

Br 4395
30.04.2020.godine, Podgorica

FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ O EMITENTU ZA PRVI KVARTAL 2020. GODINE



Swiss Osiguranje
Swiss Insurance

Sadržaj:

1.	IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU.....	3
1.1	Analiza strukture aktive i pasive	3
1.2	Prihodi i rashodi	8
1.3	Analiza finansijskog položaja i rezultata	16
1.4	Podaci o finansijskim instrumentima od značaja za procjenu finansijskog položaja i uspješnosti poslovanja.....	17
1.5	Transakcije sa povezanim licima.....	19
1.6	Ciljevi i metode za upravljanje finansijskim rizikom	20
1.7	Informacije o izloženosti rizicima cijena, kreditnim rizicima, rizicima likvidnosti i rizicima novčanog toka.....	20
1.8	Ciljevi i politike u upravljanju finansijskim rizicima, rizicima i neizvjesnostima poslovanja	24
2.	FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI DRUŠTVA.....	25
3.	IZJAVA ODGOVORNOG LICA.....	37

1. IZVJEŠTAJ O UPRAVLJANJU

1.1 Analiza strukture aktive i pasive

1.1.1 Struktura active

POZICIJA	Iznos	
	31.03.2020	31.12.2019
1. Nematerijalna imovina	33.683,65	33.785,05
2. Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja	1.040.257,52	1.052.592,00
3. Dugoro na finansijska ulaganja	3.305.574,81	4.184.052,99
4. Kratkoro na finansijska ulaganja	2.686.080,35	1.834.326,30
5. Kratkoro na sredstva	2.015.057,46	1.683.332,87
6. Udio reosigurava a u tehni kim rezervama	338.635,97	358.063,01
7. Aktivna vremenska razgrani enja	1.021.650,01	982.844,25
8. Odlofena poreska sredstva	3.510,77	3.510,77
UKUPNA AKTIVA	10.444.450,53	10.132.507,24

Gra evinski objekti Dru-tva dijele se prema namjeni na poslovne nekretnine (za obavljanje sopstvene djelatnosti) i investicione nekretnine (dugoro na fin.ulaganja).

Gra evinski objekti se evidentiraju po trffi-noj vrijednosti dobijenoj na osnovu procjene ovla-enog procjenjiva a i u skladu sa MRS 16 i 40. Nezavisna procjena gra evinskih objekata izvr-ena je od strane ovla-enog procjenitelja (Zoran Filipovi) na dan 28. decembar 2018. godine, metodom trffi-ne vrijednosti.

Obrtna sredstva na dan 31.03.2020. godine iznose 3.875.722,18p i ve a su u odnosu na pro-logodi-nja za 30,03%. U strukturi obrtne imovine najvi-e su zastupljena kratkoro na finansijska ulaganja od 2.686.080,355p koja su za 46,43% ve a u pore enju sa krejem pro-le godinom, razlog tome jeste -to su dugoro ne obveznice pre-le u kratkoro ne. Kratkoro na sredstva od 2.015.057,46p, su ve a u odnosu na kraj 2019.godinu za 19,71%, dok se udio reosigurava a u tehni kim rezervama smanjio za 5,43% u odnosu na 31.12.2019.godine.

1.1.2 Struktura pasive (izvori sredstava)

<u>KAPITAL</u>	POZICIJA	I z n o s	
		31.03.2020	31.12.2019
1. Osnovni kapital		3.000.002,66	3.000.003,17
2. Rezerve		727.631,62	675.640,41
3. Rezervisanja		5.077.780,40	4.825.885,93
4. Kratkoročne obaveze		1.306.438,14	1.285.215,16
5. Dugoročne obaveze iz finansiranja i poslovanja		270.264,92	270.264,92
6. Pasivna vremenska razgranicenja		62.332,79	75.497,65
	UKUPNA PASIVA	10.444.450,53	10.132.507,24

Dru-tvo je dužno osigurati stalno raspolaganje odgovarajućim kapitalom u skladu sa obimom i vrstom poslova osiguranja koje obavlja.

U skladu sa zakonskim odredbama visinu kapitala i garantnog kapitala Dru-tvo izrađuje na dan posljednjeg dana tekućeg obračunskog perioda. Dru-tvo ispunjava sve uslove kapitalne adekvatnosti:

- Kapital Dru-tva veći je od margine solventnosti za 1.391.959,42p
- Garantni kapital je veći od iznosa akcijskog kapitala propisanog Zakonom o osiguranju za 641.959,42p
- Garantni kapital je veći od 1/3 margine solventnosti za 2.894.959,42p

Na dan 31.03.2020. godine Dru-tvo ispunjava sve uslove kapitalne adekvatnosti i ima kapital u iznosu od 3.000.002,66p, raspoređen na 562.317 akcija nominalne vrijednosti 5,34p.

Sve akcije su obične i svaka daje pravo na 1 (jedan) glas na Skupštini Dru-tva.

Sve akcije su uplaćene u cjelosti, slobodno su prenosive i vode se u sistemu Centralno Klirinškog Depozitarnog Dru-tva.

Ukupni kapital Dru-tva iznosi 3.727.634,28 p i porastao je za 1,41% u odnosu na 31.12.2019 godinu. U strukturi pasive kapital učestvuju sa 35,69%.

Navedeno upućuje da je u odnosu na trenutni nivo poslovne aktivnosti, Kapital na dovoljnom nivou i da Dru-tvo nema ograničenja u ovoj kategoriji u odnosu na mogućnosti daljeg poslovnog rasta.

UKUPAN KAPITAL	31.03.2020	31.12.2019	Index
			30.03.2020/2019
1. Osnovni kapital ó akcijski	3.000.002,66	3.000.003,17	100,00
2. Rezerve iz dobiti	39,17	39,17	100,00
3. Revalorizacione rezerve	-	-	-
4. Prenesena i neraspore ena dobit/gubitak (+/-)	727.592,45	675.601,24	107,70
	3.727.634,28	3.675.643,58	101,41

TEHNI KE REZERVE

U skladu sa Zakonom o osiguranju formirane su tehni ke rezerve Dru-tva, koje na dan 31.03.2020. godine iznose 5.077.780,40p i ve e su nego u istom periodu pro-le godine za 17,32%.

U tehni koj rezervi u kontinuitetu najve e uce- e ima prenosna premija 63,96%. Dru-tvo sprovodi test adekvatnosti prenosne premije (LAT), po vrstama osiguranja na datum 31.12.2019. godine. U posmatranom periodu u tehni kim rezervama u e- e od 35,42% biljeffe rezervisane -tete i njihov iznos je ve i za 25,49%, u odnosu na 31.03.2019-tu godinu, dok je iznos prenosnih premija ve i za 12,67%.

TEHNICKA REZERVA	31.03.2020		31.03.2019		Index
	Iznos	%	Iznos	%	IQ2020/IQ2019
Prenosne premije	3.247.530,55	63,96%	2.882.225,78	66,59%	112,67
Rezervisane stete	1.798.557,07	35,42%	1.433.265,34	33,12%	125,49
Rezerve za neistekle rizike	31.692,78	0,62%	12.503,28	0,29%	253,48
Ukupno	5.077.780,40	100,00%	4.327.994,40	100,00%	117,32
	31.03.2019		Index		

1.1.3 Prihodi od deponovanja i ulaganja sredstava tehni ke rezerve

Dru-tvo u skladu sa zakonskom regulativom i aktima poslovne politike, plasira sredstva tehni ke rezerve, sa ciljem ostvarivanja -to boljih prinosa, ve om disperzijom rizika, obezbje uju i sigurnost i raspolofivost sredstava za izmirivanje svih o ekivanih i neo ekivanih obaveza. Prihodi od deponovanja i ulaganja ve i su za 80,30% odnosu na isti period prethodne godine.

DEPONOVANJE I ULAGANJE SREDSTAVA TEHNI KIH REZERVI

Formirana sredstva tehni ke rezerve na dan 31.03.2020. godine Dru-tvo je u potpunosti plasiralo u oblike ulaganja predvi ene zakonskim i podzakonskim aktima.

Dru-tvo je u toku prvog kvartala 2020. godine odrflavalo ve uloflena sredstva i ulagalo nova slobodna sredstva u raspoloffive finansijske instrumente, po-tuju i prije svega na ela sigurnosti ulaganja, trfli-nosti, isplativosti i likvidnosti.

	31.03.2020		31.03.2019		Index
TEHIČKA REZERVA	5.077.780,40		4.327.994,40		IQ2020/IQ2019
Ulaganje u akcije	38.808,20	0,76%	95.060,47	2,20%	40,82
Ulaganje u obveznce	2.091.109,11	41,18%	1.991.442,86	46,01%	105,00
Depoziti kod banaka	2.363.105,16	46,54%	1.930.749,97	44,61%	122,39
Poslovni ra un	104.097,96	2,05%	274.103,93	6,33%	37,98
Udio reosigurava a u tehni koj rezervi	338.635,97	6,67%	357.303,79	8,26%	94,78
Nekretnine	251.250,00	4,95%	281.145,52	6,50%	89,37
Ukupno uloženo	5.187.006,40	102,15%	4.929.806,54	113,91%	105,22

Ukupna ulaganja u akcije su nifla za 59,18% u odnosu na prethodnu godinu a na pad ove vrste ulaganja uticala je cijena akcije na trfli-tu i umanjeje veijednosti akcija PG Brokera. Nekretnine su manje na isti period pro-le godine jer je Dru-tvo izvr-ilo procjenu poslovnog prostora (Ul.Novaka Milo-eva 6/II) namijenjenog za prodaju (investiciona nekretnina).

Pokrivenost tehni kih rezervi sa 102,15% propisanim oblicima aktive ukazuje da Swiss osiguranje ima pouzdanu materijalnu osnovu po-tovanja osnovnih interesa klijenata.

KRATKORO NE I DUGORO NE OBAVEZE

Dugoro ne obaveze iznose 270.264,92p i odnose se na obaveze po osnovu finansijskog lizinga (30.345p) i obavezu prema Komercijalnoj banci AD po Ugovoru o kreditu za teku u likvidnost (217.317p), dok su kratkoro ne obaveze Dru-tva na dan 31.03.2020.godine 1.306.438,14p, i u odnosu na potraflivanja su manja za 31,45%:

Kratkorocne i dugorocne obaveze	31.03.2020	31.03.2019	Index
			IQ2020/IQ2019
Kratkorocne obaveze iz neposrednih poslova Osiguranje	4.341,26	4.496,55	96,55
Kratkorocne obaveze za premije iz saosiguranja i Reosiguranja	533.432,01	497.257,90	107,27
Kratkorocne obaveze za udjele u iznosima šteta	1.624,21	1.624,21	100,00
Druge kratkorocne obaveze iz poslova osiguranja	114.101,27	93.607,43	121,89
Kratkorocne obaveze iz finansiranja	531.887,66	209.274,05	254,16
Kratkorocne obaveze prema zaposlenima	30.704,27	33.549,76	91,52
Druge kratkorocne obaveze i izvedeni finansijski instrumenti	90.347,46	108.304,97	83,42
Dugorocne druge finansijske obaveze	270.264,92	521.315,88	51,84
UKUPNO	1.576.703,06	1.469.430,75	107,30

Društvo sve svoje obaveze po svim osnovama, isplaćuje uredno, po dospelosti i bez kašnjenja.

1.1.4 Stanje potraživanja i obavezana 31.03.2020.godine

Potraživanja	Iznos	Obaveze	
			Iznos
Potraz.iz neposred. poslova osig.	1.302.632,21	Obaveze iz neposred. poslova osig.	4.341,26
Potraz.za premije reosig. i saos.	-	Obaveze za premije reosig. i saosig.	533.432,01
Potraz.za udjele u naknadama šteta	77.371,36	Obaveze za udjele u iznosima šteta	1.624,21
Dugorocna poslovna potraživanja	675.838,39	Dugoročne obaveze iz finans.i poslovanja	270.264,92
Ostala potraživanja	525.728,35	Ostale obaveze	767.040,66
UKUPNO	2.581.570,30	UKUPNO	1.576.703,06

1.2 Prihodi i rashodi

1.2.1 Prihodi

OBRA UNATA PREMIJA

U prvom kvartulu 2020.godine ukupna bruto premija osiguranja ostvarena je u iznosu od 1.726.559,62 p –to je za 6,81% vi-e u odnosu na isti period prethodne godine.

Najve e u e– e u bruto premiji imaju slede e vrste osiguranja: *Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila* (51,51%) i *Osiguranje od posljedica nesrećnog slučaja* (26,52%)

Prikaz obra unate premije po vrstama osiguranja:

Vrsta osiguranja	Bruto premija				Index
	31.03.2020	%	31.03.2019	%	IQ2020/IQ2019
*Osiguranje lica od posljedica nesrećnog slučaja	457.878,45	26,52%	408.756,27	25,29%	112,02
*Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	107.945,23	6,25%	91.183,77	5,64%	118,38
*Osiguranje motornih vozila	111.326,25	6,45%	106.729,10	6,60%	104,31
*Osiguranje robe u prevozu	16.330,00	0,95%	15.168,90	0,94%	107,65
*Osiguranje imovine od požara i nekih drugih opasnosti	68.683,33	3,98%	77.128,53	4,77%	89,05
*Ostala osiguranje imovine	45.573,10	2,64%	38.661,85	2,39%	117,88
*Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	889.364,11	51,51%	868.356,11	53,72%	102,42
*Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe plovnih objekata	22,05	0,00%	102,65	0,01%	21,48
*Ostala osiguranja od odgovornosti	6.732,79	0,39%	5.457,23	0,34%	123,37
*Osiguranje različitih finansijskih gubitaka	10.584,55	0,61%	1.353,68	0,08%	781,91
*Osiguranje pomoci na putu	12.119,76	0,70%	3.504,83	0,22%	345,80
Ukupno	1.726.559,62	100,00%	1.616.402,92	100,00%	106,81

Ukupna premija osiguranja za prvi kvartal 2020. godinu u iznosu od 1.726.559,62p raspoređena je i skladu sa zakonskom regulativom i aktima poslovne politike i to:

- Tehni ka premija (za isplatu šteta): 1.268.511,33p 73,47%
- Preventiva (za prev.i represivne mjere): 18.078,74p 1,05%
- Reflijski dodatak (za pokri e TSO): 439.969,55p 25,48%

FIZI KI OBIM OSIGURANJA

Najveći broj ugovora o osiguranju zaključen je u sledećim vrstama osiguranja: *autoodgovornost, putno osiguranje za vrijeme puta i boravka u inostranstvu i dobrovoljno zdravstveno osiguranje.*

Najveći rast u fizičkom obimu osiguranja zabiljeffilo je *Dobrovoljno zdravstveno osiguranje* od 188,36%. Broj ovih vrsta osiguranja je nominalno veći za 296 ugovora.

Vrsta osiguranja	31.03.2020	31.03.2019	IQ2020-IQ2019	IQ2020/IQ2019
	broj osiguranja	broj osiguranja	razlika	Ideks
*Osiguranje lica od posljedica nesrećnog slučaja	386	176	210	219,32
*Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	631	335	296	188,36
*Osiguranje motornih vozila	256	233	23	109,87
*Osiguranje robe u prevozu	4	2	2	200,00
*Osiguranje imovine od požara i nekih drugih opasnosti	142	149	(7)	95,30
*Ostala osiguranje imovine	149	131	18	113,74
*Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	7.357	7.683	(326)	95,76
*Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe plovniha objekata	1	1	-	100,00
*Ostala osiguranja od odgovornosti	25	12	13	208,33
*Osiguranje različitih finansijskih gubitaka	10	3	7	333,33
*Osiguranje pomoci na putu	458	385	73	118,96
Ukupno	9.419	9.110	309	103,39

Fizički obim osiguranja u prvom kvartalu 2020-te godine biljeffio pad *Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila* (-326).

Ukupni prihodi Društva veći su za 19,55% u odnosu na prvi kvartal 2019.godine, pri čemu su prihodi od premije zabiljeffili rast od 19,24%.

UKUPNI PRIHODI	31.03.2020	31.03.2019	IQ2020/ IQ2019
I POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI	1.467.123,27	1.239.009,65	118,41
1. Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja	1.418.915,30	1.189.919,22	119,24
2. Prihodi od usluga za obavljanje drugih poslova osiguranja	48.207,97	49.090,43	98,20
II FINANSIJSKI PRIHODI	44.767,75	25.590,30	174,94
1. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava TR	44.429,16	24.642,17	180,30
2. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja)	338,59	948,13	35,71
UKUPNO	1.511.891,02	1.264.599,95	119,55

Prenosna premija je dio tehničke rezerve Društva koja se obračunava na bruto premiju po svakoj vrsti osiguranja, u skladu sa normativnim aktima Društva (Pravilnik o blifnim kriterijumima i na inu obračunavanja prenosnih premija; Procedura provjere ispravnosti obračuna prenosne premije) i zakonskim propisima, uključujući i primljenu prenosnu premiju iz saosiguranja.

Ukupna promjena prenosne premije na dan 31.03.2020. godine iznosi -109.779,47p, dok je na kraju prvog kvartala 2019-te isti ovaj parametar iznosio -274.491,63p., procentalno u odnosu na prenosne premije u ukupnoj premiji (klizna godina) se povećalo u odnosu na prvo kvartala prošle godine i to za 0,98 procentna poena, te sada iznosi 48,39% (IQ 2019.godine 47,42%).

Raspodjela prenosne premije izvršena je u skladu sa normativnim aktima Društva i zakonskom regulativom.

1.2.2 Rashodi

RIJEŠENE ČETETE

U periodu 01.01.2020. do 31.03.2020. godine ukupno riješene čete iznose 651.165,36p, što je za 33,62% više nego u istom periodu prošle godine. Čete saosiguranja iznose 0,00 p. Troškovi procjene i likvidacije četa se iskazuju posebno, i iznose 55.466,93p.

Vrsta osiguranja

	31.03.2020		31.03.2019		Index IQ2020/IQ2019	
	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj
*Osiguranje lica od posljedica nesre nog slu aja	128.732,89	236	70.316,63	134	183,08	176,12
*Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	25.367,00	62	33.802,50	70	75,04	88,57
*Osiguranje motornih vozila	83.073,67	64	57.408,87	57	144,71	112,28
*Osiguranje robe u prevozu	5.162,64	1	2.148,82	1	240,25	100,00
*Osiguranje imovine od poškara i nekih drugih opasnosti	2.913,95	4	9.309,98	15	31,30	26,67
*Ostala osiguranje imovine	1.148,02	6	10.631,33	18	10,80	33,33
*Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	400.649,07	432	300.165,30	343	133,48	125,95
*Osiguranje pomoci na putu	4.118,12	47	3.559,94	16	115,68	293,75
Ukupno	651.165,36	852	487.343,37	654	133,62	130,28

ISPLA ENE TETE

Aflurnost u isplati –teta na 31.03.2020. godine iznosi 100,00%. Prosje an vremenski rok isplate –teta u periodu od 01.01.2019. do 30.09.2019. godine analiziran je na ukupnom nivou posmatrano od datuma likvidacije do datuma isplate –tete i iznosi 1,71 dan.

Stepen ažurnosti rešavanja i isplate šteta – ukupno

Sifra	Vrsta osiguranja	Broj prenesenih šteta	Broj prijavljenih šteta	Broj šteta u obradi	Broj isplacenih	Broj likvidiranih šteta	Broj odbijenih šteta	Stepen ažurnosti resavanja šteta	Stepen ažurnosti isplate šteta
	1	2	3	4	5	6	7	8=(5+6+7)/4	9=5/(5+6)
1	Osiguranje lica od posljedica nesre nog slu aja	24	252	276	192	0	44	85,51%	100,00%
2	Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	3	63	66	48	0	14	93,94%	100,00%
3	Osiguranje motornih vozila	2	63	65	61	0	3	98,46%	100,00%
7	Osiguranje robe u prevozu	1	0	1	1	0	0	100,00%	100,00%
8	Osig. imovine od poškara I nekih dr.opasnosti	0	4	4	3	0	1	100,00%	100,00%
9	Ostala osiguranje imovine	0	6	6	4	0	2	100,00%	100,00%
10	Osig.od odgov. zbog upotrebe motornih vozila	54	452	506	392	0	40	85,38%	100,00%
18	Osiguranje pomoci na putu	0	47	47	47	0	0	100,00%	100,00%
	UKUPNO	84	887	971	748	0	104	87,74%	100,00%

REZERVISANE TETE

Rezervisanje teta, za nastale prijavljene i nastale neprijavljene tete, izvršeno je na osnovu aktuelnog Pravilnika o blifim kriterijumima i na inu obra unavanja tehni kih rezervi za rezervisane tete. Na dan 31.03.2020. godine Dru-tvo je izvršilo rezervaciju teta po svim vrstama osiguranja u skladu sa zakonskim propisima i aktima poslovne politike Dru-tva.

Na kraju obra unskog perioda rezervisano je 120 prijavljenih teta (jedna teta iz saosiguranja).

Ukupan iznos rezervisanih nastalih prijavljenih, a do kraja obra unskog perioda nerije-enih teta na dan 31.03..2020. godine iznosi 487.821,00p, bez iznosa rezervacije tro-kova. Rezervacija tro-kova nastalih prijavljenih teta iznosi 43.679,80p, te ukupan iznos rezervisanih nastalih prijavljenih a do kraja obra unskog perioda nerije-enih teta na dan 31.03.2020. godine iznosi 531.500,80p.

Rezervacija za tete po reosiguranim rizicima iznosi 5.000,00p.

Po aktivnom poslu saosiguranja rezervisano je jedna teta u iznosu 1,00p.

Tete u redovnom postupku u estvuju sa 42,86% po broju i 23,72% po rezervisanom iznosu.

U odnosu na prvi kvartal prethodne godine rezervisane prijavljene tete (bez tro-kova) biljeffe rast za 90.283,02p, odnosno za 29,08%.

Vrsta osiguranja	31.03.2020		31.03.2019		Index	
	Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos
Osiguranje lica od posljedica nesre nog slu aja	40	62.450,00	45	60.444,80	88,89	103,32
Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	4	1.200,00	8	1.425,00	50,00	84,21
Osiguranje motornih vozila	1	10.000,00	6	45.890,00	16,67	21,79
Osiguranje robe u prevozu	1	5.750,00	0	-		
Osig. imovine od poalara i nekih drugih opasnosti	0	-	1	1.000,00	0,00	0,00
Osiguranje od odgov.i zbog upotrebe motornih vozila	74	414.170,00	78	228.965,00	94,87	180,89
Ostala osiguranja od odgovornosti	1	1,00	1	1,00	100,00	100,00
Osiguranje pomoci na putu	0	-	1	1.325,00	0,00	0,00
Ukupno	120	487.821,00	140	339.050,80	85,71	143,88

EFIKASNOST REŠAVANJA ŠTETA

U toku prvog kvartala 2020. godine u obradi je bilo 971 zahtjeva za naknadu štete, što je u odnosu na isto razdoblje prethodne godine više za 22,45%. Riješeno je 852 predmeta, odnosno 88% ukupno prijavljenih šteta.

Pregled efikasnosti u rješavanju šteta:

OPIS	31.03.2020	31.03.2019	Index IQ2020/IQ2019
I REZERVISANE ŠTETE			
Broj rezervisanih šteta na početku perioda	84	52	161,54
Broj riješenih šteta od rezervisanih šteta	39	19	205,26
Broj odbijenih šteta	8	4	200,00
Broj placenih šteta	31	15	206,67
Broj neplacenih šteta	-	-	
Broj neriješenih od rezervisanih šteta	45	33	136,36
% riješenih šteta od rezervisanih	46%	37%	127,07
II ŠTETE IZ TEKUCEG PERIODA			
Broj prijavljenih šteta tekuceg perioda	887	741	100,00
Broj riješenih šteta tekuceg perioda	813	635	100,00
Broj odbijenih šteta	96	71	100,00
Broj placenih šteta	717	554	100,00
Broj neplacenih šteta	-	-	
Broj neriješenih šteta iz tekuce godine	74	106	100,00
% riješenih šteta iz tekuce godine	92%	86%	100,00
III UKUPNO ŠTETE U OBRADI			
Broj šteta u obradi	971	793	122,45
Broj riješenih šteta	852	654	130,28
Broj odbijenih šteta	104	75	138,67
Broj placenih šteta	748	569	131,46
Broj neplacenih šteta	-	-	
Broj neriješenih šteta	119	139	85,61
% riješenih šteta	88%	82%	106,39

MJERODAVNI TEHNI KI RACIO

Radi dobijanja potpunije slike rezultata Dru-tva u osnovnoj djelatnosti posebno treba razmotriti ostvareni tehni ki rezultat koji pokazuje odnos izme u likvidiranih -teta i tehni ke premija obra unate u teku em periodu.

Bruto mjerodavan tehni ki racio u prvom kvartalu 2020. godine iznosi 65,33% i kre e se od -3,5% kod osiguranja robe u prevozu do 121,42% kod osiguranje pomoci na putu.

Bruto mjerodavan tehnički racio na dan 31.03.2020. g.:

Vrsta osiguranja	31.03.2020	31.03.2019
Osiguranje lica od posljedica nesre nog slu aja	84,15%	52,57%
Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	77,97%	208,84%
Osiguranje motornih vozila	90,44%	71,66%
Osiguranje robe u prevozu	-3,50%	77,35%
Osiguranje imovine od poalara i nekih drugih opasnosti	11,58%	16,94%
Ostala osiguranje imovine	4,99%	44,91%
Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	62,67%	63,04%
Ostala osiguranja od odgovornosti	11,41%	0,00%
Osiguranje pomoci na putu	121,42%	252,11%
Ukupno	65,33%	63,82%

Ukupni rashodi Dru-tva ve i su za 18,54% u odnosu na rashode prvog kvartala prethodne godine. Tro-kovi sprovo enja osiguranja biljeffe rast od 8,40%. U okviru poslovnih rashoda koji su na ukupnom nivou ve i za 22,16%, tro-kovi rashoda naknada -teta biljeffe rast od 26,61%, dok ostali tro-kovi, doprinosi i rezervisanja 0,26%.

Procentualno u e- e prihoda ostvarenih iz bruto regresnih potraffivanja u obra unatim naknadama za -tete se pove alo za 2,71%.

UKUPNI RASHODI	31.03.2020	31.03.2019	IQ2020/IQ2019
1. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) RASHODI	865.240,77	708.272,58	122,16
2. TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA	564.748,93	520.978,76	108,40
3. FINANSIJSKI RASHODI	29.910,11	2.322,73	1.287,71
UKUPNO	1.459.899,81	1.231.574,07	118,54

TROŠKOVI SPROVO ENJA OSIGURANJA

Troškovi sprovo enja osiguranja dijele se na: troškove pribave i troškove uprave a pojedina no u e- e u ukupnim troškovima sprovo enja osiguranja je:

- troškovi pribave	78,95 %
- troškovi uprave	21,05 %

Troškovi sprovo enja osiguranja za prvi kvartal 2020.godine iznose 564.748,93p i u odnosu na prvi kvartal 2019.godine biljeve rast od 43.770,17p odnosno ve i su za 8,40%.

Me utim, ukoliko se isklju e uticaji razgrani enja troškova pribave Dru-tvo je u poslovanju prvog kvartala 2020.godine imalo manje TSO za 67.051,87p u odnosu na isti period prethodne godine.

Dru-tvo je kontinuirano pratilo realizovane troškove pribave, uprave, uvi aja procjene i likvidacije teta i troškove deponovanja.

Pokrivenost troškova sprovo enja osiguranja reflijskim dodatkom u iznosu od 439.969,55p iznosi 77,91%.

Troškove pribave ine troškovi: í provizije, zakupnine, reklame, reprezentacije i bruto zarade radnika koji rade na pribavi osiguranja, kao i ostali troškovi koji nastaju u procesu pribave osiguranja, koji su ve i za 341.471,05p tj. 15,02%, u odnosu na isti period prethodne poslovne godine.

Troškovi uprave su manji za 14.440,71p odnosno 10,83%, u pore enju sa kvartalom prethodne godine.

Smanjivanje troškova sprovo enja osiguranja na ukupnom nivou i za AO kao dominantnoj vrsti osiguranja kojom se bavi je jedan od zna ajnijih ciljeva kojim se Dru-tvo kontinuirano bavi. Ne moe se zanemariti injeni no stanje koje ukazuje da Dru-tvo, svjesno ozbiljnosti ovog pitanja, preuzima kontinuirano sve mogu e mjere i aktivnosti na smanjenju istih, kako na nivou AO, tako i na ukupnom nivou, ali da nema potpunu mogu nost da elimin-e sve trfli-ne rizike i rizike konkurencije, koji prate ovaj segment, jer su trfli-ni troškovi pribave ve i od zadatih ciljeva Dru-tva.

1.3 Analiza finansijskog položaja i rezultata

Ključni pokazatelji poslovanja:

Bilans uspjeha	31.03.2020	31.03.2019	IQ2020/ IQ2019 Index
Ukupni prihodi	1.511.891,02	1.264.599,95	119,55
Bruto premija	1.726.559,62	1.616.402,92	106,81
Ukupni rashodi	1.459.899,81	1.231.574,07	118,54
Rijesene stete	651.165,36	487.343,37	133,62
Bruto dobit	51.991,21	33.025,88	157,43
Neto dobit	51.991,21	33.025,88	157,43
Bilans stanja			
Ukupna aktiva	10.444.450,53	9.327.819,75	111,97
Kapital i rezerve	3.727.634,28	3.506.199,99	106,32
Tehicke rezerve	5.077.780,40	4.327.994,40	117,32
Ulaganja	5.991.655,16	4.918.195,29	121,83
Pokazatelji rentabilnosti			
ROA (rentabilnost imovine %) neto dobit/aktiva	0,50%	0,35%	140,60
ROE (rentabilnost vlastitog kapitala %) neto dobit/kapital i rezerve	1,39%	0,94%	148,07
Bruto profitna marža (%) bruto dobit/ukupni prihodi	3,44%	2,61%	131,68
Ključni pokazatelji			
Kvota steta (poslovni rashodi/mjerodavna premija)	53,52	52,78	101,39
Kvota troskova (TSO./mjer. premija)	34,93	38,82	89,97
Kombinovana kvota	88,45	91,60	96,55
Pokazatelji ekonomičnosti			
Ekonomi nost ukupnog poslovanja (ukupni prihodi od premije/TSO %)	2,51	2,28	110,00
Ostali pokazatelji			
Broj zaposlenih	39	38	102,63
Ukupna aktiva po zaposlenom	267.806,42	245.468,94	109,10
Ukupni prihodi po zaposlenom	38.766,44	33.278,95	116,49
Bruto premija po zaposlenom	44.270,76	42.536,92	104,08
Dobit po zaposlenom	1.333,11	869,10	153,39

1.4 Podaci o finansijskim instrumentima od značaja za procjenu finansijskog položaja i uspješnosti poslovanja

- Hartije od vrijednosti (osnovne)

Hartije od vrijednosti namijenjene trgovanju u zemlji

Izdavalac	ISIN	Kolicina	Nominalna vrijednost	Jedinicna cijena na dan 31.03.2020	Ukupna cijena na dan 31.03.2020	Udio u kapitalu (u %)	Udio u glasackim pravima (u %)	Knjigovodstvena vrijednost na dan 31.03.2020
INSM	MEINSMRA1HN4	104	16.113,44	28,0000	2.912,00	0,0272	0,0272	2.912,00
ULRI	MEULRIRA1UL4	369	14.575,68	2,5000	922,50	0,0242	0,0242	922,50
KAPG	MEKAPGRA1PG3	3633	18.350,28	0,0020	7,27	0,0342	0,0342	7,27
NKBA	MENKBARA0PG2	288	36.812,16	32,4000	9.331,20	0,0702	0,0702	9.331,20
TECG	METECGRA8PG0	4814	12.612,73	1,0600	5.102,84	0,0101	0,0101	5.102,84
EUR-zatvoreni	MEEURFRA2PG4	70000	46.900,00	0,0180	1.260,00	0,0257	0,0257	1.260,00
ZICG	MEZICGRA1PG3	1634	4.875,35	0,1410	230,39	0,001	0,001	230,39
POBR	MEPOBRRA1PG5	74	18.500,00	933,0000	69.042,00	14,6825	14,6825	19.042,00
Hartije od vrijednosti namijenjene trgovanju u inostranstvu								
Izdavalac	ISIN	Kolicina	Nominalna vrijednost	Jedinicna cijena na dan 31.03.2020	Ukupna cijena na dan 31.03.2020	Udio u kapitalu (u %)	Udio u glasackim pravima (u %)	Knjigovodstvena vrijednost na dan 31.03.2020
DNREM	RSDNVRE66231	192		161,69	31.044,48	0	0,2368	31.044,48
Ukupno			69.852,68					

Dužničke hartije od vrijednosti - obveznice

Izdavalac	ISIN	Kolicina HOV	Nominalna vrijednost	Datum kupovine	Datum dospjeca	Kupovna cijena	Stopa prinosa	Knjigovodstvena vrijednost na dan 31.03.2020
Crna Gora	XS1205717702	1	250.000,00	18.3.2015	18.3.2020	249.165,47	5,006%	250.000,00
Crna Gora	XS1377508996	1	350.000,00	10.3.2016	10.3.2021	437.190,75	3,553%	357.618,76
Crna Gora	XS1377508996	1	200.000,00	28.8.2017	10.3.2021	223.507,67	3,003%	205.5,3,78
Crna Gora	XS1807201899	1	400.000,00	01.7.2018	21.4.2025	401.810,96	3,415%	401.202,94
Crna Gora	XS1807201899	1	500.000,00	11.9.2018	21.4.2025	510.953,77	3,228%	506.911,24
Crna Gora	XS2050982755	1	274.000,00	26.9.2019	3.10.2020	269.479,00	2,741%	269.715,06
Crna Gora	XS2050982755	1	100.000,00	27.9.2019	3.10.2020	99.560,00	2,601%	100.157,36
		7	2.324.000,00			2.192.443,79		2.091.109,11

- Hartije od vrijednosti (izvedene)**

Depoziti kod komercijalnih banaka	Dospjeće	Kamatna stopa	31.12.2019.
		%	
Addiko Bank, Podgorica	27.6.; 29.6.; 30.7.; 28.11.; 31.12.2020. i 27.03.2021	1,50 do 1,80	1.000.000,00
Komercijalna banka, AD, Budva	30.4.2022	1,25	560.000,00
Hipotekarna banka AD, Podgorica	27.6.; 11.7. i 29.9.2020	0,20 do 0,75	803.105,16
Ukupno			2.363.105,16

1.5 Transakcije sa povezanim licima

Obim i priroda transakcija Društva sa povezanim licima u toku prvog kvartala 2020. godine pokazuju da se ukupni prihodi od povezanih lica u iznosu od 7.041,18€ iznos od 441,18€ odnosi na prihod od premije osiguranje a iznos od 6.600,00€ na prihode od kamata na date zajmave. . Suprotno, na rashodnoj strani u toku prvog kvartala 2020. godine ukupni rashodi od povezanih lica u iznosu od 48.085,37€ odnose na naknade članovima odbora direktora, zakup motornih vozila, zakup poslovnog prostora, troškovi reklame, zastupnički provizija ...

Detaljan prikaz transakcija sa povezanim licima dat je sledećoj tabeli:

Povezana lica	Prihodi od premije osiguranja	Ostali prihodi	Rashodi steta	Ostali rashodi (lična primanja i naknade...)	Potraživanja od premije	Ostala potraživanja	Obaveze
HP Fjord	373,76	-	-	-	26.237,26	-	-
Alpha Invest	-	-	-	-	-	-	-
Barovic Veselin	12,20	-	-	-	12,20	13.134,00	-
Milosevic Tanja	-	-	-	-	-	-	-
Barovic Miloz	12,20	-	-	2.156,37	-	-	-
Smokva DOO	-	-	-	-	-	52.080,03	-
Swiss Plus	43,02	6.600,00	-	10.266,16	243,78	785.196,61	3.923,01
UKUPNO:	441,18	6.600,00	-	48.085,37	26.500,24	853.299,04	13.291,26

1.6 Ciljevi i metode za upravljanje finansijskim rizikom

U Društvu se nastoji da se upravljanje rizicima ugradi kao standard u procese upravljanja, planiranja i donošenja odluka. Sam proces upravljanja rizicima ustvari predstavlja proces kontinuiranog identifikovanja i procjene rizika, definisanja mjera za upravljanje rizicima i praćenje njihove realizacije.

U cilju praćenja i upravljanem rizika tokom godine, pripremaju se i dostavljaju Izveštaji direktoru i Odboru direktora razni periodi ni izvještaji. Tako e, radi efikasnijeg funkcionisanja sistema upravljanja rizicima, Društvo je propisalo i uspostavilo sistem interne kontrole i podjelu dužnosti. Treba napomenuti i to da je, Interna revizija u okviru izvršenih revizija i ostalih aktivnosti tokom prvog kvartala 2020., vršila uvid i ocjenu efikasnosti upravljanja rizicima i sistemom internih kontrola.

Tako e, upravljanje rizicima je integrisano u proces planiranja, tj. Finansijski i Strateški plan Društva.

U tom smislu, prilikom planiranja za 2020. godinu i strateški period a zbog uticaja epidemije zarazne bolesti Covid 19 vodilo se ra una da:

- Dru-tvo ima dobru likvidnost tj. ima sposobnost blagovremenog ispla ivanja -teta i drugih obaveza Dru-tva.
- Adekvatnost kapitala u skladu sa doma om regulativom bude na zadovoljavaju em nivou tj. da po osnovu ulaganja i deponovanja finansijskih sredstava Dru-tvo ima prekopokrivenost tehni kih rezervi.
- Dru-tvo zadrffi ve izgra enu dobru reputaciju tj. ugled Dru-tva.

A zaklju eno je da:

- Pad premije nema tako veliki negativan uticaj na krajnji rezultat poslovanja. Dobrim dijelom pad premije se kompenzuje rastom zaradjene premije. Takodje, sa padom premije padaju tro-kovi sticanja osiguranja.
- Tete imaju najve i uticaj na krajnji rezultat. Inicijalni plan koji je radjen krajem prethodne godine je predvidjao rast -teta od 15% u ovoj godini uz dalji rast premije od 10-15%. Mi-ljenja smo da ce se -tete u ovoj godini kretati blife donjoj granici postavljenoj u scenarijima bez obzira na kretanje premije. Takodje, rezervacije su u projekciji dodatno uvecane za 2-3, a za scenario 1 cak i 10 puta u odnosu na aktuarski dobijene. Na osnovu navedenog, smatram da je realno ocekivati da ce rezultat u ovom segmentu biti bolji od prikazanog.
- Ukupni troskovi su maksimalno racionalizovani.
- Situacija se prati na dnevnom nivou i istoj se vrse dnevna prilagodjavanja.
- Imajuci u vidu sve navedeno, smatramo da Swiss ima dovoljno internog potencijala i rezervi da kroz krizu izazvanu korona virusom prodje sa pozitivnim poslovnim rezultatom ne ugrozavajuci kapitalnu poziciju niti prava osiguranika po bilo kom osnovu.

U skladu sa doma om zakonskom regulativom, Dru-tvo je odrflavalo propisanu adekvatnost kapitala i time svoje rizike u poslovanju u svakom trenutku drflalo pod kontrolom. Dru-tvo je u protekloj godini usvojilo i afuriralo niz pravilnika, procedura i ostalih internih akata u cilju efikasnijeg upravljanja rizicima.

1.7 Informacije o izloženosti rizicima cijena, kreditnim rizicima, rizicima likvidnosti i rizicima novčanog toka

Dru-tvo je u svom poslovanju izlofleno slede im osnovnim vrstama rizika:

- riziku osiguranja,
- trfli-nim rizicima,
- riziku likvidnosti,
- kreditnom riziku,

kao i drugim rizicima koji zavise od prirode, obima i sloflenosti poslovanja dru-tva.

Rizik osiguranja

Rizik osiguranja se odnosi na neizvjesnost poslova osiguranja. Rizike koji svaki od ugovora o osiguranju nosi ine mogu nost da se osigurani doga aj desi, kao i neodre enost iznosa od-tete koji se po tom osnovu traffi. Po samoj prirodi ugovora o osiguranju, ovaj rizik zavisi od

slu ajnosti i zbog toga je nepredvidiv. Najzna ajnije komponente rizika osiguranja su premijski rizik i rizik neadekvatnih rezervisanja osiguranja. Oni se odnose na adekvatnost premijskih tarifa i adekvatnost rezervisanja u odnosu na obaveze iz osiguranja.

Premijski rizik je prisutan u trenutku izdavanja polise, prije nego se dogodi osigurani slu aj. Postoji rizik da e tro-kovi koji e nastati biti ve i od primljenih premija. Dru-tvo upravlja ovim rizicima strategijom osiguranja, odgovaraju im ugovorima o reosiguranju i proaktivnim odnosom prema -tetama.

U vezi sa ugovorima o osiguranju imovine Dru-tvo je izlofeno rizicima od tefe prirodne nepogode (poplave, olujne vjetrove itd.), i rizicima od -teta za poflare i kvarove opreme siguranika. Za odre ene vrste ugovora Dru-tvo ima ograni en broj -teta koje po polisi ispla uje ili ograni enu ukupnu sumu koju ispla uje po polisi u toku godine.

Tržišni rizik

Trfi-ni rizik uklju uje valutni rizik, rizik promjene kamatnih stopa i rizik cijena. Celokupan program upravljanja rizikom usmeren je na nepredvidivost finansijskih trfli-ta i nastoji da svede na minimum potencijalne negativne uticaje na finansijsko poslovanje Dru-tva. Upravljanje rizikom obavlja Rukovodstvo na osnovu politika koje odobri Odbor direktora.

Devizni rizik

Dru-tvo je izlofeno deviznom riziku koji proisti e iz poslovanja sa razli itim valutama. To je rizik da e se vrijednost finansijskog instrumenta mijenjati zbog promjene u kursu stranih valuta. Zvani na valuta u Crnoj Gori je EUR. Obzirom da Dru-tvo ve inu transakcija obavlja u EUR, valutni rizik je zna ajno umanjen.

Kamatni rizik

Rizik kamatnih stopa je rizik promjena u vrijednosti finansijskih instrumenata, a koje nastaju kao rezultat promjena kamatnih stopa na trfli-tu.

Aktivnosti Dru-tva izlofene su riziku od promjene u nivou kamatnih stopa u dijelu kamatonosnih sredstava i obaveza. Ovaj rizik je ograni en budu i da sva kamatonosna ulaganja Dru-tva na dan izvje-tavanja imaju fuksne stope.

Kreditni rizik

Dru-tvo se izlaffe kreditnom riziku kroz sljede e stavke imovine:

- udio reosiguranja u rezervisanim -tetama,
- potraflivanja od reosiguranja po ispla enim -tetama,
- potraflivanja od osiguranika,
- depoziti i dati zajmovi,
- potraflivanja od posrednika u osiguranju i ostala potraflivanja i
- novac u banci.

Ovaj rizik se definiše kao nesposobnost dužnika u podmirenju dospjelog potraživanja. Društvo upravlja ovim rizikom redovnim pregledima i analizama od strane rukovodstva i redovnim sastancima s ciljem praćenja razvoja kreditnog rizika. U posmatranom periodu u Društvu je Samostalna služba za naplatu potraživanja radila na naplati zastarjelih potraživanja. Naplativost potraživanja po polisama se procjenjuje na pojedinačnoj osnovi. Za potraživanja za koja se procijeni da postoji mogućnost nenaplativosti ili nijesu naplaćena u razumnom roku se vrši ispravka vrijednosti.

Rizik likvidnosti

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

Društvo drži portfelj likvidne imovine kao dio strategije upravljanja rizikom likvidnosti, time osigurava kontinuirano poslovanje i udovoljavanje zakonskim zahtjevima.

Društvo je likvidno i tokom godine je zadovoljavalo zakonske zahtjeve za plaćanjem obaveza na vrijeme. Služba finansija dnevno prati prilive i odlive i radi dnevne, nedjeljne i mjesečne analize. Rizik likvidnosti se uzima u obzir prilikom ocjene uparivanja imovine i obaveza.

Upravljanje kapitalom

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbijedilo povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi osiguralo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Društvo je dužno da izračunava marginu solventnosti u skladu sa Pravilnikom o načinu utvrđivanja visine margine solventnosti (Službeni list Crne Gore 14/13) i da u svom poslovanju obezbijedi da margina solventnosti uvijek bude u visini koju je utvrdio regulatorni organ.

Cjelokupni obračun margine solventnosti sastoji se iz obračuna metodom premijske osnove i metode osnove obaveza.

Društvo za osiguranje dužno je da kapital održava najmanje u visini margine solventnosti. 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 propisanog Zakonom o osiguranju.

Rizik novčanog toka

Rizik novčanog toka koji se ispoljava kao rizik (ne)naplate potraživanja od kupaca u ugovorenim rokovima. Ovaj rizik se povećava ako se neadekvatno i nedosljedno primjenjuju politike u pogledu

prioriteta naplate i poštovanja ugovorenih rokova, kao i zbog nenamjenskog trošenja sredstava ili zbog rizika preinvestiranja

Identifikacija rizika je proces kojim se identifikuju i dokumentuju potencijalni rizici. To zahteva temeljno poznavanje organizacije preduzeća, tržišta na kojem ono posluje, pravnog, društvenog, političkog i kulturnog okruženja u kojem egzistira, kao i zdravo razumijevanje njegovih strateških i operativnih ciljeva, opasnosti i prijetnji povezanih s postizanjem tih ciljeva. Da bi se rizici prepoznali i da bi se pripremilo iznalaženje odluka, potrebne su odgovarajuće strukture i metode identifikovanja rizika.

Društvo u sklopu svojih redovnih i vanrednih aktivnosti koristi sljedeće metode identifikacije rizika

SWOT analiza - je tehnika strategijskog menadžmenta kojom se uočavaju strategijski izbori dovodjenjem u vezu snaga i slabosti preduzeća sa šansama i prijetnjama u eksternom okruženju.

Upitnici - Sastoji se u kritičkom ispitivanju projekta u cilju određivanja vrste i stepena rizika pomoću upitnika. Pomoću ovog metoda procjene rizika određuje se kolika je vjerovatnoća da će projekat doživjeti neuspjeh u pogledu ostvarenja svojih osnovnih ciljeva i tehničkih, vremenskih i troškovnih.

Brainstorming -tehnika grupnog razmatranja problema koja podrazumeva iznošenje spontano nastalih ideja svih članova grupe kako bi se došlo do rešenja problema, ali isto tako i kao „osmišljavanje ideja od strane jednog ili više pojedinaca sa ciljem rešenja određenog problema.

Drvo odlučivanja -Stablo odlučivanja predstavlja tehniku pomoću koje oslikavamo vezu između odluka i rizika koje se dobila mogu koristiti za efikasniju i uspješniju kvantifikaciju i analizu projektnog rizika. Analiza odlučivanja pomoću stabla odluke realizuje se kroz sledeće etape: definisanje problema formiranje drveta procena subjektivnih vjerovatnoća mogućih ishoda alternativna kvantifikacija nominalnih vrednosti mogućih ishoda eliminacija grana i izbor alternative.

1.8 Ciljevi i politike u upravljanju finansijskim rizicima, rizicima i neizvesnostima poslovanja

Swiss osiguranje kao cjelina i njegovi sastavni organizacioni dijelovi su obavezni da kreiraju svoje procjene rizika na osnovu istih kriterijuma. Svi odgovorni u pravnom licu i izvan njega su obavezni da izvještavaju o značajnim promjenama postojećih identifikovanih rizika, novim prijetnjama i mogućnostima u skladu sa dinamikom kako nastaju.

Da bi pravno lice efikasno upravljalo rizicima, potrebno je da primijeni novi koncept formiranja Enterprise Risk Management (ERM) ili sluffbu upravljanja rizicima koja zahtijeva integrisano upravljanje finansijskim, operativnim, strateškim i drugim rizicima u skladu sa poslovnom politikom i ostvarenjem kratkoročnih i dugoročnih ciljeva poslovanja.

Osnovni nosioci korporativnog upravljanja i regulatorno-organizacioni okviri njihovog delovanja

predstavljaju svi organi Društva, dok poslove nadzora i unutrašnje kontrole vrši formiran individualni organ (interni revizor). Prilikom formiranja oblika nadzornog organa i njegove strukture, Društvo se rukovodilo sopstvenim potrebama i mogućnostima, vodeći računa da oblik, veličina i struktura nadzornog organa odgovara realnim potrebama –to efikasnijeg obavljanja povjerenih poslova.

U 2019. godini, kao i u predhodnim, osnovni cilj interne revizije je bio da pomogne Društvu da ostvari svoje poslovne ciljeve. Interna revizija, prilikom pregleda poslovanja, kontinuirano skreće pažnju na uočene nedostatke i mogućnosti unapređenja procesa, te time pomaže u otkrivanju mogućnosti za efikasno reagovanje na brze promjene u okruženju. Uspostavljanje i održavanje sistema internih kontrola ima ključnu ulogu u procesu upravljanja rizicima, –to je od suštinskog značaja za postizanje ciljeva Društva, pa stoga ovaj sistem mora biti ugrađen u postupke upravljanja i rukovođenja, kao trajan proces.

Sa nepristrasnim uvjerenjem o efikasnosti upravljanja rizicima i ocjenom da li se ključnim rizicima pravilno upravlja i da li sistem internih kontrola djeluje uspješno i efikasno, interna revizija ispunjava svoju misiju. Interna revizija daje predloge upravi i rukovodstvu, ali ne odlučuje o poslovnim aktivnostima Društva. Značajan dio vremena, u toku 2019. godine, bio je usmjeren na aktivnostima neformalnog savjetovanja.

O realizaciji Godišnjeg plana rada interne revizije, kao i realizaciji izdatih preporuka, interna revizija je redovno –o kvartalno i godišnje, izvještavala Odboru direktora i Izvršnom direktoru Društva.

U Društvu je, dana 16.10.2017. godine, konstituisan Revizorski odbor kao radno tijelo.

Iako Društvo nema usvojen kodeks korporativnog upravljanja, većina na kojima je ovaj Kodeks zasnovan se uglavnom primjenjuje u praksi, pa tako i u dijelu politike izvještavanja.

Politika izvještavanja je zasnovana na postavljanju važnih propisa, regularnom i pravovremenom izvještavanju o svim informacijama od materijalnog značaja za odlučivanje investitora, brzoj, jednostavnoj i –iroko dostupnoj informaciji korištenjem efikasnih sredstava komunikacije sa njihovim korisnicima, istinitosti, sveobuhvatnosti, konzistentnosti i dokumentovanosti

informacija. Politika izvještavanja treba omogućiti ravnopravan tretman svih potencijalnih korisnika informacija i uspostavlja zabranu selektivnog informisanja pojedinih lica ili grupa korisnika.

2. FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI DRUŠTVA

Društvo ima obavezu da vodi svoje evidencije i sastavlja finansijske izvještaje u skladu sa Zakonom o raunovodstvu i reviziji RCG (šSl. list RCGō, br. 69/05, 80/08 i 32/11), Zakonom o raunovodstvu ("Sl. list Crne Gore", br. 052/16 od 09.08.2016), Zakonom o porezu na dobit pravnih lica (šSl. list RCGō, br. 65/01, 12/02, 80/04, 40/08, 86/09, 40/11, 14/12, 61/13 i 055/16), Zakonom o osiguranju (šSl. list RCGō br. 78/06, 19/07, 53/09, 73/10, 40/11, 45/12, 06/13 i 055/16), Pravilnikom o kontnom okviru društva za osiguranje (šSl. list RCGō 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 izvještaji su sastavljeni i propisanoj formi obrazaca finansijskih iskaza (šSl. list RCGō, br. 5/11).

Imaju i u vidu razlike izmeđ u navedenih regulativa koje regulišu izvještavanje Društva za osiguranje, ovi finansijski izvještaji odstupaju od MSFI u sljedećim aspektima:

- 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 (obezvrjećenja) za procijenjenu nenaplativost finansijskih instrumenata na osnovu diskontovanja otkupnih budućih novčanih tokova primjenom originalne efektivne kamatne stope u trenutku odobravanja, u skladu sa zahtjevima MRS 39 "Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje".
- Finansijski izvještaji su prikazani u formatu koji u pojedinim dijelovima odstupa od prezentacije u skladu sa zahtjevima sa MRS 1 "Prikazivanje finansijskih izvještaja"
- Finansijski izvještaji ne uključuju sva objelodanjivanja u skladu sa zahtjevima MSFI-4 i MSFI-7.

Priloženi finansijski izvještaji predstavljaju pojedinačne finansijske izvještaje Društva. Zavisna pravna lica čiji je Društvo 100% vlasnik su:

- "SMOKVA" Društvo sa ograničenom odgovornošću za proizvodnju prometa roba i usluga ó Podgorica;
- Društvo za zastupanje u osiguranju "SWISS PLUS" d.o.o Podgorica.

BILANS USPJEHA
od 01.01. do 31.03.2020

grupa računa	POZICIJA	Napomena	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	I. POSLOVNI PRIHODI (1+2)		1.467.123,27	1.239.009,65
	1. Prihod od premije osiguranja i saosiguranja		1.418.915,30	1.189.919,22
750	1.1 Obračunate bruto premije osiguranja		1.726.559,62	1.616.402,92
752	1.2 Prilježene premije saosiguranja		-	-
753	1.3 Prilježene premije reosiguranja i premije reosiguranja iz cesije		-	-
754	1.4 Smanjenje za udjele saosiguravatelja u premijama osiguranja		-	-
755	1.5 Smanjenje za udio reosiguranja u premijama osiguranja i za udjele retrocesionara u premijama osiguranja		- 181.163,56	- 267.998,46
756	1.6 Promjene bruto prenosnih premija (+/-)		- 109.779,47	- 274.491,63
757	1.7 Promjene prenosnih premija za saosiguravatelju i dio (+/-)		-	-
758	1.8 Promjene prenosnih premija za reosiguravatelju i dio (+/-)		- 16.701,29	116.006,39
	2. Neto prihodi od ostalih usluga		48.207,97	49.090,43
760	2.1 Prihodi od usluga za obavljanje drugih poslova osiguranja		40.360,00	40.280,00
764	2.2 Prihod od ukidanja rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja		-	-
768	2.3 Revalorizacioni poslovni prihodi		-	-
769	2.4 Prihodi od drugih usluga		7.847,97	8.810,43
	II. POSLOVNI RASHODI (1+2+3)		865.240,77	708.272,58
	1. Rashodi naknada šteta		745.402,35	588.749,91
400	1.1 Obračunate bruto naknade šteta		651.165,36	487.343,37
401	1.2 Troškovi vezani za isplatu šteta		55.466,93	43.841,02
402	1.3 Umanjenje za prihode ostvarene iz bruto regresnih potraživanja		- 59.644,09	- 31.170,58
403	1.4 Udio u naknadama šteta iz prihvatanih saosiguranja, reosiguranja i retrocesija		-	-
404	1.5 Umanjenje za udio saosiguravatelja, reosiguravatelja i retrocesionara u naknadama šteta		- 46.426,61	- 41.406,62
405	1.6 Promjene bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete (+/-)		34.924,19	136.619,80
406	1.7 Promjene rezervisanja za nastale prijavljene štete za saosiguravatelju i reosiguravatelju i dio (+/-)		2.725,75	- 5.445,00
407	1.8 Promjena bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete (+/-)		96.927,19	- 1.370,49
408	1.9 Umanjenje za udjele saosiguravatelja i reosiguravatelja u retrocesionara u rezervisanjima za nastale neprijavljene štete		-	-
409	1.10 Promjena rezervisanja za troškove likvidacije šteta		10.263,62	338,41
	2. Rashodi za promjene neto tehničkih rezervisanja		-	-

410.411	2.1 Promjene rezervisanja za bonuse i popuste i storno (+/-)		-	-
412.413.414	2.2 Promjene matemati kih rezervisanja (+/-)		-	-
415	2.3 Promjena rezervisanja za izravnanje rizika (+/-)		-	-
416, 417	2.4 Promjena rezervisanja za prenosne premije (+/-)		-	-
418.419	2.5 Promjena drugih tehni kih rezervisanja (+/-)		-	-
	3. Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja		119.838,42	119.522,67
420	3.1 Tro-kovi za preventivu		18.078,74	28.386,88
421	3.2 Vatrogasni doprinos		1.476,50	909,50
422	3.3 Garantni fond		43.260,62	36.322,30
423	3.4 Tro-kovi nadzornog organa		16.336,86	13.741,11
424	3.5 Tro-kovi ispravke vrijednosti premije osiguranja		10.962,42	5.308,96
429	3.6 Drugi ostali neto tro-kovi osiguranja		29.723,28	34.853,92
460	3.7 Rezervacije za penzije, jubilarne nagrade i otpremnine povodom penzionisanja		-	-
463	3.8 Rezervacija za onerozne (-tetne) ugovore		-	-
462.469	3.9 Druge rezervacije		-	-
	III DOBITAK/GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (I-II)		601.882,50	530.737,07
	IV TROŠKOVI SPROVO ENJA OSIGURANJA (1+2+3+4+5+6+7+8)		564.748,93	520.978,76
440	1. Troškovi sticanja osiguranja		421.902,82	472.332,70
441	2. Promjene u razraničenim troškovima sticanja osiguranja		18.047,12	- 92.774,92
45	3. Amortizacija		12.884,42	10.272,50
	4. Troškovi rada		92.412,78	94.150,92
470.471.472.475	4.1 Tro-kovi zarada, naknada zarada i ostalih primanja zaposlenih		50.130,54	53.705,62
473.474	4.2 Porezi i doprinosi na ispla ene zarade		32.667,14	33.546,95
476, 479	4.3 Drugi tro-kovi rada		9.615,10	6.898,35
	5. Materijalni troškovi		3.856,62	5.325,26
430.432.434	5.1 tro-kovi materijala za popravku i odrflavanje, otpis sitnog inventara i uskla ivanje		-	711,20
431	5.2 Tro-kovi kancelarijskog materijala		885,30	634,77
433	5.3 Tro-kovi energije		2.670,12	3.186,15
439	5.4 Drugi tro-kovi materijala		301,20	793,14
	6. Ostali troškovi usluga		27.259,90	32.513,87
443.446	6.1 Tro-kovi konsultantskih usluga (tro-kovi po ugovorima o djelu, ugovorima o autorskom radu, intelektualnih usluga-zajedno sa daflbinama, koje idu na teret preduze a)		5.684,33	6.634,44
442	6.2 Zakupnine		-	-
445	6.3 Tro-kovi platnog prometa i bankarskih usluga		5.749,46	7.121,42
447	6.4 Premije osiguranja		169,74	979,06
448	6.5 Tro-kovi reklame, propagande i reprezentacije		3.389,32	2.828,63
444.449	6.6 Tro-kovi drugih usluga		12.267,05	14.950,32
48	7. Drugi troškovi		19.627,50	24.706,03
706	8. Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja		- 31.242,23	- 25.547,60

	V DOBITAK/GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (III-IV)		37.133,57	9.758,31
	VI FINANSIJSKI REZULTAT OD ULAGANJA (3+6)		14.857,64	23.267,57
	1. Prihodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi matematičke rezerve		44.429,16	24.642,17
770	1.1 Pihodi od kamata		32.852,54	23.090,03
771	1.2 Pove anje fer vrijednosti prilikom upotrebe posebnih pravila za obra unavanje rizika		-	-
772	1.3 Dobici od finansijskih sredstava i finansijskih obaveza		10.576,62	552,14
773	1.4 Prihodi od dividendi i drugih udjela u dobitku		-	-
774	1.5 Pozitivne kursne razlike		-	-
775, 776, 777, 778, 779, 780, 781, 782	1.6 Drugi prihodi		1.000,00	1.000,00
	2. Rashodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve		23.923,92	462,38
730	2.1 Rahodi od kamata		-	-
732	2.2 Gubici kod finansijskih sredstava i finansijskih obaveza		23.873,92	462,38
734	2.3 Rashodi od umanjenja vrijednosti		-	-
735	2.4 Negativne kursne razlike		-	-
731, 736, 737, 738, 739	2.5 Drugi finansijski rashodi		50,00	-
740, 741, 742, 743, 744, 745, 746	2.6 Rashodi nastali investiranjem tehni kih rezervi u investicione nekretnine		-	-
	3. Neto finansijski rezultat od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve (1-2)		20.505,24	24.179,79
	4. Prihodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi		338,59	948,13
770	4.1 Prihodi od kamata		-	-
772	4.2 Dobici od finansijskih sredstava i finansijskih obaveza		-	-
771.774	4.3 Drugi prihodi od ulaganja		-	-
773	4.4 Prihodi od dividendi i drugih udjela u dobitku		-	-
775, 776, 777, 779	4.5 Drugi finansijski prihodi		-	-
780, 781, 782	4.6 Prihodi od ulaganja u investicione nekretnine		-	-
783, 784, 785, 786, 787, 788, 789	4.7 Drugi prihodi		338,59	948,13
	5. Rashodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi		5.986,19	1.860,35
730	5.1 Rashodi od kamata		5.986,19	1.693,87
732	5.2 Gubici kod finansijskih sredstava i finansijskih obaveza		-	-
734	5.3 Rashodi od umanjenja vrijednosti		-	-
731, 733, 736, 737, 738, 739	5.4 Drugi finansijski rashodi		-	-
740, 741, 742, 743, 744	5.5 Rashodi od amortizacije, vrednovanje po fer vrijednosti investicionih nekretnina		-	-
745.746.747	5.6 Rashodi za druge nekretnine		-	144,78
748.749	5.7 Nov ane kazne i od-tete i drugi rashodi		-	21,70
	6. Neto finansijski rezultat od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi (4-5)		- 5.647,60	- 912,22

	VII DOBITAK/GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (V+VI)		51.991,21	33.025,88
	VIII POREZ NA DOBIT		-	-
820	1.1 Porez na dobit		-	-
823	1.2 Prihodi (rashodi) na ime odlofenog poreza		-	-
	IX NETO DOBIT/GUBITAK ZA POSLOVNU GODINU (+/-)		51.991,21	33.025,88
	X RASPODJELA NETO DOBITI		-	-
830, 831, 832, 833, 834, 839	1. Raspodjela neto dobiti		-	-
	XI ZARADA PO AKCIJI		-	-

BILANS STANJA

na dan 31.03.2020

AKTIVA				
grupa računa	POZICIJA	Napomena	I z n o s	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	A. Nematerijalna imovina (A.1+A.2+A.3+A.4)		33.683,65	33.785,05
000-	A.1 Gudvil		-	-
002,003,004-	A.2 Druga dugoro na nematerijalna imovina		109.005,61	108.521,61
005,006-	A.3 Potraflivanja po osnovu datih avansa za dugoro na nematerijalna ulaganja i aktivna vremenska razgrani enja		-	-
008,009-	A.4 Umanjenje i ispravka vrijed.nematerijalnih ulaganja (+/-)		- 75.321,96	- 74.736,56
	B. Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja (B.1+B.2+B.3+B.4+B.5)		1.040.257,52	1.052.592,00
010-	B.1 Zemlji-te i objekti za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		848.464,37	848.464,37
011,012-	B.2 Oprema i sitan inventar za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		452.604,98	461.354,38
013-	B.3 Potraflivanja 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		102.275,70	102.275,70
019-	B.5 Ispravka vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja (+/-)		- 363.087,53	- 359.502,45
	C. Dugoročna finansijska ulaganja (C1+C2)		3.305.574,81	4.184.052,99
	C1. Dugoro na finansijska ulaganja kapitala i tehni kih rezervi		3.305.574,81	4.184.052,99
020, 030, 040, 050, 060, 070	C1.1 Hartije od vrijednosti		-	-
021, 031, 041, 051, 061, 071	C1.2 Obveznice, odnosno druge duflhartije od vrijednosti		1.277.986,60	2.103.339,82
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 Dugoro ni depoziti i druga dug. finansijska ulaganja		560.000,00	560.000,00
025, 035, 045, 055, 065, 075	C1.6 Investicione nekretnine i druge nekretnine, postrojenja i oprema, koji nisu namijenjeni za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		251.250,00	251.250,00
026-	C1.7 Udjeli i u e- a u dru-tvima		540.499,82	540.499,82
027-	C1.8 Dugoro na poslovna potraflivanja i druga dugoro na potraflivanja		675.838,39	728.963,35
028, 036, 046, 056, 066,076	C1.9 Izvedeni finansijski instrumenti		-	-
029,037,047,057,067,077-	C1.10 Druga dugoro na finansijska ulaganja		-	-
038,048,058,068,078-	C1.11 Stalna imovina koja se drffi za prodaju		-	-

	C2. Dugoro na finansijska ulaganja u grupu dru-tava, pridruflena i zajedni ki kontrolisana dru-tva		-	-
080,081,083,084,085-	C2.1 Akcije, duflni ke hartije od vrijednosti i izvedeni finansijski instrumenti u grupu dru-tava, pridruflena i zajedni ki kontrolisana		-	-
082-	C2.2 Depoziti kod grupe banaka, kod pridruflenih banaka i kod zajedni ki kontrolisanih banaka		-	-
086,087-	C2.3 Druga finansijska ulaganja u grupu dru-tava, pridruflena i zajedni ki kontrolisana dru-tva		-	-
	D. Kratkoročna finansijska ulaganja (D.1+D.2+D.3)		2.686.080,35	1.834.326,30
180,182,184-	D.1 Hartije od vrijednosti		882.975,19	331.270,86
181,183,185-	D.2 Kratkoro ni depoziti kod banaka		1.803.105,16	1.503.055,44
186-	D.3 Izvedeni finansijski instrumenti i druga kratkoro na finansijska ulaganja		-	-
	E. Kratkoročna sredstva (E.1+E.2+E.3)		2.015.057,46	1.683.332,87
10, 11	E.1 Gotovinska sredstva		104.097,96	117.382,26
	E.2 Kratkoro na potraflivanja		1.905.731,92	1.559.718,01
12	E.2.1 Kratkoro na potrafl. iz neposrednih poslova osiguranja		1.302.632,21	929.930,01
13	E.2.2 Kratkoro na potraflivanja za premije reosiguranja i saosiguranja		-	-
14	E.2.3 Kratkoro na potraflivanja za udjele u naknadama -teta		77.371,36	82.764,79
15	E.2.4 Druga kratkoro na potraflivanja iz poslova osiguranja		198.249,69	178.473,22
16	E.2.5 Kratkoro na potraflivanja iz finansiranja		42.518,55	58.629,06
17	E.2.6 Druga kratkoro na potraflivanja		284.960,11	309.920,93
310, 311, 319, 320, 321, 329	E.3 Zalihe materijala i sitnog inventara		5.227,58	6.232,60
9802, 9822,	F. Udio reosiguravača u tehničkim rezervama		338.635,97	358.063,01
	G. Aktivna vremenska razgraničenja		1.021.650,01	982.844,25
192	G.1 Odlofleni tro-kovi sticanja osiguranja		926.001,21	944.048,33
190, 193, 194, 195, 196, 198	G.2 Ostala aktivna vremenska razgrani enja		95.648,80	38.795,92
	H. Odložena poreska sredstva		3.510,77	3.510,77
	UKUPNA AKTIVA		10.444.450,53	10.132.507,24
PASIVA				
grupa računa	POZICIJA	Napomena	I z n o s	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
	A. Osnovni kapital (A.1+A.2)		3.000.002,66	3.000.003,17
900	A.1 Akcijski kapital - obi ne akcije		3.000.002,66	3.000.003,17
901	A.2 Akcijski kapital - povla- ene akcije		-	-
	B. Rezerve (B.1+B.2+B.3+B.4+B.5)		727.631,62	675.640,41
910	B.1 Kapitalne rezerve		-	-
911	B.2 Rezerve iz dobiti		39,17	39,17
	B.2.1 Zakonske rezerve		-	-

	B.2.2 Rezerve za sopstvene akcije		-	-
	B.2.3 Statutarne rezerve		-	-
	B.2.4 Ostale rezerve iz dobitka		39,17	39,17
919	B.3 Sopstvene akcije		-	-
940-949	B.4 Revalorizacije rezerve		-	-
	B.5 Prenesena i neraspoređena dobit/gubitak (+/-)		727.592,45	675.601,24
920-925	B.5.1 Prenesena dobit/gubitak iz prethodnih godina (+/-)		675.601,24	473.131,77
921-926	B.5.2 Neraspoređena dobit/gubitak tekuće poslovne godine (+/-)		51.991,21	202.469,47
	C. Rezervisanja (C.1+C.2+C.3)		5.077.780,40	4.825.885,93
	C.1 Bruto tehničke rezerve		5.077.780,40	4.825.885,93
980 OSIM 9802	C.1.1 Bruto prenosne premije		3.247.530,55	3.137.751,08
982 OSIM 9822	C.1.2 Bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete		487.821,00	452.896,81
983	C.1.3 Bruto rezervisanja za nastale i neprijavljene štete		1.164.854,93	1.067.927,74
984	C.1.4 Bruto rezervisanja za troškove likvidacije šteta		145.881,14	135.617,52
985	C.1.5 Bruto rezervisanja za izravnjanje rizika		-	-
981.986.987.988.989	C.1.6 Bruto ostala druga osiguravajuća tehnička rezervisanja		31.692,78	31.692,78
	C.2 Matematička rezerva i druga tehnička rezervisanja flivotnih osiguranja		-	-
970	C.2.1 Bruto matematička rezervisanja za flivotna osiguranja		-	-
971	C.2.2 Bruto matematička rezervisanja za flivotna osiguranja kod kojih ugovara 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 uložene i u dobiti		-	-
	C.3 Ostala rezervisanja		-	-
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)		1.306.438,14	1.285.215,16
22	D.1 Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja		4.341,26	-
23	D.2 Kratkoročne obaveze za premije iz saosiguranja i reosiguranja		533.432,01	449.191,42
24	D.3 Kratkoročne obaveze za udjele u iznosima šteta		1.624,21	1.624,21
25	D.4 Druge kratkoročne obaveze iz poslova osiguranja		114.101,27	103.216,45
26	D.5 Kratkoročne obaveze iz finansiranja		531.887,66	575.996,45
21	D.6 Kratkoročne obaveze prema zaposlenima		30.704,27	41.968,81

27,28,29	D.7 Druge kratkoro ne obaveze i izvedeni finansijski instrumenti		90.347,46	113.217,82
	E. Dugoročne obaveze iz finansiranja i poslovanja (E.1+E.2+E.3+E.4)		270.264,92	270.264,92
950.951	E.1 Obaveze prema bankama		217.317,14	217.317,14
954	E.2 Obaveze po izdatim hartijama od vrijednosti		-	-
952.953.955.956	E.3 Druge finansijske obaveze		30.344,39	30.344,39
957	E.4 Obaveze za odlofleni porez		22.603,39	22.603,39
969	F. Pasivna vremenska razgraničenja		62.332,79	75.497,65
	UKUPNA PASIVA		10.444.450,53	10.132.507,24

BILANS NOVČANIH TOKOVA

od 01.01. do 31.03.2020

AKTIVA				
grupa računa	POZICIJA	Napomena	I z n o s	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
A	Tokovi gotovine iz poslovne aktivnosti		50.336,07	1.041.460,94
1	Prilivi gotovine iz poslovne aktivnosti		1.598.193,88	7.213.191,38
	Prilivi od premija (iz osiguranja,saosiguranja i reosiguranja)		1.453.251,01	6.787.512,87
	Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda		122.916,20	326.714,80
	Prihodi od uces a u naknadi steta (saosiguranja i reosiguranja)		18.391,72	61.337,53
	Prilivi po osnovu vanrednih rashoda		3.634,95	37.626,18
2	Odlivi gotovine iz poslovne aktivnosti		1.547.857,81	6.171.730,44
	Odlivi po osnovu naknade stete (iz osig.,reosig. i saosig.)		653.526,96	2.336.272,29
	Odlivi po osnovu premija (saosiguranja,reosiguranja, kao i provizija po osnovu reosiguranja i saosiguranja)		124.689,90	460.789,72
	Odlivi po osnovu bruto zarada,naknada zarada I dr.licn.rashoda		247.972,98	974.044,47
	Odlivi po osn.poreza,doprinosa I dr. dazbina		108.459,04	510.977,06
	Odlivi po osnovu zakupnina		37.421,27	276.637,15
	Odlivi po osnovu provizija (zastupnici I posrednici)		85.434,71	204.715,25
	Odlivi po osn. dr. troskova poslovanja		286.637,27	1.296.040,78
	Odlivi po osnovu vanrednih rashoda		3.715,68	112.253,72
3	Neto promjena gotovine iz poslovnih djelatnosti		50.336,07	1.041.460,94
B	Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja		(43.525,39)	(333.908,81)
1	Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		750.509,23	1.623.815,24
	Prilivi od prodaje HOV		-	-
	Prilivi od ulaganja u HOV (dividende,kamate i ucesca u dobiti)		-	1.820,43
	Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava		1.500,00	4.000,00

	Prilivi po osnovu izvršenih uplata kapitala		-	-
	Ostali prilivi od investiranja (povracaj depozita i avansa)		749.009,23	1.617.994,81
2	<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</i>		794.034,62	1.957.724,05
	Odlivi po osn. ulaganja hartija od vrijednosti koje su izdate od str.CG		-	-
	Odlivi po osn. ulaganja hartija od vrijednosti koje su izdate od str. Centralne banke I Vlade stranih drzava		-	-
	Odlivi po osn.ulaganja u obaveznice, odnosno dr. duznicke HOV kojima se trguje na organizovanom trzistu HOV		-	369.872,42
	Odlivi po osn.ulaganja u obaveznice, odnosno dr. duznicke HOV kojima se ne trguje na organizovanom trzistu HOV		-	-
	Odlivi po osn.ulaganja u akcije kojima se trguje na organizovanom trzistu HOV		-	-
	Odlivi po osn.deponovanja I ulaganja kod banaka sa sjedistem u CG		700.000,00	1.220.000,00
	Odlivi za kupovinu nemater.ulaganja I ostalih sredstava		6.869,59	84.494,84
	Ostali odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		87.165,03	283.356,79
3	<i>Neto promjena gotovine iz aktivnosti investiranja</i>		(43.525,39)	(333.908,81)
C	Novcani tokovi iz aktivnosti finansiranja		(20.094,98)	(666.177,77)
1	<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>		630.000,00	1.188.833,33
	Prilivi po osnovu dugorocnih kredita		-	500.000,00
	Prilivi po osnovu kratkorocnih kredita		600.000,00	650.000,00
	Prilivi od uplata kapitala		-	-
	Ostali prilivi iz finansiranja		30.000,00	38.833,33
2	<i>Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>		650.094,98	1.855.011,10
	Odlivi po osn. otkupa sopstvenih akcija		-	-
	Odlivi po osn. dugorocnih kredita		3.705,93	29.425,18
	Odlivi po osn. kratkorocnih kredita		646.389,05	1.090.585,92
	Ostali odlivi po osn.aktivnosti finansiranja		-	735.000,00
3	<i>Neto promjena gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>		- 20.094,98	- 666.177,77
			-	-
D	Neto promjena gotovine		(13.284,30)	41.374,36
	GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		104.097,96	117.382,26
	GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		117.382,26	76.007,90

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU

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 2019. godine	3.000.003	-	-	-	39	-	-	-	473.132	3.473.174
Dobitak/gubitak tekućeg perioda									202.469	202.469
Stanje na dan 31. decembar 2019. Godine	3.000.003	-	-	-	39	-	-	-	675.601	3.675.644
Stanje na dan 1. januar 2020. godine	3.000.003	-	-	-	39	-	-	-	675.601	3.675.644
Ispravka greški prethodnog razdoblja	-1									-1
Dobitak/gubitak tekućeg perioda									51.991	51.991
Stanje na dan 31. marta 2020. Godine	3.000.003	-	-	-	39	-	-	-	727.592	3.727.634

3. IZJAVA ODGOVORNOG LICA

- Finansijski izvještaj je sačinjen u skladu sa odgovarajućim računovodstvenim standardima i daje istinit i pravilan prikaz sredstava, obaveza, finansijskog stanja i dobiti ili gubitka emitenta;
- Izvještaj o upravljanju sadrži objektivan i pravilan prikaz razvoja i poslovanja, sa opisom rizika i problema u poslovanju.

Ivan Džerić Izvršni direktor

