

Wiener Städtische životno osiguranje AD, Podgorica

**Finansijski izvještaji za godinu
završenu 31. decembra 2022. godine**

Izveštaj nezavisnog revizora

Akcionarima

Wiener Städtische životno osiguranje AD, Podgorica

Mišljenje

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Društva Wiener Städtische životno osiguranje AD, Podgorica (u daljem tekstu: „Društvo“), koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2022. godine, bilansa uspjeha, izvještaja o promjenama na kapitalu i bilansa novčanih tokova za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i ostala objelodanjivanja.

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji pružaju istinit i fer prikaz finansijskog stanja Društva na dan 31. decembra 2022. godine, poslovnog rezultata i tokova gotovine za godinu koja se završava na taj dan u skladu sa Zakonom o računovodstvu važećim u Crnoj Gori i relevantnim propisima Agencije za nadzor osiguranja koji regulišu finansijsko izvještavanje društava za osiguranje

Osnov za mišljenje

Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (MSR) primjenljivim u Crnoj Gori i Zakonom o reviziji. Naše odgovornosti u skladu sa tim standardima su detaljnije opisane u odjeljku izvještaja koji je naslovljen *Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Nezavisni smo 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 izvještaja u Crnoj Gori i ispunili smo naše druge etičke odgovornosti u skladu sa ovim zahtevima i IESBA Kodeksom.

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

TPA Audit Tax & Accounting doo

Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 120, 81000 Podgorica, Montenegro,
Tel.: +382 20 65 62 08,
www.tpa-group.com
Reg. No. 50860972 Central Register of Commercial Entities, TIN 03226514

Albania | Austria | Bulgaria | Croatia | Czech Republic | Hungary
Montenegro | Poland | Romania | Serbia | Slovakia | Slovenia

Ključna revizorska pitanja

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

Vrednovanje bruto tehničkih rezervi

Na dan 31. decembra 2022. godine tehničke rezerve iznosile su EUR 22.371.631 što predstavlja 81.98% ukupne pasive Društva (31. decembra 2021. godine: EUR 17.902.507 - 72.61%).

Molimo pogledajte napomene 3.12. do 3.17. kao i napomene 18 i 19.

Ključno revizijsko pitanje

Naš odgovor

Bruto tehničke rezerve osiguranja predstavljaju pojedinačno najznačajniju obavezu Društva u bilansu stanja. Njihovo vrednovanje uključuje značajne procjene rukovodstva u pogledu neizvjesnih budućih ishoda, koje se kao ulazne pretpostavke koriste u modelima vrednovanja (obračuna) tehničkih rezervi iz ugovora o osiguranju. Ovi obračuni se zasnivaju na opšteprihvaćenoj aktuarskoj metodologiji vrednovanja.

Na svaki datum izvještavanja, Društvo sprovodi test adekvatnosti obaveza (LAT) sa ciljem utvrđivanja da li su priznate rezerve iz ugovora o osiguranju adekvatne. Test se zasniva na poređenju sadašnje vrijednosti budućih novčanih tokova koji proizilaze iz aktivnih ugovora o osiguranju procijenjenih od strane rukovodstva sa pripadajućim, u bilansu priznatim, rezervama.

Ključne pretpostavke korišćene u procjeni očekivanih budućih novčanih tokova uključuju one u pogledu očekivanih budućih troškova, stopa otkupa, doživljenja i smrtnosti, prinosa od ulaganja i diskontnih stopa.

Cjelovitost i tačnost podataka na kojima se zasnivaju aktuarske projekcije takođe su oblast našeg fokusa u reviziji. Imajući u vidu gore navedeno, smatramo da je vrednovanje bruto tehničkih rezervi ključni rizik u našoj reviziji.

Naše revizorske procedure u vezi sa ovom oblašću uključivale su, između ostalog:

- Procjenu da li je metodologija primijenjena od strane Društva u obračunu rezervi u skladu sa relevantnim regulatornim i izvještajnim zahtjevima Agencije za nadzor osiguranja, kao i procjenu dosljednosti njene primjene tokom izvještajnog perioda, kao i evaluaciju ključnih ekonomskih i aktuarskih pretpostavki koje su korištene u obračunu;
- Testiranje dizajna, implementacije i operativne efikasnosti ključnih internih kontrola nad procesom obrade prijavljenih šteta i rezervisanja za nastale, prijavljene štete;
- Procjenu adekvatnosti objelodanjivanja Društva u dijelu tehničkih rezervi prema zahtjevima odgovarajućih standarda finansijskog izvještavanja.

Uz pomoć aktuara:

- Usaglašavanje podataka o štetama na kojima se zasnivaju aktuarske projekcije sa računovodstvenom evidencijom kao i na odabranom uzorku, poređenje korišćenih podataka sa pripadajućim polisama osiguranja i odštetnim zahtjevima;

(nastavlja se)

Vrednovanje bruto tehničkih rezervi (nastavak)

Ključno revizijsko pitanje	Naš odgovor
	<ul style="list-style-type: none"> • Procijenili da li su ključne pretpostavke korišćene u LAT testu, o stopama otkupa, doživljenja i smrtnosti u skladu sa istorijskim iskustvom Društva; • Procjenu IBNR i RBNS rezervi upoređujući stvarne iznose u prethodnim periodima sa pređašnjim predviđanjima kretanja šteta; • Procjenu adekvatnosti objelodanivanja Društva u dijelu rezervi iz ugovora o osiguranju prema zahtjevima odgovarajućih standarda finansijskog izvještavanja.
	<p>Na osnovu sprovedenih revizorskih procedura, nijesmo identifikovali značajne nalaze u odnosu na iskazane bruto tehničke rezerve Društva na dan 31. decembra 2022. godine. Izvršena objelodanivanja o bruto tehničkim rezervama su relevantna i odgovarajuća.</p>

Ostala zakonska i regulatorna izvještavanja

Godišnji izvještaj menadžmenta

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

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

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

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

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

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

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

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i istinit i fer prikaz finansijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu važećim u Crnoj Gori i propisima Agencije za nadzor osiguranja koji regulišu finansijsko izvještavanje društava za osiguranje kao i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izvještaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevjere ili zbog grešaka u radu.

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

Rukovodstvo je odgovorno za nadzor procesa finansijskog izvještavanja Društva.

Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja

Naš cilj je sticanje uvjerenja u razumnoj mjeri o tome da finansijski izvještaji, uzeti u cjelini, ne sadrže materijalno značajne pogrešne izvještaje, nastale usled kriminalne radnje ili greške i izdavanje revizorskog izvještaja koji sadrži mišljenje revizora. Uvjeravanje u razumnoj mjeri označava visok nivo uvjerenja, ali ne predstavlja garanciju da će revizija sprovedena u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti postojanje značajno progresnih izvještaja ukoliko postoje. Pogrešni izvještaji mogu da nastanu usled kriminalne radnje ili greške i smatraju se materijalno značajnim ako je razumno očekivati da će oni, pojedinačno ili zbirno, uticati na ekonomske odluke korisnika koje su donijete na osnovu ovih finansijskih izvještaja.

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

- Vršimo identifikaciju i procjenu rizika od materijalno značajnih pogrešnih iskaza u finansijskim izvještajima, nastalih usled kriminalne radnje ili greške; osmišljavanje i obavljanje revizorskih postupaka kao odgovor na te rizike; i pribavljanje dovoljno adekvatnih revizorskih dokaza da obezbijede osnovu za mišljenje revizora. Rizik da neće biti identifikovani materijalno značajni pogrešni izvještaji koji su rezultat kriminalne radnje je veći nego za pogrešne izvještaje nastale usled greške, zato što kriminalna radnja može da uključi udruživanje, falsifikovanje, namjerne propuste, lažno predstavljanje ili zaobilazanje internih kontrola.
- Stičemo razumijevanje o internim kontrolama koje su relevantne za reviziju radi osmišljavanja revizorskih postupaka koji su prikladni u datim okolnostima, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola Društva.
- Vršimo ocjenu 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 poslovanja kao računovodstvene osnove od strane rukovodstva i na osnovu prikupljenih revizorskih dokaza, da li postoji materijalna neizvjesnost u vezi sa događajima ili uslovima koji mogu da izazovu značajnu sumnju u pogledu sposobnosti Društva da nastavi sa poslovanjem u skladu sa načelom stalnosti. Ako zaključimo da postoji materijalna neizvjesnost, dužni smo da u svom izvještaju skrenemo pažnju na povezanu objelodanjivanja u finansijskim izvještajima ili, ako takva objelodanjivanja nisu adekvatna, da modifikujemo svoje mišljenje. Naši zaključci se zasnivaju na revizorskim dokazima prikupljenim do datuma izvještaja revizora. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu za posljedicu da imaju da Društvo prestane da posluje u skladu sa načelom stalnosti.
- Vršimo procjenu ukupne prezentacije, strukture i sadržaja finansijskih izvještaja, uključujući objelodanjivanja, i da li su u finansijskim izvještajima prikazane osnovne transakcije i događaji na takav način da se postigne fer prezentacija.

Komuniciramo sa onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi sa, između ostalog, planiranim djelokrugom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizorskim nalazima, uključujući i one u vezi sa značajnim nedostacima u internim kontrolama, koji su otkriveni tokom naše revizije.

Mi takođe dajemo izjavu onima koji su zaduženi za upravljanje da smo postupili u skladu s relevantnim etičkim zahtjevima u vezi sa nezavisnošću i da ćemo komunicirati sa njima o svim odnosima i drugim pitanjima za koja se može razumno smatrati da utiču na našu nezavisnost, kao i, gdje je primjenjivo, o povezanim mjerama zaštite.

Između pitanja o kojima se komunicira s onima koji su zaduženi za upravljanje, mi određujemo ona pitanja koja su od najveće važnosti u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i stoga su to ključna revizijska pitanja. Mi opisujemo ta pitanja u našem izvještaju nezavisnog revizora, osim ako zakon ili regulativa sprječava javno objavljivanje pitanja ili kada odlučimo, u izuzetno rijetkim okolnostima, da pitanje ne treba saopštiti u našem izvještaju nezavisnog revizora jer se razumno može očekivati da bi negativne posljedice saopštenja nadmašile dobrobiti javnog interesa od takvog izvještavanja.

Partner na revizorskom angažmanu čiji je rezultat ovaj izvještaj nezavisnog revizora je Dušanka Ivović.

Podgorica, 21. april 2023. godine



TPA Audit Tax & Accounting
d.o.o. Podgorica

D. Ivović

Ivović Dušanka
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 djelatnosti: 6511
 PIB: 02808102

BILANS STANJA
 od 01.01. do 31.12.2022.
 AKTIVA

grupa računa 1	POZICIJA 2	Napomena 3	Iznos	
			Tekuća godina 4	Prethodna godina 5
	A. Nematerijalna imovina (A.1+A.2+A.3+A.4)		909,839.28	811,573.78
000	A.1.Gudvil			
002,003,004	A.2.Druga dugoročna nematerijalna imovina		1,222,060.93	1,056,862.19
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 (+/-)		-312,221.65	-245,288.41
	B. Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja (B.1+B.2+B.3+B.4+B.5)		165,654.82	160,815.41
010	B.1.Zemljište i objekti za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		103,810.89	132,448.29
011, 012	B.2.Oprema i sitan inventar za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		184,845.39	158,275.93
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 (+/-)		-123,001.46	-129,908.81
	C. Dugoročna finansijska ulaganja (C1+C2)		24,525,221.78	22,219,246.59
	C1. Dugoročna finansijska ulaganja kapitala i tehničkih rezervi		24,525,221.78	22,219,246.59
020,030,040,050,060, 070	C1.1.Hartije od vrijednosti		23,846,102.02	21,464,831.35
021,031,041,051,061, 071	C1.2.Obezbeznice,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		0.00	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		679,119.76	554,415.24
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)		203,859.00	859.00
180,182,184	D.1 Hartije od vrijednosti		0.00	0.00
181,183,185	D.2 Kratkoročni depoziti kod banaka		200,000.00	0.00
186	D.3 Izvedeni finansijski instrumenti i druga kratkoročna finansijska ulaganja		3,859.00	859.00
	E. Kratkoročna sredstva (E.1+E.2+E.3)		960,478.18	920,906.79
11	E.1 Gotovinska sredstva		309,205.24	390,630.20
	E.2 Kratkoročna potraživanja		651,272.94	530,276.59
12	E.2.1 Kratkoročna potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja		137,351.06	113,948.61
13	E.2.2 Kratkoročna potraživanja za premije reosiguranja i saosiguranja			
14	E.2.3 Kratkoročna potraživanja za udjele u naknadama šteta		50,048.68	15,245.16
15	E.2.4 Druga kratkoročna potraživanja iz poslova osiguranja		43,233.92	18,989.05
16	E.2.5 Kratkoročna potraživanja iz finansiranja		353,123.48	311,609.34
17	E.2.6 Druga kratkoročna potraživanja		67,515.80	70,484.43

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		17,244.99	16,659.70
	G. Aktivna vremenska razgraničenja		507,231.35	525,643.23
192	G.1 Odloženi troškovi sticanja osiguranja		505,797.25	523,203.02
190, 193, 194, 195, 196, 198	G.2 Ostala aktivna vremenska razgraničenja		1,434.10	2,440.21
	H. Odložena poreska sredstva			
	UKUPNO AKTIVA		27,289,529.40	24,655,704.50
PASIVA				
grupa računa	POZICIJA	Napomena	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	A. Osnovni kapital (A.1+A.2)		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)		-1,204,068.57	473,771.63
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		-2,740,922.13	-592,533.85
	B.5 Prenesena i nerasporedjena dobit/gubitak (+/-)		1,536,853.56	1,066,305.48
920-925	B.5.1 Prenesena dobit/gubitak iz prethodnih godina (+/-)		1,066,305.48	825,110.94
921-926	B.5.2 Neraspoređena dobit/ gubitak tekuće poslovne godine (+/-)		470,548.09	241,194.54
	C. Rezervisanja (C.1+C.2+C.3)		22,371,630.98	17,902,506.73
	C.1 Bruto tehničke rezerve		341,266.98	259,810.76
980	C.1.1 Bruto prenosne premije		99,662.01	88,247.30
982	C.1.2 Bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete		169,299.07	99,959.56
983	C.1.3 Bruto rezervisanja za nastale i neprijavljene štete		72,305.90	71,603.90
984	C.1.4 Bruto rezervisanja za troškove likvidacije šteta			
985	C.1.5 Bruto rezervisanja za izravnjanje 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		22,030,364.00	17,642,695.97
970	C.2.1 Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja		22,030,364.00	17,642,695.97
971	C.2.2 Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja kod kojih ugovarač osiguranja preuzima rizik ulaganja			
972.973	C.2.3 Bruto matematička rezervisanja za druge vrste osiguranja za koje je potrebno formirati matematička rezervisanja			
974	C.2.4 Bruto rezervisanja za učešće u dobiti		0.00	0.00
	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)		1,511,624.42	1,669,967.33
22	D.1 Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja		668,222.76	522,520.61
23	D.2 Kratkoročne obaveze za premije iz saosiguranja i reosiguranja		49,070.48	49,367.04
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		550,000.00	1,000,000.00
21	D.6 Kratkoročne obaveze prema zaposlenima		15,382.64	17,292.71
27, 28	D.7 Druge kratkoročne obaveze i izvedeni finansijski instrumenti		228,948.54	80,786.97
	E. Dugoročne obaveze iz finansiranja i poslovanja (E.1+E.2+E.3+E.4)		142,247.71	149,458.96
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		76,801.07	105,024.60
957	E.4 Obaveze za odloženi porez		65,446.64	44,434.36
969	F. Pasivna vremenska razgraničenja		68,094.85	59,999.85
	UKUPNO PASIVA		27,289,529.40	24,655,704.50

U Podgorici
Datum, 28.03.2023.

Lice odgovorno za sastavljanje izvještaja



Izvršni direktor društva

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 dejlatnosti: 6511
 PIB: 02808102



BILANS USPJEHA
 od 01.01. do 31.12.2022.

grupa računa		Napomena	I z n o s	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	I POSLOVNI PRIHODI (1+2)		7,365,889.34	6,268,956.83
	1. Prihod od premije osiguranja i saosiguranja		7,356,089.32	6,264,731.12
750	1.1 Obračunate bruto premije osiguranja		7,587,919.09	6,463,551.55
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		-220,415.06	-203,550.98
756	1.6 Promjene bruto prenosnih premija (+/-)		-11,414.71	4,730.55
757	1.7 Promjene prenosnih premija za saosiguravajući dio (+/-)			
758	1.8 Promjene prenosnih premija za reosiguravajući dio (+/-)			
	2. Neto prihodi od ostalih usluga		9,800.02	4,225.71
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		9,800.02	4,225.71
	II POSLOVNI RASHODI (1+2+3)		6,295,881.36	5,380,218.65
	1. Rashodi naknada šteta		1,843,174.17	2,078,052.15
400	1.1 Obračunate bruto naknade šteta		1,815,203.47	2,174,291.56
	1.2 Troškovi vezani za isplatu šteta*		14,699.19	9,626.14
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		-56,184.71	-73,262.18
405	1.6 Promjene bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete (+/-)		69,339.51	-64,816.80
406	1.7 Promjene rezervisanja za nastale prijavljene štete za saosiguravajući i reosiguravajući dio (+/-)		-585.29	34,816.52
407	1.8 Promjena bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete (+/-)		702.00	-2,603.09
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		4,387,668.03	3,249,669.10
410, 411	2.1 Promjene rezervisanja za bonuse i popuste i storno (+/-)			
412,413,414	2.2 Promjene matematičkih rezervisanja (+/-)		4,387,668.03	3,249,669.10
415	2.3 Promjena rezervisanja za izravnanje rizika (+/-)			
416.417	2.4. Promjena rezervisanja za prenosne premije (+/-)			
418.419	2.5 Promjena drugih tehničkih rezervisanja (+/-)			
	3. Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja		65,039.16	52,497.40
420	3.1 Troškovi za preventivu			
421	3.2 Vatrogasni doprinos			
422	3.3 Garantni fond			
423	3.4 Troškovi nadzornog organa		65,039.16	52,497.40
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)		1,070,007.98	888,738.18
	IV TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA (1-2+3+4+5+6+7-8)*		1,408,144.30	1,292,672.37
	1. Troškovi sticanja osiguranja		652,147.27	644,393.20
	2. Promjene u razgraničenim troškovima sticanja osiguranja		-17,405.77	-11,435.51
	3. Amortizacija		107,660.41	88,978.14
	4. Troškovi rada		422,996.98	363,086.58
	4.1 Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih primanja zaposlenih		378,569.76	328,055.46
	4.3 Porezi i doprinosi na isplaćene zarade		31,884.23	32,339.51
	4.5 Drugi troškovi rada		12,542.99	2,691.61
	5. Materijalni troškovi		15,178.22	13,970.46
	5.1 Troškovi materijala za popravku i održavanje, otpis sitnog inventara i usklađivanje		6,926.28	7,728.69
	5.2 Troškovi kancelarijskog materijala		3,816.50	2,071.92
	5.3 Troškovi energije		4,435.44	4,169.85
	5.4 Drugi troškovi materijala			
	6. Ostali troškovi usluga		238,163.77	197,081.15
	6.1 Troškovi konsultantskih usluga (troškovi po ugovorima o djelu, ugovorima o autorskom radu, intelektualnih usluga - zajedno sa dažbinama, koje idu na teret preduzeća)		8,150.12	6,359.21
	6.2 Zakupnine		7,311.87	8,984.84
	6.3 Troškovi platnog prometa i bankarskih usluga		7,564.06	8,606.44
	6.4 Premije osiguranja		3,052.30	3,226.16
	6.5 Troškovi reklame, propagande i reprezentacije		40,875.83	19,180.97
	6.6 Troškovi drugih usluga		171,209.59	150,723.53
	7. Drugi troškovi		7,500.00	2,300.00
706	8. Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja		52,908.12	28,572.67
	V DOBITAK/GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (III-IV)		-338,136.32	-403,934.19
	VI FINANSIJSKI REZULTAT OD ULAGANJA (3+6)		882,868.89	668,652.39
	1. Prihodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve		768,006.36	565,142.63
770	1.1 Prihodi od kamata		768,006.36	565,142.63
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		35,423.21	37,873.01
730	2.1 Rashodi od kamata		16,738.89	21,274.27
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		18,684.32	16,598.74
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)		732,583.14	527,269.62
	4. Prihodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi		156,421.09	148,628.40
770	4.1 Prihodi od kamata		156,421.09	148,628.40
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	0.00
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		6,135.35	7,245.63
730	5.1 Rashodi od kamata		2,329.88	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		3,805.47	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)		150,285.75	141,382.77
	VII DOBITAK/GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (V+VI)		544,732.57	264,718.20
	VIII POREZ NA DOBIT		74,184.48	23,523.66
820	1.1 Porez na dobit		53,172.20	16,354.40
823	1.2 Prihodi (rashodi) na ime odloženog poreza		21,012.28	7,169.26
	IX NETO DOBIT/GUBITAK ZA POSLOVNU GODINU (+/-)		470,548.09	241,194.54
	X RASPODJELA NETO DOBITI			
830,831,832,833,834,839	1. Raspodjela neto dobiti			
	XI ZARADA PO AKCIJI		10.69	5.48

U Podgorici
Datum, 28.03.2023.

Lice odgovorno za sastavljanje izvještaja



Izvršni direktor društva

Pečat CRPS

Pečat Poreske Uprave



BILANS NOVČANIH TOKOVA
 od 01.01. do 31.12.2022.

	POZICIJA	Napomena	I z n o s	
			Tekuća godina	Prethodna godina
	1	2	3	4
A	Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti			
1	Priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		7,617,202.65	6,205,882.49
	Prilivi od premija (iz osiguranja, saosiguranja i reosiguranja)		7,579,475.22	6,108,620.39
	Prilivi od učešća u naknadi štete (saosiguranje i reosiguranje)		28,969.22	94,563.71
	Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda		8,758.21	2,698.39
	Prilivi po osnovu vanrednih rashoda			
2	Odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		3,219,485.82	2,991,467.07
	Odlivi po osnovu naknada šteta (iz osiguranja, saosiguranja i reosiguranja)		1,574,956.12	1,437,160.73
	Odlivi po osnovu premija (saosiguranja, reosiguranja, kao i provizija po osnovu reosiguranja i saosiguranja)		201,164.01	183,427.94
	Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda		573,022.69	532,943.02
	Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina		40,963.00	49,924.51
	Odlivi po osnovu zakupnina		36,300.00	41,068.26
	Odlivi po osnovu provizija (zastupnicima i posrednicima)		462,932.46	451,509.78
	Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja		330,147.54	295,432.83
	Odlivi po osnovu vanrednih rashoda			
3	Neto promjena gotovine iz poslovnih djelatnosti		4,397,716.83	3,214,415.42
B	Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja			
1	Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		347,167.61	2,373,351.54
	Prilivi od prodaje hartija od vrijednosti		0.00	0.00
	Prilivi od ulaganja u hartije od vrijednosti		347,156.85	2,373,351.54
	Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava		0.00	0.00
	Prilivi od zakupnina		0.00	0.00
	Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja		10.76	0.00
2	Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		4,145,763.91	3,623,420.46
	Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti koje su izdate od strane Crne Gore		4,022,343.26	3,455,276.80
	Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti koje su izdate od strane Centralnih banaka i Vlada stranih zemalja			
	Odlivi po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti			
	Odlivi po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se ne trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti			
	Odlivi po osnovu ulaganja u akcije kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti			
	Odlivi po osnovu deponovanja i ulaganja kod banaka sa sjedištem u Crnoj Gori			
	Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i ostalih sredstava		123,420.65	168,143.66
	Ostali odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		0.00	0.00
3	Neto promjena gotovine iz aktivnosti investiranja		-3,798,596.30	-1,250,068.92
C	Novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja			
1	Prilivi iz aktivnosti finansiranja		1,702,331.74	1,523,779.45
	Priliv po osnovu izvršenih uplata kapitala			
	Priliv po osnovu dugoročnih kredita			
	Priliv po osnovu kratkoročnih kredita		1,648,350.00	1,498,500.00
	Ostali prilivi po osnovu aktivnosti finansiranja		53,981.74	25,279.45
2	Odliv iz aktivnosti finansiranja		2,382,877.23	3,283,482.32
	Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija			

	Odlivi po osnovu dugoročnih kredita			
	Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita		2,116,738.89	3,023,357.61
	Ostali odlivi po osnovu aktivnosti finansiranja		266,138.34	260,124.71
3	Neto promjena gotovine iz aktivnosti finansiranja		-680,545.49	-1,759,702.87
D	Neto promjena gotovine		-81,424.96	204,643.63
	GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		309,205.24	390,630.20
	GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		390,630.20	185,986.57

U Podgorici
Datum, 28.03.2023.

Lice odgovorno za sastavljanje izvještaja




Izvršni direktor društva



Pečat CRPS

Pečat Poreske Uprave



IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
 od 01.01. do 31.12.2022.

Pozicija	Uplaćeni kapital- redovne akcije	Uplaćeni 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	195,157.04	0.00	0.00	0.00	0.00	825,110.92	5,420,267.96
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				-787,690.89						-787,690.89
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									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 prethodne 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
Stanje na dan 1. januar 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
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				-2,148,388.28						-2,148,388.28
Realizovani dobiti/gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju										0.00
Ostali gubici/dobiti priznati direktno i kapitalu i rezervama										0.00
Dobitak/gubitak tekućeg perioda									470,548.09	470,548.09
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	-2,740,922.13	0.00	0.00	0.00	0.00	1,536,853.52	3,195,931.40

U Podgorici
 Datum, 28.03.2023.

Lice odgovorno za sastavljanje izvještaja



Izvršni direktor društva

Pečat CRPS

Pečat Poreske Uprave

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 posledica 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 Lahner
Gospodin Damir Ivaštinović.

Na dan 31. decembra 2022. godine Društvo je imalo 13 zaposlenih radnika sa punim radnim vremenom i 3 zaposlena po ugovoru o radu sa 2 radna sata dnevno (31. decembra 2021. godine 13 zaposlenih radnika sa punim radnim vremenom, kao i 8 zaposlenih po ugovoru o radu sa 2 radna sata dnevno, te 1 zaposlenog sa 4 radna sata dnevno). Na dan 31. decembra 2022. 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, 145/21 i 152/22), 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, 055/16, 146/21 i 152/22), 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 Društva 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 31.12.2022. godine konzistentne su sa računovodstvenim politikama primijenjenim u prethodnoj finansijskoj godini.

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

2.1. 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.

2.2. 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.

2.3. Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva Društva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekat 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.

2.4. 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.

2.5. Uporedni podaci

Društvo je prikazalo uporedne podatke za bilans uspjeha za period 01. januara do 31. decembra 2021. godine, bilans stanja, izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans novčanih tokova za godinu koja se završava 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 2022. 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.

Rukovodstvo vjeruje da će se uspješno poslovanje Društva iz prethodnih godina nastaviti i u poslovnoj 2023. 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 slučajeve 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.

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,

3 PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.4 Troškovi sprovođenja osiguranja (nastavak)

amortizacija, bruto zarade, provizija zastupnicima za prodane 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 2022. 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.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6 Finansijski instrumenti (nastavak)

direktno u kapitalu kroz izvještaj o promjenama na kapitalu, osim za troškove od umanjenja vrijednosti i devizine 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 dospijea

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

Finansijska sredstva koja se drže do dospijea 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 dospijea 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 2022. godine korišćene su cijene sa Bloomberg platforme.

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 dospijee, 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 budućí 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.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.6 Finansijski instrumenti (nastavak)

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 zimerizacije, 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.

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 2022. 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.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.9 Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Primijenjene stope amortizacije su:

<u>Naziv</u>	<u>Godišnja stopa amortizacije</u>
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 dopunskog 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.

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 fakturisane premije što je u skladu s Pravilnikom o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja matematičke rezerve i posebnih rezervi životnih osiguranja kod koji h osiguranik preuzima na sebe

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

3.14 Matematička rezerva (nastavak)

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 fakturisane 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 ladder“ 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 stižu ulaskom u drugu godinu osiguranja. Odluku o pripisu ostvarene dobiti donosi Odbor direktora Društva.

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, 55/16, 146/21 i 152/22). Stopa poreza na dobit je progresivna i iznosi 9% na iznose operativne dobiti do EUR 100.000,00, 12% na iznose od EUR 100.000,01 do EUR 1.500.000,00 i 15% na iznose preko EUR 1.500.000,01 (2021: proporcionalna stopa 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 15% na osnovicu koju čini iznos bruto prihoda.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (nastavak)

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 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.

WIENER STÄDTISCHE ŽIVOTNO OSIGURANJE AD, PODGORICA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2022. godine

4. PRIHODI OD PREMIJE OSIGURANJA I REOSIGURANJA

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava 31. decembra	
	2022.	2021.
Obračunate bruto premije osiguranja	7.587.919	6.463.552
Smanjenje za udio reosiguranja u premijama osiguranja	(220.415)	(203.551)
Promjene bruto prenosnih premija	(11.415)	4.730
	7.356.089	6.264.731

Obračunate bruto premije osiguranja:

Vrste osiguranja	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava 31. decembra	
	2022.	2021.
Osiguranje života		
- osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja	5.961.952	5.083.083
- osiguranje života za slučaj smrti	836.729	628.153
- doživotno osiguranje života za slučaj smrti	100.846	103.311
Dopunsko osiguranje lica uz osiguranje života		
- dopunsko osiguranje od posljedica nezgode uz osiguranje života	317.983	296.233
- dopunsko zdravstveno osiguranje uz osiguranje života	370.409	352.772
	7.587.919	6.463.552

5. RASHODI NAKNADA ŠTETA

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava 31. decembra	
	2022.	2021.
Obračunate bruto naknade šteta	1.815.203	2.174.292
Troškovi vezani za isplatu šteta	14.699	9.626
Umanjenje za udio saosiguravača, reosiguravača i retrocesionara u naknadama šteta	(56.185)	(73.262)
Promjena bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete	69.340	(64.817)
Promjene rezervisanja za nastale prijavljene štete za saosiguravajući i reosiguravajući dio	(585)	34.816
Promjena bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete	702	(2.603)
	1.843.174	2.078.052

Obračunate bruto naknade šteta po vrstama osiguranja

U EUR	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava 31. decembra	
	2022.	2021.
Osiguranje života		
- osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja	1.454.262	1.716.367
- osiguranje života za slučaj smrti	115.611	212.559
- doživotno osiguranje života za slučaj smrti	36.204	39.327
Dopunsko osiguranje lica uz osiguranje života		
- dopunsko osiguranje od posljedica nezgode uz osiguranje života	83.259	87.146
- dopunsko zdravstveno osiguranje uz osiguranje života	125.867	118.893
	1.815.203	2.174.292

6. RASHODI ZA PROMJENE NETO TEHNIČKIH REZERVISANJA

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	<u>2022.</u>	<u>2021.</u>
Matematička rezerva		
Osiguranje života	4.341.262	3.296.655
Tarifa B – teža bolest	25.618	23.004
Rezerva za učešće u dobiti	20.788	(69.990)
Udio reosiguravača u matematičkoj rezervi	-	-
	<u>4.387.668</u>	<u>3.249.669</u>

7. TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	<u>2022.</u>	<u>2021.</u>
Troškovi sticanja osiguranja – provizije	652.147	644.393
Promjena u razgraničenim troškovima sticanja osiguranja	17.406	11.436
Amortizacija	107.660	88.978
Troškovi rada	422.997	363.087
Materijalni troškovi	15.178	13.970
Ostali troškovi usluga	238.164	197.081
Drugi troškovi	7.500	2.300
Umanjenje za prihode od provizija reosiguranja	(52.908)	(28.573)
	<u>1.408.144</u>	<u>1.292.672</u>

U okviru pozicije ostali troškovi usluga u iznosu od EUR 238.164 (2021: EUR 197.081) troškovi drugih usluga iznose EUR 171.210 (2021: EUR 150.724) i prikazani su kako slijedi u tabeli:

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	<u>2022.</u>	<u>2021.</u>
Zakup IT opreme i softvera	10.478	9.992
Troškovi telefonskih i poštanskih usluga	27.772	26.995
Štamparske usluge	18.751	11.995
Usluge održavanja softvera	76.580	66.274
Troškovi ostalih usluga	37.629	35.468
	<u>171.210</u>	<u>150.724</u>

8. FINANSIJSKI REZULTAT OD ULAGANJA

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2022.	2021.
Prihodi od kamata – oročeni depoziti	6.400	6.400
Prihodi od kamata – obveznice raspoložive za prodaju	615.204	592.753
Prihodi od kamata – obveznice koje se drže do dospeljeća	273.742	89.098
Prihodi od kamata – pozajmice osiguranicima	29.070	25.508
Prihodi od kamata – depoziti po viđenju	11	11
	<u>924.427</u>	<u>713.770</u>
Rashodi od kamata – krediti	(16.739)	(21.174)
Rashodi od kamata – osnovna sredstva sa pravom korišćenja	(2.330)	(2.880)
	<u>(19.069)</u>	<u>(24.154)</u>
Dobici od finansijskih sredstava i finansijskih obaveza	-	-
Gubici kod finansijskih sredstava i finansijskih obaveza	-	-
Drugi finansijski prihodi	-	-
Drugi finansijski rashodi	(22.489)	(20.964)
	<u>(22.489)</u>	<u>(20.964)</u>
	<u>882.869</u>	<u>668.652</u>

Investicijama u crnogorske državne obveznice, Društvo je u toku 2022. godine uvećalo portfelj dugoročnih finansijskih ulaganja za ukupno EUR 5,82 miliona. To je, uz rast prinosa na državne obveznice Crne Gore, rezultiralo značajnim uvećanjem prihoda od kamata na obveznice u 2022. godini – 30,4% više u odnosu na uporedni period.

9. POREZ NA DOBIT

a) Porez na dobit

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2022.	2021.
Tekući porez	(53.172)	(16.355)
Odloženi porez	(21.012)	(7.169)
	<u>(74.184)</u>	<u>(23.524)</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	
	2022.	2021.
Dobit u bilansu uspjeha prije oporezivanja	544.733	264.718
Poreska stopa 9% i 12%	62.368	23.825
Poreski efekat rashoda koji se ne priznaju u poreske svrhe	7.664	6.020
Ostale korekcije	(8.081)	(6.321)
Poreski efekat amortizacije	(8.779)	(7.169)
Odloženi porez	21.012	7.169
	<u>74.184</u>	<u>23.524</u>
Utvrđena poreska obaveza	74.184	23.524
Efektivna poreska stopa	<u>13,62%</u>	<u>8,87%</u>

10. ZARADA PO AKCIJI

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2022.	2021.
Dobitak	470.548	241.195
Prosječan ponderisan broj izdatih akcija	44.000	44.000
Dobitak / (gubitak) po akciji	10,6943	5,4817

11. NEMATERIJALNA IMOVINA

	(Iznosi u EUR)			
	Softver	Licence	Nematerijalna imovina u pripremi	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Nabavna vrijednost na dan 1.januar 2021. godine	487.011	14.535	397.780	899.326
Nabavke u toku godine	17.195	-	140.341	157.536
Stanje na dan 31. decembar 2021. godine	504.206	14.535	538.121	1.056.862
Nabavna vrijednost na dan 1.januar 2022. godine	504.206	14.535	538.121	1.056.862
Nabavke u toku godine	116.109	-	49.090	165.199
Aktivacije u toku godine	520.794		(520.794)	-
Stanje na dan 31. decembar 2022. godine	1.141.109	14.535	66.417	1.222.061
Ispravka vrijednosti				
Stanje, 1. januar 2021. godine	(184.658)	(11.522)	-	(196.180)
Obračunata amortizacija	(47.712)	(1.396)	-	(49.108)
Stanje, 31. decembar 2021. godine	(232.370)	(12.918)	-	(245.288)
Ispravka vrijednosti na dan 1. januar 2022. godine	(232.370)	(12.918)	-	(245.288)
Obračunata amortizacija	(65.908)	(1.025)	-	(66.933)
Stanje na dan 31. decembar 2022. godine	(298.278)	(13.943)	-	(312.221)
Neotpisana vrijednost na dan 31. decembar 2021. godine	271.836	1.617	538.121	811.574
Neotpisana vrijednost na dan 31. decembra 2022. godine	842.831	592	66.417	909.840

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 2021. godine	58.150	-	96.588	154.738
Nabavke u toku godine	-	161.085	3.538	164.623
Prodaja	-	-	-	-
Stanje, 31. decembra 2021. godine	58.150	161.085	100.126	319.361
Stanje, 1. januara 2022. godine	58.150	161.085	100.126	319.361
Nabavke u toku godine	42.700	-	2.067	44.767
Prodaja	(25.000)	-	-	(25.000)
Revalorizacija	-	-	(32.048)	(32.048)
Stanje, 31. decembra 2022. godine	75.850	161.085	70.145	307.080
Ispravka vrijednosti				
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)
Stanje, 1. januara 2022. godine	(48.178)	(28.637)	(81.731)	(158.546)
Amortizacija	(5.283)	(28.637)	(6.807)	(40.727)
Prodaja	25.000	-	-	25.000
Revalorizacija	-	-	32.848	32.848
Stanje 31. decembra 2022. godine	(28.461)	(57.274)	(55.690)	(141.425)
Sadašnja vrijednost 31. decembra 2021. godine	9.972	132.448	18.395	160.815
Sadašnja vrijednost 31. decembra 2022. godine	47.389	103.811	14.455	165.655

WIENER STÄDTISCHE ŽIVOTNO OSIGURANJE AD, PODGORICA
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
31. decembra 2022. godine

13. DUGOROČNA FINANSIJSKA ULAGANJA

	31. decembar 2022.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2021.
Ulaganja u obveznice	23.846.102	21.464.832
Koje se drže do dospeljeća	7.847.134	3.348.846
Raspoložive za prodaju	15.998.968	18.115.986
Dugoročni depoziti	-	200.000
Druga dugoročna finansijska ulaganja	679.120	554.415
	24.535.222	22.219.247

Druga dugoročna finansijska ulaganja u iznosu od EUR 679.120 (2021: EUR 554.415) odnose se na dugoročni dio pozajmica osiguranicima. Tekući dio ovih dugoročnih plasmana, koji dospeljeva u roku od 12 mjeseci od datuma bilansa iznosi EUR 3.859 (2021: EUR 859) (napomena 14).

	31. decembar 2022.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2021.
Dugoročne pozajmice osiguranicima	682.979	555.274
<i>Manje: tekuće dospeljeće</i> (napomena 14)	(3.859)	(859)
	679.120	554.415

Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju

Obveznice

Pregled ulaganja u obveznice i stanje na 31. decembar 2022. godine je dat sledećom tabelom:

(Iznosi u EUR)

	ISIN	Količina HOV	Valuta	Nabavna vrijednost	Nominalna vrijednost	Datum dospeljeća	Ukupna vrijednost
Državne obveznice 2G24	ME2G24KA2PG0	500	EUR	500.300	500.000	22.04.2024	487.649
Državne obveznice GB26	MEGB26KA1PG2	2.200	EUR	2.211.928	2.200.000	23.04.2026	2.034.584
Državne EURO obveznice MNE 2025	XS1807201899	7.371.000	EUR	7.320.393	7.371.000	21.04.2025	6.777.045
Državne EURO obveznice MNE 2029	XS2050982755	3.500.000	EUR	3.373.329	3.500.000	03.10.2029	2.513.315
Državne EURO obveznice MNE 2027	XS2270576700	5.350.000	EUR	5.309.523	5.350.000	16.12.2027	4.186.375
UKUPNO:		16.223.700		18.715.473	18.921.000		15.998.968

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 dospeljeća	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

13. DUGOROČNA FINANSIJSKA ULAGANJA

Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijea

Obveznice

Pregled ulaganja u obveznice i stanje na 31. decembar 2022. godine je dat sledećom tabelom:

	ISIN	Količina HOV	Valuta	Nabavna vrijednost	Nominalna vrijednost	(Iznosi u EUR)	
						Datum dospijea	Ukupna vrijednost
Državne EURO obveznice MNE 2025	XS1807201899	200.000	EUR	203.730	200.000	21.04.2025	200.807
Državne EURO obveznice MNE 2027	XS2270576700	900.000	EUR	791.283	900.000	16.12.2027	785.594
Državne EURO obveznice MNE 2029	XS2050982755	8.421.000	EUR	6.830.314	8.421.000	03.10.2029	6.860.733
UKUPNO:		9.521.000		7.825.327	9.521.000		7.847.134

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

	ISIN	Količina HOV	Valuta	Nabavna vrijednost	Nominalna vrijednost	(Iznosi u EUR)	
						Datum dospijea	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

Dugoročno oročeni depoziti

Na 31. decembar 2022. godine, Društvo nije imalo dugoročna finansijska ulaganja u vidu depozita. Prethodne godine Društvo je iskazalo dugoročno oročene depozite u iznosu od EUR 200.000. Ovaj depozit je na dan 31. decembra 2022. godine klasifikovan kao kratkoročno ulaganje u depozite, obzirom da dospijeva u martu 2023. godine (napomena 14).

Na 31. decembar 2021. godine Društvo je imalo 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	Iznos depozita	31. decembar 2021.	Datum oročenja	Datum dospijea	(Iznosi u EUR)
					Kamatna stopa
Lovćen banka a.d. Podgorica	200.000	200.000	01.03.2020.	01.03.2023.	3,20%
UKUPNO:	200.000	200.000			

Druga dugoročna finansijska ulaganja

Na 31. decembra 2022. godine Društvo je iskazalo druga dugoročna finansijska ulaganja u iznosu od EUR 679.120 (31. decembra 2021. godine: EUR 554.415). Ova ulaganja predstavljaju pozajmice osiguranicima na koje oni, prema Opštim uslovima osiguranja stiču pravo nakon 3 godine od početka osiguravajućeg pokrivača, a u maksimalnom iznosu od 90% otkupne vrijednosti na dan odobravanja pozajmice. Pozajmice osiguranicima u toku 2022. godine odobravane su po kamatnoj stopi od 4% godišnje.

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

Društvo nije davalo pozajmice osiguranicima koje nisu obezbijedene polisama.

14. KRATKOROČNA FINANSIJSKA ULAGANJA

	31. decembar 2022.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2021.
Kratkoročna ulaganja u obveznice	-	-
Kratkoročna ulaganja u depozite (napomena 13)	200.000	-
Druga kratkoročna ulaganja – (napomena 13)	3.859	859
	203.859	859

Obveznice

Na dan 31. decembar 2022. godine, kao ni prethodne godine, Društvo nije imalo kratkoročna finansijska ulaganja u vidu obveznica, obzirom da obveznice koje Društvo posjeduje dospijevaju 2025, 2026, 2027 i 2029. godine.

Depoziti

Na dan 31. decembra 2022. godine Društvo je iskazalo ukupna kratkoročna finansijska ulaganja u vidu depozita u iznosu od EUR 200.000 (napomena 13). Ovaj depozit je na dan 31. decembra 2021. godine iskazan kao dugoročno ulaganje u depozite.

Druga kratkoročna ulaganja

Druga kratkoročna ulaganja koja su na dan 31. decembra 2022. godine iskazana u iznosu od EUR 3.859 (31. decembra 2021: EUR 859) predstavljaju pozajmice osiguranicima koje dospijevaju u roku od 12 mjeseci od datuma bilansa (napomena 13).

15. KRATKOROČNA SREDSTVA

	31. decembar 2022.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2021.
Gotovinska sredstva	309.205	390.630
Kratkoročna potraživanja	651.273	530.277
Kratkoročna potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	137.351	113.949
Kratkoročna potraživanja za udjele u naknadama šteta	50.049	15.245
Druga kratkoročna potraživanja iz poslova osiguranja	43.233	18.989
Kratkoročna potraživanja iz finansiranja	353.124	311.610
Druga kratkoročna potraživanja	53.500	66.000
Potraživanje za refundaciju bolovanja zaposlenih	14.016	4.484
	960.478	920.907

Druga kratkoročna potraživanja Društva sa stanjem na dan 31. decembar 2022. godine iznose EUR 53.500 odnose se na potraživanja po osnovu datih avansa ekskluzivnim zastupnicima, NEW LIFE d.o.o. Podgorica (NEW LIFE) i FINANSIJE24 d.o.o. Podgorica (Finansije24), kao i potraživanje od prethodnog izvršnog direktora Ljuba Mitrovića po osnovu prodaje službenog automobila na rate.

U skladu sa Ugovorom o zastupanju u osiguranju od 8. marta 2019. godine, te Aneksom i Aneksom 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 Aneksu V Ugovora o zastupanju u osiguranju od 20. marta 2020. godine, početak obaveze vraćanja avansa je 27. mart 2021. godine. Na dan 31. decembar 2022. godine, stanje avansa NEW LIFE-a iznosi EUR 28.000.

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, društvu 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. Na dan 31. decembar 2022. godine stanje avansa kod Finansije24 iznosi EUR 18.000.

Na dan 21. oktobra 2022. godine, službeni automobil Škoda Superb je prodat bivšem izvršnom direktoru Društva za ukupno EUR 9.000. Na dan 31. decembar 2022. godine, stanje potraživanja iznosi EUR 7.500.

Druga 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 32.647 (31. decembra 2021. godine: EUR 9.539) i na date avanse za štete u iznosu EUR 10.586 (31. decembra 2021. godine: EUR 9.450).

Kratkoročna potraživanja iz finansiranja sa stanjem na dan 31. decembra 2022. godine iznose EUR 353.124 (31. decembra 2021. godine: EUR 311.610) i u cjelosti se odnose na obračunate, dospjele kamate po osnovu: depozita EUR 18.148, obveznica koje se drže do dospjeća EUR 58.121, obveznica koje su raspoložive za prodaju EUR 264.537 i kamata na odobrene predujmove EUR 12.317.

16. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	31. decembra 2022.	(Iznosi u EUR) 31. decembra 2021.
Odloženi troškovi sticanja osiguranja – provizije	505.797	523.203
Druga aktivna vremenska razgraničenja	1.434	2.440
	507.231	525.643

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 2022. 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

	31. decembar 2022.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2021.
OSNOVNI KAPITAL	4.400.000	4.400.000
Revalorizacione rezerve	(2.740.922)	(592.534)
Preneseni gubitak iz prethodnih godina	1.066.305	825.111
Dobit /(gubitak) tekuće godine	484.660	241.195
	3.210.043	4.873.772

Obračun kapitala

	(Iznosi u EUR) 2022.
Uplaćeni akcijski kapital društva za osiguranje, izuzev akcijskog kapitala uplaćenog po osnovu kumulativnih akcija	4.400.000
Nematerijalna imovina	(909.839)
Prenesena dobit iz prethodnih godina	1.066.305
Osnovni kapital	4.556.466
Dopunski kapital	-
Garantni kapital	4.556.466
Odbitne stavke	-
Kapital	4.556.466
Margina solventnosti	1.643.410
Minimalni akcijski kapital	3.000.000
Kapital >= Margina solventnosti	2.913.057
Garantni kapital >= 1/3 Margine solventnosti	4.008.663
Garantni kapital >= min iznosu Akcijskog kapitala	1.556.466

18. BRUTO TEHNIČKE REZERVE

	31. decembra 2022.	(Iznosi u EUR) 31. decembra 2021.
Bruto prenosne premije	99.662	88.247
Bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete	169.299	99.960
Bruto rezervisanja za nastale i neprijavljene štete	72.306	71.604
	341.267	259.811

19. MATEMATIČKA REZERVA I DRUGA TEHNIČKA REZERVISANJA ŽIVOTNIH OSIGURANJA

	31. decembar 2022.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2021.
Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja	21.840.451	17.473.571
Bruto rezervisanja za učešće u dobiti	189.913	169.125
	22.030.364	17.642.696

20. KRATKOROČNE OBAVEZE

	31. decembar 2022.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2021.
Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja	668.223	522.521
Kratkoročne obaveze za premije sa/reosiguranja	49.070	49.367
Kratkoročne obaveze iz finansiranja	550.000	1.000.000
Kratkoročne obaveze prema zaposlenima	15.382	17.293
Druge kratkoročne obaveze	228.949	80.786
	1.511.624	1.669.967

Druge kratkoročne obaveze se odnose na sledeće:

	2022.	2021.
Obaveze prema dobavljačima u zemlji	59.067	12.141
Obaveze prema dobavljačima u inostranstvu	72.871	20.033
Obaveze za ino PDV	15.615	4.588
Kratkoročni dio obaveza po osnovu MSFI 16 (Napomena 21)	28.223	27.670
Obaveze za porez iz rezultata	53.172	16.354
	228.949	80.786

Kratkoročne obaveze iz finansiranja u iznosu od EUR 550.000 se odnose na dva kratkoročna kredita kod Erste banke AD, Podgorica, podignuta u toku 2022. godine za potrebe finansiranja kupovine državnih EURO obveznica. Na osnovu ugovora o kreditu broj 5100871007 od 01. jula 2022. godine, Društvu je odobren iznos EUR 1.000.000 na period od 12 mjeseci, uz kamatnu stopu od 2% godišnje. Na dan 31. decembra 2022. godine, obaveza po ovom kreditu iznosi EUR 400.000. Dodatno, na osnovu ugovora o kreditu broj 5100900275 od 20. decembra 2022. godine, Društvu je odobren iznos EUR 150.000 na period od 12 mjeseci uz kamatnu stopu od 2% godišnje. Na dan 31. decembra 2022. godine obaveza po ovom kreditu iznosi EUR 150.000.

Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja se najvećim dijelom odnose na primljene avanse po osnovu premija osiguranja (2022: EUR 622.780; 2021: EUR 482.226) Značajan porast avansa u odnosu na uporednu godinu je rezultat uplata jednokratnih premija sa početkom osiguranja 01. januara 2023. godine.

21. DUGOROČNE OBAVEZE IZ FINANSIRANJA I POSLOVANJA

	31. decembar 2022.	(Iznosi u EUR) 31. decembar 2021.
Druge finansijske obaveze – obaveze po osnovu zakupa	105.025	132.695
Minus: Tekuće dospijeće (Napomena 20)	(28.223)	(27.670)
	76.801	105.025
Obaveze za odloženi porez	65.447	44.434
	142.248	149.459

Na dan 31. decembra 2022. godine druge finansijske obaveze iznose EUR 76.801 i odnose se na obaveze po osnovu zakupa nastale zbog primjene MSFI16 – „Zakupi“.

21. DUGOROČNE OBAVEZE IZ FINANSIRANJA I POSLOVANJA (nastavak)

Kretanja na obavezama za zakup su prikazana u sledećoj tabeli:

	Objekti
Stanje na dan 1. januar 2022. godine	132.695
Povećanja u toku godine	-
Trošak kamate	2.330
Plaćanja zakupnina	(30.000)
Stanje na dan 31. decembra 2022. godine	105.025

Dospijeće obaveza po osnovu zakupa je dato u sledećem pregledu:

	Do 3 mjeseca	Od 3 do 12 mjeseci	Od 1 do 2 godine	Od 2 do 5 godina	Preko 5 godina	Ukupno
Obaveze po osnovu zakupa	7.004	21.219	28.788	48.014	-	105.025

22. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2022.	2021.
Ukalkulisani troškovi bonusa	55.000	50.000
Ukalkulisani troškovi provizija za posredovanje	3.750	-
Ukalkulisani troškovi intelektualnih usluga	5.445	5.000
Ostali troškovi	3.900	5.000
	68.095	60.000

Ukalkulisani troškovi bonusa na dan 31. decembra 2022. godine odnose se na bonuse Izvršnom direktoru i menadžeru prodaje, kao i naknade članovima Odbora direktora.

23. ULAGANJA TEHNIČKIH REZERVI

Društvo je na dan 31. decembra 2022. 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	
	2022.	2021.
Bruto tehničke rezerve		
Matematička rezerva	21.840.451	17.473.571
Prenosna premija	99.662	88.247
Rezerve za dobit osiguranika	189.913	169.125
Rezerve za štete	169.299	99.960
Rezerve za štete – nastale, neprijavljene	72.306	71.604
	22.371.631	17.902.507

23. ULAGANJA TEHNIČKIH REZERVI (nastavak)

Sredstva bruto tehničkih rezervi ulagana su na sledeći način:

Ulaganja - 31. decembra 2022	Učešće	Iznos
Pozajmice osiguranicima	3,05%	682.979
Državne obveznice	96,95%	21.688.652
		22.371.631

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

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 2022. i 2021. godine prikazane su kako slijedi:

i) Salda potraživanja

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2022.	2021.
<i>Potraživanja za provizije reosiguranja</i>		
WIENER RE akcionarsko društvo za reosiguranje, Beograd	32.647	9.539
<i>Potraživanja iz reosiguranja – udio RE u štetama</i>		
WIENER RE akcionarsko društvo za reosiguranje, Beograd	50.049	15.245
	82.696	24.784

ii) Salda obaveza

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2022.	2021.
<i>Obaveze prema ino dobavljačima</i>		
Vienna Insurance Group A.G. Beč, Austrija	69.262	19.239
WIENER STÄDTISCHE OSIGURANJE akcionarsko društvo za osiguranje, Beograd	500	500
<i>Obaveze za reosiguranje</i>		
WIENER RE akcionarsko društvo za reosiguranje, Beograd	49.070	48.864
VIG RE zajišt'ovna, a.s. Prag	-	503
	118.832	69.106

iii) Prihodi

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2022.	2021.
<i>Prihodi od reosiguranja</i>		
WIENER RE akcionarsko društvo za reosiguranje, Beograd	107.093	100.338
VIG RE zajišt'ovna, a.s. Prag	-	-
UNION Vienna Insurance Group Biztosito Zrt., Budimpešta	2.000	2.000
	109.093	102.338

24. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA (nastavak)

iv) Rashodi

	(Iznosi u EUR)	
	Godina koja se završava	
	31. decembra	
	2022.	2021.
<i>Rashodi od reosiguranja</i>		
WIENER RE akcionarsko društvo za reosiguranje, Beograd	212.966	234.792
VIG RE zajišt'ovna, a.s. Prag	-	503
UNION Vienna Insurance Group Biztosito Zrt., Budimpešta	7.449	3.576
<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
	226.415	287.357

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. decembra 2022. 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	-	-	-	9.755.825	14.969.397	-	24.725.222
Kratkoročna finansijska ulaganja	859	-	203.000	-	-	-	203.859
Gotovinska sredstva	309.205	-	-	-	-	-	309.205
Kratkoročna potraživanja	64.842	108.742	164.980	14.560	-	177.153	530.277
Ukupno	374.906	108.742	367.980	9.770.385	14.969.397	177.153	25.768.563
Bruto tehničke rezerve	95.749	64.772	162.511	18.234	-	-	341.267
Matematička rezerva	81.001	489.010	994.737	5.825.938	14.639.677	-	22.030.364
Kratkoročne obaveze	-	-	550.000	-	-	961.624	1.511.624
Ukupno	176.751	553.782	1.707.248	5.844.173	14.639.677	961.624	23.883.255
Neto kamatonosna neusklađenost na 31.12.2022	198.155	(445.040)	(1.339.268)	3.926.212	329.720	(784.471)	1.885.307

25. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

25.3 Tržišni rizik (nastavak)

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 573.904, odnosno 3,59% manje na dan 31.12.2022. godine.

U toku 2022. godine, cijene crnogorskih državnih obveznica su pale u prosjeku za 9,70%, 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 2022. godine klasifikovalo kao ulaganja koja se drže do dospjeća.

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.

Sledeća tabela pokazuje strukturu investicija:

Vrsta finansijske investicije	2022		2021	
	Iznos u EUR	Učešće	Iznos u EUR	Učešće
Državne obveznice	23.846.102	95,2%	21.464.831	94,9%
Depoziti	200.000	0,8%	200.000	0,9%
Pozajmice	682.979	2,7%	555.274	2,5%
Gotovinska sredstva	309.205	1,2%	390.630	1,7%
	25.038.286	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.

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	2022	2021
Državne obveznice AFS	15.998.968	18.115.986
Državne obveznice HTM	7.847.134	3.348.846
Depoziti kod lokalnih banaka	200.000	200.000
<i>Lovćen banka AD, Podgorica</i>	200.000	200.000
Pozajmice	682.979	555.274
Gotovinska sredstva kod lokalnih banaka	309.205	390.630
<i>Erste banka AD, Podgorica</i>	106.111	292.297
<i>Crnogorska komercijalna banka AD, Podgorica</i>	52.090	28.278
<i>Hipotekarna banka AD, Podgorica</i>	68.366	12.544
<i>NLB banka AD, Podgorica</i>	51.029	25.268
<i>Addiko banka AD, Podgorica</i>	16.617	15.024
<i>Prva Banka AD, Podgorica</i>	1.984	4.636
<i>Komercijalna banka AD, Podgorica</i>	-	6.603
<i>Lovćen banka AD, Podgorica</i>	6.667	1.530
<i>Ziraat banka AD, Podgorica</i>	3.898	1.789
<i>Universal Capital banka AD, Podgorica</i>	2.443	2.661
	25.038.286	22.610.736

25. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

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	-	-	-	909.839	909.839
Oprema	-	-	-	165.655	165.655
Finansijska ulaganja					
<i>HTM obveznice</i>	-	200.807	7.646.327	-	7.847.134
<i>AFS obveznice</i>	-	7.264.694	8.734.274	-	15.998.968
<i>Depoziti</i>	200.000	-	-	-	200.000
<i>Pozajmice</i>	3.859	55.740	623.380	-	682.979
Kratkoročna sredstva					-
<i>Gotovinska sredstva</i>	309.205	-	-	-	309.205
<i>Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja</i>	137.351	-	-	-	137.351
<i>Potraživanja za udjele u naknadama šteta</i>	50.049	-	-	-	50.049
<i>Ostala potraživanja</i>	417.873	46.000	-	-	463.873
Udio reosiguravača u tehničkim rezervama	17.245	-	-	-	17.245
Odloženi troškovi sticanja osiguranja	2.281	6.248	496.392	877	505.797
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	1.434	-	-	-	1.434
Ukupna imovina	1.139.298	7.573.488	17.500.373	1.076.371	27.289.529
Kapital	-	-	-	4.400.000	4.400.000
Rezerve	-	(753.855)	(1.987.067)	1.550.965	(1.189.957)
Prenosne premije	99.662	-	-	-	99.662
Rezervisanja za štete	223.371	18.234	-	-	241.605
Matematička i ostala tehnička rezervisanja	1.564.748	5.825.938	14.341.151	298.527	22.030.364
Kratkoročne obaveze	961.624	-	550.000	-	1.511.624
Dugoročne obaveze iz poslovanja	-	76.801	-	51.335	128.146
PVR	64.195	3.900	-	-	68.085
Ukupne obaveze	2.913.600	5.171.019	12.904.084	6.300.827	27.289.529
Ročna neusklađenost na dan 31.12.2022.	(1.774.303)	2.402.470	4.596.289	(5.224.456)	-

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.

25. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (nastavak)

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 dospijeca 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	15.998.968	15.998.968
Državne obveznice HTM	7.847.134	6.935.170
Depoziti	200.000	200.000
Pozajmice	682.979	682.979
Gotovinska sredstva	309.205	309.205
	25.038.286	24.126.322

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

Vrsta finansijske investicije	Nivo 1		Nivo 2		Nivo 3	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Državne obveznice AFS	2.522.233	2.624.115	13.476.735	15.491.870	-	-
Državne obveznice HTM	-	-	7.847.134	3.348.846	-	-
Depoziti	-	-	200.000	200.000	-	-
Pozajmice	-	-	-	-	682.979	555.274
Gotovinska sredstva	-	-	309.205	390.630	-	-
	2.522.233	2.624.115	21.833.074	19.431.346	682.979	555.274

26. POTENCIJALNE OBAVEZE

Sa stanjem na dan 31. decembra 2022. godine, Društvo vodi pet parničnih postupaka u ukupnom iznosu od EUR 43.913. Izvršeno je rezervisanje za potencijalne obaveze po osnovu sva četiri parnična postupka u kompletnom iznosu od EUR 43.913.

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 2022. 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 2022. godine, Agencija za nadzor osiguranja Crne Gore (Agencija) je izvršila jednu neposrednu kontrolu - kontrola poslovanja u dijelu sprječavanja pranja novca i finansiranja terorizma. Kontrolom nijesu utvrđeni propusti koji bi mogli imati materijalno značajne efekte na bilanse Društva.

Društvo je u 2022. 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 2022. 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 2022. godine.

Lice odgovorno za sastavljanje izvještaja





Izvršni direktor



Izveštaj menadžmenta

1. O Društvu

2. Razvoj Društva u 2022

- 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 2022 godine

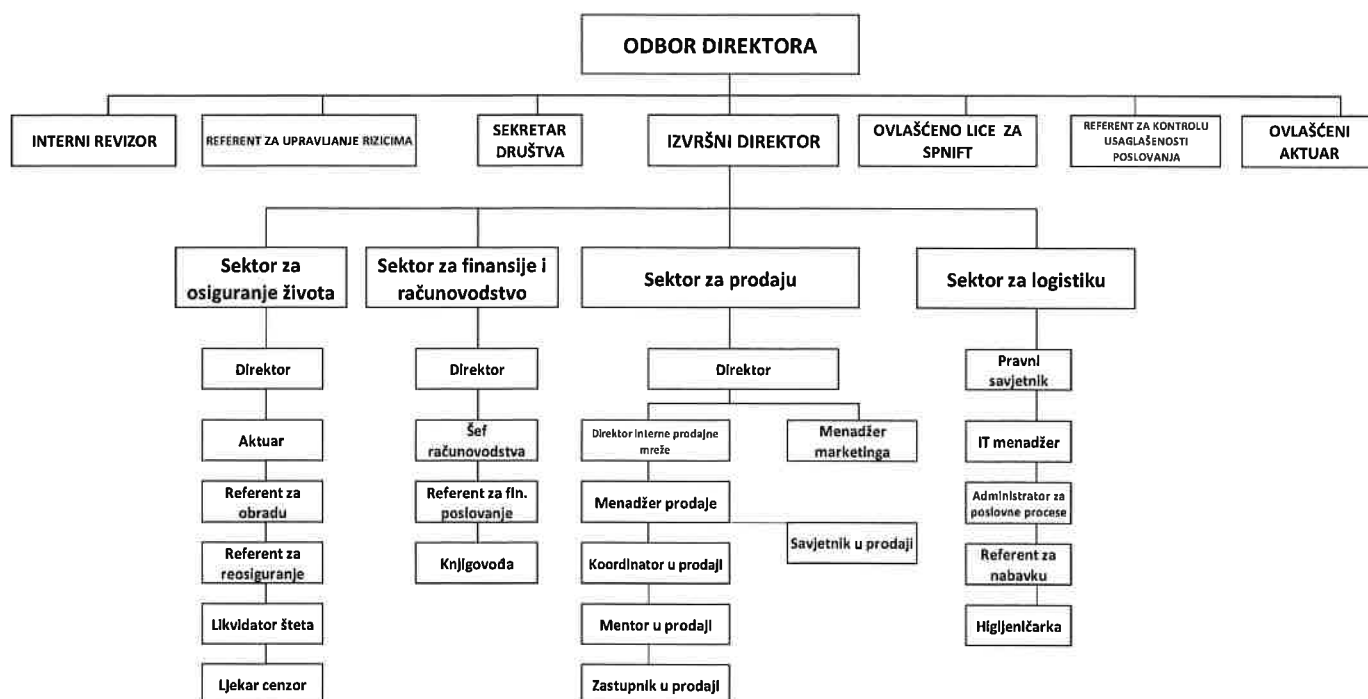
O Društvu

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 Privrednih subjekata 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 2022. 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 na period od četiri godine. Izvršni direktor zastupa i rukovodi poslovanjem Društva, a imenuje ga Odbor direktora.

U toku 2022. godine je bila jedna izmjena u Odboru direktora Wiener Städtische životno osiguranje a.d. Podgorica. Naime, u martu 2022.godine gospodin Gerhard Lahner je zamijenio Gerharda Kalcika, tako da na dan 31. decembar 2022. godine, Odbor direktora sačinjavaju:

Mag. Peter Höfinger
Predsjednik odbora direktora

Gerhard Lahner
Član odbora direktora

Damir Ivaštinović
Član odbora direktora

Izvršni direktor
Andrija Pešić, dipl. ecc

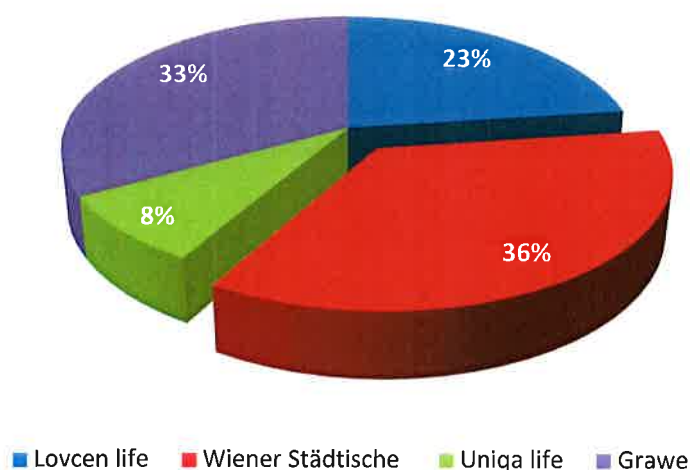
a. Tržište i konkurencija

Crnogorsko tržište osiguranja u 2022. godini pokazuje sljedeće karakteristike:

- Bruto fakturisana premija životnih osiguranja u 2022. godini iznosila je EUR 21,4 miliona, što predstavlja povećanje za 6,8% u odnosu na 2021. godinu.
- Na tržištu Crne Gore, proizvodi neživotnog osiguranja su i dalje dominantni sa udjelom od 80,3%.

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, zauzimajući lidersku poziciju na kraju 2022. godine.

Na kraju 2022. 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		
AKTIVA	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Stalna imovina	1.075.494	972.389	739.208
Finansijska ulaganja	24.729.081	22.220.106	21.000.615
Kratkoročna sredstva	960.478	920.907	859.635
Udio reosiguravača u tehničkim rezervama	17.245	16.660	51.476
Obrtna sredstva	507.231	525.643	539.639
UKUPNA AKTIVA	27.289.529	24.655.705	23.190.573
PASIVA	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Kapital i rezerve	4.400.000	4.400.000	4.400.000
Rezerve	(1.204.069)	473.772	1.020.268
Tehnička rezervisanja	22.371.631	17.902.507	14.724.988
Kratkoročne obaveze	1.511.624	1.669.967	2.929.873
Odloženi porez	65.447	44.434	37.265
Druge dugoročne obaveze iz poslovanja	76.801	105.025	-
PVR	68.095	60.000	78.179
UKUPNA PASIVA	27.289.529	24.655.705	23.190.573

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) i, manjim dijelom, kupovine poslovnog automobila. Oko 95% portfelja finansijskih ulaganja Društva sastoji se od crnogorskih državnih obveznica. U toku 2022. 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	500.000	398.803	2,875%	7,95%
XS2050982755	MNE2029	03.10.2029	5.321.000	4.056.169	2,550%	7,15%

Prosječan prinos na obveznice nabavljene u toku godine iznosi 7,22% p.a., dok je na dan 31.12.2022. godine prosječno ostvareni prinos na kompletan portfelj obveznica Društva 4,21% p.a. (na dan 31.12.2021. godine: 3,84% p.a.). Značajan rast prinosa na crnogorske obveznice, tj. smanjenja vrijednosti istih rezultat je krize izazvane ratom u Ukrajini, te političkom krizom u zemlji. Pad cijena obveznica se reflektovao kroz povećanje negativnih revalorizacionih rezervi u toku godine.

Sa stanjem na dan 31.12.2022. godine, po Zakonu o osiguranju („Sl.list CG“ br. 055/16 od 17.08.2016. godine i 146/21 31.12.2021. 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.

Rast tehničkih rezervi na dan 31.12.2022. godine prati rast bruto fakturisane premije, naročito jednokratne premije osiguranja.

U okviru Kratkoročnih obaveza nalazi se i obaveza iz finansiranja od EUR 550.000, a po osnovu kratkoročnih kredita kod ERSTE banke a.d.. Krediti od EUR 400.000 i EUR 150.000 dospijevaju na naplatu 01.07.2023. godine i 31.12.2023. godine, respektivno, i odobreni su uz 2% kamatne stope i iskorišćena za kupovinu crnogorskih obveznica emisije MNE2029 (ISIN XS2050982755).

c. Analiza rezultata poslovanja

(EUR)
Za godinu

BILANS USPJEHA	2022	2021	2020
Poslovni prihodi	7.365.889	6.268.957	5.009.812
Bruto fakturisana premija	7.587.919	6.463.552	5.201.757
Promjena prenosne premije	(11.415)	4.730	(4.493)
Udio reosiguravača u premijama	(220.415)	(203.551)	(196.791)
Prihodi od drugih usluga	9.800	4.226	9.339
Poslovni rashodi	(6.295.881)	(5.380.219)	(4.021.590)
Rashodi naknada šteta	(1.843.174)	(2.078.052)	(958.303)
Promjene tehničkih rezervisanja	(4.387.668)	(3.249.669)	(3.016.723)
Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja	(65.039)	(52.498)	(46.564)
Troškovi sprovođenja osiguranja	(1.408.144)	(1.292.672)	(1.260.141)
Troškovi sticanja osiguranja	(652.147)	(644.393)	(484.153)
DAC	(17.406)	(11.436)	34.148
Amortizacija	(107.660)	(88.978)	(55.626)
Troškovi rada	(422.997)	(363.087)	(506.419)
Materijalni troškovi	(15.178)	(13.970)	(10.194)
Ostali troškovi	(245.664)	(199.381)	(280.646)
Provizija reosiguranja	52.908	28.573	42.749
Poslovni dobitak/gubitak	(338.136)	(403.934)	(271.919)
Finansijski prihodi	924.428	713.771	639.235
Finansijski rashodi	(41.559)	(45.119)	(12.977)
Profit/gubitak prije oporezivanja	544.733	264.718	354.339
Porez na dobit	(74.185)	(23.523)	(32.394)
NETO PROFIT/GUBITAK	470.548	241.195	321.945

Bruto fakturisana premija na 31.12.2022. godine iznosi EUR 7.587.919 i veća je 17,4% od prošlogodišnje bruto fakturisane premije. Bruto zarađena premija za godinu iznosi EUR 7.576.504, dok je neto zarađena premija EUR 7.356.089.

Poslovni rashodi za 2022. godinu su veći od prethodnog perioda za 17,0%, što je i očekivano s obzirom na porast fakturisane premije, te njenu strukturu sa značajnim udjelom jednokratnih premija, što direktno utiče na povećanje tehničkih rezervisanja.

Društvo je i u ovoj godini predvidjelo sredstva za raspodjelu dobiti osiguranicima u ukupnom iznosu od EUR 36.069. Dobit se raspodjeljuje iz profita ostvarenog ulaganjem sredstava matematičke rezerve.

Troškovi rada su porasli za 16,5% u 2022. godini. Radi se o jednokratnom povećanju koje tangira samo posmatranu godinu, a odnosi se na odlazak izvršnog direktora u penziju i sa tim vezane isplate otpremnine i jednokratne naknade po osnovu klauzule o zabrani konkurencije.

Porast Ostalih troškova je rezultat pojačanja marketinških aktivnosti, te normalizacije ostalih poslovnih aktivnosti nakon COVID19.

Na kraju posmatranog perioda, finansijski rezultat od ulaganja je veći za 29,5% u odnosu na prethodni period. Društvo je u toku posmatranog perioda iskoristilo dobar dio slobodnih sredstava za kupovinu crnogorskih obveznica sa veoma značajnim prinosima.

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 1.643.410, tj. EUR 1.561.380 i EUR 82.029 za osiguranje života i dopunska osiguranja, respektivno.

e. Profitna margina

Stopa šteta		2022	2021	2020
1	Bruto fakturisana premija	7.587.919	6.463.552	5.201.757
2	Premija preneti u reosiguranje	-220.415	-203.551	-196.791
3	Promene prenosne premije	-11.415	4.731	-4.493
3.1	Razgranicenje troškova DAC	-17.406	-11.436	34.148
4	Udeo reosiguranja	0	0	0
1+3+3,1	Total bruto premija	7.559.099	6.456.847	5.231.412
1+2+3+3,1+4	Total neto premija	7.338.684	6.253.296	5.034.620
5	Likvidirane štete	-1.829.903	-2.183.918	-914.697
6	Udeo reosiguranja	56.770	38.446	83.032
7	Promene u rezervacijama za štete	-70.042	67.420	-126.638
8	Udeo reosiguranja	0	0	0
9	Promene u ostalim rezervacijama	-4.387.668	-3.249.669	-3.016.723
10	Udeo reosiguranja	0	0	0
5+7+9	Bruto štete	-6.287.612	-5.366.167	-4.058.058
5+....+10	Neto štete	-6.230.842	-5.327.721	-3.975.026
	Bruto stopa šteta	83,18%	83,11%	77,57%
	Neto stopa šteta	84,90%	85,20%	78,95%

Stopa troškova		2022	2021	2020
	Total bruto premija	7.559.099	6.456.847	5.231.412
	Total neto premija	7.338.684	6.253.296	5.034.620
13	Troškovi sprovođenja osiguranja	-496.214	-458.603	-473.035
14	Ostali operativni troškovi	-997.021	-894.973	-879.221
15	Provizija reosiguranja	52.908	28.573	42.749
16	Ostali tehnički rashodi	0	0	0
17	Ostali tehnički prihodi	0	0	0
13+14+16+17	Bruto troškovi	-1.493.235	-1.353.576	-1.352.256
13+....+17	Neto troškovi	-1.440.327	-1.325.003	-1.309.507
	Bruto stopa troškova	19,75%	20,96%	25,85%
	Neto stopa troškova	19,63%	21,19%	26,01%

Kombinovani racio		2022	2021	2020
	Bruto stopa šteta	83,18%	83,11%	77,57%
+	Bruto stopa troškova	19,75%	20,96%	25,85%
=	Bruto kombinovani racio	102,93%	104,07%	103,42%
	Neto stopa šteta	84,90%	85,20%	78,95%
+	Neto stopa troškova	19,63%	21,19%	26,01%
=	Neto kombinovani racio	104,53%	106,39%	104,96%

INVESTMENT RATIO				
	Total bruto premija	7.559.099	6.456.847	5.231.412
	Total neto premija	7.338.684	6.253.296	5.034.620
	Investicioni rezultat	877.218	664.147	604.251
	Kombinovani racio	104,53%	106,39%	104,96%
	Investicioni racio	11,95%	10,62%	12,00%
	Operativni racio	92,58%	95,77%	92,96%

PROFITNA MARGINA				
	Profitna margina	7,42%	4,23%	7,04%

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 31.12.2022. 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	-	-	-	9.755.825	14.969.397	-	24.725.222
Kratkoročna finansijska ulaganja	859	-	203.000	-	-	-	203.859
Gotovinska sredstva	309.205	-	-	-	-	-	309.205
Kratkoročna potraživanja	64.842	108.742	164.980	14.560	-	177.153	530.277
Ukupno	374.906	108.742	367.980	9.770.385	14.969.397	177.153	25.768.563
Bruto tehničke rezerve	95.749	64.772	162.511	18.234	-	-	341.267
Matematička rezerva	81.001	489.010	994.737	5.825.938	14.639.677	-	22.030.364
Kratkoročne obaveze	-	-	550.000	-	-	961.624	1.511.624
Ukupno	176.751	553.782	1.707.248	5.844.173	14.639.677	961.624	23.883.255
Neto kamatonosna neusklađenost na 31.12.2022	198.155	(445.040)	(1.339.268)	3.926.212	329.720	(784.471)	1.885.307

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 573.904, odnosno 3,59% manje na dan 31.12.2022. godine. U toku 2022. godine, cijene crnogorskih državnih obveznica su pale u prosjeku za 9,70%, 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 2022. godini klasifikovalo kao ulaganja koja se drže do dospijeća.

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	2022		2021	
	Iznos u EUR	Učešće	Iznos u EUR	Učešće
Državne obveznice	23.846.102	95,2%	21.464.831	94,9%
Depoziti	200.000	0,8%	200.000	0,9%
Pozajmice	682.979	2,7%	555.274	2,5%
Gotovina	309.205	1,2%	390.630	1,7%
	25.038.286	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	2022	2021	2020
Državne obveznice AFS	15.998.968	18.115.986	16.174.822
Državne obveznice HTM	7.847.134	3.348.846	4.172.573
Depoziti kod lokalnih banaka	200.000	200.000	200.000
<i>Lovćen banka AD, Podgorica</i>	<i>200.000</i>	<i>200.000</i>	<i>200.000</i>
Pozajmice	682.979	555.274	453.220
Gotovinska sredstva kod lokalnih banaka	309.205	390.630	185.987
<i>Erste banka AD, Podgorica</i>	<i>106.111</i>	<i>292.297</i>	<i>5.645</i>
<i>Crnogorska komercijalna banka AD, Podgorica</i>	<i>52.090</i>	<i>28.278</i>	<i>36.233</i>
<i>Hipotekarna banka AD, Podgorica</i>	<i>68.366</i>	<i>12.544</i>	<i>46.865</i>
<i>NLB banka AD, Podgorica</i>	<i>51.029</i>	<i>25.268</i>	<i>59.165</i>
<i>Addiko banka AD, Podgorica</i>	<i>16.617</i>	<i>15.024</i>	<i>4.724</i>
<i>Prva Banka AD, Podgorica</i>	<i>1.984</i>	<i>4.636</i>	<i>2.192</i>
<i>Komercijalna banka AD, Podgorica</i>	<i>-</i>	<i>6.603</i>	<i>9.367</i>
<i>Lovćen banka AD, Podgorica</i>	<i>6.667</i>	<i>1.530</i>	<i>19.754</i>
<i>Ziraat banka AD, Podgorica</i>	<i>3.898</i>	<i>1.789</i>	<i>1.054</i>
<i>Universal Capital banka AD, Podgorica</i>	<i>2.443</i>	<i>2.661</i>	<i>989</i>
	25.038.286	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	-	-	-	909.839	909.839
Oprema	-	-	-	165.655	165.655
Finansijska ulaganja					
<i>HTM obveznice</i>	-	200.807	7.646.327	-	7.847.134
<i>AFS obveznice</i>	-	7.264.694	8.734.274	-	15.998.968
<i>Depoziti</i>	200.000	-	-	-	200.000
<i>Pozajmice</i>	3.859	55.740	623.380	-	682.979
Kratkoročna sredstva					
<i>Gotovinska sredstva</i>	309.205	-	-	-	309.205
<i>Potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja</i>	137.351	-	-	-	137.351
<i>Potraživanja za udjele u naknadama šteta</i>	50.049	-	-	-	50.049
<i>Ostala potraživanja</i>	417.873	46.000	-	-	463.873
<i>Udio reosiguravača u tehničkim rezervama</i>	17.245	-	-	-	17.245
<i>Odloženi troškovi sticanja osiguranja</i>	2.281	6.248	496.392	877	505.797
<i>Ostala aktivna vremenska razgraničenja</i>	1.434	-	-	-	1.434
Ukupna imovina	1.139.298	7.573.488	17.500.373	1.076.371	27.289.529
Kapital	-	-	-	4.400.000	4.400.000
Rezerve	-	(753.855)	(1.987.067)	1.536.854	(1.204.069)
Prenosne premije	99.662	-	-	-	99.662
Rezervisanja za štete	223.371	18.234	-	-	241.605
Matematička i ostala tehnička rezervisanja	1.564.748	5.825.938	14.341.151	298.527	22.030.364
Kratkoročne obaveze	961.624	-	550.000	-	1.511.624
Dugoročne obaveze iz poslovanja	-	76.801	-	65.447	142.248
PVR	64.195	3.900	-	-	68.095
Ukupne obaveze	2.913.600	5.171.019	12.904.084	6.300.827	27.289.529
Ročna neusklađenost na dan 31.12.2022.	(1.774.303)	2.402.470	4.596.289	(5.224.456)	-

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 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 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	15.998.968	15.998.968
Državne obveznice HTM	7.847.134	6.935.170
Depoziti	200.000	200.000
Pozajmice	682.979	682.979
Gotovina	309.205	309.205
	25.038.286	24.126.322

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

Vrsta finansijske investicije	Nivo 1		Nivo 2		Nivo 3	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Državne obveznice AFS	2.522.233	2.624.115	13.476.735	15.491.870	-	-
Državne obveznice HTM	-	-	7.847.134	3.348.846	-	-
Depoziti	-	-	200.000	200.000	-	-
Pozajmice	-	-	-	-	682.979	555.274
Gotovinska sredstva	-	-	309.205	390.630	-	-
	2.522.233	2.624.115	21.833.074	19.431.346	682.979	555.274

OSTALE AKTIVNOSTI DRUŠTVA

Menadžment Društva vodi računa da se zaposlenima obezbijedi kontinuirana edukacija. U toku 2022. godine zaposleni su prisustvovali više interno i eksterno organizovanih obuka, i to:

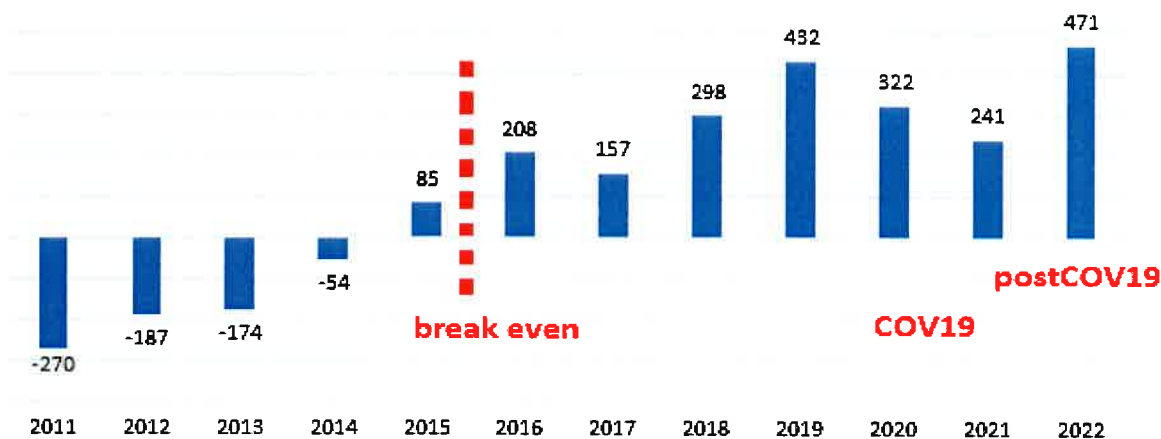
- Obuka za SPNFT organizovana od strane Agencije za edukaciju – AML Consulting Beograd,
- Obuka za SPNFT za sve zaposlene, interno organizovana,
- Obuka za ulogu aktuaru u upravljanju rizicima preduzeća organizovana od strane Crnogorskog aktuarskog društva
- Obuka o izazovima inflacije za osiguravače organizovana od strane Crnogorskog aktuarskog društva
- Obuka za probleme u primjeni novog standarda MSFI 17 organizovana od strane Instituta za osiguranje i aktuarstvo Beograd
- Obuka za primjenu izmjena Zakona o radu organizovana od strane Centra za radno i poslovno pravo
- Kontinuirana obuka za nove standarde MSFI 17/9 organizovana od strane IFRS17 Tim na nivou VIG Grupe.

U toku 2022. godine Društvo nije izdvajalo sredstva za ulaganja u cilju zaštite životne sredine.

REZIME POSLOVNE 2022 GODINE

Poslovna 2022. 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. U 2022. godini dolazimo na prvo mjesto na tržištu sa preko EUR 7Mil bruto fakturisane premije, kao i sa, do sada rekordnim, profitom od EUR 470.548.

Razvoj rezultata poslovanja Društva



(Iznosi u '000 EUR)

U vrijeme globalne političke krize, te ekonomske i političke lokalne krize, naredna godina će biti vrlo izazovna. Pred Društvom su novi zadaci: očuvanje zdravog portfelja, razvoj netradicionalnih proizvoda životnog osiguranja, nužnost dalje 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 2023

Izvršni direktor
Andrija Pešić, dipl.ecc

