šest mjeseci ili šest prosječnih neto mjesečnih zarada na nivou Društva, zavisno od toga šta je povoljnije za zaposlenog.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

4. PRIHODI OD PREMIJE OSIGURANJA I REOSIGURANJA

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Obračunate bruto premije osiguranja	6.463.552	5.201.757
Smanjenje za udio reosiguranja u premijama osiguranja	(203.551)	(196.792)
Promjene bruto prenosnih premija	4.730	(4.493)
	6.264.731	5.000.472

Obračunate bruto premije osiguranja:

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Vrste osiguranja		
Osiguranje života		
- osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja	5.083.083	3.878.586
- osiguranje života za slučaj smrti	628.153	579.629
- doživotno osiguranje života za slučaj smrti	103.311	103.873
Dopunsko osiguranje lica uz osiguranje života		
- dopunsko osiguranje od posljedica nezgode uz osiguranje života	296.233	288.180
- dopunsko zdravstveno osiguranje uz osiguranje života	352.772	351.489
	6.463.552	5.201.757

5. RASHODI NAKNADA ŠTETA

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Obračunate bruto naknade šteta	2.174.292	907.722
Troškovi vezani za isplatu šteta	9.626	6.975
Umanjenje za udio saosiguravača, reosiguravača i retrocesionara u naknadama šteta	(73.262)	(34.560)
Promjena bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete	(64.817)	112.571
Promjene rezervisanja za nastale prijavljene štete za saosiguravajući i reosiguravajući dio	34.816	(48.472)
Promjena bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete	(2.603)	14.067
	2.078.052	958.303

Obračunate bruto naknade šteta po vrstama osiguranja:

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
U EUR		
Osiguranje života		
- osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja	1.716.367	550.847
- osiguranje života za slučaj smrti	212.559	149.696
- doživotno osiguranje života za slučaj smrti	39.327	11.224
Dopunsko osiguranje lica uz osiguranje života		
- dopunsko osiguranje od posljedica nezgode uz osiguranje života	87.146	116.122
- dopunsko zdravstveno osiguranje uz osiguranje života	118.893	79.833
	2.174.292	907.722

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

6. RASHODI ZA PROMJENE NETO TEHNIČKIH REZERVISANJA

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Matematička rezerva		
Osiguranje života	3.296.655	2.967.818
Tarifa B	23.004	20.733
Rezerva za učešće u dobiti	(69.990)	28.172
Udio reosiguravača u matematičkoj rezervi	-	-
	3.249.669	3.016.723

7. TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Troškovi sticanja osiguranja – provizije	644.393	484.153
Promjena u razgraničenim troškovima sticanja osiguranja	11.436	(34.148)
Amortizacija	88.978	55.626
Troškovi rada	363.087	506.419
Materijalni troškovi	13.970	10.194
Ostali troškovi usluga	197.081	266.207
Drugi troškovi	2.300	14.439
Umanjenje za prihode od provizija reosiguranja	(28.573)	(42.749)
	1.292.672	1.260.141

U okviru pozicije ostali troškovi usluga u iznosu od EUR 197.081 (2020: EUR 266.207) troškovi drugih usluga iznose EUR 150.724 (2020: EUR 160.223) i prikazani su kako slijedi u tabeli:

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Zakup IT opreme i softvera	9.992	10.919
Troškovi telefonskih i poštanskih usluga	26.995	28.101
Štamparske usluge	11.995	13.546
Usluge održavanja softvera	66.274	70.173
Troškovi eksterne revizije	6.050	5.000
Troškovi ostalih usluga	29.418	32.484
	150.724	160.223

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

8. FINANSIJSKI REZULTAT OD ULAGANJA

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Prihodi od kamata – oročeni depoziti	6.400	40.969
Prihodi od kamata – obveznice raspoložive za prodaju	592.753	420.092
Prihodi od kamata – obveznice koje se drže do dospeljeća	89.098	163.073
Prihodi od kamata – pozajmice osiguranicima	25.508	-
Prihodi od kamata – depoziti po viđenju	11	18
	<u>713.770</u>	<u>624.152</u>
Rashodi od kamata – krediti	(21.274)	(12.978)
Rashodi od kamata – osnovna sredstva sa pravom korišćenja	(2.880)	-
	<u>(24.154)</u>	<u>(12.978)</u>
Dobici od finansijskih sredstava i finansijskih obaveza	-	-
Gubici kod finansijskih sredstava i finansijskih obaveza	-	-
Drugi finansijski prihodi	-	15.083
Drugi finansijski rashodi	(20.964)	-
	<u>668.652</u>	<u>626.257</u>

Investicijama u crnogorske državne obveznice, Društvo je u toku 2021. godine uvećalo portfelj finansijskih investicija za ukupno EUR 5,56Mil. To je rezultiralo značajnim uvećanjem prihoda od kamata na obveznice u 2021. godini za 16,9% u odnosu na uporedni period.

9. POREZ NA DOBIT

a) Porez na dobit

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Tekući porez	(16.355)	(25.755)
Odloženi porez	(7.169)	(6.639)
	<u>(23.524)</u>	<u>(32.394)</u>

b) Usaglašavanje iznosa poreza na dobit i proizvoda rezultata poslovanja prije oprezivanja i propisane poreske stope

Usaglašavanje dobiti po finansijskim izvještajima i poreza na dobit u poreskom bilansu prikazano je u pregledu koji slijedi:

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Dobit u bilansu uspjeha prije oporezivanja	<u>264.718</u>	<u>354.338</u>
Poreska stopa 9%	23.825	31.891
Poreski efekat rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	6.020	6.321
Ostale korekcije	(6.321)	(5.818)
Poreski efekat amortizacije	<u>(7.169)</u>	<u>(6.639)</u>
Utvrđena poreska obaveza	16.355	25.755
Efektivna poreska stopa	<u><u>6,18%</u></u>	<u><u>7,27%</u></u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

10. ZARADA PO AKCIJI

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava 31. decembra	
	2021.	2020.
Dobitak	241.195	321.945
Prosječan ponderisan broj izdatih akcija	44.000	44.000
Dobitak / (gubitak) po akciji	5,4817	7,3169

11. NEMATERIJALNA IMOVINA

	(Iznosi u EUR)			
	Softver	Licence	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje, 1.januar 2020. godine	367.285	14.535	297.659	679.479
Nabavke u toku godine	119.726	-	100.121	219.847
Stanje, 31. decembar 2020. godine	487.011	14.535	397.780	899.326
Stanje, 1.januar 2021. godine	487.011	14.535	397.780	899.326
Nabavke u toku godine	17.195	-	140.341	157.536
Stanje, 31. decembar 2021. godine	504.206	14.535	538.121	1.056.862
Ispravka vrijednosti				
Stanje, 1. januar 2020. godine	(143.718)	(9.284)	-	(153.002)
Obračunata amortizacija	(40.940)	(2.238)	-	(43.178)
Stanje, 31. decembar 2020. godine	(184.658)	(11.522)	-	(196.180)
Ispravka vrijednosti na dan 1. januar 2021. godine	(184.658)	(11.522)	-	(196.180)
Obračunata amortizacija	(47.712)	(1.396)	-	(49.108)
Stanje na dan 31. decembar 2021. godine	(232.370)	(12.918)	-	(245.288)
Neotpisana vrijednost na dan 31. decembra 2020. godine	302.353	3.013	397.780	703.146
Neotpisana vrijednost na dan 31. decembra 2021. godine	271.836	1.617	538.121	811.574

Od ukupnog iznosa nabavki nematerijalne imovine u toku 2021. godine, EUR 132.534 (2020: EUR 215.665) odnosi se na ulaganje u postojeće softversko rješenje za premijsko knjigovodstvo Koop International (KI), kao i njegovo dalje unapređenje shodno projektu Koop International New Generation (KING).

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

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

	(Iznosi u EUR)			
	Vozila	Poslovni prostor sa pravom korišćenja	Oprema i ostalo	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje, 1. januara 2020. godine	58.150	-	93.563	151.713
Nabavke u toku godine	-	-	3.025	3.025
Prodaja	-	-	-	-
Stanje, 31. decembra 2020. godine	58.150	-	96.588	154.738
Stanje, 1. januara 2021. godine	58.150	161.085	96.588	315.823
Nabavke u toku godine	-	-	3.538	3.538
Prodaja	-	-	-	-
Stanje, 31. decembra 2021. godine	58.150	161.085	100.126	319.361
Ispravka vrijednosti				
Stanje, 1. januara 2020. godine	(39.208)	-	(67.020)	(106.228)
Amortizacija	(5.110)	-	(7.339)	(12.449)
Prodaja	-	-	-	-
Stanje 31. decembra 2020. godine	(44.318)	-	(74.359)	(118.677)
Stanje, 1. januara 2021. godine	(44.318)	-	(74.359)	(118.677)
Amortizacija	(3.860)	(28.637)	(7.372)	(39.869)
Prodaja	-	-	-	-
Stanje 31. decembra 2021. godine	(48.178)	(28.637)	(81.731)	(158.546)
Sadašnja vrijednost 31. decembra 2020. godine	13.832	-	22.229	36.061
Sadašnja vrijednost 31. decembra 2021. godine	9.972	132.448	18.395	160.815

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

13. DUGOROČNA FINANSIJSKA ULAGANJA

	(Iznosi u EUR)	
	Na dan	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Ulaganja u obveznice	21.464.832	17.000.615
Koje se drže do dospelja	3.348.846	825.793
Raspoložive za prodaju	18.115.986	16.174.822
Dugoročni depoziti	200.000	200.000
Druga dugoročna finansijska ulaganja	554.415	412.596
	22.219.247	17.613.211

Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju

Obveznice

Pregled ulaganja u obveznice i stanje na 31. decembar 2021. godine je dat sledećom tabelom:

(Iznosi u EUR)

	ISIN	Količina HOV	Valuta	Nabavna vrijednost	Nominalna vrijednost	Datum dospelja	Ukupna vrijednost
Državne obveznice 2G24	ME2G24KA2PG0	500	EUR	500.300	500.000	22.04.2024	489.364
Državne obveznice GB26	MEGB26KA1PG2	2.200	EUR	2.211.928	2.200.000	23.04.2026	2.134.752
Državne EURO obveznice MNE 2025	XS1807201899	7.371.000	EUR	7.320.393	7.371.000	21.04.2025	7.411.835
Državne EURO obveznice MNE 2029	XS2050982755	3.500.000	EUR	3.373.329	3.500.000	03.10.2029	3.104.535
Državne EURO obveznice MNE 2027	XS2270576700	5.350.000	EUR	5.309.523	5.350.000	16.12.2027	4.975.500
UKUPNO:		16.223.700		18.715.473	18.921.000		18.115.986

Pregled ulaganja u obveznice i stanje na 31. decembar 2020. godine je dat sledećom tabelom:

(Iznosi u EUR)

	ISIN	Količina HOV	Valuta	Nabavna vrijednost	Nominalna vrijednost	Datum dospelja	Ukupna vrijednost
Državne obveznice 2G24	ME2G24KA2PG0	500	EUR	500.300	500.000	22.04.2024	501.657
Državne obveznice GB26	MEGB26KA1PG2	2.200	EUR	2.211.928	2.200.000	23.04.2026	2.236.999
Državne EURO obveznice MNE 2025	XS1807201899	7.371.000	EUR	7.320.393	7.371.000	21.04.2025	7.566.479
Državne EURO obveznice MNE 2029	XS2050982755	3.500.000	EUR	3.373.329	3.500.000	03.10.2029	3.322.935
Državne EURO obveznice MNE 2027	XS2270576700	2.600.000	EUR	2.586.789	2.600.000	16.12.2027	2.546.752
UKUPNO:		13.473.700		15.992.739	16.171.000		16.174.822

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeca

Obveznice

Pregled ulaganja u obveznice i stanje na 31. decembar 2021. godine je dat sledećom tabelom:

						(Iznosi u EUR)	
	ISIN	Količina HOV	Valuta	Nabavna vrijednost	Nominalna vrijednost	Datum dospijeca	Ukupna vrijednost
Državne EURO obveznice MNE 2025	XS1807201899	200.000	EUR	203.730	200.000	21.04.2025	201.149
Državne EURO obveznice MNE 2027	XS2270576700	400.000	EUR	392.479	400.000	16.12.2027	384.185
Državne EURO obveznice MNE 2029	XS2050982755	3.100.000	EUR	2.774.145	3.100.000	03.10.2029	2.763.512
UKUPNO:		3.700.000		3.370.354	3.700.000		3.348.846

Pregled ulaganja u obveznice i stanje na 31. decembar 2020. godine je dat sledećom tabelom:

						(Iznosi u EUR)	
	ISIN	Količina HOV	Valuta	Nabavna vrijednost	Nominalna vrijednost	Datum dospijeca	Ukupna vrijednost
Državne EURO obveznice MNE 2025	XS1807201899	200.000	EUR	203.730	200.000	21.04.2025	201.480
Državne EURO obveznice MNE 2029	XS2050982755	700.000	EUR	632.526	700.000	03.10.2029	624.313
UKUPNO:		900.000		836.256	900.000		825.793

Dugoročno oročeni depoziti

Na 31. decembar 2021. godine Društvo ima ukupna dugoročna finansijska ulaganja u vidu depozita kod jedne banke u iznosu od EUR 200.000. Pregled ulaganja je dat u tabeli kako slijedi:

Banka					(Iznosi u EUR)	
	Iznos depozita	31. decembar 2021.	Početak oročenja	Datum dospijeca	Kamatna stopa	
Lovćen banka a.d. Podgorica	200.000	200.000	01.03.2020.	01.03.2023.	3,20%	
UKUPNO:	200.000	200.000				

Na 31. decembar 2020. godine Društvo je imalo isto dugoročno finansijsko ulaganje u vidu depozita.

Druga dugoročna finansijska ulaganja

Na 31. decembar 2021. godine Društvo ima druga dugoročna finansijska ulaganja u iznosu od EUR 554.415 (na 31. decembar 2020. godine: EUR 412.596). Ova ulaganja predstavljaju pozajmice osiguranicima na koje oni stiču pravo nakon 3 godine od početka osiguravajućeg pokrića, a u maksimalnom iznosu od 90% otkupne vrijednosti na dan odobravanja pozajmice. Pozajmice osiguranicima se daju po godišnjoj kamatnoj stopi od 4%.

Značajno povećanje ovog iznosa u poslednje dvije godine je rezultat zdravstvene i ekonomske krize izazvane pandemijom COVID19.

Društvo nije davalo pozajmice osiguranicima koje nisu obezbijedenje polisama.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

14. KRATKOROČNA FINANSIJSKA ULAGANJA

	31. decembar 2021.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2020.
Kratkoročna ulaganja u obveznice	-	3.346.780
Kratkoročna ulaganja u depozite	-	-
Druga kratkoročna ulaganja	859	40.624
	859	3.387.404

Obveznice

Na dan 31. decembra 2021. godine Društvo nema kratkoročna finansijska ulaganja u vidu obveznica.

Na dan 31. decembra 2020. godine Društvo ima ukupna kratkoročna finansijska ulaganja u vidu obveznica u iznosu od EUR 3.346.780. Pregled ulaganja je dat u tabeli kako slijedi:

	ISIN	Količina HOV	Nabavna vrijednost	Valuta	Nominalna vrijednost	(Iznosi u EUR) Datum dospijeca	Ukupna vrijednost
Državne EURO obveznice MNE 2021	XS1377508996	3.340.000	3.604.508	EUR	3.340.000	10.03.2021	3.346.780
UKUPNO:		3.340.000	3.604.508		3.340.000		3.346.780

Depoziti

Na 31. decembar 2021. godine, kao i prethodne godine, Društvo nije imalo kratkoročna finansijska ulaganja u vidu depozita.

Druga kratkoročna ulaganja

Druga kratkoročna ulaganja predstavljaju pozajmice osiguranicima na koje oni stižu pravo nakon 3 godine od početka osiguravajućeg pokrića, a u maksimalnom iznosu od 90% otkupne vrijednosti na dan odobravanja pozajmice, a koje dospijevaju u roku do godine dana od datuma bilansa.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

15. KRATKOROČNA SREDSTVA

	(Iznosi u EUR)	
	Na dan	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Gotovinska sredstva	390.630	185.987
Kratkoročna potraživanja	530.277	673.648
Kratkoročna potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	113.949	140.024
Kratkoročna potraživanja za udjele u naknadama šteta	15.245	10.684
Druge kratkoročna potraživanja iz poslova osiguranja	18.989	27.676
Kratkoročna potraživanja iz finansiranja	311.610	434.264
Druge kratkoročna potraživanja	66.000	61.000
Potraživanje za refundaciju bolovanja zaposlenih	4.484	-
	920.907	859.635

Druge kratkoročna potraživanja Društva sa stanjem na dan 31. decembar 2021. godine iznose EUR 66.000 i u cjelosti se odnose na potraživanja po osnovu datih avansa ekskluzivnim zastupnicima, NEW LIFE d.o.o. Podgorica (NEW LIFE) i FINANSIJE24 d.o.o. Podgorica (Finansije24).

U skladu sa Ugovorom o zastupanju u osiguranju od 8. marta 2019. godine, te Aneksom i Anexom II Ugovora o zastupanju u osiguranju od 27. marta i 19. avgusta 2019. godine, respektivno, NEW LIFE-u je isplaćeno ukupno EUR 61.000 avansne provizije kao podsticaj razvoju biznisa. Shodno Anexu V Ugovora o zastupanju u osiguranju od 20. marta 2020. godine, početak obaveze vraćanja avansa je 27. mart 2021. godine. Na dan 31. decembar 2021. godine, stanje avansa NEW LIFE-a iznosi EUR 46.000.

U skladu sa Ugovorom o posredovanju u osiguranju od 01. jula 2021. godine, te Aneksom Ugovora o posredovanju u osiguranju od 06. oktobra 2021. godine, FINANSIJE24 je isplaćena avansna provizija za obavljanje poslova posredovanja u osiguranju u iznosu EUR 20.000, a sa ciljem povećanja obima produkcije i razvoja poslovne mreže. Nakon isteka perioda od 12 mjeseci, FINANSIJE24 će u ratama vraćati avansnu proviziju na način što će se od redovnih mjesečnih faktura koje mu Društvo plaća odbijati iznos od najmanje EUR 1.000, sve do kompletnog namirenja duga po ovom osnovu.

Druge kratkoročna potraživanja iz poslova osiguranja se odnose na potraživanja po osnovu provizija reosiguranja, koje su obračunate shodno važećim ugovorima o reosiguranju sa Wiener RE a.d.o., Beograd, u iznosu EUR 9.539 (31. decembra 2020. godine: EUR 25.863) i na date avanse za štete u iznosu EUR 9.450 (31. decembra 2020. godine: EUR 1.813).

Kratkoročna potraživanja iz finansiranja sa stanjem na dan 31. decembra 2021. godine iznose EUR 311.610 (31. decembra 2020. godine: EUR 434.264) i u cjelosti se odnose na obračunate, dospjele kamate po osnovu: depozita EUR 11.749, obveznica koje se drže do dospeljeća EUR 24.445, obveznica koje su raspložive za prodaju EUR 264.537 i kamata na odobrene predujmove EUR 10.879.

16. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	(Iznosi u EUR)	
	Na dan	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Odloženi troškovi sticanja osiguranja-provizije	523.203	534.639
Druge aktivna vremenska razgraničenja	2.440	5.000
	525.643	539.639

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

17. AKCIJSKI KAPITAL - OBIČNE AKCIJE

Kapital Društva čini akcijski kapital. U skladu sa odredbama Zakona o osiguranju Crne Gore minimalni iznos osnovnog kapitala društva za životna osiguranja iznosi EUR 3.000.000.

Na dan 31. decembra 2021. godine Društvo posjeduje EUR 4.400.000 kapitala koji se sastoji od 44.000 redovnih akcija nominalne vrijednosti EUR 100 po akciji.

Adekvatnost kapitala

U skladu sa Zakonom o osiguranju ("Sl. list RCG", br. 78/06, 19/07, "Sl. list CG", br. 53/09, 73/10, 40/11, 45/12, 6/13 i 55/16 i 146/21), garantni kapital čini zbir osnovnog i dopunskog kapitala. Garantni kapital ne smije biti manji od 1/3 margine solventnosti. U skladu sa Zakonom o osiguranju, društvo za osiguranje dužno je da garantni kapital održava najmanje u visini akcijskog kapitala.

Obračun kapitala

(Iznosi u EUR)

Na dan

31. decembra

	2021.	2020.
OSNOVNI KAPITAL	4.400.000	4.400.000
Revalorizacione rezerve	(592.534)	195.157
Preneseni dobitak iz prethodnih godina	825.111	503.166
Dobit /(gubitak) tekuće godine	241.195	321.945
	4.873.772	5.420.268

Obračun kapitala

(Iznosi u EUR)

2021.

Uplaćeni akcijski kapital društva za osiguranje, izuzev akcijskog kapitala uplaćenog po osnovu kumulativnih akcija	4.400.000
Nematerijalna imovina	(811.574)
Prenesena dobit iz prethodnih godina	825.111
Osnovni kapital	4.413.537
Dopunski kapital	-
Garantni kapital	4.413.537
Odbitne stavke	-
Kapital	4.413.537
Margina solventnosti	1.394.793
Minimalni akcijski kapital	3.000.000
Kapital >= Margina solventnosti	3.018.744
Garantni kapital >= 1/3 Margine solventnosti	3.948.606
Garantni kapital >= min iznosu Akcijskog kapitala	1.413.537

18. BRUTO TEHNIČKE REZERVE

(Iznosi u EUR)

Na dan

31. decembra

	2021.	2020.
Bruto prenosne premije	88.247	92.978
Bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete	99.960	164.776
Bruto rezervisanja za nastale i neprijavljene štete	71.604	74.207
	259.811	331.961

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

19. MATEMATIČKA REZERVA I DRUGA TEHNIČKA REZERVISANJA ŽIVOTNIH OSIGURANJA

	(Iznosi u EUR)	
	Na dan	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja	17.473.571	14.153.913
Bruto rezervisanja za učešće u dobiti	169.125	239.114
	17.642.696	14.393.027

20. KRATKOROČNE OBAVEZE

	(Iznosi u EUR)	
	Na dan	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja	522.521	293.310
Kratkoročne obaveze za premije sa/reosiguranja	49.367	48.278
Kratkoročne obaveze iz finansiranja	1.000.000	2.502.083
Kratkoročne obaveze prema zaposlenima	17.293	15.276
Druge kratkoročne obaveze	80.786	70.926
	1.669.967	2.929.873

Druge kratkoročne obaveze se odnose na sledeće:

	2021.	2020.
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	12.141	18.818
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	20.033	21.714
Kratkoročni dio obaveza po osnovu MSFI 16 (Napomena 21)	27.670	-
Obaveze za porez iz rezultata	20.942	30.394
	80.786	70.926

Kratkoročne obaveze iz finansiranja se odnose na dva kratkoročna kredita kod Erste banke AD, Podgorica uzeta za potrebe finansiranja državnih EURO obveznica. Na osnovu ugovora o kreditu broj 5100839309 od 29. novembra 2021. godine, Društvu je odobren iznos EUR 500.000 na period od godine dana i uz kamatu 2% p.a. i na osnovu ugovora o kreditu broj 5100840170 od 07. decembra 2021. godine, Društvu je odobren iznos EUR 500.000 na period od godine dana i uz kamatu 2% p.a..

Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja se najvećim dijelom odnose na primljene avanse po osnovu premija osiguranja (2021: EUR 482.226; 2020: EUR 266.696) Značajan porast avansa u odnosu na uporednu godinu je rezultat uplata jednokratnih premija sa početkom 01.01.2022. godine.

21. DUGOROČNE OBAVEZE IZ FINANSIRANJA I POSLOVANJA

	(Iznosi u EUR)	
	Na dan	
	31. decembra	
	2021.	2020.
Druge finansijske obaveze – obaveze po osnovu zakupa	132.695	-
Minus: Tekuće dospijeće (Napomena 20)	(27.670)	-
	105.025	-
Obaveze za odloženi porez	44.434	37.265
	149.459	37.265

Na dan 31. decembra 2021. godine druge finansijske obaveze iznose EUR 105.025 i odnose se na obaveze po osnovu zakupa nastale zbog prve primljene MSFI16 - Lizing.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

Kretanja na obavezama za zakup su prikazana u sledećoj tabeli:

	<u>Objekti</u>
Stanje na dan 1. januar 2021. godine	161.086
Nove nabavke	-
Trošak kamate	2.880
Lizing plaćanja	(31.271)
Stanje na dan 31. decembra 2021. godine	<u>132.695</u>

Dospijeće obaveza po osnovu zakupa je dato u sledećem pregledu:

	<u>Do 3 mjeseca</u>	<u>Od 3 do 12 mjeseci</u>	<u>Od 1 do 2 godine</u>	<u>Od 2 do 5 godina</u>	<u>Preko 5 godina</u>
Obaveze po osnovu lizinga	6.866	20.804	28.224	76.801	-

22. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Ukalkulisani troškovi bonusa	50.000	55.000
Ukalkulisani troškovi provizija za posredovanje	-	5.000
Ukalkulisani troškovi intelektualnih usluga	5.000	5.000
Ukalkulisani trošak donacije za 10. godina postojanja Društva	-	7.544
Ostali troškovi	5.000	5.635
	<u>60.000</u>	<u>78.179</u>

Ukalkulisani troškovi bonusa na dan 31. decembra 2021. godine odnose se na bonuse Izvršnom direktoru i menadžerima prodaje, kao i naknade članovima Odbora direktora.

23. ULAGANJA TEHNIČKIH REZERV

Društvo je na dan 31. decembra 2021. godine postupilo u skladu sa Pravilnikom o ograničavanju deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi, propisanim od strane Agencije za nadzor osiguranja, te je ukupan iznos sredstava bruto tehničke rezerve deponovalo u skladu sa pomenutim Pravilnikom.

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
Bruto tehničke rezerve	<u>2021.</u>	<u>2020.</u>
Matematička rezerva	17.473.571	14.153.912
Prenosna premija	88.247	92.978
Rezerve za dobit osiguranika	169.125	239.114
Rezerve za štete	99.960	164.776
Rezerve za štete – nastale, neprijavljene	71.604	74.207
	<u>17.902.507</u>	<u>14.724.987</u>

Sredstva bruto tehničkih rezervi ulagana su na sledeći način:

Ulaganja - 31. decembra 2021	<u>Učešće</u>	<u>Iznos</u>
Pozajmice osiguranicima	2,23%	400.000
Državne obveznice	97,77%	17.502.507
		<u>17.902.507</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

Ulaganja - 31. decembra 2020

	<u>Učešće</u>	<u>Iznos</u>
Državne obveznice	100,00%	14.724.987
		<u>14.724.987</u>

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

24. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Salda i transakcije sa povezanim pravnim licima Društva na dan i za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2021. i 2020. godine prikazane su kako slijedi:

i) Salda potraživanja

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
<i>Potraživanja za provizije reosiguranja</i>		
WIENER RE akcionarsko društvo za reosiguranje, Beograd	9.539	25.863
<i>Potraživanja iz reosiguranja – udio RE u štetama</i>		
WIENER RE akcionarsko društvo za reosiguranje, Beograd	15.245	10.684
	<u>24.784</u>	<u>36.547</u>

ii) Salda obaveza

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
<i>Obaveze prema ino dobavljačima</i>		
Vienna Insurance Group A.G. Beč, Austrija	19.239	12.580
WIENER STÄDTISCHE OSIGURANJE akcionarsko društvo za osiguranje, Beograd	500	2.500
<i>Obaveze za reosiguranje</i>		
WIENER RE akcionarsko društvo za reosiguranje, Beograd	48.864	48.059
VIG RE zajišt'ovna, a.s. Prag	503	219
	<u>69.106</u>	<u>63.358</u>

iii) Prihodi

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
<i>Prihodi od reosiguranja</i>		
WIENER RE akcionarsko društvo za reosiguranje, Beograd	100.338	123.783
VIG RE zajišt'ovna, a.s. Prag	-	749
UNION Vienna Insurance Group Biztosito Zrt., Budimpešta	2.000	1.249
	<u>102.338</u>	<u>125.781</u>

iv) Rashodi

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2021.	2020.
<i>Rashodi od reosiguranja</i>		
WIENER RE akcionarsko društvo za reosiguranje, Beograd	234.792	193.832
VIG RE zajišt'ovna, a.s. Prag	503	1.230
UNION Vienna Insurance Group Biztosito Zrt., Budimpešta	3.576	1.729
<i>Usluge IT održavanja i zakupa servera</i>		
WIENER STÄDTISCHE OSIGURANJE akcionarsko društvo za osiguranje, Beograd	6.000	6.000
Vienna Insurance Group A.G. Beč, Austrija	42.486	51.280
	<u>287.357</u>	<u>254.071</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine**

25. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

25.1 Rizik osiguranja

Rizike koji svaki od ugovora o osiguranju nosi čine mogućnost da se osigurani događaj desi, kao i neodređenost iznosa odštete koji se po tom osnovu traži. Po samoj prirodi ugovora o osiguranju, ovaj rizik zavisi od slučajnosti i zbog toga je nepredvidiv.

25.2 Rizik osiguranja lica

Učestalost i težina šteta zavisi od nekoliko činilaca. Najznačajniji su povišeni nivo naknade po osnovu štete nastale usled izloženosti rizicima od povreda ili bolesti. Društvo upravlja ovim rizicima strategijom osiguranja, odgovarajućim ugovorima o reosiguranju i proaktivnim odnosom prema štetama.

25.3 Tržišni rizik

Poslovanje Društva izloženo je tržišnom riziku koji Društvo prati kroz sledeće vrste rizika:

Rizik kamatne stope

Rizik kamatne stope je rizik promjene vrijednosti imovine u slučaju promjene kamatnih stopa na tržištu. Društvo je izloženo ovom riziku kroz promjene kamatnih stopa u finansijskim plasmanima, što je naročito izraženo kod hartija od vrijednosti klasifikovanih kao „raspoložive za prodaju“. Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo ovaj uticaj, osim kontinuiranog praćenja dešavanja na finansijskom tržištu i pravovremenom reagovanju.

Tabela u nastavku prikazuje finansijsku imovinu koja je, po procjeni rukovodstva, izložena riziku promjene kamatnih stopa na dan 31.12.2021. godine.

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Nekamatonosno	Ukupno
Dugoročna finansijska ulaganja	-	-	-	10.478.579	11.740.668	-	22.219.247
Kratkoročna finansijska ulaganja	-	-	859	-	-	-	859
Gotovinska sredstva	390.630	-	-	-	-	-	390.630
Kratkoročna potraživanja	52.356	86.774	166.884	5.596	-	218.667	530.277
Ukupno	442.986	86.774	167.743	10.484.175	11.740.668	218.667	23.141.013
Bruto tehničke rezerve	84.508	31.283	128.656	15.364	-	-	259.811
Matematička rezerva	13.726	181.769	1.399.659	6.312.162	9.735.380	-	17.642.696
Kratkoročne obaveze	-	-	1.000.000	-	-	669.967	1.669.967
Ukupno	98.233	213.052	2.528.316	6.327.526	9.735.380	669.967	19.572.474
Neto kamatonosna neusklađenost na 31.12.2021	344.753	(126.278)	(2.360.573)	4.156.649	2.005.288	(451.300)	3.568.539

Analiziran je uticaj promjene kamatne stope naviše za 1 procentni poen na promjenu cijene hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju i utvrđeno je da bi povećanje kamatne stope imalo uticaj na pad tržišne vrijednosti hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju u iznosu od EUR 935.959, odnosno 5,16% manje na dan 31.12.2021. godine.

U toku 2021. godine, cijene crnogorskih državnih obveznica su pale u prosjeku za 3,65%, odnosno došlo je do značajnog porasta prinosa na iste, što je dovelo do negativnog uticaja na kapital Društva u dijelu revalorizacionih rezervi.

Kako bi se izbjegao dalji negativni uticaj cjenovnih oscilacija na bilanse, Društvo je sva nova ulaganja u obveznice u drugoj polovini 2021. godine klasifikovalo kao ulaganja koja se drže do dospijeca.

Rizik koncentracije

Rizik koncentracije je rizik potencijalnog gubitka usled nedostatka diversifikacije u plasmanima ili u nemogućnosti reinvestiranja dospjelih kupona po istim cijenama kao posledica koncentracije plasmana. Društvo najveći dio svojih investicija drži u hartijama od vrijednosti izdatim od strane Crne Gore, što je u skladu sa očekivanjima zakonodavca i mogućnostima na domaćem tržištu.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

25. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

25.3 Tržišni rizik (nastavak)

Sledeća tabela pokazuje strukturu investicija:

Vrsta finansijske investicije	2021		2020	
	Iznos u EUR	Učešće	Iznos u EUR	Učešće
Državne obveznice	21.464.831	94,9%	20.347.395	96,0%
Depoziti	200.000	0,9%	200.000	0,9%
Pozajmice	555.274	2,5%	453.220	2,1%
Gotovinska sredstva	390.630	1,7%	185.987	0,9%
	22.610.736	100,0%	21.186.602	100,0%

Devizni rizik

Devizni rizik proističe iz poslovanja sa različitim valutama. Devizni rizik se javlja kada se buduće trgovinske transakcije i priznata sredstva i obaveze denominuju u valuti koja nije funkcionalna valuta Društva. Rukovodstvo je zaduženo da rukovodi neto pozicijom u svakoj stranoj valuti. Društvo nije izloženo riziku od promjene kursa valuta jer obavlja svoje poslovanje u funkcionalnoj valuti okruženja.

25.4 Kreditni rizik

Kreditni rizik se definiše kao rizik da će jedna strana u finansijskom instrumentu neispunjenjem svoje obaveze prouzrokovati gubitak druge strane. Učesnici u poslu i gotovinske transakcije Društva su ograničeni na finansijske institucije visokog kreditnog kvaliteta. Društvo ovaj rizik najvećim dijelom kontroliše ulaganjem u državne hartije od vrijednosti koje se na lokalnom tržištu smatraju najmanje rizičnim hartijama od vrijednosti. Društvo ima politike kojima se ograničava obim kreditnog izlaganja prema svakoj pojedinačnoj finansijskoj instituciji.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku	2021	2020
Državne obveznice AFS	18.115.986	16.174.822
Državne obveznice HTM	3.348.846	4.172.573
Depoziti kod lokalnih banaka	200.000	200.000
<i>Lovćen banka AD, Podgorica</i>	<i>200.000</i>	<i>200.000</i>
Pozajmice	555.274	453.220
Gotovinska sredstva kod lokalnih banaka	390.630	185.987
<i>Erste banka AD, Podgorica</i>	<i>292.297</i>	<i>5.645</i>
<i>Crnogorska komercijalna banka AD, Podgorica</i>	<i>28.278</i>	<i>36.233</i>
<i>Hipotekarna banka AD, Podgorica</i>	<i>12.544</i>	<i>46.865</i>
<i>NLB banka AD, Podgorica</i>	<i>25.268</i>	<i>59.165</i>
<i>Addiko banka AD, Podgorica</i>	<i>15.024</i>	<i>4.724</i>
<i>Prva Banka AD, Podgorica</i>	<i>4.636</i>	<i>2.192</i>
<i>Komercijalna banka AD, Podgorica</i>	<i>6.603</i>	<i>9.367</i>
<i>Lovćen banka AD, Podgorica</i>	<i>1.530</i>	<i>19.754</i>
<i>Ziraat banka AD, Podgorica</i>	<i>1.789</i>	<i>1.054</i>
<i>Universal Capital banka AD, Podgorica</i>	<i>2.661</i>	<i>989</i>
	22.610.736	21.186.602

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

25.5 Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa novčanih sredstava i hartija od vrijednosti namijenjenih prodaji, raspoloživost finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnih obaveza i mogućnosti da se izravna pozicija na tržištu. Primjer rizika likvidnosti je loše uparivanje imovine i obaveza.

U okviru rizika likvidnosti Društvo sagledava sledeće vrste rizika:

Rizik neadekvatnog upravljanja imovinom i obavezama

Društvo aktivno upravlja svojom imovinom na način da se stara o kvalitetu, deversifikaciji, uparivanju imovine i obaveza, ročnoj usklađenosti, likvidnosti i povratu na investicije. Cilj ulaganja je maksimizacija prihoda ulaganja uz osiguranje da se imovinom i obavezama upravlja na bazi gotovinskih tokova i ročnosti.

Dospijeće	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Bez iskazanog dospijeća	Ukupno
Nematerijalna imovina	-	-	-	811.574	811.574
Oprema	-	-	-	160.815	160.815
Finansijska ulaganja					
<i>HTM obveznice</i>	-	201.149	3.147.697	-	3.348.846
<i>AFS obveznice</i>	-	7.901.199	10.214.787	-	18.115.986
<i>Depoziti</i>	-	200.000	-	-	200.000
<i>Pozajmice</i>	859	41.479	512.936	-	555.274
Kratkoročna sredstva					-
<i>Gotovinska sredstva</i>	390.630	-	-	-	390.630
<i>Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja</i>	113.908	40	-	-	113.949
<i>Potraživanja za udjele u naknadama šteta</i>	15.245	-	-	-	15.245
<i>Ostala potraživanja</i>	349.487	51.596	-	-	401.083
Udio reosiguravača u tehničkim rezervama	16.660	-	-	-	16.660
Odloženi troškovi sticanja osiguranja	45.607	188.667	288.929	-	523.203
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	2.440	-	-	-	2.440
Ukupna imovina	934.837	8.584.130	14.164.349	972.389	24.655.705
Kapital	-	-	-	4.400.000	4.400.000
Rezerve	-	(9.702)	(582.832)	1.066.305	473.772
Prenosne premije	88.247	-	-	-	88.247
Rezervisanja za štete	156.200	15.364	-	-	171.563
Matematička i ostala tehnička rezervisanja	1.595.154	6.312.162	9.735.380	-	17.642.696
Kratkoročne obaveze	1.669.967	-	-	-	1.669.967
Dugoročne obaveze iz poslovanja	-	105.025	-	44.434	149.459
PVR	60.000	-	-	-	60.000
Ukupne obaveze	3.569.568	6.422.849	9.152.547	5.510.740	24.655.705
Ročna neusklađenost na dan 31.12.2021.	(2.634.731)	2.161.281	5.011.801	(4.538.351)	-

Rizik nemogućnosti prodaje imovine Društva

Društvo kontroliše ovaj rizik na način da najveći dio svoje imovine drži u hartijama od vrijednosti izdatim od strane Crne Gore, koje se smatraju najlikvidnijim hartijama na domaćem tržištu.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine**

25.5 Rizik likvidnosti (nastavak)

Rizik nemogućnosti izmirivanja obaveza Društva

Rizik likvidnosti je vjerovatnost da će se u budućem poslovanju pojaviti nedostatak novca za nesmetano obavljanje djelatnosti. Novčani deficit može da nastane kao posljedica različitih uzroka: kašnjenja i manje naplate, povećanja operativnih troškova, neadekvatne ročnosti izvora finansiranja u odnosu na dospijeća obaveza i slično.

Društvo ima portfelj likvidne imovine, kao dio svoje strategije upravljanja rizikom likvidnosti, kako bi osiguralo kontinuirano poslovanje i zadovoljilo regulatorne zahtjeve. Društvo je u skladu sa Članom 7 Pravilnika o načinu utvrđivanja i praćenja likvidnosti društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje planiralo i kontrolisalo svoju likvidnost na mjesečnom nivou. Na osnovu mjesečnih tabela likvidnosti, dostavljenih Regulatoru, kao i kvartalnih Izvještaja o novčanim tokovima, možemo konstatovati da je Društvo u toku posmatranog perioda održavalo zavidan nivo likvidnosti, kao i da postoji visok nivo pozitivnog neto novčanog toka iz poslovnih aktivnosti, koje Društvo dalje investira u realnu ili finansijsku aktivu.

25.6 Pravična (fer) vrijednost

Poslovna politika Društva je da objelodani informacije o pravičnoj vrijednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. U Crnoj Gori ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta.

Rukovodstvo Društva procjenjuje rizike i u slučajevima kada se ocijeni da vrijednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrijednosti. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izvještajima odražavaju vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

U narednoj tabeli je dat uporedni pregled knjigovodstvene i fer vrijednosti:

Vrsta finansijske investicije	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost
Državne obveznice AFS	18.115.986	18.115.986
Državne obveznice HTM	3.348.846	3.322.839
Depoziti	200.000	200.000
Pozajmice	555.274	555.274
Gotovinska sredstva	390.630	390.630
	22.610.736	22.584.729

Shodno MSFI 13, fer vrijednost za finansijske instrumente je prikazana niže:

Vrsta finansijske investicije	Nivo 1		Nivo 2		Nivo 3	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Državne obveznice AFS	2.624.115	2.738.656	15.491.870	13.436.166	-	-
Državne obveznice HTM	-	-	3.348.846	4.172.573	-	-
Depoziti	-	-	200.000	200.000	-	-
Pozajmice	-	-	-	-	555.274	453.220
Gotovinska sredstva	-	-	390.630	185.987	-	-
	2.624.115	2.738.656	19.431.346	17.994.726	555.274	453.220

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

26. POTENCIJALNE OBAVEZE

Sa stanjem na dan 31.12.2021. godine, Društvo vodi četiri parnična postupka u ukupnom iznosu od EUR 50.373. Izvršeno je rezervisanje za potencijalne obaveze po osnovu sva četiri parnična postupka u kompletnom iznosu od EUR 50.373.

27. IZVJEŠTAJ AKTUARA

Sa stanovišta aktuarske struke i struke osiguranja, ovlašćeni aktuar je dao pozitivno mišljenje na finansijske izveštaje i godišnji izveštaj o poslovanju Društva za 2021. godinu. Takođe, ovlašćeni aktuar je dao pozitivno mišljenje o aktuarskim pozicijama tehničkih rezervi (prenosne premije, matematička rezerva i rezerve za štete), sprovođenju politike reosiguranja i saosiguranja, premije osiguranja, likvidiranih i prijavljenih, nelikvidiranih zahtjeva za naknadu, kao i o ostalim veličinama koje su predmet izvještaja aktuara u skladu sa Članom 154, aktuelnog Zakona o osiguranju.

28. PORESKI RIZICI

Crna Gora trenutno ima više zakona koji regulišu razne poreze uvedene od strane nadležnih organa. Porezi koji se plaćaju uključuju porez na dobit i poreze na zarade (socijalne poreze), zajedno sa drugim porezima koji ne zavise od rezultata poslovanja. Pored toga, zakoni kojima se regulišu ovi porezi nisu bili primjenjivani duže vrijeme za razliku od razvijenijih tržišnih privreda, dok su propisi kojima se vrši implementacija ovih zakona često nejasni ili ne postoje. Često postoje razlike u mišljenju među državnim ministarstvima i organizacijama vezano za pravnu interpretaciju zakonskih odredbi što može dovesti do neizvjesnosti i sukoba interesa. Poreske prijave, zajedno sa drugim oblastima zakonskog regulisanja su predmet pregleda i kontrola od više ovlašćenih organa kojima je zakonom omogućeno propisivanje jako strogih kazni i zateznih kamata.

Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja prikazanih kroz finansijske izvještaje. Kao rezultat iznijetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. U skladu sa Zakonom o Poreskoj administraciji Crne Gore („Sl. list CG”, br. 65/01, 80/04, 29/05, 20/11, 28/12, 08/15 i 47/17), period zastarjelosti poreske obaveze je 5 godina, što znači da poreske vlasti imaju prava da odrede plaćanje neizmirenih poreskih obaveza u roku od 5 godina od trenutka kada je obaveza nastala. Ove činjenice utiču da poreski rizik u Crnoj Gori bude značajniji od poreskog rizika u zemljama sa razvijenijim poreskim sistemima.

29. EKSTERNE KONTROLE I IZVJEŠTAVANJE AGENCIJI ZA NADZOR OSIGURANJA CRNE GORE

U toku 2021. godine, Agencija za nadzor osiguranja Crne Gore (Agencija) je izvršila dvije ciljane, neposredne kontrole - kontrola poslovanja u dijelu interne revizije, te kontrola aktuarske funkcije.

Kontrolama nijesu utvrđeni propusti koji bi mogli imati materijalno značajne efekte na bilanse Društva. Kontrolom poslovanja u dijelu interne revizije utvrđene su određene manjkavosti, te izrečene mjere nadzora i mjere upozorenja, i to:

Mjere upozorenja:

- Usaglašenje rada interne revizije u skladu sa Međunarodnim standardom profesionalne prakse interne revizije – Standard 2200, Standard 2060, Standard 1210.A1, Standard 2330.A2, Standard 1300 i Standard 1310,
- Dokumentovanje izvršenja poslovnih aktivnosti propisanih internim aktima Društva, kako bi se obezbijedilo postojanje dokaza o izvršenju istih,
- Da se do 31.03.2022. godine dostavi Agenciji za nadzor osiguranja Crne Gore informacija o statusu sprovođenja preporučene aktivnosti internog revizora „pronaći bolje rješenje elektronske evidencije knjige šteta“.

Mjere nadzora:

- Tromjesečni izvještaji internog revizora moraju sadržati ocjenu likvidacije šteta,
- Da se do 17.01.2022. godine dostavi Agenciji za nadzor osiguranja Crne Gore Program rada interne revizije za 2022. godinu koji je usklađen sa obavezama iz Člana 113, Stav 2, tačka 2 Zakona o osiguranju, kao i odluku Odbora direktora o usvajanju istog.

Do datuma izdavanja ovih Napomema, sve izrečene mjere su ispoštovane u skladu sa zadatim rokovima.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2021. godine

Društvo je u 2021. godini uredno izvršavalo sve obaveze predviđene Pravilnikom o sadržini izvještaja, obavještenja i drugih podataka koji se dostavljaju Agenciji za nadzor osiguranja i o načinu i rokovima njihovog dostavljanja („Sl. List CG“ br. 063/17 od 04.10.2017, br. 030/20 od 07.04.2020, br. 056/21 od 01.06.2021).

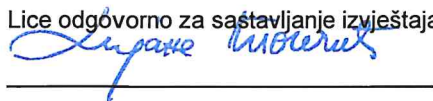
30. NALAZI INTERNE REVIZIJE

Shodno Zakonu o osiguranju, Interna revizija Društva vrši revidiranje područja poslovanja definisanih Godišnjim programom rada interne revizije. Interna revizija na osnovu izvršenih revizija sastavlja tromjesečne i godišnje izvještaje o internoj reviziji, koji se podnose Odboru direktora Društva. Godišnji izvještaj o internoj reviziji, sa mišljenjem Odbora direktora razmatra se na Skupštini akcionara na kojoj se razmatra i godišnji finansijski izvještaj Društva. Preporuke interne revizije date tokom 2021. godine nijesu imale materijalno značajne efekte na finansijske izvještaje.

31. DOGAĐAJI POSLIJE DATUMA IZVJEŠTAVANJA

Nije bilo usklađujućih događaja nakon datuma izvještavanja, koji mogu uticati na finansijski položaj i rezultat Društva na dan i za period koja se završava 31. decembra 2021. godine.

Lice odgovorno za sastavljanje izvještaja



Izvršni direktor



Izveštaj menadžmenta

1. O Društvu

2. Razvoj Društva u 2021

- a. Tržište i konkurencija
- b. Analiza finansijskog položaja
- c. Analiza rezultata poslovanja
- d. Margina solventnosti
- e. Profitna margina

3. Upravljanje rizicima

4. Ostale aktivnosti Društva

5. Rezime poslovne 2021 godine

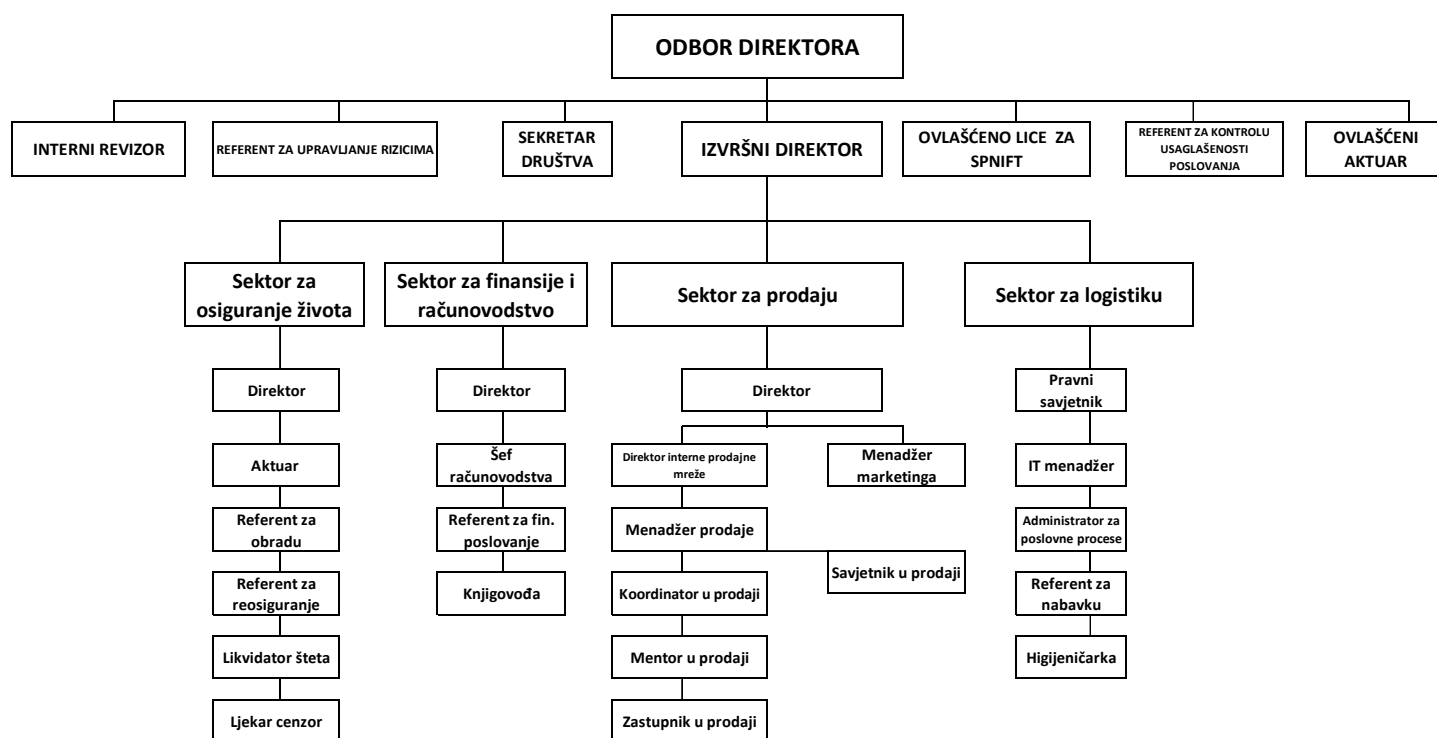
O Društvu

Wiener Städtische životno osiguranje a.d. Podgorica (u daljem tekstu: Društvo) registrovano je na osnovu Rješenja Agencije za nadzor osiguranja broj 03-644/13-10 od 20. septembra 2010. godine. Društvo je upisano u Centralni registar Privrednog suda u Podgorici pod registarskim brojem 4-0009228/001 od 21. oktobra 2010. godine.

Osnivač i vlasnik 100,00 % kapitala Društva je Vienna Insurance Group A.G. Beč, Austrija. Sa stanjem na dan 31. decembra 2020. godine, ukupno upisani i uplaćeni kapital iznosi EUR 4.400.000,00.

Sjedište Društva je u Podgorici, Rimski trg br. 47, PIB 02808102. Društvo ne posjeduje druge poslovne jedinice za obavljanje svojih aktivnosti. Društvo je registrovano za poslove životnog osiguranja. Pretežno se bavi osiguranjem života kao i dopunskim osiguranjima uz životno osiguranje.

Prikaz organizacione strukture Društva:



Organi upravljanja i rukovođenja Društvom su Skupština, Odbor direktora, Izvršni direktor i Sekretar Društva. Skupštinu akcionara sačinjava akcionar Društva. Skupština akcionara bira Odbor direktora – 3 člana. Izvršni direktor zastupa i rukovodi poslovanjem Društva, a imenuje ga Odbor direktora.

U toku 2021. godine je bila jedna izmjena u Odboru direktora Wiener Städtische životno osiguranje a.d. Podgorica. Naime, gospodin Damir Ivaštinović je zamijenio gospođu Ljubica Vujačić zbog odlaska u penziju. Na dan 31. decembar 2021. godine, Odbor direktora sačinjavaju:

Mag. Peter Höfinger
Predsjednik odbora direktora

Dr Gerhard Kalcik
Član odbora direktora

Damir Ivaštinović
Član odbora direktora

Izvršni direktor
Ljubo Mitrović, dipl. ecc

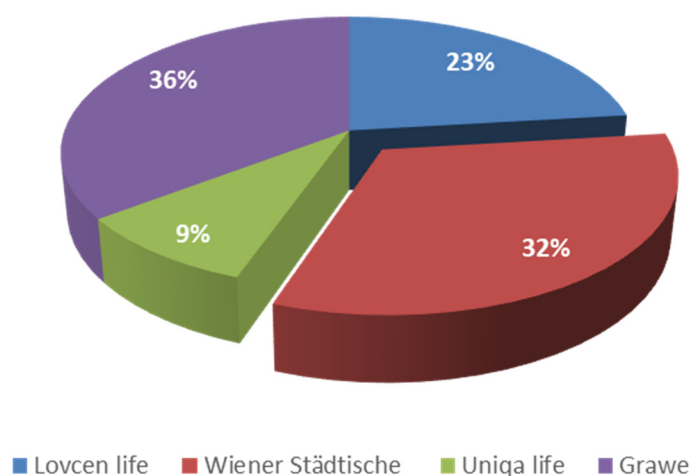
a. Tržište i konkurencija

Crnogorsko tržište osiguranja u 2021. godini pokazuje sljedeće karakteristike:

- Bruto fakturisana premija životnih osiguranja u 2021. godini iznosila je EUR 20,01 miliona, što predstavlja povećanje za 1,5% u odnosu na 2020. godinu.
- Na tržištu Crne Gore, proizvodi neživotnog osiguranja su i dalje dominantni sa udjelom od 79,8%.

Kao posljednje osiguravajuće društvo koje se pojavilo na crnogorskom tržištu osiguranja, Wiener Städtische životno osiguranje a.d. Podgorica je uspjelo da se probije do prvih redova na tržištu, zadržavajući jaku drugu poziciju na kraju 2021. godine.

Na kraju 2021. godine, na crnogorskom tržištu posluju četiri osiguravajuća društva koja se bave životnim osiguranjem:



Naredni grafikon daje sliku razvoja učešća samog Društva od 2011. godine:



b. Analiza finansijskog položaja

(EUR)

Sa stanjem na dan

A K T I V A	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Stalna imovina	972.389	739.208	571.962
Finansijska ulaganja	22.220.106	21.000.615	17.396.464
Kratkoročna sredstva	920.907	859.635	769.177
Udio reosiguravača u tehničkim rezervama	16.660	51.476	3.004
Obrtna sredstva	525.643	539.639	503.842
UKUPNA AKTIVA	24.655.705	23.190.573	19.244.449

P A S I V A	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Kapital i rezerve	4.400.000	4.400.000	4.400.000
Rezerve	473.772	1.020.268	1.259.428
Tehnička rezervisanja	17.902.507	14.724.988	11.577.134
Kratkoročne obaveze	1.669.967	2.929.873	1.906.001
Odloženi porez	44.434	37.265	30.626
Druge dugoročne obaveze iz poslovanja	105.025	-	-
PVR	60.000	78.179	71.260
UKUPNA PASIVA	24.655.705	23.190.573	19.244.449

Povećanje stalne imovine u odnosu na prethodni period sastoji se, u najvećem dijelu, od ulaganja u unapređenje i nadogradnju postojećeg softverskog rješenja za premijsko knjigovodstvo, KING (Koop International New Generation). Takođe, usled usvajanja i implementacije MSFI16, stalna imovina Društva je uvećana za iznos EUR 132.448, tj. vrijednost poslovnog prostora sa pravom korišćenja. Oko 95% portfelja finansijskih ulaganja Društva sastoji se od crnogorskih državnih obveznica. U toku 2021. godine izvršene su kupovine više državnih obveznica, i to:

ISIN	Simbol	Dospijeće	Nominalni iznos	Kupovna vrijednost	Fiksni kuponski prinos	Efektivni prinos
XS2270576700	MNE2027	16.12.2027	2.600.000	3.115.213	2,875%	3,24%
XS2050982755	MNE2029	03.10.2029	2.200.000	2.141.619	2,550%	4,27%

Prosječan prinos na obveznice nabavljene u toku godine iznosi 3,66% p.a., dok je na 31.12.2021. godine prosječno ostvareni prinos na kompletan portfelj obveznica Društva 3,84% p.a..

Sa stanjem na dan 31.12.2021. godine, po Zakonu o osiguranju („Sl.list CG” br. 055/16 od 17.08.2016. godine), kapital Društva iznosi EUR 4.400.000 i veći je od minimalnog nivoa akcijskog kapitala propisanog Članom 201a pomenutog Zakona, EUR 3.000.000.

U okviru Kratkoročnih obaveza nalazi se i obaveza iz finansiranja od EUR 1.000.000, a po osnovu kratkoročnih kredita kod ERSTE banke a.d.. Dva kredita od po EUR 500.000 dospijevaju na naplatu 29.11.2022. godine i 08.12.2022. godine, odobrena su uz 2% kamatne stope i iskorišćena za kupovinu crnogorskih obveznica emisije MNE2029 (ISIN XS2050982755).

c. Analiza rezultata poslovanja

(EUR)
Za godinu

BILANS USPJEHA	2021	2020	2019
Poslovni prihodi	6.268.957	5.009.812	4.163.762
Bruto fakturisana premija	6.463.552	5.201.757	4.622.641
Promjena prenosne premije	4.730	(4.493)	(10.151)
Udio reosiguravača u premijama	(203.551)	(196.791)	(521.597)
Prihodi od drugih usluga	4.226	9.339	72.869
Poslovni rashodi	(5.380.219)	(4.021.590)	(3.201.833)
Rashodi naknada šteta	(2.078.052)	(958.303)	(689.074)
Promjene tehničkih rezervisanja	(3.249.669)	(3.016.723)	(2.470.326)
Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja	(52.498)	(46.564)	(42.433)
Troškovi sprovođenja osiguranja	(1.292.672)	(1.260.141)	(1.023.036)
Troškovi sticanja osiguranja	(644.393)	(484.153)	(593.349)
DAC	(11.436)	34.148	347.767
Amortizacija	(88.978)	(55.626)	(52.918)
Troškovi rada	(363.087)	(506.419)	(504.918)
Materijalni troškovi	(13.970)	(10.194)	(11.165)
Ostali troškovi	(199.381)	(280.646)	(248.651)
Provizija reosiguranja	28.573	42.749	40.198
Poslovni dobitak/gubitak	(403.934)	(271.919)	(61.108)
Finansijski prihodi	713.771	639.235	570.367
Finansijski rashodi	(45.119)	(12.977)	(16.720)
Profit/gubitak prije oporezivanja	264.718	354.339	492.538
Porez na dobit	(23.523)	(32.394)	(60.114)
NETO PROFIT/GUBITAK	241.195	321.945	432.424

Bruto fakturisana premija na 31.12.2021. godine iznosi EUR 6.463.552 i veća je 24,3% od prošlogodišnje bruto fakturirane premije. Bruto zarađena premija za godinu iznosi EUR 6.468.228, dok je neto zarađena premija EUR 6.264.731.

Poslovni rashodi za 2021. godinu su veći od prethodnog perioda za 33,8%, što je i očekivano s obzirom na porast fakturirane premije, te njenu strukturu sa značajnim udjelom jednokratnih premija, što direktno utiče na povećanje tehničkih rezervisanja. Takođe, COVID19 pandemija je imala uticaja na povećanje broja otkupljenih ugovora u posmatranom periodu, te smrtnih slučajeva, što je dovelo do povećanja rashoda naknada šteta od 139,5%.

Društvo je i u ovoj godini predvidjelo sredstva za raspodjelu dobiti osiguranicima u ukupnom iznosu od EUR 24.333. Dobit se raspodjeljuje iz profita ostvarenog ulaganjem sredstava matematičke rezerve.

Na osnovu nalaza internog revizora Društva, izvršene su reklasifikacije u dijelu troškova zarada agenata osiguranja. Naime, shodno Uputstvu za izradu godišnjeg izvještaja društva za osiguranje za potrebe nadzora, svi troškovi nastali zaključivanjem ugovora o osiguranju, direktni i indirektni, evidentiraju se kao Troškovi sticanja osiguranja. Stoga su zarade agenata prodaje, kao materijalno značajna stavka, reklasifikovani sa Troškova rada na Troškove sticanja osiguranja. To je rezultiralo povećanjem Troška sticanja osiguranja i smanjenjem Troškova rada.

Negativan uticaj COVID19 pandemije na troškove naknada šteta je, u krajnjem, rezultirao povećanjem poslovnog gubitka u 2021. godini.

Na kraju posmatranog perioda, finansijski rezultat od ulaganja je veći za 6,8% u odnosu na prethodni period. Ovdje je, takođe, došlo do jedne reklasifikacije troška usled nalaza internog revizora; troškovi održavanja custody računa u bankama su premješteni na Finansijske rashode (rashodi od ulaganja sredstava Društva) sa Ostalih troškova (bankarske provizije).

d. Margina solventnosti

Iznos margine solventnosti je obračunat u skladu sa Pravilnikom o načinu obračuna margine solventnosti („Sl.list RCG” br. 14/13 od 15.03.2013. godine) i iznosi EUR 1.394.793, tj. EUR 1.313.395 i EUR 81.399 za osiguranje života i dopunska osiguranja, respektivno.

e. Profitna margina

<i>Stopa šteta</i>		2021	2020	2019
1	Bruto fakturisana premija	6.463.552	5.201.757	4.622.641
2	Premija preneti u reosiguranje	-203.551	-196.791	-521.597
3	Promene prenosne premije	4.731	-4.493	-10.151
3.1	Razgranicenje troškova DAC	-11.436	34.148	347.766
4	Udeo reosiguranja	0	0	0
1+3+3,1	Total bruto premija	6.456.847	5.231.412	4.960.256
1+2+3+3,1+4	Total neto premija	6.253.296	5.034.620	4.438.659
5	Likvidirane štete	-2.183.918	-914.697	-682.271
6	Udeo reosiguranja	38.446	83.032	12.080
7	Promene u rezervacijama za štete	67.420	-126.638	-18.883
8	Udeo reosiguranja	0	0	0
9	Promene u ostalim rezervacijama	-3.249.669	-3.016.723	-2.470.326
10	Udeo reosiguranja	0	0	0
5+7+9	Bruto štete	-5.366.167	-4.058.058	-3.171.481
5+....+10	Neto štete	-5.327.721	-3.975.026	-3.159.401

	Bruto stopa šteta	83,11%	77,57%	63,94%
	Neto stopa šteta	85,20%	78,95%	71,18%

<i>Stopa troškova</i>		2021	2020	2019
	Total bruto premija	6.456.847	5.231.412	4.960.256
	Total neto premija	6.253.296	5.034.620	4.438.659
13	Troškovi sprovođenja osiguranja	-458.603	-473.035	-593.349
14	Ostali operativni troškovi	-894.973	-879.221	-834.873
15	Provizija reosiguranja	28.573	42.749	40.198
16	Ostali tehnički rashodi	0	0	0
17	Ostali tehnički prihodi	0	0	67.500
13+14+16+17	Bruto troškovi	-1.353.576	-1.352.256	-1.360.722
13+....+17	Neto troškovi	-1.325.003	-1.309.507	-1.320.524

	Bruto stopa troškova	20,96%	25,85%	27,43%
	Neto stopa troškova	21,19%	26,01%	29,75%

<i>Kombinovani ratio</i>		2021	2020	2019
	Bruto stopa šteta	83,11%	77,57%	63,94%
+	Bruto stopa troškova	20,96%	25,85%	27,43%
=	Bruto kombinovani ratio	104,07%	103,42%	91,37%
	Neto stopa šteta	85,20%	78,95%	71,18%
+	Neto stopa troškova	21,19%	26,01%	29,75%
=	Neto kombinovani ratio	106,39%	104,96%	100,93%

INVESTMENT RATIO				
	Total bruto premija	6.456.847	5.231.412	4.960.256
	Total neto premija	6.253.296	5.034.620	4.438.659
	Investicioni rezultat	664.147	604.251	533.803
	Kombinovani ratio	106,39%	104,96%	100,93%
	Investicioni ratio	10,62%	12,00%	12,03%
	Operativni ratio	95,77%	92,96%	88,90%

PROFITNA MARGINA				
	Profitna margina	4,23%	7,04%	11,10%

UPRAVLJANJE RIZICIMA

Rizik osiguranja

Rizike koji svaki od ugovora o osiguranju nosi čine mogućnost da se osigurani događaj desi, kao i neodređenost iznosa odštete koji se po tom osnovu traži. Po samoj prirodi ugovora o osiguranju, ovaj rizik zavisi od slučajnosti i zbog toga je nepredvidiv.

Rizik osiguranja lica

Učestalost i težina šteta zavisi od nekoliko činilaca. Najznačajniji su povišeni nivo naknade po osnovu štete nastale usled izloženosti rizicima od povreda ili bolesti. Društvo upravlja ovim rizicima strategijom osiguranja, odgovarajućim ugovorima o reosiguranju i proaktivnim odnosom prema štetama.

Tržišni rizik

Poslovanje Društva izloženo je tržišnom riziku koji Društvo prati kroz sledeće vrste rizika:

Rizik kamatne stope

Rizik kamatne stope je rizik promjene vrijednosti imovine u slučaju promjene kamatnih stopa na tržištu. Društvo je izloženo ovom riziku kroz promjene kamatnih stopa u finansijskim plasmanima, što je naročito izraženo kod hartija od vrijednosti klasifikovanih kao „raspoložive za prodaju“. Društvo nema na raspolaganju instrumente kojim bi ublažilo ovaj uticaj, osim kontinuiranog praćenja dešavanja na finansijskom tržištu i pravovremenog reagovanja.

Tabela u nastavku prikazuje finansijsku imovinu koja je, po procjeni rukovodstva, izložena riziku promjene kamatnih stopa na dan 31.12.2021. godine.

	Do 1 mjesec	Od 1 do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Nekamatonosno	Ukupno
Dugoročna finansijska ulaganja	-	-	-	10.478.579	11.740.668	-	22.219.247
Kratkoročna finansijska ulaganja	-	-	859	-	-	-	859
Gotovinska sredstva	390.630	-	-	-	-	-	390.630
Kratkoročna potraživanja	52.356	86.774	166.884	5.596	-	218.667	530.277
Ukupno	442.986	86.774	167.743	10.484.175	11.740.668	218.667	23.141.013
Bruto tehničke rezerve	84.508	31.283	128.656	15.364	-	-	259.811
Matematička rezerva	13.726	181.769	1.399.659	6.312.162	9.735.380	-	17.642.696
Kratkoročne obaveze	-	-	1.000.000	-	-	669.967	1.669.967
Ukupno	98.233	213.052	2.528.316	6.327.526	9.735.380	669.967	19.572.474
Neto kamatonosna neusklađenost na							
31.12.2021	344.753	(126.278)	(2.360.573)	4.156.649	2.005.288	(451.300)	3.568.539

Analiziran je uticaj promjene kamatne stope naviše za 1 procentni poen na promjenu cijene hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju i utvrđeno je da bi povećanje kamatne stope imalo uticaj na pad tržišne vrijednosti hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju u iznosu od EUR 935.959, odnosno 5,16% manje na dan 31.12.2021. godine. U toku 2021. godine, cijene crnogorskih državnih obveznica su pale u prosjeku za 3,65%, odnosno došlo je do značajnog porasta prinosa na iste, što je dovelo do negativnog uticaja na kapital Društva u dijelu revalorizacionih rezervi.

Kako bi se izbjegao dalji negativni uticaj cjenovnih oscilacija na bilanse, Društvo je sva nova ulaganja u obveznice u drugoj polovini 2021. godine klasifikovalo kao ulaganja koja se drže do dospeljeća.

Rizik koncentracije

Rizik koncentracije je rizik potencijalnog gubitka usled nedostatka diversifikacije u plasmanima ili u nemogućnosti reinvestiranja dospjelih kupona po istim cijenama kao posledica koncentracije plasmana. Društvo najveći dio svojih investicija drži u hartijama od vrijednosti izdatim od strane Republike Crne Gore, što je u skladu sa očekivanjima zakonodavca i mogućnostima na domaćem tržištu.

Tržišni rizik (nastavak)

Sledeća tabela pokazuje strukturu investicija:

Vrsta finansijske investicije	2021		2020	
	Iznos u EUR	Učešće	Iznos u EUR	Učešće
Državne obveznice	21.464.831	94,9%	21.464.831	94,9%
Depoziti	200.000	0,9%	200.000	0,9%
Pozajmice	555.274	2,5%	555.274	2,5%
Gotovina	390.630	1,7%	390.630	1,7%
	22.610.736	100,0%	22.610.736	100,0%

Devizni rizik

Devizni rizik proističe iz poslovanja sa različitim valutama. Devizni rizik se javlja kada se buduće trgovinske transakcije i priznata sredstva i obaveze denominuju u valuti koja nije funkcionalna valuta Društva. Rukovodstvo je zaduženo da rukovodi neto pozicijom u svakoj stranoj valuti. Društvo nije izloženo riziku od promjene kursa valuta jer obavlja svoje poslovanje u funkcionalnoj valuti okruženja.

Kreditni rizik

Kreditni rizik se definiše kao rizik da će jedna strana u finansijskom instrumentu neispunjenjem svoje obaveze prouzrokovati gubitak druge strane. Učesnici u poslu i gotovinske transakcije Društva su ograničeni na finansijske institucije visokog kreditnog kvaliteta. Društvo ovaj rizik najvećim dijelom kontroliše ulaganjem u državne hartije od vrijednosti koje se na lokalnom tržištu smatraju najmanje rizičnim hartijama od vrijednosti. Društvo ima politike kojima se ograničava obim kreditnog izlaganja prema svakoj pojedinačnoj finansijskoj instituciji.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku	2021	2020
Državne obveznice AFS	18.115.986	16.174.822
Državne obveznice HTM	3.348.846	4.172.573
Depoziti kod lokalnih banaka	200.000	200.000
<i>Lovćen banka AD, Podgorica</i>	<i>200.000</i>	<i>200.000</i>
Pozajmice	555.274	453.220
Gotovinska sredstva kod lokalnih banaka	390.630	185.987
<i>Erste banka AD, Podgorica</i>	<i>292.297</i>	<i>5.645</i>
<i>Crnogorska komercijalna banka AD, Podgorica</i>	<i>28.278</i>	<i>36.233</i>
<i>Hipotekarna banka AD, Podgorica</i>	<i>12.544</i>	<i>46.865</i>
<i>NLB banka AD, Podgorica</i>	<i>25.268</i>	<i>59.165</i>
<i>Addiko banka AD, Podgorica</i>	<i>15.024</i>	<i>4.724</i>
<i>Prva Banka AD, Podgorica</i>	<i>4.636</i>	<i>2.192</i>
<i>Komercijalna banka AD, Podgorica</i>	<i>6.603</i>	<i>9.367</i>
<i>Lovćen banka AD, Podgorica</i>	<i>1.530</i>	<i>19.754</i>
<i>Ziraat banka AD, Podgorica</i>	<i>1.789</i>	<i>1.054</i>
<i>Universal Capital banka AD, Podgorica</i>	<i>2.661</i>	<i>989</i>
	22.610.736	21.186.602

Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa novčanih sredstava i hartija od vrijednosti namijenjenih prodaji, raspoloživost finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnih obaveza i mogućnosti da se izravna pozicija na tržištu. Primjer rizika likvidnosti je loše uparivanje imovine i obaveza. U okviru rizika likvidnosti Društvo sagledava sledeće vrste rizika:

Rizik neadekvatnog upravljanja imovinom i obavezama

Rizik likvidnosti (nastavak)

Društvo aktivno upravlja svojom imovinom na način da se stara o kvalitetu, deversifikaciji, uparivanju imovine i obaveza, ročnoj usklađenosti, likvidnosti i povratu na investicije. Cilj ulaganja je maksimizacija prihoda ulaganja uz osiguranje da se imovinom i obavezama upravlja na bazi gotovinskih tokova i ročnosti.

Dospijeće	Do 1 godine	Od 1 do 5 godina	Preko 5 godina	Bez iskazanog dospijeća	Ukupno
Nematerijalna imovina	-	-	-	811.574	811.574
Oprema	-	-	-	160.815	160.815
Finansijska ulaganja					
<i>HTM obveznice</i>	-	201.149	3.147.697	-	3.348.846
<i>AFS obveznice</i>	-	7.901.199	10.214.787	-	18.115.986
<i>Depoziti</i>	-	200.000	-	-	200.000
<i>Pozajmice</i>	859	41.479	512.936	-	555.274
Kratkoročna sredstva					-
<i>Gotovinska sredstva</i>	390.630	-	-	-	390.630
<i>Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja</i>	113.908	40	-	-	113.949
<i>Potraživanja za udjele u naknadama šteta</i>	15.245	-	-	-	15.245
<i>Ostala potraživanja</i>	349.487	51.596	-	-	401.083
Udio reosiguravača u tehničkim rezervama	16.660	-	-	-	16.660
Odloženi troškovi sticanja osiguranja	45.607	188.667	288.929	-	523.203
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	2.440	-	-	-	2.440
Ukupna imovina	934.837	8.584.130	14.164.349	972.389	24.655.705
Kapital	-	-	-	4.400.000	4.400.000
Rezerve	-	(9.702)	(582.832)	1.066.305	473.772
Prenosne premije	88.247	-	-	-	88.247
Rezervisanja za štete	156.200	15.364	-	-	171.563
Matematička i ostala tehnička rezervisanja	1.595.154	6.312.162	9.735.380	-	17.642.696
Kratkoročne obaveze	1.669.967	-	-	-	1.669.967
Dugoročne obaveze iz poslovanja	-	105.025	-	44.434	149.459
PVR	60.000	-	-	-	60.000
Ukupne obaveze	3.569.568	6.422.849	9.152.547	5.510.740	24.655.705
Ročna neusklađenost na dan 31.12.2021.	(2.634.731)	2.161.281	5.011.801	(4.538.351)	-

Rizik nemogućnosti prodaje imovine Društva

Društvo kontroliše ovaj rizik na način da najveći dio svoje imovine drži u hartije od vrijednosti izdatim od strane Republike Crne Gore, koje se smatraju najlikvidnijim hartijama na domaćem tržištu.

Rizik nemogućnosti izmirivanja obaveza Društva

Rizik likvidnosti je vjerovatnost da će se u budućem poslovanju pojaviti nedostatak novca za nesmetano obavljanje djelatnosti. Novčani deficit može da nastane kao posledica različitih uzroka: kašnjenja i manje naplate, povećanja operativnih troškova, neadekvatne ročnosti izvora finansiranja u odnosu na dospjeća obaveza i slično.

Društvo ima portfelj likvidne imovine, kao dio svoje strategije upravljanja rizikom likvidnosti, kako bi osiguralo kontinuirano poslovanje i zadovoljilo regulatorne zahtjeve. Društvo je u skladu sa Članom 7 Pravilnika o načinu utvrđivanja i praćenja likvidnosti društva za osiguranje, odnosno društva za reosiguranje planiralo i kontrolisalo svoju likvidnost na mjesečnom nivou. Na osnovu mjesečnih tabela likvidnosti, dostavljenih Regulatoru, kao i kvartalnih Izvještaja o novčanim tokovima, možemo utvrditi da je Društvo u toku posmatranog perioda održavalo zavidan nivo likvidnosti, kao i da postoji visok nivo pozitivnog neto novčanog toka iz poslovnih aktivnosti, koje Društvo dalje investira u realnu ili finansijsku aktivu.

Pravična (fer) vrijednost

Poslovna politika Društva je da objelodani informacije o pravičnoj vrijednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. U Crnoj Gori ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta.

Rukovodstvo Društva procjenjuje rizike i u slučajevima kada se ocijeni da vrijednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrijednosti. Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izvještajima odražavaju vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

U narednoj tabeli je dat uporedni pregled knjigovodstvene i fer vrijednosti:

Vrsta finansijske investicije	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost
Državne obveznice AFS	18.115.986	18.115.986
Državne obveznice HTM	3.348.846	3.322.839
Depoziti	200.000	200.000
Pozajmice	555.274	555.274
Gotovina	390.630	390.630
	22.610.736	22.584.729

Shodno MSFI 13, fer vrijednost za finansijske instrumente je prikazana niže:

Vrsta finansijske investicije	Nivo 1		Nivo 2		Nivo 3	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Državne obveznice AFS	2.624.115	2.738.656	15.491.870	13.436.166	-	-
Državne obveznice HTM	-	-	3.348.846	4.172.573	-	-
Depoziti	-	-	200.000	200.000	-	-
Pozajmice	-	-	-	-	555.274	453.220
Gotovinska sredstva	-	-	390.630	185.987	-	-
	2.624.115	2.738.656	19.431.346	17.994.726	555.274	453.220

OSTALE AKTIVNOSTI DRUŠTVA

Menadžment Društva vodi računa da se zaposlenima obezbijedi kontinuirana edukacija. U toku 2021. godine zaposleni su prisustvovali više interno i eksterno organizovanih obuka, i to:

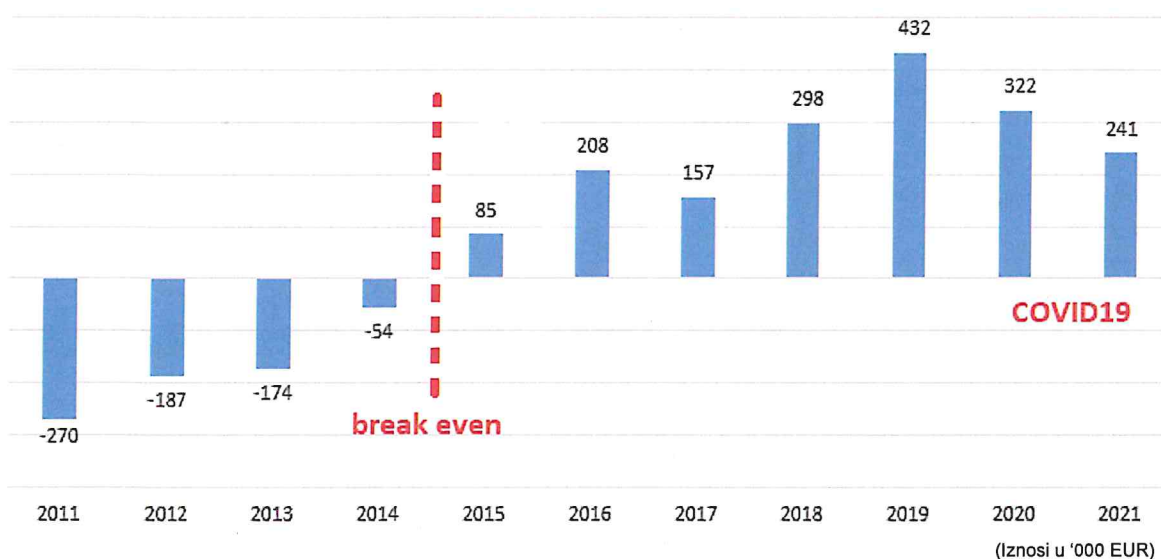
- Obuka za SPNFT organizovana od strane Agencije za edukaciju – AML Consulting Beograd,
- Obuka za SPNFT za sve zaposlene, interno organizovana,
- Obuka za novi standard MSFI 17 organizovana od strane Nacionalnog biroa osiguravača Crne Gore,
- Kontinuirana obuka za nove standarde MSFI 17/9 organizovana od strane IFRS17 Tima na nivou VIG Grupe.

Usled vanrednih okolnosti izazvanih pandemijom COVID19, u 2021. godini Društvo nije izdvajalo sredstva za ulaganja u cilju zaštite životne sredine.

REZIME POSLOVNE 2021 GODINE

Poslovna 2021. godina u Wiener Städtische životnom osiguranju protekla je u implementaciji ciljeva koji su postavljeni planom i njihovom upješnom ostvarivanju. U 2015. godini, nakon 4 godine poslovanja, dostigli smo naš cilj ulaska u zonu dobiti sa EUR 85.474 profita. Naredne godine su nastavljene u istom tonu, pa smo 2021. godinu, uprkos realnim izazovima, završili sa neto profitom od EUR 241.195.

Razvoj rezultata poslovanja Društva



U vrijeme globalne zdravstvene, ekonomske i, najskorije, političke krize naredne godine će biti naročito izazovne za većinu indutrija, pa i industriju životnih osiguranja. Pred Društvom su novi zadaci: dalje obaranje tehničke kamatne stope, razvoj netradicionalnih proizvoda životnog osiguranja, nužnost digitalizacije, te novi pristup klijentima i samoj prodaji osiguranja. Uprkos svim izazovima, stručan i motivisan tim će posvećenim radom težiti novim uspjesima i daljem jačanju pozicije Wiener Städtische osiguranja u Crnoj Gori.

U Podgorici, Mart 2022

Izvršni direktor
Ljubo Mitrović, dipl.ecc





BDO d.o.o. Podgorica

Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 149
81000 Podgorica
Montenegro

Tel: +382 20 228 449

Fax: +382 20 228 449

www.bdo.co.me

BDO d.o.o. Podgorica, privredno društvo osnovano u Crnoj Gori, je članica BDO International Limited, kompanije sa ograničenom odgovornošću sa sjedištem u Velikoj Britaniji i dio je međunarodne BDO mreže firmi članica.
BDO je brend ime za BDO mrežu i za svaku BDO firmu članicu.

BDO d.o.o. Podgorica, a limited liability company incorporated in Montenegro, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms. BDO is the brand name for the BDO network and for each of the BDO member firms.

