

U skladu sa članom 50. I članom 51. Zakona o tržištu kapitala (Sl.Glasnik RS"br. 31/2011) I članom 3. Pravilnika o sadržini , formi I načinu objavljivanja godišnjih, polugodišnjih I kvartalnih izveštaja javnih društava (Sl. Glasnik RS br. 14/2012)

TAKOVO OSIGURANJE ADO

MB: 06084184

Objavljuje

G O D I Š N J I I Z V E Š T A J

ZA 2011. godinu

SADRŽAJ

- GODIŠNJI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI

-BILANS STANJA

- BILANS USPEHA

- IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

- IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

- NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

-IZVEŠTAJ REVIZORA U CELINI

-GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA

-IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE GODIŠNJEG

**-IZVEŠTAJA SA NAPOMENOM O NE/USVAJANJU GODIŠNJEG
IZVEŠTAJA**

Popunjava društvo za osiguranje		
06084184 Maticni broj	<input type="text"/> Sifra delatnosti	101457935 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
Vrsta posla <input type="text" value="600"/> 1 2 3	<input type="text"/> 19	<input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> <input type="text"/> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv društva za osiguranje: **TAKOVO OSIGURANJE ADO**

Sediste: **KRAGUJEVAC, DR ZORANA DJINDJICA 15 A**

BILANS STANJA



7005010963690

na dan 31.12.2011 . godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	AKTIVA				
	A. STALNA IMOVINA - ULAGANJA (002+003+004+005+009)	001	<i>1</i>	1417607	1254279
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
01, osim 012	II. NEMATERIJALNA ULAGANJA (IMOVINA)	003	<i>1.1.</i>	13218	9467
012	III. GUDVIL (GOODWILL)	004			
02	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005	<i>1.2.</i>	1290277	1090976
020,022,023,026, 027 deo, 028 deo i 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema koji sluze za obavljanje delatnosti	006		598518	758104
021, 027 deo i 028 deo	2. Bioloska sredstva	007			
024, 027 deo, 028 deo	3. Investicione nekretnine	008		691759	332872
03	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+014)	009	<i>1.3.</i>	114112	153836
	1. Ucesca u kapitalu (011+012 +013)	010		64245	113808
030, 039 deo	a) zavisnih pravnih lica	011			
031, 039 deo	b) ostalih povezanih (pridruzenih) pravnih lica	012		8190	8190
032, 039 deo	v) ostalih pravnih lica	013		56055	105618
	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani (015+016+017)	014		49867	40028
033 deo, 039 deo	a) u povezana pravna lica - maticna i zavisna	015			
033 deo, 039 deo	b) u ostala povezana pravna lica	016			
od 034 do 038, osim 037 i 039 deo	v) ostali dugorocni finansijski plasmani	017		49867	40028
	B. OBRтна IMOVINA - POTRAZIVANJA (019+020+021+034)	018	<i>2.</i>	2655531	2653444
10, 13, 15	I. ZALIHE	019	<i>2.1.</i>	40117	38629
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	020	<i>2.1.</i>	0	14123

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA , PLASMANI I GOTOVINA (022+023+024+028+029+030+031+032+033)	021	2.2.	2615414	2600692
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	022	2.2.1.	424896	392737
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	023		849	445
	3. Kratkoročni finansijski plasmani (025+026+027)	024	2.2.2.	1623023	1647419
230 , 239 deo	a) u povezana pravna lica - matična i zavisna	025			
231, 239 deo	b) u ostala povezana pravna lica	026			
od 232 do 238, osim 237, 239 deo	v) ostali kratkorocni finansijski plasmani	027		1623023	1647419
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	028	2.2.3.	84744	112323
26	5. Porez na dodatu vrednost	029			
27, osim 274, 275, 276 i 278	6. Aktivna vremenska razgranicenja	030		9104	13844
274	7. Unapred placeni troskovi pribave osiguranja	031	2.2.5.	366687	320816
275	8. Prenosna premija osiguranja i saosiguranja koja pada na teret saosiguravaca i reosiguravaca	032	2.2.4.	8492	6688
276	9. Rezervisane stete osiguranja i saosiguranja koje padaju na teret saosiguravaca i reosiguravaca	033		97619	106420
278	IV. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	034			
	V. POSLOVNA IMOVINA (001+018)	035		4073138	3907723
29	G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	036			
	D. UKUPNA AKTIVA (035+036)	037		4073138	3907723
88	DJ. VANBILANSNA AKTIVA	038			
	PASIVA				
	A.KAPITAL I REZERVE (102+107+108+109+110-111+112-115-116)	101	3.	664346	718417
	I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL (103+104+105+106)	102	3.1.	574241	516109
300	1. Akcijski kapital	103	3.1.	573324	515192
303 i 304	2. Drzavni i drustveni kapital	104			
306 i 307	3. Ulozi drustva za uzajamno osiguranje	105			
301 i 309	4. Udeli i ostali kapital	106		917	917
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	107			
32	III. REZERVE	108	3.2.	20493	58132
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	109	3.3.	317053	321310
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	110	3.4.		
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	111	3.5	227283	180683

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
34	VII. NERASPOREDJENA DOBIT (113+114)	112	3.6.	7090	3549
340	1. Nerasporedjena dobit ranijih godina	113			
341 i 342	2. Nerasporedjena dobit tekuce godine	114	3.6.	7090	3549
35	VIII. GUBITAK DO VISINE KAPITALA	115	3.7.	27248	0
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	116			
	B. REZERVISANJA I OBAVEZE (118+124+128+137+147)	117	4	3408792	3189306
	I. DUGOROCNA REZERVISANJA (119+120+121+122+123)	118	4.1.	42396	91639
400	1. Matematicka rezerva zivotnih osiguranja	119			
401	2. Rezervisanja za ucesce u dobiti	120			
402	3. Rezervisanja za izravnjanje rizika	121		22590	84746
405	4. Rezervisanja za bonuse i popuste	122			
403, 404, 406 i 409	5. Druga dugorocna rezervisanja	123		19806	6893
	II. DUGOROCNE OBAVEZE (125+126+127)	124	4.2.	0	466
411	a) prema matricnim i zavisnim pravnim licima	125			
412	b) prema ostalim povezanim pravnim licima	126			
410 i od 413 do 419	v) ostale dugorocne obaveze	127		0	466
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (129+133+134+135+136)	128	4.3.	159281	151914
	1. Kratkorocne finansijske obaveze (130+131+132)	129		462	317
420	a) prema matricnim i zavisnim pravnim licima	130			
421	b) prema ostalim povezanim pravnim licima	131			
od 422 do 429 osim 427	v) ostale kratkorocne finansijske obaveze	132		462	317
427	2. Obaveze po osnovu stalnih sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	133			
43	3. Obaveze po osnovu steta i ugovorenih iznosa	134		45465	36919
44, 45, 46, 47 osim 474	4. Obaveze za premiju, zarade i druge obaveze	135		113354	114678
474	5. Obaveze za porez iz rezultata	136			
	IV. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANICENJA (138+142+146)	137	4.4	3178949	2916291
	1. Prenosne premije (139+140+141)	138	4.4.1	1158376	1164632
490	a) zivotnih osiguranja	139			
491	b) nezivotnih osiguranja	140		1153607	1156167

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
492	v) saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	141		4769	8465
	2. Rezervisane stete (143+144+145)	142	4.4.2	1606504	1375886
493	a) zivotnih osiguranja	143			
494	b) nezivotnih osiguranja	144		1605831	1375001
495	v) udeli u stetama saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	145		673	885
od 496 do 499, osim 497	3. Druga pasivna vremenska razgranicenja	146	4.4.3.	414069	375773
497	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	147	4.5	28166	28996
	V. UKUPNA PASIVA (101+ 117)	148		4073138	3907723
89	G. VANBILANSNA PASIVA	149			

U Kruzevac dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Pavle Kukuruznjak



Zakonski zastupnik

[Signature]

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje ("Sluzbeni glasnik RS" br. 15/07 i 3/09)

Popunjiva društvo za osiguranje					
06084184 Maticni broj	<input type="text"/> Sifra delatnosti	101457935 PIB			
Popunjiva Agencija za privredne registre					
Vrsta posla	600 1 2 3	<input type="text"/> 19	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
			20	21	22 23 24 25 26

Naziv društva za osiguranje: **TAKOVO OSIGURANJE ADO**

Sediste : **KRAGUJEVAC, DR ZORANA DJINDJICA 15 A**

Vrsta osiguranja _____

BILANS USPEHA



7005010963706

u periodu od 01.01.2011 do 31.12.2011 . godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI				
	I. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI (202+209-215+216+217+218)	201	<i>G.1</i>	2410049	2257737
	1.Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja (203+204-205-206-207+208)	202		2266570	2056471
600, 601, 602 deo	1.1. Obracunata premija zivotnih osiguranja i saosiguranja	203			
610, 611, 612, 613, 619	1.2. Obracunata premija nezivotnih osiguranja i saosiguranja	204	<i>G.1.1</i>	2305159	2235106
512 deo, 523 deo	1.3. Premija prenetu u saosiguranje - pasivna	205			
512 deo, 523 deo	1.4. Premija prenetu u reosiguranje	206		44845	36727
60 deo, 61 deo	1.5. Povecanje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	207		0	141908
60 deo, 61 deo	1.6. Smanjenje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	208		6256	0
	2. Prihodi od premija reosiguranja i retrocesija (210-211-212-213+214)	209			
602 deo, 614, 615	2.1. Obracunata premija reosiguranja i retrocesija	210			
514, 525	2.2. Provizije iz poslova reosiguranja i retrocesija	211			
512 deo, 523 deo	2.3. Premija prenetu retrocesijom reosiguranja i retrocesija	212			
60 deo, 61 deo	2.4. Povecanje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	213			
60 deo, 61 deo	2.5. Smanjenje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	214			
60 deo, 61 deo	3. Povecanje prenosnih premija osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija za neistekle rizike	215			
606, 650, 654, 659 deo	4. Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovanjem osiguranja	216	<i>G.1.2.</i>	78109	58333
608 deo, 653 deo, 655 deo, 66 deo	5. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi osiguranja, reosiguranja i retrocesija	217	<i>G.1.3</i>	56047	133022

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
608 deo, 609, 639, 64, 653 deo, 655 deo, 659 deo	6. Ostali poslovni prihodi	218	6.1.4	9323	9911
	II. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) RASHODI (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219	5.1.	1357169	1209531
	1. Rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose (221+222+223+224+225+226+227)	220	5.1.1	174096	141506
500	1.1. Matematicka rezerva zivotnih osiguranja, osim dobrovoljnog penzijskog osiguranja	221			
501	1.2. Matematicka rezerva dobrovoljnog penzijskog osiguranja	222			
502	1.3. Doprinos za preventivu	223		44851	44641
503	1.4. Vatrogasni doprinos	224		855	1105
504	1.5. Doprinos Garantnom fondu	225		103798	83857
505	1.6. Rezervisanja za izravnjanje rizika	226		8687	10206
509	1.7. Ostali rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose	227		15905	1697
	2. Rashodi naknada steta i ugovorenih iznosa (229+230+231+232+233-234-235)	228		1025380	958829
510, 511	2.1. Likvidirane stete i ugovoreni iznosi zivotnih osiguranja	229			
520, 521, 522	2.2. Likvidirane stete nezivotnih osiguranja	230	5.1.2	887522	838894
513 deo, 524 deo	2.3. Likvidirane stete - udeli u stetama saosiguranja	231	5.1.2	21434	15882
513 deo, 524 deo	2.4. Likvidirane stete - udeli u stetama reosiguranja i retrocesija	232			
53 deo, 54 deo i 55 deo	2.5. Rashodi izvidjaja, procene, likvidacije i isplate naknada steta i ugovorenih iznosa	233	5.1.2	156555	142110
603 deo, 620, 621, 629 deo	2.6. Prihodi od ucesca saosiguranja u naknadi steta	234			
603 deo, 622, 623, 624, 625, 629 deo	2.7. Prihodi od ucesca reosiguranja i retrocesija u naknadi steta	235	6.1.5.	40131	38057
	3. Rezervisane stete - povecanje (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236	5.1.3	239419	209549
	3. Rezervisane stete - smanjenje (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237			
515	3.1. Rezervisane stete zivotnih osiguranja	238			
604 deo	3.2. Rezervisane stete zivotnih osiguranja	239			
526	3.3. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	240	5.1.3.	1605831	1375001
630	3.4. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	241	6.1.7	1367085	1166337
516, 527	3.5. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	242		673	885
604 deo, 632	3.6. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	243			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
513 deo	3.7. Povecanje rezervisanih steta - udela saosiguravaca, reosiguravaca i retrocesionara u stetama	244			
635, 637	3.8. Smanjenje rezervisanih steta - udela reosiguravaca, odnosno retrocesionara u stetama	245			
607, 652	4. Regres - prihodi po osnovu regresa	246	6.1.6.	36660	37933
517, 529	5. Povecanje ostalih tehnickih rezervi - neto	247			
604 deo, 631, 638	6. Smanjenje ostalih tehnickih rezervi - neto	248		70843	68085
518, 528	7. Rashodi za bonuse i popuste	249			
53 deo, 54 deo, 55 deo, 56 deo	8. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi	250	5.1.4.	25777	5665
50 deo, 51 deo, 52 deo	9. Ostali poslovni rashodi	251			
	III. DOBIT - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (201-219)	252		1052880	1048206
	IV. GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (219-201)	253			
	B. TROSKOVI SPROVODJENJA OSIGURANJA (255+260+265-266)	254	5.2	1169107	1118360
	1. Troskovi pribave (256+257-258+259)	255	5.2.1	694879	564966
542 deo	1.1. Provizije	256		55039	48054
53 deo, 54 deo, 55 deo	1.2. Ostali troskovi pribave	257		685711	580485
274	1.3. Promena razgranicenih troskova pribave - povecanje	258		45871	63573
274	1.4. Promena razgranicenih troskova pribave - smanjenje	259			
	2. Troskovi uprave (261+262+263+264)	260	5.2.2	441113	519498
530	2.1. Amortizacija	261		30156	29447
54 deo	2.2. Troskovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troskovi	262		75007	101523
55 deo	2.3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni troskovi	263		232516	295454
53 deo, 54 deo, 55 deo	2.4. Ostali troskovi uprave	264		103434	93074
53 deo, 54 deo, 55 deo	3. Ostali troskovi sprovođenja osiguranja	265	5.2.3	33115	33896
605, 651	4. Provizije od reosiguranja i retrocesija	266			
	I. POSLOVNA DOBIT - NETO POSLOVNI REZULTAT (252-254)	267			
	II. POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (254-252+253)	268		116227	70154
66 deo	III. FINANSIJSKI PRIHODI, OSIM FINANSIJSKIH PRIHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVU	269	6.2	17717	22991

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
56 deo	IV. FINANSIJSKI RASHODI, OSIM FINANSIJSKIH RASHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVI	270	5.3	4267	3335
67, 68	V. PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI IMOVINE I OSTALI PRIHODI	271	6.3	218294	216325
57, 58	VI. RASHODI PO OSNOVU OBEZVREDJENJA IMOVINE I OSTALI RASHODI	272	5.4	94832	155939
	VII. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (267+269+271-268-270-272)	273		20685	9888
	VIII. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (268+270+272-267-269-271)	274			
69 - 59	IX. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	275			
59 - 69	X. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	276	5.5	5687	3710
	V. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (273+275-274-276)	277	7.0.	14998	6178
	G. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (274+276-273-275)	278			
	D. POREZ NA DOBITAK	279			
721	1. Porez na dobitak	280	7.1.	8265	9942
342	2. Dobitak po osnovu kreiranja odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	281	7.2.	357	7313
352	3. Gubitak po osnovu smanjenja odlozenih poreskih sredstava iz prethodnih godina i kreiranja odlozenih poreskih obaveza	282			
	DJ. NETO DOBITAK (277-278-280+281-282)	283	7.3.	7090	3549
	E. NETO GUBITAK (278-277+280-281+282)	284			
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	285			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	286			
	I. ZARADA PO AKCIJI	287	7.4.	13	64
	1. Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	288		13	64
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	289			

U Kruzevac

dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Antunica Hrnjica



Zakonski zastupnik

[Signature]

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izvestaja društva za osiguranje ("Sluzbeni glasnik RS" br. 15/ 07 i 3/09)

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">06084184</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">601</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv društva **TAKOVO OSIGURANJE ADO**
za osiguranje:

Sediste : **KRAGUJEVAC, DR ZORANA DJINDJICA 15 A**

Vrsta osiguranja MOTOPHA BOZANA

BILANS USPEHA



7005010987078

u periodu od 01.01. do 31.12. 2011 . godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI				
	I. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI (202+209-215+216+217+218)	201	<i>6.1</i>	2229835	2070010
	1.Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja (203+204-205-206-207+208)	202		2091218	1880369
600, 601, 602 deo	1.1. Obracunata premija zivotnih osiguranja i saosiguranja	203			
610, 611, 612, 613, 619	1.2. Obracunata premija nezivotnih osiguranja i saosiguranja	204	<i>6.1.1</i>	2136792	2063361
512 deo, 523 deo	1.3. Premija prenetu u saosiguranje - pasivna	205			
512 deo, 523 deo	1.4. Premija prenetu u reosiguranje	206		44508	36310
60 deo, 61 deo	1.5. Povecanje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	207		1066	146682
60 deo, 61 deo	1.6. Smanjenje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	208			
	2. Prihodi od premija reosiguranja i retrocesija (210-211-212-213+214)	209			
602 deo, 614, 615	2.1. Obracunata premija reosiguranja i retrocesija	210			
514, 525	2.2. Provizije iz poslova reosiguranja i retrocesija	211			
512 deo, 523 deo	2.3. Premija prenetu retrocesijom reosiguranja i retrocesija	212			
60 deo, 61 deo	2.4. Povecanje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	213			
60 deo, 61 deo	2.5. Smanjenje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	214			
60 deo, 61 deo	3. Povecanje prenosnih premija osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija za neistekle rizike	215			
606, 650, 654, 659 deo	4. Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovima osiguranja	216	<i>6.1.2</i>	78040	57380
608 deo, 653 deo, 655 deo, 66 deo	5. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi osiguranja, reosiguranja i retrocesija	217	<i>6.1.3</i>	51896	123043

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
608 deo, 609, 639, 64, 653 deo, 655 deo, 659 deo	6. Ostali poslovni prihodi	218	6.1.4	8681	9218
	II. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) RASHODI (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219	5.1	1249901	1092311
	1. Rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose (221+222+223+224+225+226+227)	220	5.1.1	167136	136214
500	1.1. Matematicka rezerva zivotnih osiguranja, osim dobrovoljnog penzijskog osiguranja	221			
501	1.2. Matematicka rezerva dobrovoljnog penzijskog osiguranja	222			
502	1.3. Doprinosi za preventivu	223		41746	41641
503	1.4. Vatrogasni doprinosi	224		0	92
504	1.5. Doprinosi Garantnom fondu	225		103798	83857
505	1.6. Rezervisanja za izravnjanje rizika	226		5837	9050
509	1.7. Ostali rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose	227		15755	1574
	2. Rashodi naknada steta i ugovorenih iznosa (229+230+231+232+233-234-235)	228		927184	854922
510, 511	2.1. Likvidirane stete i ugovoreni iznosi zivotnih osiguranja	229			
520, 521, 522	2.2. Likvidirane stete nezivotnih osiguranja	230	5.1.2	834097	772032
513 deo, 524 deo	2.3. Likvidirane stete - udeli u stetama saosiguranja	231	5.1.2	47	45
513 deo, 524 deo	2.4. Likvidirane stete - udeli u stetama reosiguranja i retrocesija	232			
53 deo, 54 deo i 55 deo	2.5. Rashodi izvidjaja, procene, likvidacije i isplate naknada steta i ugovorenih iznosa	233	5.1.2	133171	120902
603 deo, 620, 621, 629 deo	2.6. Prihodi od ucesca saosiguranja u naknadi steta	234			
603 deo, 622, 623, 624, 625, 629 deo	2.7. Prihodi od ucesca reosiguranja i retrocesija u naknadi steta	235	6.1.5	40131	38057
	3. Rezervisane stete - povecanje (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236	5.1.3	239242	196955
	3. Rezervisane stete - smanjenje (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237			
515	3.1. Rezervisane stete zivotnih osiguranja	238			
604 deo	3.2. Rezervisane stete zivotnih osiguranja	239			
526	3.3. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	240	5.1.3	1580143	1349687
630	3.4. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	241	6.1.7	1340924	1152770
516, 527	3.5. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	242		23	38
604 deo, 632	3.6. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	243			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
513 deo	3.7. Povecanje rezervisanih steta - udela saosiguravaca, reosiguravaca i retrocesionara u stetama	244			
635, 637	3.8. Smanjenje rezervisanih steta - udela reosiguravaca, odnosno retrocesionara u stetama	245			
607, 652	4. Regres - prihodi po osnovu regresa	246	6.1.6	36660	37830
517, 529	5. Povecanje ostalih tehnickih rezervi - neto	247			
604 deo, 631, 638	6. Smanjenje ostalih tehnickih rezervi - neto	248		70780	63301
518, 528	7. Rashodi za bonuse i popuste	249			
53 deo, 54 deo, 55 deo, 56 deo	8. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi	250	5.1.4	23779	5351
50 deo, 51 deo, 52 deo	9. Ostali poslovni rashodi	251			
	III. DOBIT - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (201-219)	252		979934	977699
	IV. GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (219-201)	253			
	B. TROSKOVI SPROVODJENJA OSIGURANJA (255+260+265-266)	254	5.2	1068357	1025544
	1. Troškovi pribave (256+257-258+259)	255	5.2.1	642216	524173
542 deo	1.1. Provizije	256		52913	44495
53 deo, 54 deo, 55 deo	1.2. Ostali troškovi pribave	257		635866	538589
274	1.3. Promena razgranicenih troškova pribave - povecanje	258		46563	58911
274	1.4. Promena razgranicenih troškova pribave - smanjenje	259			
	2. Troškovi uprave (261+262+263+264)	260	5.2.2	395221	469802
530	2.1. Amortizacija	261		27816	27339
54 deo	2.2. Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	262		68432	93597
55 deo	2.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni troškovi	263		205436	263597
53 deo, 54 deo, 55 deo	2.4. Ostali troškovi uprave	264		93537	85269
53 deo, 54 deo, 55 deo	3. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	265	5.2.3	30920	31569
605, 651	4. Provizije od reosiguranja i retrocesija	266			
	I. POSLOVNA DOBIT - NETO POSLOVNI REZULTAT (252-254)	267			
	II. POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (254-252+253)	268		88423	47845
66 deo	III. FINANSIJSKI PRIHODI, OSIM FINANSIJSKIH PRIHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVU	269	6.2	15326	20900

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
56 deo	IV. FINANSIJSKI RASHODI, OSIM FINANSIJSKIH RASHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVI	270	5.3	3966	3057
67, 68	V. PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI IMOVINE I OSTALI PRIHODI	271	6.3.	195369	192841
57, 58	VI. RASHODI PO OSNOVU OBEZVREDJENJA IMOVINE I OSTALI RASHODI	272	5.4	78383	139546
	VII. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (267+269+271-268-270-272)	273		39923	23293
	VIII. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (268+270+272-267-269-271)	274			
69 - 59	IX. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	275			
59 - 69	X. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	276	5.5	4900	3524
	V. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (273+275-274-276)	277	7.0	35023	19769
	G. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (274+276-273-275)	278			
	D. POREZ NA DOBITAK	279			
721	1. Porez na dobitak	280	7.1	8265	9942
342	2. Dobitak po osnovu kreiranja odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	281	7.2	357	7313
352	3. Gubitak po osnovu smanjenja odlozenih poreskih sredstava iz prethodnih godina i kreiranja odlozenih poreskih obaveza	282			
	DJ. NETO DOBITAK (277-278-280+281-282)	283	7.3	27115	17140
	E. NETO GUBITAK (278-277+280-281+282)	284			
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	285			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	286			
	I. ZARADA PO AKCIJI	287	7.4	13	64
	1. Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	288		13	64
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	289			

U Kruševcima dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Osmanović Husein



Zakonski zastupnik

[Signature]

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje ("Sluzbeni glasnik RS" br. 15/07 i 3/09)

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 100px; margin: 0 auto;">06084184</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 100px; margin: 0 auto;"> </div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 100px; margin: 0 auto;">101457935</div> PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 40px; margin: 0 auto;">601</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; margin: 0 auto;"> </div> 19	<div style="display: flex; justify-content: space-around; width: 100%;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; margin: 0 auto;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; margin: 0 auto;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; margin: 0 auto;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; margin: 0 auto;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; margin: 0 auto;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; margin: 0 auto;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; margin: 0 auto;"> </div> </div> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv društva **TAKOVO OSIGURANJE ADO**
za osiguranje:

Sediste : **KRAGUJEVAC, DR ZORANA DJINDJICA 15 A**

Vrsta osiguranja Osiguranje nezgode u odgovornoj zgrabi. Osiguranje

BILANS USPEHA



7005010984732

u periodu od 01.01. do 31.12. 2011 . godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI				
	I. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI (202+209-215+216+217+218)	201	<i>G.1</i>	79502	95624
	1.Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja (203+204-205-206-207+208)	202		77325	90647
600, 601, 602 deo	1.1. Obracunata premija zivotnih osiguranja i saosiguranja	203			
610, 611, 612, 613, 619	1.2. Obracunata premija nezivotnih osiguranja i saosiguranja	204	<i>G.1.1</i>	73796	84202
512 deo, 523 deo	1.3. Premija prenetu u saosiguranje - pasivna	205			
512 deo, 523 deo	1.4. Premija prenetu u reosiguranje	206			
60 deo, 61 deo	1.5. Povecanje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	207			
60 deo, 61 deo	1.6. Smanjenje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	208		3529	6445
	2. Prihodi od premija reosiguranja i retrocesija (210-211-212-213+214)	209			
602 deo, 614, 615	2.1. Obracunata premija reosiguranja i retrocesija	210			
514, 525	2.2. Provizije iz poslova reosiguranja i retrocesija	211			
512 deo, 523 deo	2.3. Premija prenetu retrocesijom reosiguranja i retrocesija	212			
60 deo, 61 deo	2.4. Povecanje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	213			
60 deo, 61 deo	2.5. Smanjenje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	214			
60 deo, 61 deo	3. Povecanje prenosnih premija osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija za neistekle rizike	215			
606, 650, 654, 659 deo	4. Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovima osiguranja	216	<i>G.1.2</i>	3	683
608 deo, 653 deo, 655 deo, 66 deo	5. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi osiguranja, reosiguranja i retrocesija	217	<i>G.1.3</i>	1871	4076

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
608 deo, 609, 639, 64, 653 deo, 655 deo, 659 deo	6. Ostali poslovni prihodi	218	6.1.4	303	218
	II. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) RASHODI (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219	5.1	77033	60720
	1. Rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose (221+222+223+224+225+226+227)	220	5.1.1	798	607
500	1.1. Matematicka rezerva zivotnih osiguranja, osim dobrovoljnog penzijskog osiguranja	221			
501	1.2. Matematicka rezerva dobrovoljnog penzijskog osiguranja	222			
502	1.3. Doprinos za preventivu	223		738	555
503	1.4. Vatrogasni doprinos	224			
504	1.5. Doprinos Garantnom fondu	225			
505	1.6. Rezervisanja za izravnjanje rizika	226			
509	1.7. Ostali rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose	227		60	52
	2. Rashodi naknada steta i ugovorenih iznosa (229+230+231+232+233-234-235)	228		70198	60194
510, 511	2.1. Likvidirane stete i ugovoreni iznosi zivotnih osiguranja	229			
520, 521, 522	2.2. Likvidirane stete nezivotnih osiguranja	230	5.1.2	33384	28983
513 deo, 524 deo	2.3. Likvidirane stete - udeli u stetama saosiguranja	231	5.1.2	21376	15837
513 deo, 524 deo	2.4. Likvidirane stete - udeli u stetama reosiguranja i retrocesija	232			
53 deo, 54 deo i 55 deo	2.5. Rashodi izvidjaja, procene, likvidacije i isplate naknada steta i ugovorenih iznosa	233	5.1.2	15438	15374
603 deo, 620, 621, 629 deo	2.6. Prihodi od ucesca saosiguranja u naknadi steta	234			
603 deo, 622, 623, 624, 625, 629 deo	2.7. Prihodi od ucesca reosiguranja i retrocesija u naknadi steta	235	6.1.5		
	3. Rezervisane stete - povecanje (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236	5.1.3	5241	4571
	3. Rezervisane stete - smanjenje (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237			
515	3.1. Rezervisane stete zivotnih osiguranja	238			
604 deo	3.2. Rezervisane stete zivotnih osiguranja	239			
526	3.3. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	240	5.1.3	16901	11463
630	3.4. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	241	6.1.7	12310	7739
516, 527	3.5. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	242		650	847
604 deo, 632	3.6. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	243			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
513 deo	3.7. Povecanje rezervisanih steta - udela saosiguravaca, reosiguravaca i retrocesionara u stetama	244			
635, 637	3.8. Smanjenje rezervisanih steta - udela reosiguravaca, odnosno retrocesionara u stetama	245			
607, 652	4. Regres - prihodi po osnovu regresa	246	6.1.6		
517, 529	5. Povecanje ostalih tehnickih rezervi - neto	247			
604 deo, 631, 638	6. Smanjenje ostalih tehnickih rezervi - neto	248		0	4784
518, 528	7. Rashodi za bonuse i popuste	249			
53 deo, 54 deo, 55 deo, 56 deo	8. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi	250	5.1.4	796	132
50 deo, 51 deo, 52 deo	9. Ostali poslovni rashodi	251			
	III. DOBIT - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (201-219)	252		2469	34904
	IV. GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (219-201)	253			
	B. TROSKOVI SPROVODJENJA OSIGURANJA (255+260+265-266)	254	5.2	36507	35812
	1. Troškovi pribave (256+257-258+259)	255	5.2.1	17914	14756
542 deo	1.1. Provizije	256		1301	2161
53 deo, 54 deo, 55 deo	1.2. Ostali troškovi pribave	257		15804	15926
274	1.3. Promena razgranicenih troškova pribave - povecanje	258		0	3331
274	1.4. Promena razgranicenih troškova pribave - smanjenje	259		809	0
	2. Troškovi uprave (261+262+263+264)	260	5.2.2	17811	20450
530	2.1. Amortizacija	261		932	887
54 deo	2.2. Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	262		2165	3228
55 deo	2.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni troškovi	263		10074	12960
53 deo, 54 deo, 55 deo	2.4. Ostali troškovi uprave	264		4640	3375
53 deo, 54 deo, 55 deo	3. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	265	5.2.3	782	606
605, 651	4. Provizije od reosiguranja i retrocesija	266			
	I. POSLOVNA DOBIT - NETO POSLOVNI REZULTAT (252-254)	267			
	II. POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (254-252+253)	268		34038	908
66 deo	III. FINANSIJSKI PRIHODI, OSIM FINANSIJSKIH PRIHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVU	269	6.2	491	103

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
56 deo	IV. FINANSIJSKI RASHODI, OSIM FINANSIJSKIH RASHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVI	270	5.3	82	71
67, 68	V. PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI IMOVINE I OSTALI PRIHODI	271	6.3	6856	11482
57, 58	VI. RASHODI PO OSNOVU OBEZVREDJENJA IMOVINE I OSTALI RASHODI	272	5.4	4470	1702
	VII. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (267+269+271-268-270-272)	273		0	8904
	VIII. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (268+270+272-267-269-271)	274		31243	0
69 - 59	IX. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	275			
59 - 69	X. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	276	5.5	372	33
	V. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (273+275-274-276)	277	7.0	0	8871
	G. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (274+276-273-275)	278		31615	0
	D. POREZ NA DOBITAK	279			
721	1. Porez na dobitak	280	7.1		
342	2. Dobitak po osnovu kreiranja odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	281	7.2.		
352	3. Gubitak po osnovu smanjenja odlozenih poreskih sredstava iz prethodnih godina i kreiranja odlozenih poreskih obaveza	282			
	DJ. NETO DOBITAK (277-278-280+281-282)	283		0	8871
	E. NETO GUBITAK (278-277+280-281+282)	284	7.3.	31615	0
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	285			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	286			
	I. ZARADA PO AKCIJI	287			
	1. Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	288			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	289			

U Spuzjubez

dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Armenisa Hincov



Zakonski zastupnik

[Signature]

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o sadrzaju i formi obrazaca finansijskih izvestaja drustva za osiguranje ("Sluzbeni glasnik RS" br. 15/ 07 i 3/09)

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">06084184</div> Maticni broj	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">101457935</div> PIB
Popunjava Agencija za privredne registre		
<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">601</div> 1 2 3 Vrsta posla	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 19	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;"> </div> 20 21 22 23 24 25 26

Naziv društva **TAKOVO OSIGURANJE ADO**
za osiguranje:

Sediste : **KRAGUJEVAC, DR ZORANA DJINDJICA 15 A**

Vrsta osiguranja OCTANA HETKUDOTNA OCUFXPAHA

BILANS USPEHA



7005010988297

u periodu od **01.01. do 31.12. 2011 . godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI				
	I. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI (202+209-215+216+217+218)	201	<i>G.1</i>	100712	92103
	1.Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja (203+204-205-206-207+208)	202		98027	85455
600, 601, 602 deo	1.1. Obracunata premija zivotnih osiguranja i saosiguranja	203			
610, 611, 612, 613, 619	1.2. Obracunata premija nezivotnih osiguranja i saosiguranja	204	<i>G.1.1</i>	94571	87543
512 deo, 523 deo	1.3. Premija prenetu u saosiguranje - pasivna	205			
512 deo, 523 deo	1.4. Premija prenetu u reosiguranje	206		337	417
60 deo, 61 deo	1.5. Povecanje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	207		0	1671
60 deo, 61 deo	1.6. Smanjenje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	208		3793	0
	2. Prihodi od premija reosiguranja i retrocesija (210-211-212-213+214)	209			
602 deo, 614, 615	2.1. Obracunata premija reosiguranja i retrocesija	210			
514, 525	2.2. Provizije iz poslova reosiguranja i retrocesija	211			
512 deo, 523 deo	2.3. Premija prenetu retrocesijom reosiguranja i retrocesija	212			
60 deo, 61 deo	2.4. Povecanje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	213			
60 deo, 61 deo	2.5. Smanjenje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	214			
60 deo, 61 deo	3. Povecanje prenosnih premija osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija za neistekle rizike	215			
606, 650, 654, 659 deo	4. Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovima osiguranja	216	<i>G.1.2</i>	66	270
608 deo, 653 deo, 655 deo, 66 deo	5. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi osiguranja, reosiguranja i retrocesija	217	<i>G.1.3</i>	2280	5903

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
608 deo, 609, 639, 64, 653 deo, 655 deo, 659 deo	6. Ostali poslovni prihodi	218	6.1.4	339	475
	II. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) RASHODI (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219	5.1	30235	56500
	1. Rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose (221+222+223+224+225+226+227)	220	5.1.1	6162	4685
500	1.1. Matematicka rezerva zivotnih osiguranja, osim dobrovoljnog penzijskog osiguranja	221			
501	1.2. Matematicka rezerva dobrovoljnog penzijskog osiguranja	222			
502	1.3. Doprinos za preventivu	223		2367	2445
503	1.4. Vatrogasni doprinos	224		855	1013
504	1.5. Doprinos Garantnom fondu	225			
505	1.6. Rezervisanja za izravnjanje rizika	226		2850	1156
509	1.7. Ostali rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose	227		90	71
	2. Rashodi naknada steta i ugovorenih iznosa (229+230+231+232+233-234-235)	228		27997	43713
510, 511	2.1. Likvidirane stete i ugovoreni iznosi zivotnih osiguranja	229			
520, 521, 522	2.2. Likvidirane stete nezivotnih osiguranja	230	5.1.2	20040	37879
513 deo, 524 deo	2.3. Likvidirane stete - udeli u stetama saosiguranja	231	5.1.2	11	0
513 deo, 524 deo	2.4. Likvidirane stete - udeli u stetama reosiguranja i retrocesija	232			
53 deo, 54 deo i 55 deo	2.5. Rashodi izvidjaja, procene, likvidacije i isplate naknada steta i ugovorenih iznosa	233	5.1.2	7946	5834
603 deo, 620, 621, 629 deo	2.6. Prihodi od ucesca saosiguranja u naknadi steta	234			
603 deo, 622, 623, 624, 625, 629 deo	2.7. Prihodi od ucesca reosiguranja i retrocesija u naknadi steta	235	6.1.5		
	3. Rezervisane stete - povecanje (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236	5.1.3	0	8023
	3. Rezervisane stete - smanjenje (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237	5.1.3	5064	0
515	3.1. Rezervisane stete zivotnih osiguranja	238			
604 deo	3.2. Rezervisane stete zivotnih osiguranja	239			
526	3.3. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	240	5.1.3	8787	13851
630	3.4. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	241	6.1.7	13851	5828
516, 527	3.5. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	242			
604 deo, 632	3.6. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	243			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
513 deo	3.7. Povecanje rezervisanih steta - udela saosiguravaca, reosiguravaca i retrocesionara u stetama	244			
635, 637	3.8. Smanjenje rezervisanih steta - udela reosiguravaca, odnosno retrocesionara u stetama	245			
607, 652	4. Regres - prihodi po osnovu regresa	246	6.1.6	0	103
517, 529	5. Povecanje ostalih tehnickih rezervi - neto	247			
604 deo, 631, 638	6. Smanjenje ostalih tehnickih rezervi - neto	248		63	0
518, 528	7. Rashodi za bonuse i popuste	249			
53 deo, 54 deo, 55 deo, 56 deo	8. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi	250	5.1.4	1203	182
50 deo, 51 deo, 52 deo	9. Ostali poslovni rashodi	251			
	III. DOBIT - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (201-219)	252		70477	35603
	IV. GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (219-201)	253			
	B. TROSKOVI SPROVODJENJA OSIGURANJA (255+260+265-266)	254	5.2	64243	57004
	1. Troškovi pribave (256+257-258+259)	255	5.2.1	34749	26037
542 deo	1.1. Provizije	256		825	1398
53 deo, 54 deo, 55 deo	1.2. Ostali troškovi pribave	257		34041	25970
274	1.3. Promena razgranicenih troškova pribave - povecanje	258		117	1331
274	1.4. Promena razgranicenih troškova pribave - smanjenje	259			
	2. Troškovi uprave (261+262+263+264)	260	5.2.2	28081	29246
530	2.1. Amortizacija	261		1408	1221
54 deo	2.2. Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	262		4410	4698
55 deo	2.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali licni troškovi	263		17006	18897
53 deo, 54 deo, 55 deo	2.4. Ostali troškovi uprave	264		5257	4430
53 deo, 54 deo, 55 deo	3. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	265	5.2.3	1413	1721
605, 651	4. Provizije od reosiguranja i retrocesija	266			
	I. POSLOVNA DOBIT - NETO POSLOVNI REZULTAT (252-254)	267		6234	0
	II. POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (254-252+253)	268		0	21401
66 deo	III. FINANSIJSKI PRIHODI, OSIM FINANSIJSKIH PRIHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVI	269	6.2	1900	1988

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
56 deo	IV. FINANSIJSKI RASHODI, OSIM FINANSIJSKIH RASHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVI	270	5.3	219	207
67, 68	V. PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI IMOVINE I OSTALI PRIHODI	271	6.3	16069	12002
57, 58	VI. RASHODI PO OSNOVU OBEZVREDJENJA IMOVINE I OSTALI RASHODI	272	5.4	11979	14691
	VII. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (267+269+271-268-270-272)	273		12005	0
	VIII. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (268+270+272-267-269-271)	274		0	22309
69 - 59	IX. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	275			
59 - 69	X. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	276	5.5	415	153
	V. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (273+275-274-276)	277	7.0	11590	0
	G. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (274+276-273-275)	278		0	22462
	D. POREZ NA DOBITAK	279	7.1		
721	1. Porez na dobitak	280	7.2		
342	2. Dobitak po osnovu kreiranja odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	281			
352	3. Gubitak po osnovu smanjenja odlozenih poreskih sredstava iz prethodnih godina i kreiranja odlozenih poreskih obaveza	282			
	DJ. NETO DOBITAK (277-278-280+281-282)	283	7.3	11590	0
	E. NETO GUBITAK (278-277+280-281+282)	284		0	22462
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	285			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	286			
	I. ZARADA PO AKCIJI	287			
	1. Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	288			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	289			

u Muzreboj

dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestajaČedomir Nikolić

Zakonski zastupnik

[Signature]

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izvestaja društva za osiguranje ("Sluzbeni glasnik RS" br. 15/ 07 i 3/09)

Popunjava društvo za osiguranje

<input type="text" value="06084184"/> Maticni broj	<input type="text" value=""/> Sifra delatnosti	<input type="text" value="101457935"/> PIB
---	---	---

Popunjava Agencija za privredne registre

Vrsta posla	<input type="text" value="600"/> 1 2 3	<input type="text" value=""/> 19	<input type="text" value=""/> 20	<input type="text" value=""/> 21	<input type="text" value=""/> 22	<input type="text" value=""/> 23	<input type="text" value=""/> 24	<input type="text" value=""/> 25	<input type="text" value=""/> 26
-------------	---	-------------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------	-------------------------------------

Naziv društva za osiguranje: **TAKOVO OSIGURANJE ADO**

Sediste : **KRAGUJEVAC, DR ZORANA DJINDJICA 15 A**

IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU



7005010963737

u periodu od **01.01.2011. do 31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara

Red. br.	OPIS	Osnovni kapital (grupa 30 osim 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)	
		AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP	AOP
	1		2		3		4		5
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine _____	401	436663	427	917	451		475	52133
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	402		428		452		476	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	403		429		453		477	
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01.januara prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	436663	430	917	454		478	52133
5	Emisije akcija	405				455		479	
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspolozivi za prodaju								
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
9	Neto dobitak perioda	406		431					
10	Neto gubitak perioda								
11	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)								
12	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
13	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	407	78529	432		456		480	
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	408		433		457		481	52133
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
17	Ostala povecanja pozicija	409		434		458		482	
18	Ostala smanjenja pozicija	410		435		459		483	
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	411	78529	436		460		484	
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	412		437		461		485	52133
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine _____ (redni br. 4+19-20)	413	515192	438	917	462		486	

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (rn 321-324, 329)	AOP	Revalorizacione rezerve i nereal. dobiti po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (grupa 33, osim n. 333)	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8)
	1		6		7		8		9
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine _____	499		523	260499	549	84529	577	834741
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	500		524		550		578	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	501		525		551		579	
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	502		526	260499	552	84529	580	834741
5	Emisije akcija							581	
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspolozivi za prodaju			527				582	
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi			528				583	
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
9	Neto dobitak perioda	503				553	30797	584	30797
10	Neto gubitak perioda								
11	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)								
12	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
13	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	504	58132	529		554		585	136661
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	505		530		555	84529	586	136662
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende					556		587	
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima					557		588	
17	Ostala povecanja pozicija	506		531	67567	558		589	67567
18	Ostala smanjenja pozicija	507		532	6756	559		590	6756
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	508	58132	533	67567	560	30797	591	235025
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	509		534	6756	561	84529	592	143418
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine _____ (redni br. 4+19-20)	510	58132	535	321310	562	30797	593	926348

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopst. akcije i udeli (rn. 037, 237)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (racun 333)	AOP	Ukupno odbitne stavka (kol. 10+11+12)
	1		10		11		12		13
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine _____	611		635		661	220606	685	220606
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u>povecanje pozicije</u>	612		636		662		686	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u>smanjenje pozicije</u>	613		637		663		687	
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	614		638		664	220606	688	220606
5	Emisije akcija								
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspolozivi za prodaju								
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju					665		689	
9	Neto dobitak perioda								
10	Neto gubitak perioda	615						690	
11	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)			639				691	
12	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)			640				692	
13	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	616		641		666		693	
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	617		642		667		694	
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
17	Ostala povecanja pozicija	618		643		668		695	
18	Ostala smanjenja pozicija	619		644		669	39923	696	39923
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	620		645		670		697	
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	621		646		671	39923	698	39923
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine _____ (redni br. 4+19-20)	622		647		672	180683	699	180683

Red. br.	OPIS		Ukupno kapital i rezerve (kol. 9-13)		Gubitak iznad visine kapitala (racun 290)
	1		14		15
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine _____	715	614135	721	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije			722	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije			723	
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	716	614135	724	
5	Emisije akcija				
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspoloživi za prodaju				
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi				
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju				
9	Neto dobitak perioda				
10	Neto gubitak perioda			725	
11	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)				
12	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)				
13	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije			726	
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije			727	
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende				
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima				
17	Ostala povecanja pozicija			728	
18	Ostala smanjenja pozicija			729	
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)			730	
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)			731	
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine _____ (redni br. 4+19-20)	717	745665	732	

Red. br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 osim 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine _____	414	515192	439	917	463		487	
23	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	415		440		464		488	
24	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	416		441		465		489	
25	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine _____ (red.br. 22+23-24)	417	515192	442	917	466		490	
26	Emisije akcija	418				467		491	
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju								
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
30	Neto dobitak perioda	419		443					
31	Neto gubitak perioda								
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)								
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	420	58132	444		468		492	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	421		445		469		493	
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
38	Ostala povecanja pozicije	422		446		470		494	
39	Ostala smanjenja pozicije	423		447		471		495	
40	Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	424	58132	448		472		496	
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	425		449		473		497	
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine _____ (redni br. 25+40-41)	426	573324	450	917	474		498	

Red. br.	O P I S	AOP	Rezerve (rn 321-324, 329)	AOP	Revalorizacione rezerve i nereal. dobiti po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (grupa 33, osim rn. 333)	AOP	Nerasporedjeni dobitak (grupa 34)	AOP	Ukupno (kol. 2+3+4+5+6+7+8)
	1		6		7		8		9
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuce godine _____	511	58132	536	321310	563	30797	594	926348
23	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	512		537		564		595	
24	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	513		538		565	27248	596	27248
25	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuce godine _____ (red.br. 22+23-24)	514	58132	539	321310	566	3549	597	899100
26	Emisije akcija							598	
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju			540				599	
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi			541				600	
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
30	Neto dobitak perioda	515				567	7090	601	7090
31	Neto gubitak perioda								
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)								
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)								
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	516	20493	542		568		602	78625
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	517	58132	543		569	3549	603	61681
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende					570		604	
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima					571		605	
38	Ostala povecanja pozicije	518		544		572		606	
39	Ostala smanjenja pozicije	519		545	4257	573		607	4257
40	Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	520	20493	546		574	7090	608	85715
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	521	58132	547	4257	575	3549	609	65938
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuce godine _____ (redni br. 25+40-41)	522	20493	548	317053	576	7090	610	918877

Red. br.	O P I S	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopst. akcije i udeli (rn. 037, 237)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (racun 333)	AOP	Ukupno odbitne stavka (kol. 10+11+12)
	1		10		11		12		13
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuce godine _____	623		648		673	180683	700	180683
23	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	624		649		674		701	
24	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	625		650		675		702	
25	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuce godine _____ (red.br. 22+23-24)	626		651		676	180683	703	180683
26	Emisije akcija								
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju								
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju					677		704	
30	Neto dobitak perioda								
31	Neto gubitak perioda	627						705	
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)			652				706	
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)			653				707	
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	628		654		678		708	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	629		655		679		709	
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
38	Ostala povecanja pozicije	630	27248	656		680	46600	710	73848
39	Ostala smanjenja pozicije	631		657		681		711	
40	Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	632	27248	658		682	46600	712	73848
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	633		659		683		713	
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuce godine _____ (redni br. 25+40-41)	634	27248	660		684	227283	714	254531

Red. br.	OPIS		Ukupno kapital i rezerve (kol. 9-13)		Gubitak iznad visine kapitala (racun 290)
	1		14		15
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine _____	718	745665	733	
23	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije			734	
24	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije			735	
25	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine _____ (red.br. 22+23-24)	719	718417	736	
26	Emisije akcija				
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju				
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi				
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju				
30	Neto dobitak perioda				
31	Neto gubitak perioda			737	
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)				
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)				
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije			738	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije			739	
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende				
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima				
38	Ostala povecanja pozicije			740	
39	Ostala smanjenja pozicije			741	
40	Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)			742	
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)			743	
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine _____ (redni br. 25+40-41)	720	664346	744	

U _____ dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izvestaja društva za osiguranje ("Sluzbeni glasnik RS" br. 15/07 i 3/09)

Popunjava društvo za osiguranje	
06084184 Maticni broj	101457935 PIB
Popunjava Agencija za privredne registre	
Vrsta posla 600 1 2 3	Sifra delatnosti 19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv društva za osiguranje: TAKOVO OSIGURANJE ADO

Sediste : KRAGUJEVAC, DR ZORANA DJINDJICA 15 A

IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE



7005010963720

u periodu od 01.01. 2011. do 31.12. 2011 . godine

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	301	2608611	2632952
1. Premije osiguranja i saosiguranja i primljeni avansi	302	2431465	2474110
2. Premije reosiguranja i retrocesija	303	21803	29293
3. Prilivi od ucesca u naknadi steta	304	446	340
4. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	305	13588	10132
5. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	306	141309	119077
II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 9)	307	2577975	2401282
1. Naknade steta i ugovorenih iznosa iz osiguranja, udeli u stetama iz saosiguranja i dati avansi	308	1068772	995996
2. Naknade steta i udeli u stetama iz reosiguranja i retrocesija	309		
3. Premije saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	310	33803	32790
4. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	311	516028	463761
5. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	312	546250	596506
6. Placene kamate	313	1987	2
7. Porez na dobitak	314	8669	9884
8. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	315	153422	135342
9. Ostali odlivi gotovine iz redovnog poslovanja	316	249044	167001
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)	317	30636	231670
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)	318		
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)	319	41951	27102
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	320	78	0
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloskih sredstava	321	0	114
3. Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja (neto prilivi)	322	6297	0
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	323	30043	26028
5. Primljene dividende i ucesca u rezultatu	324	5533	960
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 4)	325	94547	340327

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	326	0	18660
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloskih sredstava	327	94547	115738
3. Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja (neto odlivi)	328	0	205929
4. Placene kamate	329		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	330		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	331	52596	313225
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)	332		
1. Uvecanje osnovnog kapitala	333		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	334		
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	335		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	336	10587	438
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	337		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	338		
3. Finansijski lizing	339	309	438
4. Isplacene dividende i ucesca u rezultatu	340	10278	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	341		
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	342	10587	438
G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+319+332)	343	2650562	2660054
D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (307+325+336)	344	2683109	2742047
DJ. NETO PRILIV GOTOVINE (343-344)	345		
E. NETO ODLIV GOTOVINE (344-343)	346	32547	81993
Ž. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA	347	112323	195472
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	348	5523	96
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE	349	555	1252
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (345-346+347+348-349)	350	84744	112323

U. Krušević dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izveštaja

Članica Herson



Zakonski zastupnik

[Signature]

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje ("Sluzbeni glasnik RS" br. 15/ 07 i 3/09)

Popunjava društvo za osiguranje	
06084184 Maticni broj	101457935 Sifra delatnosti PIB
Popunjava Agencija za privredne registre	
Vrsta posla 600 1 2 3	19 20 21 22 23 24 25 26

Naziv društva za osiguranje: **TAKOVO OSIGURANJE ADO**

Sediste : **KRAGUJEVAC, DR ZORANA DJINDJICA 15 A**

STATISTICKI ANEKS



7005010963713

za 2011. godinu

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Iznos	
			Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
130	Obracun nabavke ostatka osiguranih ostecenih stvari	801		
20	Potraznja po osnovu premije, ucesca u naknadi steta i ostali kupci (dugovni promet s pocetnim stanjem)	802	2625335	2871505
209	Ispravka vrednosti potrazivanja po osnovu premije, ucesca u naknadi steta i ostalih kupaca (potrazni promet s pocetnim stanjem)	803	103654	140592
224 deo	Akontacioni porez na dodatu vrednost	804		
450	Obaveze za neto zarade i naknade zarada (potrazni promet bez pocetnog stanja)	805	308362	281127
451	Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	806	46736	42839
452	Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	807	73614	67716
470	Obaveze za poreze i carine	808		
471	Obaveze za porez na dodatu vrednost	809	1137	322
472	Obaveze za porez na premiju osiguranja	810	9572	11277
540	Troskovi materijala	811	19167	19183
541	Troskovi goriva i energije	812	24970	23224
542	Troskovi proizvodnih usluga	813	262957	271965
544	Troskovi reprezentacije	814	19166	20756
545	Troskovi premije osiguranja	815	4291	5331
546 deo	Troskovi poreza	816	9528	8143
546 deo	Troskovi doprinosa	817		
547	Troskovi platnog prometa	818	7807	7910
548	Troskovi neproizvodnih usluga	819	77134	67819
549 deo	Troskovi clanarina	820	547	482
549 deo	Ostali nematerijalni rashodi	821	11045	12748
551	Troskovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca	822	69591	72790
560	Finansijski rashodi iz odnosa s maticnim i zavisnim pravnim licima	823		
561	Finansijski rashodi iz odnosa sa ostalim povezanim pravnim licima	824		
562	Rashodi kamata	825	14872	16955
609, 619, 639, 659	Drugi poslovni prihodi	826	78109	58333

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Iznos	
			Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
642	Prihodi od premija, subvencija i sl.	827		
641	Prihodi od uslovljenih donacija	828	337	510
660	Finansijski prihodi iz odnosa s matricnim i zavisnim pravnim licima	829		
661	Finansijski prihodi iz odnosa sa ostalim pravnim licima	830	5533	960
	Prosecan broj zaposlenih prema stanju na kraju meseca (ceo broj)	831	491	506
	Broj obicnih akcija	832	573324	515192
	Broj prioritetnih akcija	833		
300 deo	Nominalna vrednost obicnih akcija (ukupno)	834	573324	515192
300 deo	Nominalna vrednost prioritetnih akcija (ukupno)	835		
	Broj meseci poslovanja (oznake od 1 do 12)	836	12	12

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

1. Pod oznakom AOP 802 upisuje se iznos dugovnog prometa (s pocetnim stanjem) prema racunu iz kolone 1.
2. Pod oznakom AOP 803 upisuje se iznos potraznog prometa (s pocetnim stanjem) prema racunu iz kolone 1.
3. Pod oznakom AOP 831 upisuje se, i to kao ceo broj, prosecan broj zaposlenih utvrdjen prema stanju na kraju svakog meseca poslovne godine.
4. Pod oznakama AOP 832 i 833 upisuje se apsolutni broj obicnih, odnosno prioritetnih akcija na kraju godine
5. Pod oznakama AOP 834 i 835 upisuje se ukupna nominalna vrednost svih obicnih, odnosno prioritetnih akcija na kraju godine.

U Mirnyjebeg

dana 28.2. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje
finansijskog izvestaja

Pravoslavna Hukoman



Zakonski zastupnik

[Signature]

OBRAZAC PROPISAN : Pravilnikom o sadrzaju i formi obrazaca finansijskih izvestaja drustva za osiguranje ("Sluzbeni glasnik RS" br. 15/ 07 i 3/09)

TAKOVO OSIGURANJE" a.d.o.
34000 K R A G U J E V A C
Ul.Dr. Zorana Đinđića 15 A

Matični broj: 06084184
PIB: 101457935

NAPOMENE

uz finansijske izveštaje o poslovanju za period 01.01.2011-31.12.2011.god.

"TAKOVO OSIGURANJE" a.d.o. Kragujevac

Opšti podaci – delatnost:

»Takovo osiguranje« a.d.o. Kragujevac osnovano je 1992.god. kao Deoničko društvo za osiguranje »Takovo« Kragujevac, sa dozvolom za rad Saveznog ministarstva za rad za finansije po rešenju br.2/2-02-033/92-001 od 13.07.1992.godine.

»Takovo osiguranje« a.d.o. je upisano u registar pravnih subjekata Privrednog suda u Kragujevcu 22.07.1992.godine Rešenjem broj Fi-3270/92 u registarskom ulošku 1-6935-00. Matični broj pravnog lica je 06084184. PIB je 101457935.

Usaglašavanje sa odredbama Zakona o osiguranju imovine i lica (Sl.List SRJ«,br.30/96) izvršeno je 03.07.1997.godine o čemu je Savezno Ministarstvo za finansije donelo Rešenje br.4/1-12-068/97 kojim utvrđuje da su ispunjeni uslovi propisani Zakonom za osnivanje akcionarskog društva i da će društvo obavljati poslove obaveznih osiguranja i poslove ostalih imovinskih osiguranja i nezgode.Nastala promena je registrovana Rešenjam broj Fi-817/97 od 17.07.1997.godine u Privrednom sudu u Kragujevcu.

Društvo je prevedeno u Registar Privrednih subjekata Rešenjem broj BD 10691/2005 od 06.05.2005.godine.

Prema Rešenju APR br.44003/2007 od 31.05.2007.god izvršena je izmena poslovnog skraćenog imena u „Takovo osiguranje" a.d.o. Kragujevac.

Rešenja NBS-e su:

- Rešenje o saglasnosti o uskladjenosti organizacije, Statuta i drugih opstih akata i akata poslovne politike, G.br.6154 od 25.04.2007.godine.
- Resenje o dozvoli za obavljanje poslova osiguranja, G.br.6154 od 25.04.2007.godine
- Rešenje o davanju saglasnosti na odluku o izboru za člana Uprave- direktora Društva G.br. 6156 od 25.04.2007.
- Rešenje o davanju saglasnosti na odluku o izboru članova Upravnog odbora , broj G.br.6146, G.br.6147, G. br.6150. od 25.04.2007.god., i G.br.11613 od 15.07.2010.god.
- Rešenje o davanju saglasnosti na odluku o izboru članova Nadzornog odbora, broj: G.br. 6151, G. br. 6152., i G. br. 6153. od 25.04.2007.
- Rešenje G.br.4161 od 13.05.2008 god. izdata dozvola za proširivanje dozvole za rad ostalih neživotnih osiguranja.

Sedište poslovanja društva za teritoriju Republike Srbije je Kragujevac.

Pretežna delatnost Društva , prema podacima iz registra APR , je 6512-neživotno osiguranje.

Organi upravljanja »Takovo osiguranja« a.d.o. su: Skupština društva,Upravni odbor, Nadzorni odbor i Direktor.

Društvo je organizovano za obavljanje delatnosti osiguranja po službama u okviru sektora i to:

1. Sektor neživotnih osiguranja
2. Sektor finansija i računovodstva
3. Sektor pravnih poslova , poslova procene i likvidacije šteta i preventivnog inžinjeringa
4. IT sektor

I nezavisnim službama koje su direktno povezane sa upravom i to

- Sluzba interne revizije
- Sluzba logistike

Radnici su poslove osiguranja u 2011-oj godini obavljali na teritoriji Republike Srbije organiziranih u 23 organizaciona dela (Ogranaka). U 2011-oj godini Društvo je osnovalo jedan nov ogranak i to Ogranak Čačak 2. Kvalifikaciona struktura zaposlenih na dan 31.12.2011 je:

Kvalifikaciona struktura zaposlenih			
Stepen strucne spreme			
	31.12.2010	31.12.2011	promena broja radnika
nkr	8	8	
I	6	8	+2
II	4	4	--
III	75	63	-12
IV	255	202	-53
V	1	1	
VI	57	55	-2
VII	127	131	+4
Ukupno	533	472	-61
Prosecan broj radnika u 2010. godini je 506			
Prosecan broj radnika u 2011. godini je 491			
(AOP 831 – Statisticki aneks).			

Zakonska regulativa

Prilikom izrade finansijskih izveštaja za period 01.01.2011-31.12.2011.godinu poštovani su potrebni Zakonski propisi

U toku rada primenjuju se:

1. Zakon o računovodstvu i reviziji (»Sl.gl.RS« br46/2006 i 111/2009.).
2. Odgovarajući MRS
3. Zakon o osiguranju (» Sl.gl.RS« br.55/04.god.,101/07)
4. Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za organizacije za osiguranje (»Sl.gl.RS«br.3/2009, od 12.01.2009. »Sl.gl.RS«br 35/2010)
5. Odluka o načinu procenjivanja bilansnih i vanbilansnih pozicija društva za osiguranje (»Sl.gl.RS » br.3/14.januar2005.god.)
6. Odluka o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja prenosnih premija (»Sl.gl.RS«br.19/26.februar 2005.god.)
7. Odluka o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervisanih šteta (»Sl.gl.RS«86/07.)
8. Odluka o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervi za izravnjanje rizika (»Sl.gl.RS« 13/11.februar 2005.god.)
9. Pravilnik o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za društva za osiguranje (»Sl.gl.RS«3/2009 , od 12.01.2009.god., »Sl.gl.RS«5/2010. od 5.02.2010)
10. Zakon o obaveznom osiguranju u sobračaju(» Sl.gl. RS. 51/2009«, od 14.07.2009.god. 101/11)
11. Zakon o porezu na dobit pravnih lica (Sl.gl. RS. 18/10)
12. Interna akta: - Pravilnici
 - Politike
 - Odluke
 - Procedure
 - Uputstva
13. Korišćene su i usmene konsultacije sa licima iz struke i ostali nepomenuti a potrebni Propisi i Uputstva.

Primena Međunarodnih računovodstvenih standarda i Računovodstvenih politika

Usvojene računovodstvene politike Društva zasnivaju se na primeni usvojenih MRS i MSFI (Standardi) u skladu sa vazećim zakonskim propisima.

Izmena računovodstvenih politika u 2011-oj godini nije vršena.

Primena Standarda je ograničena za MSR 1, MSFI 4, MRS 21. jer imedju nasih vazećih propisa i usvojenih Standarda postoje određene nepodudarnosti

Računovodstvene politike i primenjeni MRS za procene sredstava su:

1. Procena nematerijalnih ulaganja - model troška nabavke - MRS 38
2. Procena osnovnih sredstava - model troška nabavke za opremu - MRS 16
- model revalorizacije za građevinske objekte - MRS 16, MRS 40
3. Dugoročni plasmani
 - učešća u kapitalu povezanih lica - MRS 28-model nabavne vrednosti,
 - učešća u kapitalu ostalih pravnih lica - po tržišnoj vrednosti HVO - MRS 39, MRS 36
4. Zalihe - MRS 2
 - obrazaca stroge evidencije - po nabavnoj ceni
 - oprema namenjena prodaji - primena MRS 5
 - ostale zalihe (oštećenih osiguranih stvari, materijala)- po nabavnoj vrednosti
 - sitnog inventara - po nabavnoj vrednosti i ispravkom 100%
5. Kratkoročna potraživanja i plasmani - MRS 39, MRS 36
6. Rezervisanja za zaposlene- MRS 19
7. Obracun odloženih poreskih obaveza - MRS 12
8. Prikazivanje prihoda - MRS 18
9. Ispravka grešaka i promene računovodstvenih procena - MRS 8

Rezultat

Bilans stanja na dan 31. decembra 2011. godine, Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu, Bilans tokova gotovine i Statistički aneks za 2011. godinu sastavljeni su u skladu sa MRS i MSFI koji su do 31.12.2011. godine objavljeni u Službenom glasniku Republike Srbije (Sl.gl.77/2010 od 25.10.2010godine), a u delu koji je kompatibilan sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, Zakonom o osiguranju, podzakonskim aktima Narodne banke Srbije i drugim podzakonskim aktima.

Finansijski izveštaji za 2011.-tu godinu "Takovo osiguranje" a. d. o. Kragujevac prezentirani su u hiljadama dinara. U hiljadama dinara prikazane su i sve bilansne pozicije komentarisane u Napomenama .

Eksternu reviziju finansijskih izveštaja i poslovanja Društva za 2011-tu godinu vrši revizorska kuća „Vinčić“ DOO Beograd, koja je na osnovu člana 197. Zakona o osiguranju po Rešenju 6431/15.06.2011 dobila saglasnost Narodne Banke Srbije .

U bilansima su sve monetarne stavke u stranoj valuti preračunate u dinare po zvaničnom srednjem kursu na dan bilansa osim ukoliko nije ugovorima ugovoren drugačiji kurs valuta. .

Za izveštajni period 1.01.-31.12.2011-te godine Društvo je ostvarilo dobit u iznosu 7 090 hiljade dinara.

U toku 2011.godine Društvo je ostvarilo sledeće rezultate:

A)

Stope dobiti	2011	2010
1. stopa bruto dobiti = bruto dobit / ukupan prihod =	0.35 %	0.15%
2. stopa neto dobiti = neto dobit / ukupan prihod =	0.16 %	0.09%
3. prinos na kapital = bruto dobit / ukupan kapital =	2.26 %	0.86%
4. neto prinos na kapital = neto dobit / ukupan kapital =	1.07 %	0.49%

ukupan prihod 2010-te=klasa 6 na dan 31.12.10 iznosila je = 3 871 556 hiljade dinara)

ukupan prihod 2011-te=klasa 6 na dan 31.12.11 iznosila je = 4 211 997 hiljade dinara

B)

1.U strukturi ukupne aktive stalna imovina je zastupljena :	2011	2010
Stalna imovina x 100 / Ukupna aktiva	34.80 %	32.10%
2.Odnos kapitala i stalne imovine = ukupni kapital/stalna imovina	46.86 %	57.28%

C)

1.U strukturi ukupne aktive obrtna imovina je zastupljena:	2011	2010
Obrtna imovina x 100 / Ukupna aktiva	65.20%	67.90%
2. neto obrtni fond		
I)Racio NOF = obrtna imovina –kratkoročne obaveze / obrtnu imovinu =	0.94	0.94
II)Racio NOF= obrtna imovina –kratkoročne obaveze / poslovnu imovinu=	0.61	0.64
3. Stepen likvidnosti	2011	2010
Likvidnost I stepena= gotovinski ekvivalenti / kratkoročne obaveze =	0.53	0.74

Likvidnost II stepena= obrtna imovina – zlihe / kratkoročne obaveze =	16.42	17.21
Likvidnost III stepena =obrnna imovina / kratkorčne obaveze =	16.67	17.47
4.Stepen zaduzenosti drustva	2011	2010
Ukupne ovaveze (kratkoročne +dugoročne)x100 / ukupna pasiva =	3.91%	3.90%

D) 4.Pokazatelji poslovnih aktivnosti drustva su ;	2011	2010
Koeficijent obrta Ukupne imovine = ukupni prihodi / ukupna imovina	1.03	0.99
Koeficijentobrta kratkor.imovina = ukupni prihodi/ ukupna ktatkor.imovina	1.59	1.46
Koeficijent obrta potraživanja = ukupni prihodi / ukupna potraživanja	1.61	1.49

Bilans stanja na dan 31.12.2011.godine

AKTIVA	31.12.2011	napomene	31.12.2010	% 2011/2010
STALNA IMOVINA	1 417 607		1 1 254 279	113.02 %
Nematerijalno ulaganje	13 218	1.1	9 457	139.78 %
Nekretn.postr.i oprema	1 290 277	1.2.	1 090 976	118.27 %
Dugoročni fin.plasm.	114 112	1.3.	153 836	74.18 %
OBRtnA IMOVINA	2 655 531	2.	2 653 444	100.08 %
Zalihe	40 117	2.1.	38 629	103.85 %
Stalna sredstva nam.prod.		2.1	14 123	-----
Kr.potr.plasm.got.i avr	2 615 414	2.3	2 600 692	100.57 %
UKUPNA AKTIVA	4 073 138		3 907 723	104.23%
PASIVA				
KAPITAL I REZERVE	664 346	3.	718 417	92.47%
Osnovni i ostali kapital	574 241	3.1.	516 109	111.26 %
Rezerve	20 493	3.2.	58 132	35.25%
Revaloriz.rezerve	317 053	3.3.	321 310	98.68 %
Nerealizovani dobiti HVO		3.4		-----
Nerealizovani gubici HVO	(227 283)	3.5	(180 683)	125.79 %
DOBIT	7 090	3.6	3 549	199.77 %
Neraspored.dob.iz ran.god.				-----
Dobit tekuce godine	7 090	3.6	3549	199.77 %
Gubitak do vis.kapitala	(27 248)	3.7.		-----
REZERV.I OBAVEZE	3 408 792	4.	3 189 306	106.88 %
Dugor.rezervisanja	42 396	4.1.	91 639	46.26 %
Dugor.obaveze		4.2	466	----- %
Kratkor.obaveze	159 281	4.3.	151 914	104.85 %
PVR	3 178 949	4.4.	2 916 291	109.00%
Prenosne premije	1 158 376	4.4.1.	1 164 632	99.46 %
Rezervisane štete	1 606 504	4.4.2.	1 375 886	116.76 %
Druga pvr	414 069	4.4.3.	375 773	110.19 %
Odložene por.ob.	28 166	4.5	28 996	97.14%
UKUPNA PASIVA	4 073 138		3 907 273	104.21 %

Bilans uspeha za period 01.01.2011-31.12.2011.godine				
	31.12.2011.		31.12.2010	% 2011/2010
UKUPNI PRIHODI	2 646 060		2 496 873	105.97 %
POSL. PRIHODI	2 410 049	6.1.	2 257 737	106.75 %
Prih. od prem.osigur.	2 266 570	6.1.1.	2 056 471	110.23 %
Prih.od ost.poslova	78 109	6.1.2.	58 333	133.90 %
Prih.od dep.i ulag.	56 047	6.1.3	133 022	42.13 %
Ostali pos.prihodi	9 323	6.1.4	9 911	94.07 %
FIN. PRIHODI	17 717	6.2.	22 991	77.06 %
PR. OD USKL. IMOV.	218 294	6.3.	216 325	100.91 %
UKUPNI RASHODI	2 631 062		2 490 875	105.67 %
POSL. RASHOD	1 357 169	5.1.	1 209 531	112.21 %
TR SPR. OSIGUR.	1 169 107	5.2.	1 118 360	104.54 %
FIN. RASHODI	4 267	5.3.	3 335	127.95%
R.PO OSN.OBEZV.IM.	94 832	5.4.	155 939	60.81 %
Neto gub.posl. koji se obus.	5 687	5.5	3 710	153.29 %
DOBIT PRE OPOREZIV.	14998	7.0	6 178	242.76%
GUBITAK				
Porez na dobit	(8 265)	7.1	(9 942)	83.13 %
Odlož.poreska obaveza /sed	357	7.2	7 313	4.88%
DOBIT	7 090	7.3	3 549	199.77 %

Napomene

korekcija početnog stanja

Na osnovu Zapisnika NBS broj VIII/76/1/12 Društvo je sprovelo korekcije pocetnog stanja koja je knjizena u nalogu br.GLJ01-3190/31.12.2011.godine.

Korekcijom je izvršeno umanjjenje ukupnih prihoda od premije za 2010-tu godinu za 27 248 hiljada dinara , kao i korekcija stanja na Pasivnim Vremenskim Razgraničenjima i na stanju Gubitka iz ranijih godina.

Korekcija je nastala kao posledica knjizenja premije polisa prodatih u 2010-oj godini a čija skadenca počinje u 2011-oj godini.

Korekcija je sprovedena i u svim obrascima finasijskog izveštaja za 2011-tu godinu , preko izmene stanja u koloni 6 za obrasce bilans uspeha i bilans stanja, kao i u obrascu Promene na kapitalu preko pozicije korekcija početnog stanja.

Bilans stanja na dan 31.12.2010.godine i na 01.01.2011.godine

AKTIVA	31.12.2010	korekcija poč.stanja	stanje 01.01.2011
STALNA IMOVINA	1 254 279		1 254 279
Nematerijalno ulaganje	9 467		9 467
Nekretn.postr.i oprema	1 090 976		1 090 976
Dugoročni fin.plasm.	153 836		153 836

OBRTNA IMOVINA	2 653 44		2 653 444
Zalihe	38 629	.	38 629
Stalna sredstva nam.prod.	14 123		14 123
Kr.potr.plasm.got.i avr	2 600 692		2 600 692
UKUPNA AKTIVA	3 907 723		3 907 723
PASIVA			
KAPITAL I REZERVE	745 665		614 135
Osnovni i ostali kapital	516 109		516 109
Rezerve	58 132		58 132
Revaloriz.rezerve	321 310		321 310
Nerealizovani dobici HVO			
Nerealizovani gubici HVO	(180 683)		(180 683)
DOBIT	30 797	-27 248	3 549
Neraspored.dob.iz ran.god.			
Dobit tekuće godine	30 797	-27 248	3 549
Gubitak do vis.kapitala			
REZERV.I OBAVEZE	3 162 058	27 248	3 189 306
Dugor.rezervisanja	91 639		91 639
Dugor.obaveze	466		466
Kratkor.obaveze	152 914		152 914
PVR	2 889 043		2 916 291
Prenosne premije	1 164 632		1 164 632
Rezervisane štete	1 375 886		1 375 886
Druga pvr	348 525	27 248	375 773
Odložene por.ob.	28 996		28 996
UKUPNA PASIVA	3 907 273		3 907 273
Bilans uspeha za period 01.01.2010-31.12.2010.godine			
	31.12.2010.	korekcija stanja	korigovano stanje
			31.12.2010
UKUPNI PRIHODI	2 524 301		2 497 053
POSL. PRIHODI	2 284 985		2 257 737
Prih. od prem.osigur.	2 083 719	-27 248	2 056 471
Prih.od ost.poslova	58 333		58 333
Prih.od dep.i ulag.	133 022		133 022
Ostali pos.prihodi	9 911		9 911
FIN. PRIHODI			
	22 991		22 991
PR. OD USKL. IMOV.			
	216 325		216 325
UKUPNI RASHODI	2 490 875		2 490 875
POSL. RASHODI			
	1 209 531		1 209 531
TR SPR. OSIGUR.	1 118 360		1 118 360
FIN. RASHODI			
	3 335		3 335
R.PO OSN.OBEZV.IM.			
	155 939		155 939

Neto gub.posl. koji se obus.	3 710		3 710
DOBIT PRE OPOREZIV.	33 426	-27 248	6 178
GUBITAK			
Porez na dobit	(9 942)		(9 942)
Odlož.poreska obaveza /sed	7 313		7 313
DOBIT	30 797	-27 248	3 549

Napomene uz bilans stanja na dan 31.12.2011.godine

Neplaćeni upisani kapital »Takovo osiguranje« a.d.o. nema.

1. Stalnu imovinu čine: 1.1. Nematerijalno ulaganje

1.2. Nekretnine i oprema i

1.3. Dugoročni finansijski plasmani

1.1.Nematerijalno ulaganje

Vrednovanje nematerijalnih ulaganja nakon priznavanja po procenjenoj vrednosti vrši se primenom osnovnog postupka predviđenog MRS 38, "Nematerijalna ulaganja", odnosno po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke po osnovu obezvređenja.

Početno priznavanje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrednosti.

Za obračun amortizacije nematerijalnih ulaganja, koja se sastoje od softvera i licenci za softver, primenjuje se proporcionalni metod otpisivanja. Obračun amortizacije nematerijalnog ulaganja vrši se od pocetka narednog meseca u odnosu na mesec kada je sredstvo stavljeno u upotrebu.

Amortizacione stope za nematerijalna ulaganja su 20% osim ulaganja čije je vreme korišćenja utvrđeno ugovorom, kada se otpisivanje vrši u rokovima koji proističu iz ugovora.

Društvo je u toku 2011.god izvršilo ulaganja u licence u trajnom vlasništvu za funkcionisanje operativnih sisitema u iznosu od 2 717 hiljada dinara

Društvo je u 2011-toj godini izvršilo i ulaganja u softver za sisitemsku evidenciju polisa imovinskog osiguranja.Softver je kupljen od klijenta „Adacta " Slovenije koji uz angažovanje njihove filijale u Beogradu se prilagodjava našoj organizaciji prodaje i Zakonskoj regulativi. Ulaganje nije jos uvek aktivirano i u poslovnim knjigama evidentirano je kao nematerijalno ulaganje u pripremi u iznosu od 4 342 hiljade dinara.

Sva nabavljena računarska oprema za potrebe rada u operativnim softverima kao i za potrebe unosa i elektronskog izdavanja polisa autoodgovornosti je licencirana.Vrednost licence se amortizuje za pet godina .

konto/ grupa	nabavna vrednost	ispravke vred.	Sadasnja vrednost.
014	17 164	8 288	8 876
015	4 342		4 342
ukupno	21 506	8 288	13 218

1.2.Nekretnine i oprema

Podela nekretnina

1.2.1 Nekretnina za obavljanje poslovne delatnosti

1.2.2- Investicione nekretnina

Obračun amortizacije nekretnina i opreme vrši se od pocetka narednog meseca u odnosu na mesec kada je sredstvo stavljeno u upotrebu, a za obračun amortizacije nekretnina i opreme, primenjuje se proporcionalni metod otpisivanja.

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa poreskim propisima.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja nekretnina i opreme utvrđuju se kao razlika izmedju procenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstva i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspeha.

1.2.1.Nekretnine

Društvo je nekretnine vrednovalo u skladu sa MRS 16 (metod revalorizacije) i MRS 40 osnovni metod.

Naknadni izdaci (dodatna ulaganja) na nekretninama i opremi priznaju se kao povećanje vrednosti sredstva na kome je izvršeno ulaganje.

Troškovi servisiranja opreme i sitnih rezervnih delova, kao i razne popravke, knjiže se kao troškovi održavanja u periodu u kome su ti troškovi nastali.

Vrednost građevinskih objekata na dan 31.12.2011.god nije procenjivana obzirom da je procena vršena na dan 31.12.2010.god. kada je procenu vešio stalni sudski veštak za građevinarstvo Vasić Miodrag br.lk.296346 sa stanom u ul.Bukureškoj br.13 u Kragujevcu

(Agencija za poslove prijektovanja i veštačenje „Novi Svet "iz Kragujevca) kome je na osnovu čl.20 Zakona o uslovima za obavljanje poslova veštačenja, Ministarstvo Pravde izdalo Rešenje br.740-05-327/1998-04 od 25.11.1998.godine.

Društvo je prema zaključenim ugovorima o zakupu dela poslovnog prostora Poslovne zgrade u Kragujevci ulica Dr.Zorana Djindjica 15a ,izvršilo preraspodelu površine poslovnog prostora date u zakup na deo koji se vrednuje kao investiciona nekretnina u skladu sa odlukom br.265/1/09 od 25.12.2009. Podela površine nepokretnosti na investicionu nekretninu i za poslovnu upotrebu u 2011-oj godini nije menjana.

Povrsina poslovne zgrade „Takovo osiguranje" a.d.o.	
	31.12.2011
Poslovna nekretnina	1315.66m ²
Investiciona nekretnina	476.54m ²
Ukupna površina	1792.20m ²

Od nepokretnosti koja su u vlasništvu Društva (ukupno procenjenih devet) dve su namenjene za obavljanje osnovne delatnosti Društva.

Objekat	mesto	adresa	S.(fer)vr.. u 000 31.12.2011
1.	1315.66.Kraguj.	Dr.Zorana Djindjica 15a deo	482 519 hiljada dinara
2.	138,60m Kraguj.	Ilije Kolovica 8	8 685 hiljada dinara
ukupno			491 204 hiljada dinara

Ukupna sadašnja fer vrednost iznosi 491 204 hiljada dinara.Usklađivanje vrednosti po srednjem kursu Evra, knjiženo je u korist revalorizacionih rezervi 31.12.2011. Amortizacija je vršena po proporcionalnoj metodi na osnovu korisnog veka upotrebe.

Društvo u okviru metoda revalorizacije po MRS -16 koristi varijantu povećanja vrednosti gde se nabavna vrednost izjednačava sa sadasnjom vrednošću a ispravka vrednosti jednaka je nuli.

1.2.2.Investicione nekretnine namenjene za izdavanje u zakup vrednovane su po MRS 40 osnovni metod po fer vrednosti . Društvo je odlukom br.265/1/09 od 25.12.2009 u skladu sa ugovorima o zakupu izvršilo jasno razdvajanje delova površina svakog objekta prema nameni na poslovni objekat i na investicionu nekretninu.

Vrednost investicionih nekretnina na dan 31.12.2011.god nije uskladjivana obzirom da je procena vršena na dan 31.12.2010.god. kada je procenu vrsio stalni sudski veštak za građevinarstvo Vasić Miodrag br.lk.296346 sa stanom u ul.Bukureškoj br.13 u Kragujevcu (osim poslovne zgrade u Dr.Zorana Djindjica 15a u Kragujevcu) kome je Ministarstvo Pravde , za obavljanje poslova veštačenja izdalo Rešenje br.740-05-327/1998-04 od 25.11.1998.godine.

U 2011-toj Društvo je okončalo ulaganje u nekretninu „Prodor" i istu namenlo izdavanju u zakup i u vezi sa tim sprovedene su aktivnosti javnog oglašavanja u sredstvima informisanja.

Tržisnu vrednost ovog objekta procenio je sudski vestak (Rešenje b.740-05-05240/2010-03) diplomirani inženjer gradjevine Pajovic Vasilije na dan 31.12.2011-te godine. Tehnički prijem objekta izvršen je 30.12.2011-te godine , i predata su sva potrebna dokumenta za dobijanje upotrebne dozvole.

Objekat	mesto	adresa	S.(fer)vr.31.12.2011. u 000
1.	36m	Kraguj. Nikole Pasica 12	4 552
2.	114,64m	Kraguj. Ilije Kolovica 8	17 998
3.	476.54m	Kraguj. Dr.Zorana Djindjica 15a deo	210 406
4.	446.80m	Kraguj. Miloja Pavlovica 8	70 109
5.	36.05m	Svilaj. Karadjordjeva bb	2 721
6.	18.85m	Kraguj. Liube Vuckovica	1 360
7.	58,34m	Kraguj. Krag.odreda 55	9 418
8.	141.30m	G.Milanovac	13 603
9.	1981.80m	Kragujevac „Prodor" Centar	361 592

ukupno	691 759
---------------	----------------

Ukupna sadašnja fer vrednost investicionih nekretnina iznosi 691 759 hiljada dinara. Usklađivanje vrednosti po srednjm kursu evra(jer je m2 procenjen u evrima) knjiženo u korist prihoda od usklađivanja vrednosti perioda .Amortizacija se ne obračunava shodno izabranom metodu po MRS-40.

1.2.3.Oprema	
Opremu čine: 1. Oprema za zagrev. i rashl.uređaji	
2. Putnički automobili	41 249
3.Oprema PTT saobraćaja	3 099
4.Kancel.namešt.i oprema	18 710
5.Oprema za zagrevanje i rashl.uredjaji	9 240
6.Krupan alat – računari	26 300
7.Opr. za fotok.i čel.kasa	49
8.Oprema za komunalne delatnosti	29
9. Liftovi	4 822
10. Ostala oprema data na koriscenje	547
ukupno	104 045
Umetnicke slike	36
ukupno 023 i 026	104 081

Oprema je priznata po sadašnjoj vrednosti u ukupnom iznosu 104 081 hiljada dinara.

Društvo je značajna sredstva uložilo u nabavku računarske opreme kako bi modernizovalo način prodaje polisa osiguranja autoodgovornosti na prodajnim mestima , a sve u cilju blagovremene pripreme za nov način izdavanja i prodaje polisa osiguranja autoodgovornosti u skladu sa odlukama Narodne Banke Srbije i to:

- Odluka o sadržini obrasca polise osiguranja od autoodgovornosti i načinu vođenje evidencije preuzetih polisa (Sl.gl.32/2010 i 99/2010) – primena ove odluke je bila od 01.04.2011. godine
- Odluka o osnovnim karakteristikama bonus-malus sistema, podacima za primenu tog sistema i najvišem bonusu (Sl.gl.24/2010)

Amortizacija osnovnih sredstava se vrši proporcionalnom metodom prema korisnom veku trajanja.Otpis počinje po isteku meseca u kojem je počelo korišćenje sredstva.

Primenjene stope amortizacije su sledeće:	
Građevinski objekti	1,32% i 0,74%
Kompjuteri	20%
Vozila	15,5%
PTT oprema	7% - 10%
Ostala oprema	10% - 20%

1.2.4. Nekretnine u pripremi

Bilansiran iznos 3 233 hiljada dinara odosi se na izvršeno ulaganje iz ranijih godina za lokal u pripremi (zgrada Interšpeda):

konto/ grupa	iznos potrazivanja	ispravke vred.	opste ispravke	sad.vr.
027 inv.u toku	3 233			3 233

1.2.5. Avansi za osnovna sredstva

Ukupno unapred uložena sredstva za nabavku osnovnih sredstava iznose 116 hiljada dinara.Izvršena je ispravka vrednost u iznosu od 116 hiljada dinara,

konto/ grupa	iznos potrazivanja	ispravke vred.	opste ispravke	sad.vr.
028 avansi za os.sred.	116			116

Stanje i promene na nekretninama, postrojenjima i opremi, investicionim nekretninama, avansima i opremi u pripremi u periodu 31,12,2010.godine do 31,12,2011.godine

(u 000 din.)

Opis	Gradjevinski objekti (022)	Oprema i umetnicke slike (023i 026)	Investicione nekretnine (024)	Avansi (028)	Nekretnine, postrojenja i oprema (027)	Ukupno
------	----------------------------	-------------------------------------	-------------------------------	--------------	--	--------

Nabavna vrednost

Stanje 31,12,2010,	495 228	203 160	332 872	109 914	39 701	1 180 875
Korekcija pocetnog stanja						
Povecanje u toku godine		23465	361 592	54 734	213 087	652 878
Smanjenje u toku godine		5150		164 532	249 555	419 237
Procena						
Ostalo (svodjenje)	(4 024)		(2 705)			(6 729)
Stanje 31,12,2011,	491 204	221 475	691 759	116	3 233	1 407 787

Ispravka vrednosti

Stanje 31,12,2010,	0	89 782		116		89 898
Korekcija pocetnog stanja						
Amortizacija u toku godine		81				81
Smanjenje u toku godine		3 893				3893
Ispravka vr. u toku godine						
Ostalo (svodjenje)	(3 715)					(3 715)
Amortizacija 2011,	3 715	31 424				35 139
Stanje 31,12,2011,	0	117 394		116		117 510

Sadasnja vrednost

Stanje 31,12,2010,	495 228	113 377	332 872	109 914	39 701	1 091 093
Stanje 31,12,2011,	491 204	104 081	691 759		3 233	1 290 277

1.3. Dugoročni plasmani

Dugoročne plasmane čine:

1. **Učešće u kapitalu zavisnog preduzeća** »TV Kanal 9« iznosi 5 058 hiljada dinara.

Plasman se procenjuje po nabavnoj vrednosti u sklad sa MRS- 28 .Učešće je ispravljeno u potpunosti na osnovu realne procene rada preduzeća i lošeg poslovanja u 2011-oj godini. Društvo ima 99.34% udela u kapitalu ovog zavisnog lica.

2.**Učešće u kapitalu povezanog lica** "Šumadija broker"AD od 32.50% stopi iznosi 11700 hiljada

dinara. Izvršena opšta ispravaka u iznosu 3 150 hiljada dinara , bilansirana vrednost je 8 190 hiljada dinara. Plasman se procenjuje po nabavnoj vrednosti u skladu sa MRS-28

3.**Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica ispod 20%** čine akcije kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrednosti i to :

	<i>Akcije raspoložive za</i>		prodaju		<i>korekcija/obez.</i>	<i>stanje</i>
	<i>u kapitalu</i>	<i>početno stanje</i>	<i>kupovina</i>	<i>prodaja</i>		
konto		01.01.2011.			<i>k-to 33300</i>	31.12.2011
03200	Credy banka Kragujevac	13262			(1826)	11436
03210	Agrobanka Beograd	11682			(6888)	4864
03210	Aik banka Niš	79148		92	(39835)	39221

03210	Razvojna banka Vojvodine	1526			(992)	534
	ukupno	105618		92	(49471)	56055

Akcije svih komitenata se kotiraju na berzi i njihova tržišna vrednost na dan 31.12.2011 je 56 055 hiljade dinara.

Vrednost akcija kojima se trguje na na organizovanom tržištu hartija od vrednosti je usklađena po tržišnoj vrednosti akcija na dan 31.12.2011 po ceni na zatvaranju berze.

U 2011-toj godini Društvo je izvršilo analizu rada "Agro banka", "Aik banka", "Metals banke" u skladu sa MRS 39 i paragrafom 58i 67(da li postoje objektivni dokazi o obezvređenju vrednosti akcija), i zaključilo da pomenute poslovne banke posluju uspešno na našem tržištu, da su isplaćivale dividendu u 2011-toj godini, a da fluktuacija njihovih akcija na berzi nije posledica obezvređenja istih već posledica uticaja globalne ekonomske krize jos uvek prisutne na našem a i na svedskom trzistu HVO.

»Credy banka« Kragujevac je u 2010-oj godini izvršila promenu vlasničke strkture kapitala, i dokapitalizaciju od strane novog vlasnika Nova KBM D.D.Maribor koji ima 72.38.% kapitala.

Učešće "Takovo osiguranja"a.d.o. sa 6 864 akcije je 1.33% .

4.Ulaganja u druga pravna lica iznosi 23 512 hiljada dinara.Njihova ispravka je 34 hiljada dinara Znacajan deo ovog potraživanja odnosi se na plasirana sredstva Udruženju osiguravajućih organizacija Srbije u iznosu od 22 831 hiljada dinara odnosno 218 188.69 Eura (sa pripisanom kamarom) .Udruženje osiguravajućih organizacija Srbije je pomenuta sredstva deponovalo je kod „Univerzal banke "AD. Ulaganje potice iz 2001-godine.

5.Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća evidentirane su po nabavnoj vrednosti . Društvo je i u 2011-oj godini izvršilo ulaganje u korporativne obveznice preduzeća „Tigar" Pirot još za

10 000 hiljada dinara .Ukupno ulaganje od 2010-te je 30000 hiljada dinara a deo je vec i naplacen u 2011-toj godini (na 235 kontu 3 444 hiljade dianra)

Deo ovih obveznica cije je dospeće po amortizacionom planu u 2012-oj godini evidentirane su na grupi 235 u iznosu 5 205 hiljada dinara , a deo koji dospeva do 2015-te godine evidentiran je na kontu grupe 036, u vrednosti od 20 936 hiljade dinara.Ugovorena vrednost otkupa obveznica ne može biti po nižem kursu evra od 104.9872 za I emisiju i 106,2426 za II emisiju i 102.9571 za III emisiji (srednji kurs evra na dan plasmana) , a ukoliko je srednji kurs evra na dan dospeća viši od verednosti na dan plasmana , otkup se vrši po srednjem kursu evra na dan dospeća..

Obveznice su vrednovane po ugovorenoj vrednosti.

6.Ostali finansijski plasmani- sredstva za stambene potrebe zaposlenih i ostali dugoročni plasmani iznose 5 918 hiljade dinara .Njihova vrednost je ispravljena pojedinačnom ispravkom za 383 hiljade dinara i opštom ispravkom za 83 hiljade dinara pa je vrednost potraživanja na dan 31.12.2011.god. iznosi 5 452 hiljada dinara.

konto/ grupa	iznos potrazivanja	ispravke vred.	opste ispravke	sad.vr.
030 ulog u zav.lica	5058	5058		
031 ulog u pov.lica	11 700		3 510	8 190
032 HVO ras.za prodaju	56 055			56 055
034 ulaganja u druga lica	23 512		34	23 478
036 dugo. HVO-do dospeca	20 937			20 937
038 ostali fin.plas.	5 918	383	83	5 452
Ukupno	123 180	5 441	3 627	114 112

Učešća i ulaganja su vrednovana po trošku nabavke, a naknadno vrednovanje se

sprovodi u skladu sa odgovarajućim MRS 39 i Politikom Društva.Opšta rezervacija dugoročnih plasmana urađena na osnovu odluke NBS o pricenjivanju bilansnih pozicija.

2.Obrtna imovina

Obrtna imovina obuhvata zalihe, kratkoročna potraživanja, plasmane,gotovinu i aktivna vremenska razgraničenja.

2.1.Zalihe

- Zalihe čine:1. Materijal i sitan inventar
 2.Obrasci stroge evidencije
 3.Zalihe oštećenih osiguranih stvari
 4.Dati avansi

Zalihe materijala kada se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti. Troškovi nabavke materijala obuhvataju i troškove prevoza, manipulativne troškove i druge troškove.Obračun izlaza (utroška) zaliha materijala vrši se po metodi ponderisane prosečne cene.

1.Materijal i sitan inventar.

Ovu poziciju čine :- Zalihe robe u vrednosti 376 hiljada dinara vrednovane po nabavnoj vrednosti,

- Sitan inventar od 9 321 hiljada din i auto gume od 1947 hiljada dinara sto je u ukupnom iznosu 11 268 hiljada dinara.

Za ove pozicije se vrši jednokratni otpis vrednosti.

2.Obrasci stroge evidencije iskazani u vrednosti 1 020 hiljade dinara .

Zalihe obrazaca evidentiraju se po nabavnoj vrednosti.

3. Zalihe oštećenih osiguranih stvari , čine preuzeti delovi od oštećenih automobila za koje je izvršen nadoknada štete.Oštećene stvari vrednovane su po tržišnoj vrednosti u ukupnom iznosu od 923 hiljade dinara.

4.Dati avansi (grupe 150 i 151) bilansirani su u iznosu od 49 092 sa ispravkom vrednosti 11 294 hiljada dinara , njihova vredost u bilansu je 37 798 hiljadu dinara.

konto/grupe	iznos potrazivanja/ zalihe	ispravka potrazivanja /opis	sad.vr.
101 (376+1020) obr.str.ev.	1396		1396
103 siran inventar	11 268	11 268	
130 zaliha ostecenih stvari	923		923
150 avansi	48 792	11 294	37 498
151 avansi zastupnika	300		300
ukupno	62 679	22 562	40 117

2.2. Kratkoročna potraživanja, plasmani, gotovina i avr

2.2.1.Kratkoročna potraživanja

Kratkoročna potraživanja iz poslovanja mere se po vrednosti iz originalne fakture. Najznačajnije učešće u kratkoročnih potraživanja "Takovo osiguranje "a.d.o su potraživanja za premiju neživotnih osiguranja koja učestvuju u bilansiranoj sumi na aop-u 022 bilansa sranja sa 10.33 %.

Ispravka vrednosti kratkorčnih potraživanja iz poslovanja vrši se u skladu sa Odlukom o nacinu procenjivanja bilansnih i vanbilansnih pozicija društava za osiguranje ("Službeni glasnik RS" br. 3/2005) i Pravilnikom Društva koji je na osnovu pomenute odluke usvojio Upravni odbor

"Takovo osiguranje" a.d.o. Kragujevac.

Sva potraživanja kod kojih je prošlo više od 90 dana od roka dospeća, ispravljaju se u 100% iznosu. U 100% iznosu se ispravljaju i sva sumnjiva i sporna potraživanja, kao i potraživanja od ugovarača osiguranja i za premiju osiguranja od autoodgovornosti starija od 10 dana.

Kod osiguranika kod kojih potraživanja prelaze 1% garantne rezerve vrši se pojedinačno razvrstavanje u četiri kategorije - na osnovu njihove solventnosti,likvidnosti i blagovremenosti u izmirivanju njihovih obaveza. Ispravka vrednosti za prvu kategoriju se vrši u iznosu od 5%, za drugu kategoriju u iznosu od 30%, za treću kategoriju u iznosu od 60% i za četvrtu kategoriju u iznosu od 100%.

Potraživanja po osnovu premije

Portaživanja za prodate polise svih vrsta osiguranja , kojim se Društvo u skladu sa rešenjima G.br.6154 i G.br.4161 Narodne banke Srbije bavi , je 97 308 hiljada din .Izvršena je ispravka vrednost pojedinačna u iznosu 48577 hiljada dinara i opsta rezervacija za 4 818 , a sadasnja vrednost potrazivanja je 43 913 hiljade dinara.

konto /grupa	iznos potrazivanja	ispravka potraz.	opsta ispravka	sad.vred.
201 – premija	97 308	48 577	4818	43 913

Prodaja polisa osiguranja sprovodi se preko kanala prodaje i to:

- Agencija za zastupanje u osiguranju
- Agencija za posredovanje u osiguranju
- Tehničkih pregleda - samo za polise autoodgovornosti
- Zaposlenih radnika Društva na prodajnim mestima širom Republike Srbije.

Na dan 31.12.2011.-te Društvo ima aktivne ugovore o saradnji sa sledećim Agencijama za zastupanje u osiguranju i to:

R.B	Ogranak	Zastupnik u osiguranju	Adresa	Mesto	Matični broj
1	OGRANAK BEOGRAD	VG VLADIMIR GAŠIĆ PR	JUŽNI BULEVAR 136	11000 BEOGRAD	61906398
2	OGRANAK BEOGRAD	GLOBOS OSIGURANJE A.D.O.	Knez Mihailova 11	11000 BEOGRAD	6936253
3	OGRANAK BEOGRAD	INTERA DOO	Svetozara Markovića 15	11000 BEOGRAD	20197323
4	OGRANAK ČAČAK	MENADŽER TIM, JASMINKA MITROVIĆ PR, AGENCIJA ZA ZASTUPANJE U OSIGURANJU	Ciglarska 20	32000 ČAČAK	61744720
5	OGRANAK ČAČAK II	SERBYCO DOO	JOVANA CVIJIĆA 18	15300 LOZNICA	17211889
6	OGRANAK KRAGUJEVAC	CREDY BANKA AD	KRALJA PETRA I 26	34000 KRAGUJEVAC	7654812
7	OGRANAK KRAGUJEVAC	BOKO AGENCIJA ZA ZASTUPANJE U OSIGURANJU	KRALJA ALEKSANDRA I KARADORĐEVIĆA 19	34000 KRAGUJEVAC	61391002
8	OGRANAK KRAGUJEVAC	PETAR JOVANOVIĆ, PR AGENCIJA ZA ZASTUPANJE U OSIGURANJU	Seljačkih buna 35	21000 NOVI SAD	60797510
9	OGRANAK KRAGUJEVAC	SAŠA ANĐELKOVIĆ, PR AGENCIJA ZA ZASTUPANJE U OSIGURANJU	Pariske komune 3	34000 KRAGUJEVAC	62325941
10	OGRANAK NIŠ 3	ŠTIT PREMIJA RADNJA ZA ZASTUPANJE U OSIGURANJU	TC Kalča, DII-96/2, opština Medina	18000 NIŠ	61415475
11	OGRANAK NIŠ 5	FAMILY M&M AGENCIJA ZA ZASTUPANJE U OSIGURANJU	NIKOLE PAŠIĆA 68	18300 PIROT	60119830
12	OGRANAK NOVI SAD II	POLISA DRUŠTVO ZA ZASTUPANJE U OSIGURANJU DOO	Narodnog fronta 73	21000 NOVI SAD	17377752
13	OGRANAK SENTA	MITROVIĆ AGENCIJA ZA ZASTUPANJE U OSIGURANJU	MAKSIMA GORKOG 63A	26000 PANČEVO	61684620
14	OGRANAK SMEDEREVO	BIRO ZA ZASTUPANJE U OSIGURANJU KALABIĆ LJILJANA	Ilindenska 17	11000 BEOGRAD	60000492
15	OGRANAK SUBOTICA	SU POLISA	Jovana Mikića 18	24000 SUBOTICA	57221984
16	OGRANAK ZEMUN	TADEX DMB AGENCIJA	Čede Vasovića 76	12000 POŽAREVAC	60427682
17	OGRANAK ZEMUN	TODOROVIĆ INS AGENCIJA ZA ZASTUPANJE U POSLOVIMA OSIGURANJA	Šibenička 4/3	11000 BEOGRAD	61946683

Na dan 31.12.2011.-te Društvo ima aktivne ugovore o saradnji sa sledećim Agencijama za posredovanje u osiguranju i to:

R.b	Ogranak	Klijent	Adresa	Mesto	Matični broj
1	OGRANAK KRAGUJEVAC	PREMIJA PLUS DOO	BULEVAR MIHAJLA PUPINA 117	11000 BEOGRAD	20492767
2	OGRANAK KRAGUJEVAC	STEVANOVIĆ DOO DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	TOŠE JOVANOVIĆA 16	11000 BEOGRAD	17178296
3	OGRANAK KRAGUJEVAC	EL-COM DOO DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Avgusta Cesarca 18	21000 NOVI SAD	8425396
4	OGRANAK KRAGUJEVAC	SERGIUS DOO DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Laze Kostića 15	21000 NOVI SAD	20240091
5	OGRANAK KRAGUJEVAC	INTERA DOO	Svetozara Markovića 15	11000 BEOGRAD	20197323
6	OGRANAK KRAGUJEVAC	POSMED DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Petrijevka 165a	11300 SMEDEREVO	20359099
7	OGRANAK KRAGUJEVAC	AKORD PLUS DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Futoški put 40b	21000 NOVI SAD	20091061
8	OGRANAK KRAGUJEVAC	ASPEKT IFA DOO	BULEVAR OSLOBOĐENJA 127	21000 NOVI SAD	20454652
9	OGRANAK KRAGUJEVAC	3D MEDIATOR DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Preradovićeve 9b	11060 BEOGRAD- PALILULA	20295791
10	OGRANAK KRAGUJEVAC	ASPEN DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Danijelova 32	11000 BEOGRAD	20082313
11	OGRANAK KRAGUJEVAC	ACB DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Bulevar Mihaila Pupina 10	11000 BEOGRAD	20108479
12	OGRANAK KRAGUJEVAC	APO PLUS DOO	BULEVAR MIHAJLA PUPINA 6	11070 NOVI BEOGRAD	20231041
13	OGRANAK KRAGUJEVAC	GRECO JLT DOO	Sterijina 15	11000 BEOGRAD	20106310
14	OGRANAK KRAGUJEVAC	MENADZER TIM	MARŠALA BIRJUZOVA 3	11000 BEOGRAD	20343087
15	OGRANAK KRAGUJEVAC	AUKTUS DOO	Gvozdićeve 16	11050 BEOGRAD- ZVEZDARA	20366451
16	OGRANAK	B.I.G PRO	Obilićev venac	11000	20444762

	KRAGUJEVAC		3a	BEOGRAD	
17	OGRANAK KRAGUJEVAC	RR DIV DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE	Karadorđeva 10	11500 OBRENOVAC	20481242
18	OGRANAK KRAGUJEVAC	FIDELITY PLUS DOO DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Seljačkih buna 13/09	21000 NOVI SAD	20602562
19	OGRANAK KRAGUJEVAC	FORTUNA-ZAP DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Trg Marije Trandafil 5	21000 NOVI SAD	20529091
20	OGRANAK KRAGUJEVAC	DS PREMIUM GRUPA DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Antona Čehova 13	21000 NOVI SAD	20592010
21	OGRANAK KRAGUJEVAC	ARV PARTNER DOO	Bulevar Zorana Đinđića 165	11000 BEOGRAD	20627808
22	OGRANAK KRAGUJEVAC	LIDER PNM DOO	BEOGRADSKA 8	11000 BEOGRAD	20566973
23	OGRANAK KRAGUJEVAC	BISERNA POLISA DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Cara Lazara 62	36000 KRALJEVO	20667362
24	OGRANAK KRAGUJEVAC	INTERISK DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Bulevar Mihajla Pupina 10	11000 BEOGRAD	20281073
25	OGRANAK KRAGUJEVAC	ALKA PLUS DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	JOVE ALEKSIĆA BB	14242 MIONICA	20645890

Od 12.12.2011- 31.12.2011-te godine Društvo je ugovorilo prodaju polisa autoodgovornosti u skladu sa Zakonom o obaveznom osiguranju sa 174 tehnička pregleda na teritoriji Republike Srbije.

Potraživanja od saosiguravača

U periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine saosiguranih rizika bilo je u sledećim vrstama osiguranja:

- 01 - osiguranje od posledica nezgode,
- 02 - dobrovoljno zdravstveno osiguranje,
- 03 - osiguranje motornih vozila,
- 08 - osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti i
- 14 - osiguranje novčanih potraživanja.

U poslovnoj 2011. godine na snazi je devet ugovora o saosiguranju - pet ugovora zaključenih u 2010. godini sa periodom trajanja i u 2011. godini (redni brojevi 1., 2., 3., 4., 6. i 7.) i četiri novozaključena ugovora o saosiguranju (redni brojevi 2., 5., 8. i 9.):

1. Ugovor o saosiguranju zaposlenih »Telekom Srbija« a.d. Beograd od posledica nesrećnog slučaja – nezgode, zaključen u Novom Sadu sa DDOR Novi Sad, a.d.o., kao vodećim saosiguravačem, dana 25.05.2010. godine, koji se kod Društva vodi pod brojem 15940 od 25.05.2010.godine, a kod DDOR Novi Sad, a.d.o. pod br. 6661.

2. Ugovor o saosiguranju zaposlenih »Telekom Srbija« a.d. Beograd od posledica nesrećnog slučaja – nezgode, zaključen u Novom Sadu sa DDOR Novi Sad, a.d.o., kao vodećim saosiguravačem, dana 01.08.2011. godine, koji se kod Društva vodi pod brojem 17844 od 02.08.2011. godine, a kod DDOR Novi Sad, a.d.o. pod br. 1-6645.

3.Ugovor o saosiguranju od posledica nesrećnog slučaja – nezgode, sve dece, svih predškolskih ustanova Beograda (ugovarač je Gradska uprava grada Beograda, Sekretarijat za dečiju zaštitu), zaključen u Beogradu sa kompanijom Dunav osiguranje, a.d.o., kao vodećim saosiguravačem, dana 01.05.2010. godine, koji se kod Društva vodi pod brojem 17664 od 22.07.2010.godine, a kod Dunav osiguranja, a.d.o. pod br. 10379.

4.Ugovor o saosiguranju zaposlenih »Telekom Srbija« a.d. Beograd za dopunsko zdravstveno osiguranje (hirurške intervencije i teže bolesti), zaključen u Beogradu sa Delta Generali, a.d.o., Novi Beograd, kao vodećim saosiguravačem, dana 13.08.2010. godine, koji se kod Društva vodi pod brojem 18832 od 16.08.2010.godine, a kod Delta Generali, a.d.o. pod br. 1210/10.

5.Ugovor o saosiguranju zaposlenih »Telekom Srbija« a.d. Beograd za dopunsko zdravstveno osiguranje (hirurške intervencije i teže bolesti), zaključen u Beogradu sa Delta Generali, a.d.o., Novi Beograd, kao vodećim saosiguravačem, dana 30.06.2011. godine, koji se kod Društva vodi pod brojem 15432 od 06.07.2011.godine, a kod Delta Generali, a.d.o. pod br. 815/11.

6.Ugovor o saosiguranju novčanih potraživanja osiguranika "Intesa leasing" doo Beograd od Doma zdravlja "Jedro", zaključen u Beogradu sa Delta Generali, a.d.o., Novi Beograd, kao vodećim saosiguravačem, dana 23.11.2010. godine, koji se kod Društva vodi pod brojem 34159/1 od 26.11.2010.godine, a kod Delta Generali, a.d.o. pod br. 1639/10.

7.Ugovor o saosiguranju po osnovu kombinovanog osiguranja motornih vozila ugovarača osiguranja "Autotransport" Kostolac, zaključen u Beogradu sa Delta Generali, a.d.o., Novi Beograd, kao vodećim saosiguravačem, dana 01.10.2010. godine, koji se kod Društva vodi pod brojem 22983/1 od 04.10.2010.godine, a kod Delta Generali, a.d.o. pod br. 1376-II/10.

8.Ugovor o saosiguranju imovine i imovinskih interesa i zaposlenih ugovarača osiguranja "Republički zavod za zdravstveno osiguranje", zaključen u Beogradu sa Delta Generali, a.d.o., Novi Beograd, kao vodećim saosiguravačem, dana 09.03.2011. godine, koji se kod Društva vodi pod brojem 5422 od 16.03.2011.godine, a kod Delta Generali, a.d.o. pod br. 342-I/11.

9.Ugovor o saosiguranju zaposlenih »Ministarstva pravde Republike Srbije - Uprave za izvršenje krivičnih sankcija« za:

**-kolektivno dodatno zdravstveno osiguranje (hirurške intervencije i teže bolesti),
-kolektivno osiguranje radnika pri obavljanju i van obavljanja redovnog zanimanja od posledica nesrećnog slučaja i osiguranje svih lica na izdržavanju kazne od posledica nesrećnog slučaja,**

Zaključen u Beogradu sa Delta Generali, a.d.o., Novi Beograd, kao vodećim saosiguravačem, dana 28.12.2011. godine, koji se kod Društva vodi pod brojem 39280/1 od 28.12.2011. godine, a kod Delta Generali, a.d.o. pod br. 1968-II/11.

Premija saosiguranja i udeo primljenih saosiguranja u likvidiranim i rezervisanim štetama

Društvo je u periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine, iskazalo ukupnu **premiju primljenih saosiguranja** od 22.105 hiljada dinara i **prenosnu premiju primljenih saosiguranja** u iznosu od 4.769 hiljada dinara, čija je specifikacija, prema vrstama osiguranja sledeća:

Šifra	Vrsta osiguranja	Premija saosiguranja	Prenosna premija saosiguranja
01	N e z g o d a	11.997	2.511
02	Dobrovoljno zdr.	9.604	2.258
08	Požar i dr.opas.	504	
	U K U P N O	22.105	4.769

Vodeci saosig.	iznos premije	stanje	pojed.in.isprav.	opsta isprav.	sad,vr.
konto 202	2011-te	dan 31.12.11			
Delta Generali	14 514	2 889	1 325	469	1 095
DDOR Novi Sad	7 591				
Ukupno	22 105	2 889	1 325	469	1 095

Potraživanja od reosiguravača za učešće u štetama datim u reosiguranje u iznosu:

U periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine na snazi su četiri ugovora o reosiguranju sa vodećim reosiguravačem u zemlji „Dunav Re " iz Beograda i jedan sa Udruženjem osiguravajućih društava Srbije za reosiguranje po zelenoj karti. Ugovoru su:

- 1.Reosiguranje portfelja autoodgovornosti na području Republike Srbije, sa periodom važenja od 01.05.2010. godine do 30.04.2011. godine, br. 14475 od 21.06.2010-te.
- 2.Reosiguranje portfelja autoodgovornosti na području Republike Srbije, sa periodom važenja od 01.05.2011. godine do 30.04.2012. godine, br.12841 od 20.05.2011-te.
- 3.Reosiguranje portfelja autoodgovornosti u inostranstvu, sa periodom važenja od 01.01.2011. godine do 31.12.2011. godine, br.88 od 09.01.2011-te.
- 4.Reosiguranje portfelja ostalih neživotnih osiguranja, sa periodom važenja od 01.01.2011. godine do 31.12.2011. godine, br. 102 od 05.01.2011-te .
- 5.Reosiguranje portfelja auto kasko osiguranja, sa periodom važenja od 01.03.2011. godine do 29.02.2012. godine, br. 6119 od 26.03.2011-te .

konto /grupa	iznos potraživanja	isprav. potraz.	opsta isprav.	sad.vred.
205 reos.u zemlji	14 133	14 133		
206 reos.u inostr. po ZK.	4 041		2	4 039
ukupno	18 174	14 133	2	4 039

Ostali kupci i ostala potraživanja su po osnovu prodaje osnovnih sredstava, hartija do vred., materijala i usluga i iznose 10 261 hiljada dinara, a isto je umanjeno isprawkama pa neto potraživanje iznosi 6 596 hiljade dinara.

konto /grupa	iznos potraživanja	ispravka potraz.	opsta ispravka	sad.vr.
207 ost.kupci i potraz.	10 261	2179	1 486	6 596

Potraživanja iz specifičnih poslova čine grupe regresnih potraživanja 212 grupa, potraživanja za uslužnu isplatu štete grupa 214, potraživanja iz specifičnih poslova grupa 218 :

konto /grupa	iznos potraživanja	ispravka potraz.	opsta isprav.	sad.vrd.
212 regr.potraživanja	390 651	30.810	2 769	357 072
214 usl.ispl.štete	18	3	1	14
218 iz specif.poslova	13 397	11 137	946	1 314
ukupno 21	404 066	41 950	3716	358 400

Ostala potraživanja obuhvataju potraživanja za kamatu grupa 220, potraživanja od radnika grupa 221, potraživanja od organizacija grupa 222, potraživanja za više plaćene poreze i doprinose grupa 224, ostala potraživanja grupa 228.

konto /grupa	iznos potraživanja	ispravka potraž.	opsta isprav.	sad.vrd.
220 kamata	23 432	22 991	1	440
221 od radnika	7 339	6 819	77	443
222 od organizacija	3 983		199	3 784
223 vise plac.porez na dobit	849			849
224 za poreze i doprin.	62		3	59
228 ostala potraz.	41 973	35 512	334	6 127
ukupno 22	77 638	65 322	614	11 702

2.2.2.Krakoročni finansiski plasmani

Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća evidentirane su po nabavnoj vrednosti.

Društvo je i u 2011-oj godini izvršilo ulaganje u korporativne obveznice preduzeća „Tigar " Piro

Deo ovih obveznica cije je dospeće po amortizacionom planu u 2012-oj godini evidentirane su na grupi 235 u iznosu 5 205 hiljada dinara , a deo koji dospeva do 2015-te godine , evidentirane su na kontu grupe 036 u vrednosti od 20 937 hiljada dinara.(napomena 1.3)

Hartije od vrednosti kojima se trguje na tržištu procenjuju se u skladu sa MRS 39 po tržišnoj vrednosti i na dan 31.12.2011 imaju vrednost i to:

-Tržišna vrednost hartije od vrednosti obveznica stare devizne štednje sa kojima se trguje iznose 1 118 176 hiljada dinara

Stanje obveznica stare devizne stednje po godinama dospeca na dan 31.12.2011

serija	nom.vred.	nom.vr.	sad.vr.	sad.vr.
	Eur/1000	Rsd/1000	Eur/1000	Rsd/1000
2012	3.059	320.136	2.992	313.093
2013	2.969	310.668	2.755	288.268
2014	2.393	250.375	2.153	225.338
2015	1.664	174.079	1.374	143.789
2016	1.776	185.818	1.411	147.688
	11.860	1.241.076	10.686	1.118.176

Promena vrednosti i stanja obveznica stare devizne štednje u 2010-oj je:

Pocetno stanje	kupovina	prodaja	kursna razlika	usklađivanje vrednosti	stanje
1.01.2011			grupa 56320	grupa 68610	31.12.2011
1 119 019	216 620	218 414	(21 314)	22 265	1 118 176

-**Tržišna vrednost akcija kojima se trguje** je 34 468 hiljada dinara. Vrednost akcija sa „liste A., iznosi 10 572 hiljade dinara , vrednost prioriternih akcija Komercijalne banke je 524 hiljade dinara, a ostalih akcija kojima se trguje vrednost je 23 372 hiljade dinara.

Pocetno stanje	kupovina	prodaja	usklađivanje vrednosti	stanje
1.01.2011			grupa 58620	31.12.2011
49 764	19016	14 552	(19760)	34 468

Sredstva na depozitnim racunima banaka iznose 470 467 hiljada dinara od čega je najveći deo od 468 601 hiljade dinara oročen kod poslovnih banaka.

Prosečna kamatna stopa oročenih depozita je 7.58 % .Najniža stopa je 0.50% za oročena sredstva kod AIK banke od 119 652 hiljade dinara na koja se vrši pripis kamate na mesečnom nivou .

Stanje oročenih depozita i kamatna stopa na 31.12.2011

Naziv banke	vrednost oročenih sred.	kamatna stopa- NKS
Komercijalna banka a.d	30.000.000,00 Дин.	7,75%
Aik banka	13.000.000,00 Дин.	9, 5%
	33.000.000,00 Дин.	9,75%
	45.000.000,00 Дин.	10,00%
	119.651.733,08 Дин.	0,50%
	120.000 еур	3,70%
Univerzal banka a.d Beograd	50.000.000,00 Дин.	10,25%
Procredit banka a.d Beograd	30.000.000,00 Дин.	9,75%
Piraeus banka a.d Beograd	44.000.000,00 Дин.	11,50%
Credit agricole banka Srbije a.d. Novi Sad	42.000.000,00 Дин.	10,35%
Jugobanka Jugbanka a.d Kosovska Mitrovica	4.000.000,00 Дин.	4,00%
	4.000.000,00 Дин.	4,00%
Unicredit banka	10.000.000,00 Дин.	10,38%

KBC banka a.d Beograd	300.000 eyp	4, 0%
		7,58%

Ostala ulaganja se odnose na ulaganja u dinarske i devizne depozite namenjenih za korišćenje poslovnih biznis kartice u iznosu 1 579 hiljade dinara.

- **Ostale hartije od vrednosti** odnose se na akcije "Fabrika secera Zrenjanin" AD koje su isključene sa vanberzanskog tržišta i sa njima se od 07.07.2009 više ne trguje na osnovu rešenja Beogradske berze a.d. Beograd br.1663/09.Trežišna vrednost ovih akcija je 42 hiljada dinara (vrednost po ceni pre isključenja sa berze) koja je u skladu sa MRS 36 u potpunosti ispravljena.

konto /grupa	iznos potraživanja	ispravka potraž.	opšta isprav.	sad.vrednost
232 depoziti	470 466	286	5 006	465 174
235 korporat.obveznice	5 205			5 205
236 potraž.za HVO	1 152 644			1 152 644
238 potr.za ostale hvo	42	42		
ukupno	1 654 480	328	5006	1623 023

2.2.3.Gotovina i gotovinski ekvivalenti.

«Takovo osiguranja» a.d.o. ima otvoren tekući račun kod poslovnih banaka:

- 1."Credy banke" AD Kragujevac
- 2."Credit Agrocole AD"
- 3."AIK banka" AD Nis
- 4."KBC banka"AD Beograd
- 5."Komercijalna banka " AD Beograd
- 6."Univerzal banke AD" Beograd
- 7."EFG Eurobank" AD Beograd
8. "Agrobanka" AD Beograd
- 9."Banka Intesa" AD Beograd
- 10."Razvojna banka Vojvodine"AD Novi Sad
- 11."Vojvodjanska banka " AD Novi Sad

Gotovinu čine: -	
-sredstva na tekućem računu kod poslovnih banaka	68 105 hiljada dinara
- sredstva na namenski izdvojenim računima	2 hiljada dinara
- sredstva na deviznom računu	16 599 hiljada dinara
- sredstva u primljenim čekovima građana	14 hiljada dinara
- sredstva u blagajni gotovine	24 hiljada dinara
Ukupno	84 744 hiljada dinara

2.2.4Aktivna vremenska razgraničenja

Aktivna vremenska razgraničenja predstavljaju iznose budućih troškova Društva po obavezama isplaćenim u 2011-oj godini (grupa **konta 279**) a odnose se narednu godinu , bilansirana u iznosu 1 675 hiljada dinara (troškovi preplata na casopise, zakupnine , i ostali unapred placeni troskovi).

Na racuna 276 evidentiraju se buduća potraživanja od reosiguravača ("Dunav RE" i Udruženja osiguravaca Srbije) po osnovu rezervacije šteta koje su reosigurane u iznosu 97 619 hiljade dinara na osnovu ugovora navedenih u napomeni 2.2.1.pocetno stanje na ovom kontu bilo je 106 420 hiljada dinara , smanjenje u 2011-oj godini iznosi 8 801 hiljada dinara .

Prenosna premija reosiguranja, konto 275, je obračunata 8 492 hiljada dinara u visini četiri mesečne rate (od 1.01.2012-30.04.2012) fakturisane premije reosiguranja za 2011-mu godinu . Ugovoru o reosiguranju u zemlji za višak šteta po osnovu osiguranja autoodgovornosti br.12841 od 20.05.2011-te za 2011-mu godinu obuhvata period od 01.05.2011-30.04.2012.god , a reosiguravač je "Dunav RE" Beograd (njihov br.ugovora je 428/16.05.2011).

Na racunu 277- evidentirane su nedospеле kamate banka koje su ukalkulisane na prihodima shodno periodu na koji se odnose ,ali iste nisu u celosti dospеле u iznosu od 7 428 hiljada dinara.

konto /grupa	iznos potraživanja
276 rezervisane štete na teret reosiguravaca	97 619 hiljada dinara
275 prenosna premija reosiguranja	8 492 hiljada dinara
277 unapred obračunata kamata	7 428 hiljade dinara
279 ostala AVR	1 676 hiljada dinara

2.2.5 Unapred plaćeni troškovi pribave osiguranja

Unapred plaćeni troškovi pribave osiguranja za 2011-tu godinu iznose 366 687 hiljade dinara.

Razgraničeni troškovi pribave osiguranja su troškovi bruto zarada radnika u pribavi osiguranja Društva, provizija, zakupnina, troškovi reklame i propagande, reprezentacije, sajmovi, troškovi naknade za korišćenje sopstvenog vozila za poslove pribave osiguranja, troškovi stručnog usavršavanja radnika u pribavi osiguranja, utrošenog goriva za pribavu osiguranja...Troškovi su razgraničeni do visine odnosa ukupne premije i prenosne premije u skladu sa članom 128 Zakona o osiguranju (» Sl.gl.RS« br.55/04.god.,101/07). Društvo je izvršilo razgraničenje i prenos troškova pribave osiguranja u procentu učešća prenosne premije u ukupnoj premiji po svakoj vrsti osiguranja a prosečan odnos je 50.25%.

konto /grupa	2011-te	2010-te	razlika razgraničenja
% prosečan razgraničenja	50.25%	51.48%	2.39% niza stopa prenosa
274 razgraničenje troškova	366 687	320 816	45 871 hiljada dinara

	Prenos troškova 2011-e	Ukupni	U dinarima
		troškovi pribave 2011.	Prenos troškova u 2012-tu
540	troš.auto guma pribava	242	125
541	utrošeno gorivo i mazivo - pribava	6.698	3.356
5421	ptt -troškovi - pribave	6.300	3.154
5423	troškovi zastupničke provizije	55.039	28.220
5424	kirije i zakupnine	124.541	61.542
543	marketing i reklama	311.805	159.410
544	trošak reprezentacija dat pribavi	9.590	4.545
549	troškovi struč.usavr.-pribava	1.306	660
550	zarada radnika na pribavi osiguranja	186.086	90.058
551	porezi i dop.radnika na pribavi osiguranja	31.313	15.116
559	troš.naknada *za pribavu	1.046	501
	Ukupno	733.966	366.687

3.Kapital i rezerve

Kapital i rezerve čine: - osnovni i ostali kapital

- rezerve
- emisiona premija
- revalorizacione rezerve
- nerealizovani gubici i dobiti HVO raspoloživih za prodaju
- neraspoređena dobit

3.1.Osnovni i ostali kapital

Osnovni kapital je akcijski kapital.Akcije su obične.Nominalna vrednost jedne akcije je 1000.00 din.Broj akcija registrovan u Centralnom registru je 573 324 kom.

Ukupan broj akcionara na dan 31.12.2011 je 101.

Struktura akcionara:	2011	2010
----------------------	------	------

1.Pravna lica	kapital u 000	kapital u 000	% 2011/2010
- pravna lica u zemlji	188 982	139 425	+35.54 %
- pravna lica u inostranstvu	121 996	142 148	- 14.18%
2.Fizicka lica			
- fizička lica u zemlji	260 954	232 449	+ 12.26%
- fizička lica u inostranstvu	1 392	1 170	+18.97%
	573 324	515 192	+11.28 %

Učešće akcionara u ukupnom kapitalu:	
-fizička lica imaju ukupno 262 346 akcija ,	45.76%
-pravna lica imaju ukupno 310 978 akcija ,	54.24%
Ukupno akcija	573 324

U strukturi akcionara pravnih lica nalaze se i kastodi računi banaka .U 2011-toj godini broj akcija u okviru kastodi računa (59 680 akcija) sa 19.19 % učestvuju u strukturi pravnih lica a u 2010-toj godini učešće je bilo 8.66% (bilo je 24 371 akcija).

Kvalifikovani imaoci u smislu čl.30. Zakona o osiguranju (» Sl.gl.RS« br.55/04.god.,101/07,99/11) su :

a) Dragan Jovovic,	kvalifikovano ucesce	18.76%
b) Milan Jovovic ,	kvalifikovano ucesce	11.58%
c) Snezana Jovovic	kvalifikovano ucesce	10.84%
d) Auto Takovo doo ,Kragujevac,	kvalifikovano ucesce	10.74%

Komisija za hartije od vrednosti Rešenjem 4/0-24-2700/3-11dala odobrenje za izdavanje hartija od vrednosti bez javne ponude za 58132 akcija , a u Agenciji za privredne subjekte 20.06.2011 godine po rešenju BD 78313/2011 je izvršen upis povećanja akcijskog kapitala za 58 132 hiljade dinara na osnovu raspodele rezerve iz dobiti .

Na ostali kapital knjiženo je 147 hiljada dinara nenominiranog dela kapitala kao i dela kumuliranih revalorizacionih rezervi u skladu sa prelaskom na MRS od 2003-ce god..

Ostali kapital čini i fond za stambene potrebe u iznosu 771 hiljada.

Ukupno ostali kapital 917 hiljade dinara.

3.2. Rezerve

U 2010-oj godini Društvo je Odlukom Skupštine Društva 48/2010 od 30.04.2010. rasporedilo nerasporedjnu dobit iz 2009-te godine u **rezerve iz dobiti u iznosu 58 132.hiljade dinara.**

Rezerva iz dobiti u iznosu od 58 132 hiljade dinara je Odlukom Skupštine Društva 79/2011 raspodeljena u osnovni akcijski kapital što je i sprovedeno Rešenjem br. 4/0-24-2700/3-11 Komisija za hartije od vrednosti od 23.06.2011-god.

Društvo je Odlukom Skupštine Društva br 80/2011 deo nerasporedjene dobiti iz 2010-te godine u iznosu **od 20 493 hiljade dinara raspodelilo u rezerve iz dobiti.**

3.3.Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve formirane su prilikom procene i usklađivanja knjigovodstvene vrednosti građevinskih objekata namenjenih za obavljanje poslovne delatnosti sa tržišnom vrednošću.. Visina formiranih rezervi iznosi 317 053 hiljada dinara (napomena 1.2.i 1.3).U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji revalorizacione rezerve se vode analitički po građevinskim objektima i to:

Inv.broj	objekat	2011-te objekat služi za	akum.rezerve od -do	iznos
1271	„Ozon" Kreg,odreda bb	invest.nekretninu	2004-2008	3 668
2244	Poslovna zgrada Takova Dr.Zorana Djindjica 15a	deo je poslovni objekat deo invest.nekretnina	2004-2011	309 572
2085	Arhiv. prostor u I.Kolovica	poslovni objekat	2004-2011	3 813
Ukupno				317 053

3.5 Nerealizovani gubici HVO raspoloživih za prodaju

Primenom izmenjenog MRS-39 i na osnovu izmena zakonske regulative u osiguranju pre svega izmena Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za organizacije za osiguranje i Pravilnik o obrascima i sadržini pozicija u obrascima finansijskih izveštaja za društva za osiguranje u 2008-oj godini (Sl.gl.RS<br.3/2009, od 12.01.2009), izvršeno je evidentiranje pada tržišne vrednosti akcija na berzi kao posledica globalne finansijske krize u svetu a ne kao posledica obezvređenja vrednosti .I u 2011-oj godini promena tržišne vrednosti ovih akcija evidentirana je na kontima grupe 333 analitički po emitentima akcija.Na dan 31.12.2011-te stanje nerealizovanih gubitaka HVO raspoloživih za prodaju je 227 283 hiljade dinara sto je za 25.79 % viši nivo od stanja 31.12.2010-te godina. Povećanje nivoa visine Nerealizovanih gubitaka ukazuje na dalji značajan uticaj globalne finansijske krize i na naše tržište HVO kao i pad Beogradske berze.

naziv firme	nerealizovani gubici		
	31.12.2011	31.12.2010	%2011/2010
"Agro banka" Beograd -	37 620	32 989	+14.03 % povecanje gubitka
"Aik banka" Nis	123 640	84 290	+46.68 % povecanje gubitka
"Razvojna banka Vojvodine"	15 115	14 322	+5,56% povecanje gubitka
"Credy banka" Kragijevac	50 908	49 082	+ 3,72 % povecanje gubitka
ukupno	227 283	180 683	+ 25.79 %

3.6.Neraspoređena dobit

1.Neraspoređena dobit ranijih godina

Neraspoređena dobit ranijih godina bilansirane na dan 31.12.2010 iznosi 30.797 hiljada dinara raspoređena je u 2011-oj godini Odlukom Skupštine Društva br.80/2011 od 15.06.2011.godine u :

- rezerve iz dobiti u iznosu od 20 493 hiljade dinara

- i u dividendu akcionarima u iznosu od 10 304 hiljade dinara

Dividenda je isplacena u skladu sa Odlikom Skupštine Društva ,u roku do 15.08.2011-te godine

Korekcija rezultata poslovanja, kao korekcija početnog stanja knjizena je u nalogu br.GLJ01-3190/31.12.2011.godine, izvršena po Zapisnika NBS o kontroli poslovanja broj VIII/76/1/12 od 18.01.2012-te godine, sprovedena je nakon rapodele dobiti iz 2010-te godine (koja je bila 15.06. 2011-te godine.).

2.Neraspoređena dobit tekuće godine.

Društvo je u posmatranom periodu od 01.01-31.12.2011-te godine iskazalo pozitivan rezultat poslovanja u iznosu 7 090 hiljada dinara.

konto /grupa	iznos
341 dobit tekuće godine	= 7 090 hiljade dinara
Ukupno	= 7 090 hiljade dinara

3.7.Gubitak do visine kapitala

Na osnovu Zapisnika o kontroli poslovanja NBS broj VIII/76/1/12 Društvo je sprovelo korekcije pocetnog stanja koja je knjizena u nalogu br.GLJ01-3190/31.12.2011.godine.

Korekcija je nastala kao posledica knjizenja premije polisa prodatih u 2010-oj godini a čija skadenca počinje u 2011-oj godini

Korekcijom je izvršeno umanjenje ukupnih prihoda od premije za 2010-tu godinu za 27248 hiljada dinara , kao i korekcija stanja na Pasivnim Vremenskim Razgraničenjima i na stanju Gubitka iz ranijih godina.

Kako je korekcija izvršena na kraju 2011-te godine a neraspoređena dobit iz 2010-te je vec radoredjna, iznos korekcije je knjizen u korist pozicije **Gubitak iz ranijih godina u iznosu 27 248 hiljada dinara.**

4.Rezervisanja i obaveze

Rezervisanja i obaveze iskazane u skladu sa zakonskim propisima i ugovornim obavezama.

4.1.Dugoročna rezervisanja

Društvo je u 2011-oj godini bilansiralo sledeće oblike dugoročnih rezervisanja:

1. Rezerve za izravnjanje rizika

Ovo rezervisanje predstavlja rashod po osnovu obračunavanja rezervi za izravnjanje rizika. Obračun izvršen u skladu sa zakonskim propisima i odlukama NBS i aktima poslovne politike. Rezervisano je 22 590 hiljade dinara. Stanje na početku godine bilo je 84 745 hiljada dinara, promena stanja rezervi za izravnjanje rizika knjižena na prihode od ukidanja rezervacija po osiguranja motornih vozila (vrste 10) za 70 780 hiljada dinara i za osiguranje kredita (vrsta 14) u iznosu 63 hiljada dinara (napomena 6.) i za deo povećanja rezervi za izravnjanje rizika za vrste osiguranja od opšte odgovornosti (vrsta 13) u iznosu 1139 hiljada dinara, osiguranja imovine (vrsta 09) u iznosu 1711 hiljada dinara i osiguranja auto kaska (vrsta 03) u iznosu 5837 hiljada dinara (napomena 5.1.1)

vrsta osiguranja	stanje 31.12.11	stanje 31.12.10	povećanje	smanjenje
01 i 02- nezgoda		0		
03 i 10- motorna vozila	18200	83 143	5 837	70 780
ostala nezivotna osiguranja	4 390	1 603	2 850	63
Ukupno	22 590	84 746	8 687	70 843

2.Rezervisanja po MRS19- za buduće naknade otpremnina i jubilarnih nagrada zaposlenima

Društvo je u 2011-oj godini izvršilo procenu budućih troškova naknada zaposlenim radnicima u skladu sa MRS-19 u iznosu 5 837 hiljada dinara. Obračun je izvršio aktuar Takovo osiguranje a.d.o .Kragujevac.

Razer.po MRS19	stanje 31.12.11	stanje 31.12.10	povećanje	smanjenje
Konto 40600	5 837	5 384	1 937	1 484

U 2011-oj izvršena je isplata dela rezervisanih naknada za jubilarne nagrade i otpremnine u iznosu 1 484 hiljada dinara.

3.Rezervisanja sudskih sporova

Društvo je rezervisalo troškove po osnovu mogućeg gubitka sudskog spora na osnovu upravne tužbe na Rešenje Komisije za zaštitu od konkurencije br. 4/0-02-629/2011 od 23.12.2011 na iznos od 13 968 hiljada dinara.

Razer.sud.sporova	stanje 31.12.11	stanje 31.12.10
Konto 40900	13 968	1 509

4.3.Kratkoročne obaveze

kratkoročne obaveze obuhvataju obaveze koje dospevaju u roku od godinu dana od dana bilansa i to su sledeće obaveze:

1.U bilansu za period 01.01.-31.12.2011-te bilansirane su **kratkoročne obaveze** fiansijskog lizinga (zakupa) i to od "S-rent lising" u iznosu **462 hiljada dinara** za obaveze koje dospevaju u 2012-toj godini.

2.Iznos likvidiranih a neisplaćenih stete na dan 31.12.2011 sa štetama po osnovu osiguranja i saosiguranja iznose **45 465 hiljade dinara po vrstama osiguranja :**

1.- osiguranje nezgode	=	2 603 hiljade dinara
2.- osiguranja motornih vozila -	=	41 165 hiljada dinara
2.2.štete po osnovu osiguranja auto odgovor.	=	38 293 hiljada dinara

2.3.štete po osnovu osiguranja auto kaska	= 2 872 hiljada dinara
3.- ostalih vrsta nezivotnih osiguranja –	= 1 697 hiljada dinara
UKUPNO	= 45 465 hiljada dinara

3.Ostale kratkoročne obaveze obuhvataju :Obaveze za zarade zaposlenih (ukalkulisan deo zarade za 12/10 a isplaćena 16.01.2011), prema ostalim dobavljačima za provizije, kamatu, doprinos Garantnom fondu za 2011, vatrogasni doprinos za IV kvartal ,poreze i ostalo) u visini 113 354 hiljada dinara ukalkulisane obaveze prema rokovima dospeća isplaćene u 1/2012.

Grupa konta	vrsta obaveze	stanje 31.12.2011	u 000
44	za premiju reosiguranja	=	5 643 hiljada dinara
45	za zarade i naknade zarada	=	29 109 hiljada dinara
46	obaveze iz poslovanja	=	65 378 hiljada dinara
	-unapred primljeni avansi i ner.uplate	=	4 046 hiljade dinara
	-dobavljači i ostale pos.obaveze	=	48 101 hiljade dinara
	-za garantni fond	=	13 079 hiljade dinara
	- vatrogasni doprinos	=	152 hiljade dinara
47	obaveze za poreze i doprinose	=	13 224 hiljade dinara
Ukupno		=	113 354 hiljade dinara

4.4.Pasivna vremenska razgraničenja

Pasivna vremenska razgraničenja obuhvataju unapred naplaćene ili obračunate prihode koji se odnose na budući period – prenosne premije, rezervisane štete i druga pasivna razgraničenja.

4.4.1.Prenosne premije

Na prenosnim premijama neživotnih osiguranja iskazuje se deo premije u obračunskom periodu za koji se utvrđuje finansijski rezultat a koji pripada narednom obračunskom periodu.Ukupno prenosna premija je bilansirana 1 158 376 hiljada dinara i to :

vrsta osiguranja	ukupna prenosna premija	tehnicka PP	preventiva PP	rezija PP
01 i 02- nezgoda	12 921	7 223	129	5 569
03 i 10- motorna vozila	1 112 339	887 263	21 774	213 302
ostala nezivotna osiguranja	28 347	16 194	924	11 229
Ukupno pre.pre.osiguranja	1 153 607	900 680	22 827	230 100
Pren.premija saosiguranja	4 769	2 625	48	2 096
Ukupna prenosna premija	1 158 376	903 305	22 875	232 196

4.4.2.Rezervisane štete

Rezervisane štete su nastale prijavljene i neprijavljene štete neživotnih osiguranja koje do dana bilansiranja nisu likvidirane.

Rezervaciju su uradila stručna lica u skladu sa datim propisima kao i internim aktima Društva.

Ukupno rezervisane štete obaveznih neživotnih osiguranja utvrđene su u iznosu od 1 546 339 hiljade dinara , deo steta iz sosiguranja iznosi 673 hiljada dinara, a ukupna rezervacija steta iznosi 1 606 504 hiljada dinara . Deo šteta pokriven je reosiguranjem u iznosu 97 619 hiljada dinara (napmena 2.2.).

vrsta osiguranja	rezervacija steta		rezervacija steta			Ukupno
	nastale	prijavljene	stete	stete	troškovi	
01 i 02- nezgoda	1 941	564	673	11 612	3 389	18 179 h.d.
03 i 10- motorna vozila	453 407	74 523		901 728	150 276	1 579 934 h.d.

ostala neživotna osigu.	3 913	1 070		2 477	931	8 391 h.d.
Ukupno	459 261	76 157	673	915 817	154 596	1 606 504 h.d

4.4.3. Druga pasivna vremenska razgraničenja

Druga pasivna vremenska razgraničenja čine:- sredstva fonda preventive
- ostala pasivna razgraničenja
- unapred naplaćeni prihodi

Sredstva fonda preventive formirana su u skladu sa aktima Društva. Ukupna vrednost iznosi 43 869 hiljade dinara.

	ukupno	ao	ak	nezgoda	ostala osig.	Video nadz. 1.2
1. Pocetno stanje sred.preventive	37 606	13 966	3 779	2 351	5 823	11 687
2. preventiva u toku godine	44 851	16 303	930	798	2 367	24 454
3. plasirana sredstva preventiv	(46 269)	(29 450)	(3)	(247)	(42)	(16527)
4. vracena sredstva preventive	7 682	7 572				110
Stanje sredstava preventive						
31.12.2011 (1+2-3+4)	43 869	8 390	4 705	2 901	8 258	19 614
Stanje konta 496	43 869	8 390	4 705	2 901	8 258	19 614
stanje konta gupe 502 =(kol.2)	44 851	16 303	930	798	2 367	24 454

Društvo je u skladu sa članom 45 Zakona o obaveznom osiguranju izdvojilo 24 454 hiljada dinara odnosno 1.2% premije ostvarene u periodu od 1.01.2011-31.12.2011 godine, na ime dodatnog doprinosa za preventivu. Doprinos je uplaćen u iznosu 16 527 hiljade dinara po opštinama u skladu sa zakonskom regulativom, a bilansirano stanje je 19 614 hiljade dinara.

- **Ostala pasivna razgraničenja** čine razgraničeni prihodi za deo regresnih potraživanja u zemlji (341 748 hiljada dinara, i sredstva preventive date sa obavezom povraćaja (7 164 hiljada dinara). Ukupno bilansirana ova PVR iznose u ukupnom iznosu 348 912 hiljade dinara.

- **Unapred naplaćeni prihodi** odnose se na prodane polise osiguranja do 31.12.2011-te godine sa skadencom osiguranja od 1.01.2012-god. i iznose 16 614 hiljada dinara a razgraničen prihod za kamatu na korporativane obveznice "Tigar" Pirot koje dospevaju do 2015-te godine iznosi 4 674 hiljade dinara.

4.5. Odložena poreska obaveza

Odložena poreska obaveza na početku perioda iznosila je 28 996 hiljada dinara a po obračunu na dan 31.12.2011 -te iznosu 28 166 hiljada dinara, 830 hiljada dinara je smanjenje poreske obaveze koja je nastala iz obračuna razlike neotpisane vrednosti sredstava iz obrasca OA za 2011-tu i sadašnje vrednosti osnovnih sredstava iz bilansa stanja.

Napomene uz bilans uspeha za period 1.01.-31.12. 2011-te godine

Bilans uspeha u skladu sa zakonskim propisima čl.133. stav 2. Zakona o osiguranju

Društvo je pored zbirnog sastavilo i bilanse uspeha

- za osiguranja motornih vozila i obaveznih osiguranja, (grupe 03;10.01;0108)

- za osiguranja od nezgode i dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja (za grupe 01;02)

- za ostala neživotna osiguranja. (grupe 08-18 i 10.02)

Društvo je u skladu sa Zakonom o obaveznom osiguranju član 45. sastavilo poseban bilans uspeha za osiguranja od autoodgovornosti.

Stanje prihoda i rashoda po vrsti osiguranja 10.01 za autoodgovornost po svakoj bilansnoj po poziciji je posebno obelodanjeno.

Društvo je podela troškova poslovanja je u skladu sa Zakonom o osiguranju

(» Sl.gl.RS« br.55/04.god.,101/07) i Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u

Kontnom okviru za organizacije za osiguranje (»Sl.gl.RS«br.3/2009, od 12.01.2009.

»Sl.gl.RS«br 35/2010) izvršena je na troškove pribave, troškove izvidjaja i procene šteta i troškove uprave.

Troškovi pribave osiguranja se razgraničavaju u skladu sa članom 128. Zakona o osiguranju Razvrstavanje troškova u troškove pribave definisano je Pravilnikom o osnovama sistema za raspodelu prihoda i rashoda po vrstama osiguranja (Pravilnik), kao i Upustvom o

evidenciji prihoda i rashoda perioda sa postpkom alokacije (tačka 4.1.2)

Društo je u skladu sa izmenom Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za organizacije osiguranja (Sl.gl.RS«br 35/2010) u smislu izmene i dopune članova Pravilnika od 63-65 i uvođnje klase 9 „upravljačko računovodstvo " ,uticala je na praćenje prihoda , rashoda i rezultata poslovanje po svakoj vrsti osiguranja.

Svi prihodi i rashodi evidentirani su po vrsti osiguranja.

Svaki prihod ili rashod ukoliko nije inicijalno opredeljen (smatran opštim troškom ili prihodom) je na mesečnom nivou alociran prema usvojenim ključevima za raspodelu u skladu sa Pravilnikom o osnovama sistema za raspodeli prihoda i rashoda po vrstama osiguranja (Pravilnik)

1. Za rashode primenjivani su ključevi za alokaciju:

- za troškove pribave osiguranja – učešće ostvarene premije po vrstama osiguranja u ukupnoj premiji za posmatrani obračunski period . U skladu sa članom 10 Pravilnika.
- za troškove uprave ,ostali finansijski rashode i rashode od usklađivanja vrednosti imovine – po planiranom učešću premije po vrsti osiguranja za posmatranii obračunski period.
U skladu sa članom 11 (Pravilnika)
- za troškove izvidjaja i procene štetnih događaja - % učešća likvidiranih šteta po vrsti osiguranja u ukupno likvidiranim štetama društva. U skladu sa članom 12 (Pravilnika)
- **2.Za prihode primenjivani su ključevi za alokaciju**
- za poslovne prihode – učešće ostvarene premije po vrstama osiguranja u ukupnoj premiji za posmatrani obračunski period . U skladu sa članom 10 (Pravilnika)
- ostali finansijski prihodi i prihodi od usklađivanja vrednosti imovine – po planiranom učešću premije po vrsti osiguranja za posmatranii obračunski period. U skladu sa članom 11 (Pravilnika)

6.1.Poslovni (funkcionalni) prihodi

Poslovne prihode čine: - prihodi od premije osiguranja

- ostali poslovni prihod

6.1.1.Prihodi od premije osiguranja

Prihodi po osnovu premije osiguranja predstavljaju iznose fakturisane premije na osnovu ugovora o osiguranju umanjene za iznose prenosne premije tekuće godine,a uvećane za iznose prenosne premije iz prethodnog obračunskog perioda(napomena 4.3.1.)

Premija se sastoji od funkcionalne premije i režijskog dodatka.

Funkcionalnu premiju čine tehnička premija i doprinos za preventivu.

Raspored premije osiguranja utvrđen aktima Društva.

Iz ukupno fakturisane premije isključen je porez na premiju neživotnih osiguranja.

Obračunata premija za period 1.01.-31.12.2011.god iznosi 2 305 159 hiljada dinara

i iskazana je po vrstama osiguranja u skladu sa zakonskom regulativim.

vrsta osiguranja	ukupna premija	tehnicka premija	preventiva	rezija
01 i 02- nezgoda (bez 01.08)	52 195	29 197	522	22 476
Saosiguranja 01 i 02	21 601	11 905	216	9 480
01.08; 03 i 10- motorna vozila	2 136 792	1 683 374	41 746	411 672
Ostala neživotna osiguranja	94 067	52 765	2 347	38 955
Saosiguranja za ost.neživ.os.	504	282	20	202
Ukupno premija osig. i saos.	2 305 159	1 777 523	44 851	482 785
Premija autoodgovornosti iznosi 2 037 818 hiljada dinara				
Smanjenje prenosne premije iznosi . = 6 256 hiljada dinara				
-prenosna premija 2010-me	=	1 156 167	hiljade dinara	
-prenosna premija 2011-me	=	1 153 607	hiljade dinara	
- prenosna premija saosiguranja 2010-te	=	8 466	hiljade dinara	
- prenosna premija saosiguranja 2011-te	=	4 769	hiljade dinara	
Povećanje i smanjenje prenosne premije po bilansima				
povećanje prenosne premije osig.motornih vozila i obav.osig	=	1 066	hiljade dinara	
smanjenje prenosne premije osiguranja nezgode	=	- 3 529	hiljade dinara	
smanjenje prenosne premije ostala neživotna osiguranja	=	- 3 793	hiljade dinara	

Ukupno povećanje prenosne premije	= 6 256 hiljade dinara
Povećanje prenosne premije za autoodgovornost je	= 32 375 hiljade dinara

”Takovo osiguranje” a.d.o. ima prenetu premiju u reosiguranje u iznosu od 44 845 hiljada dinara za koliko je umanjen prihod od premije.

Struktura prenosne premije po bilansima je:	
- osig.motornih vozila i obav.osig	= 44 508 hiljade dinara
-ostala neživotna osiguranja	= 337 hiljade dinara
Ukupno	= 44 845 hiljade dinara
Povećanje prenosne premije reosiguranja za autoodgovornost je	= 40 289 hiljade dinara

Učešće premije osiguranja po vrstama osiguranja na dan 31.12.2011 u odnosu na 31.12.2010-tu je

	2011-ta	2010-ta
-Za obavezno osiguranja autoodgovornost (10.01)	= 88.40 %	85.42%
-za auto kasko Osiguranje (03)	= 4.03 %	6.76%
-za osiguranje od nezgode i dobr.zdr.osig. (01; 02)	= 3.46 %	3.96%
-za ostala neživotna osiguranja (ostala osig.)	= 4.11 %	3.87%
Ukupno	= 100 %	100%

6.1.2.Prihodi od poslova neposredno povezanih sa poslovima osiguranja

U prihode neposredno povezane sa poslovima osiguranja u 2011-oj bilansirano je 78 109 hiljade dinara, i ubrajaju se :

-Prihod od uslužnog snimanja štete i procene u iznosu od	= 448 hiljada dinara
-Prihodi od prodatih zelenih kartona su	= 76 475 hiljade dinara
-Ostali poslovni prihodi	= 1 186 hiljada dinara .
Ukupno ovi prihodi bilansirani su	= 78 109 hiljada dinara.

. podela po bilansima ;

osig.motornih vozila i obav.osig	= 78 040 hiljada dinara
osiguranja nezgode	= 3 hiljada dinara
ostala neživotna osiguranja	= 66 hiljada dinara
Ukupno	= 78 109 hiljada dinara

**Prihodi od poslova neposredno povezanih sa poslovima osiguranja po vrsti osiguranja 10.01
Iznosi 77 991 hiljade dinara**

6.1.3.Prihodi deponovanja i ulaganja

Prihodi nastali po osnovu obračunatih kamata na kratkoročno deponovana sredstva kod poslovnih banaka, uplaćenih dividendi, pozitivne kursne razlike na deponovana sredstva u obveznice stare devizne stednje kao i efekata valutne klauzule u iznosu 56 047 hiljada din. i to:

- prihodi kamata	= 46 018 hiljada dinara
- prihodi dividendi	= 5 533 hiljada dinara
- valutne klauzule	= 4 496 hiljada dinara
Ukupno	= 56 047 hiljada dinara

podela po bilansima ;

osig.motornih vozila i obav.osig	= 51 896 hiljada dinara
osiguranja nezgode	= 1 871 hiljada dinara
ostala neživotna osiguranja	= 2 280 hiljada dinara
Ukupno	= 56 047 hiljada dinara

Prihodi od deponovanja i ulaganja po vrsti osiguranja 10.01 iznosi 49 411 hiljade dinara**6.1.4 Ostali prihodi**

Bilansna pozicija ostalih prihoda obuhvata prihode od izdavanja poslovnog prostora u zakup i refundacija sredstava po osnovu prijema radnika od Sluzbe za zapošljavanje (sprovedene akcije zapošljavanja u 2011-oj godini) za period 1.01-31.12.2011 :

- prihodi od zakupa	=	8 986	hiljada dinara
- prihodi od refundacija	=	337	hiljada dinara
Ukupno	=	9 323	hiljada dinara
podela po bilansima ;			
osig.motornih vozila i obav.osig	=	8 681	hiljada dinara
osiguranja nezgode	=	303	hiljada dinara
ostala neživotna osiguranja	=	339	hiljada dinara
Ukupno	=	9 323	hiljada dinara

Ostali prihodi po vrsti osiguranja 10.01 iznosi 8274 hiljade dinara**6.1.5.Prihodi od učešća u reosiguranja u naknadi štete**

U periodu od 1.01.-31.12.2011. bilansirani su prihodi od učešća reosiguranja u naknadi likvidiranih i isplaćenih reosiguranih šteta i to po osnovu premije autoodgovornosti u iznosu 30 275 hiljada dinara i po osnovu reosiguranja iz inostranstva ,po osnovu zelene karte , u iznosu 9 856 hiljada dinara za likvidirane i isplaćenih štete autoodgovornosti koje padaju na teret reosiguravača u zemlji , odnosno na ovoj poziciji **bilansirano je ukupno 40 131 hiljada dinara.**

Ova bilansna pozicija se odnosi samo na obavezna osiguranja, odnosno na osiguranje autoodgovornosti i osiguranja po zelenoj karti.

6.1.6.Prihodi od regresa

Ostvareno u periodu od 01.01.-31.12.2011. god.po osnovu prihoda od regresnih potraživanja je ukupno 36.660 hiljade dinara sto je bilansirano po bilansnim vrstama :

osig.motornih vozila i obav.osig	=	36 660	hiljade dinara
----------------------------------	---	--------	----------------

Prihodi od regresa po polisama autoodgovornosti iznose 36 382 hiljada dinara**6.1.7. Prihodi od smanjenja tehnickih rezervi**

Prihodi od smanjenje tehnickih rezervi posledica su smanjenja rezervi za izravanje rizika i iznose 70 843 hiljada dinara (Napomena 4.1.)

Osiguranje autoodgovornosti	=	70 780	hiljade dinara
osiguranja nezgode	=	63	hiljade dinara
Ukupno	=	70 843	hiljade dinara

6.2.Finansijski prihodi

Finansijske prihode čine prihodi od kamata,pozitivne kursne razlike i ostali finansijski prihodi a koji se ne odnose na efekte deponovanja i ulaganja.

Za period 1.01.-31.12.2011-te oni iznose 17 717hiljada dinara i to:

- prihodi kamata regresa	=	198	hiljada dinara
- prihodi kamata ostalih potrazivanja	=	1 555	hiljada dinara
- pozitivne kursne razlike	=	8 931	hiljada dinara
- ostali finansijski prihodi	=	7 033	hiljada dinara
Ukupno	=	17 717	hiljada dinara

podela po bilansima

osig.motornih vozila i obav.osig	=	15 326	hiljada dinara
osiguranja nezgode	=	491	hiljada dinara
ostala neživotna osiguranja	=	1 900	hiljada dinara
Ukupno	=	17 717	hiljada dinara

Finansijski prihodi po vrsti osigurnja 10.01 iznosi 12 077 hiljada dinara

6.3.Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine

Ove prihode čine prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja, dobici od prodaje hartija od vrednosti, naknadno utvrđeni prihodi, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina i dugoročnih finansijskih plasmana i ostali finansijski prihodi u iznosu od 218 294 hiljade dinara.

- prihodi od prodaje materijala i os.sredstava	=	97	hiljada dinara
- prihodi od prodaje HVO	=	3 083	hiljada dinara
- prihodi naplate otpisanih potraživanja	=	631	hiljada dinara
- prihodi od smanjenja obaveza	=	423	hiljada dinara
- prihodi od usklađivanja vrednosti investicionih nekretnina	=	135 622	hiljada dinara
-prihodi od usklađivanja vrednosti dugorocnoh plasmana	=	56	hiljada dinara
- prihodi od ukidanja ispravki potraživanja	=	56 117	hiljada dinara
- prihodi od usklađivanja vrednosti HVO	=	22 265	hiljada dinara
Ukupno	=	218 294	hiljada dinara
Podela po bilansima			
osig.motornih vozila i obav.osig	=	195 369	hiljada dinara
osiguranja nezgode	=	6 857	hiljada dinara
Ostala neživotna osiguranja	=	16 068	hiljada dinara
Ukupno	=	218 294	hiljada dinara
Prihodi od usklađivanja vred.imovine po vrsti osigurnja 10.01 iznosi 172 881 hiljada dinara			

5.1.Poslovni (funkcionalni) rashodi

Poslovni rashodi predstavljaju rashode za obavljanje delatnosti osiguranja.

Ove rashode čine: -rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose

- rashodi naknada šteta i ugovorenih iznosa
- rezervisane štete
- ostali poslovni rashodi

5.1.1.Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose

Funkcionalne doprinose čine: - doprinos za preventivu

- vatrogasni doprinos
- doprinos Garantnom fondu
- Rezervisanja za izravanje rizika

-**Doprinos za preventivu** izdvaja se iz premije od 1 do 4%. (napomena 6.1.1. uz bilans uspeha).

U 2010-oj izdvojen iznos dela preventive je 21 452 hiljada dinara kao i posebno izdvojen deo sredstava preventive u skladu sa cl.45 Zakona o obaveznom osiguranju u iznosu 23 189 hiljada dinara sto je ukupan trošak godine u iznosu od 44 641 hiljada dinara koji se sastoji :

vrsta osiguranja	2011 preventiva	deo za video nadzor 1.2%	ukupno
01 i 02- nezgoda	798		798 hiljada dinara
03 i 10- motorna vozila	17 232	24 454	41 686 hiljada dinara
ostala neživotna osiguranja	2 367		2 367 hiljada dinara

Ukupno	20 397	24 454	44 851 hiljada dinara
podela po bilansima			
osig.motornih vozila i obav.osig	=	41 746	hiljade dinara
osiguranja nezgode	=	738	hiljade dinara
ostala neživotna osiguranja	=	2 367	hiljade dinara
Ukupno	=	44 851	hiljade dinara

Troskovi preventive po vrsti osigurnja 10.01 i iznosi 40 757 hiljada dinara

-Vatrogasni doprinos je doprinos za zaštitu od požara obračunat u skladu sa zakonom i aktima Društva.U 2010-oj godini u primeni je Zakon o vanrednim situacijama(Sl.glasnik RS br.111/09) u kome se u članu. 135 definišu obaveze Društava za osiguranje o načinu obračuna i plaćanja doprinosa.

Takovo osiguranje a.do. je u skladu sa zakonom izvršilo izmenu Uputstva za obracun i izmirivanje obaveza po osnovu doprinosa za vanredne situacije.

U skladu sa izmenom pomenutog Zakona od 5.07.2010.godine vrši se obracun i plaćanje vatrogasnog doprinosa po osnovu naplacene tehničke premije osiguranja od požara (vrsta 08) primenom stope od 5%.

Obračunati iznos doprinosa za 2011-tu godinu je 855 hiljada dinara se odnosi samo na :

- imovinska osiguranja sa rizikom osiguranja od požara u iznosu	=	855	hiljada dinara .
Ukupno	=	855	hiljada dinara

- Doprinos garantnom fondu su formirana i izdvojena sredstva za obrazovanje sredstava Garantnog fonda u skladu sa propisima.**Izdvojena sredstva iznose 103 798 hiljade dinara .**
Ova bilnsna pozicija se odnosi samo na obavezna osiguranja .

-Rashodi rezervisanja za izravnjanje rizika obračunavaju se na osnovu aktuelnih propisa i za 2011-tu iznose 8 687 hiljada dinara.(napomena 4.1)

vrsta osiguranja	ukupno troskovi rezervi za izravnjanje rizika
03 - motorna vozila (za auto kasko)	= 5 837 hiljada dinara
ostala neživotna osiguranja	= 2 850 hiljade dinara
Ukupno	= 8 687 hiljade dinara

-Rashodi rezervisanja naknada zaposlenih u skladu sa MRS 19 u iznosu 1937 hiljada dinara (napomena 4.1)
podela po bilansima

za MRS19	
osig.motornih vozila i obav.osig	1786 hiljada dinara
osiguranja nezgode	60 hiljada dinara
ostala neživotna osiguranja	91 hiljada dinara
Ukupno	1 937 hiljada dinara

Trošakovi rezervisanja po MRS19 po vrsti osigurnja 10.01 i iznosi 1 662 hiljada dinara

-Rashodi po osnovu rezervisanja za sudske sporove za 2011-tu godinu iznose 13 968 hiljada dianra i odnosi se na rezervaciju troška kazne po Resenju Komisije za zaštitu od konkurencije br. 4/0-02-629/2011od 23.12.2011-te na koju je Društvo uložilo tužbu Upravnom sudu.

osig.motornih vozila (za auto kasko)	13 968 hiljada dinara
--	-----------------------

5.1.2.Rashodi naknada šteta i ugovorenih iznosa

Naknade šteta neživotnih osiguranja predstavljaju rashode za isplatu šteta koji se utvrđuju na osnovu ugovora i akata Društva. Naknade uključuju i rashode procena i veštačenja šteta, procena tehničke ispravnosti vozila, likvidacije i isplate šteta i druge rashode u vezi šteta.

Za obavezna neživotna osiguranja likvidirane štete i likvidiranih šteta saosiguranja iznose 908 956 hiljada dinara.

vrsta osiguranja	troškovi likvidir. šteta	tr. šteta saosiguranja	Ukupno
01 i 02- nezgoda	= 33 385	21 376	54 761 hiljada dinara
03 i 10- motorna vozila	= 834 097	47	834 144 hiljada dinara
ostala neživotna osiguranja	= 20 040	11	20 051 hiljada dinara
Ukupno	= 887 522	21 434	908 956 hiljada dinara
Troškovi likvidiranih šteta po vrsti osigurnja 10.01 i iznosi 729 402 hiljada dinara			

Troškovi za izvidaja i procenu iznose 156 555 hiljade dinara. Raspored troškova izvidaja i procene u Društvu regulisani su opstim aktom i obuhvata deo troškova amortizacije, zarade sručnih saradnika za zastupanja u sporovima, procenitelja i likvidatora šteta, troškove sporova i kamata po osnovu šteta i drugih vrsta troškova vezanih za poslove procene i izvidaja šteta.

			AOP233
530 deo	tošk.amortizacije		1 490
540 deo	trošk.materijala		355
541 deo	trošk.goriva		2 057
542 deo	troškovi veštačenja i odža.		4 887
548 deo	tršsk.adv.usluga i ostalo		70 146
549 deo	troškovi struc.usavršav.i ostali nematerijalni troskovi		6 341
550 i 551 deo	zarade		53 748
552 deo	trošk.po ug.o delu		3 603
553 deo	maknada za aut.ugovore		283
559 deo	trošk. sl.puta		667
562 deo	troškovi kamate		12 978
ukupno	AOP 233		156 555

podela po bilansima
osig.motornih vozila i obav.osig = 133 171 hiljade dinara

osiguranja nezgode	=	15 438 hiljade dinara
ostala neživotna osiguranja	=	7 946 hiljade dinara
Ukupno	=	156 555 hiljade dinara
Trosakovi likvidacije šteta po vrsti osigurnja 10.01 i iznosi 122 251 hiljada dinara		

5.1.3.Rezervisane štete-povećanje

Obuhvat rezervisanih šteta dat je u napomeni 4.4.2. uz bilans stanja u iznosu 1 606 504 hiljada dinara. Ukinuta rezervisanja iz prethodne godine je 1 375 886. hiljada dinara koja je umanjeno za smanjenje prihoda od rezervisanih šteta koje padaju na teret reosiguravaca u iznosu 8 801 hiljada dinara (napomena 2.2.4). Rezervacija šteta umanjena za oprihpdovanje rezervacije iz 2010-te godine ima efekat na povećanje rezervacije šteta za 239 419 hiljadu dinara. Povećanje rezervacija je posledica izmene načina obračuna rezervacije nastalih a neprijavljenih šteta i u ovom periodu, shodno odluci i preporukama NBS – Odluka o blizim kriterijumima i nacinu obracuna rezervisanih šteta (Sl.gl.86/07) i Izmene Pravilnika o načinu utvrđivanja dela tehnicke premije za isplatu nastalih neisplacenih obaveza(Rezervisane štete) iz decembra 2009-te, struktura prikazana na napomeni 4.4.2.

podela po bilansima

osig.motornih vozila i obav.osig.	=	239 242 hiljade dinara - povećanje rezervacija šteta
osiguranje nezgode	=	5 241 hiljade dinara - povećanje rezervacija šteta
ostala neživotna osiguranja	=	(5 064) hiljade dinara- smanjenje rezervacije šteta

Ukupno	=	239 419 hiljade dinara
---------------	---	-------------------------------

Povećanje rezervacije šteta i troškova šteta po vrsti osigurnja 10.01 i iznosi 265 420 hiljada dinara

5.1.14 Rashodi deponovanja i ulaganja

Rashodi deponovanja i ulaganja nastaju kao posledica obračunatih provizija i negativnih valutnih klauzula u iznosu 25 777 hiljade dinara i to;

- trošak platnog prometa- deo	=	3 016	hiljade dinara
- negativne valutne klauzule	=	1 447	hiljade dinara
-negativne kursne razlike - na obveznicama	=	21 314	hiljade dinara
Ukupno	=	25 777	hiljade dinara

podela po bilansima

osig.motornih vozila i obav.osig	=	23 779	hiljade dinara
osiguranja nezgode	=	795	hiljade dinara
ostala neživotna osiguranja	=	1 203	hiljade dinara
Ukupno	=	25 777	hiljade dinara

Troškovi deponovanja i ulaganja po vrsti osiguranja 10.01 i iznosi 22 131 hiljada dinara

5.2. Troškovi sprovođenja osiguranja

Troškovi sprovođenja osiguranja dele se na :

- troškove pribave
- troškove uprave
- ostale troškove

Pojedinačno učešće vrste troška u ukupnim Troškovima sprovođenja osiguranja je:

- trošak pribave u strukturi učestvuje sa 59,44%
- trošak uprave u strukturi učestvuje sa 37,73%
- trošak ostalih TSO u strukturi učestvuje sa 2,83%

5.2.1. Troškove pribave čine troškovi provizije, zakupnine, reklame, reprezentacije i bruto zarade radnika koji rade na pribavi osiguranja (radnice van sedista Društva) kao i ostali troškovi koji nastaju u procesu pribave osiguranja. Troškovi pribave definisani su intrnim aktom Društva i shodno tome deo ovih troškova se razgraničava na narednu godinu (napomena 2.2.5 bs.). **Razgraničeni Troškovi pribave osiguranja iznose 694 879 hiljada dinara**

Konto	AOP256 trosak provizije	AOP257 ostali tr.pribave	AOP 258 efekat razgraničenja	AOP 255 razgranigen tr.pribave
530 amortizacija		6 873		6 873
540 deo utroš.materijal		242	(125)	117
541 deo gorivo		6 698	(3 356)	3 342
542 deo trosk.PTT		6 300	(3 154)	3 146
542 kirija I zakupnina		124 541	(8 260)	116 281
542 provizije	55 039		(3 163)	51 876
543 reklama		311 716	14 970	326 686
544 deo reprezentacija		9 590	(1 492)	8 098
549 deo ostali nem.triskovi		1 306	(659)	647
550-551 zarade u pribavi		217 399	(40 760)	176 639
559 nak.za kor.sop.vozila		1 046	128	1 174
ukupno aop	55 039	685 711	(45 871)	694 879

podela po bilansima

osig.motornih vozila i obav.osig	=	642 216	hiljade dinara
osiguranja nezgode	=	17 914	hiljade dinara
ostala neživotna osiguranja	=	34 749	hiljade dinara
Ukupno	=	694 879	hiljade dinara

Troškovi pribave po vrsti osigurnja 10.01 i iznosi 612 135 hiljada dinara

5.2.2. Troškove uprave čine troškovi amortizacije, materijala, energije, usluga, zarada radnika uprave Društva, naknada zarada, lični troškovi i ostali nematerijalni troškovi koji ukupno iznose 441 113 hiljada dinara.

Konto	opis	AOP 260	AOP 261	AOP262	AOP 263	AOP 264
		ukupno tr.uprave	amortizacija	troškovi matr.i energije	trosak bruto zarade	ostali troškovi uprave
530	deo amortizacija		30 156			
540	utroš.materijal			18 702		
541	deo gorivo			19 565		
542	deo tr.tran.i održavanja					86 766
544	deo reprezentacije			11 068		
545	sopstveno osigur.			4 291		
549	deo ostali nem.triskovi			21 381		
550 i 551	zarada				232 516	
552	deo ugovori o delu ostali					6 120
553	deo nakn.po aut.ugov.					156
554	deo privrem.i po.poslovi					1 518
555	deo ostale naknade					961
556	uprav. i nadz. odbor					5 476
559	deo putni tros.,dnevnice					2 437
ukupno aop 260 =		441 113	30 156	75 007	232 516	103 434

podela po bilansima

osig.motornih vozila i obav.osig	=	395 221	hiljade dinara
osiguranja nezgode	=	17 811	hiljade dinara
ostala neživotna osiguranja	=	28 081	hiljade dinara
Ukupno	=	441 113	hiljade dinara

Troškovi uprave po vrsti osigurnja 10.01 i iznose 359 191 hiljada dinara

5.2.3. Ostale troškove sprovođenja osiguranja čine troškovi platnog prometa, porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata poslovanja, ostali doprinosi i drugi troškovi, koji ukupno iznose 33 115 hiljada dinara.

547	deo tros. pl .prometa	4 791
546	tr.poreza I taksi	21 336
548	deo tr.ost.usluga	6 988
ukupno aop 265		33 115

osig.motornih vozila i obav.osig	=	30 920	hiljade dinara
osiguranja nezgode	=	782	hiljade dinara
ostala neživotna osiguranja	=	1 413	hiljade dinara
Ukupno	=	33 115	hiljade dinara

Ostali troškovi uprave po vrsti osigurnja 10.01 i iznosi 28 225 hiljada dinara**5.3. Finansijski rashodi**

Finansijske rashode čine rashodi po osnovu kamata, negativne kursne razlike i ostali finansijski rashodi ostvareni u iznosu 4 267 hiljade dinara.

-rashodi ostali kamata	=	617	hiljade dinara
------------------------	---	-----	----------------

-rashodi kamata na kredite	=	1 278	hiljade dinara
-negativne kursne razlike	=	1 642	hiljade dinara
-ostali finansijski rashodi	=	730	hiljade dinara
Ukupno	=	4 267	hiljade dinara

podela po bilansima

osig.motornih vozila i obav.osig	=	3 966	hiljade dinara
osiguranja nezgode	=	82	hiljade dinara
ostala neživotna osiguranja	=	219	hiljade dinara
Ukupno	=	4 267	hiljade dinara

Finansijski rashodi po vrsti osigurnja 10.01 i iznosi 3 839 hiljada dinara

5.4.Rashodi po osnovu obezvređenja imovine i ostali rashodi

Ove rashode čine kapitalni gubici po osnovu prodaje osnovnih sredstava i hartija od vrednosti,obezvređenje potraživanja i kratkoročnih finansijskih plasmana, kazne i kamate za neblagovremeno plaćene poreze, direktan otpis potraživanja, obezvređenje nekretnina i ostali rashodi.

Ostvareni iznosi ovih rashoda 94 832hiljada dinara.

- gubici od prodaje osnovnih sredstava	=	741	hiljada dinara
- gubici od prodaje materijala i ost.zaliha	=	2 231	hiljada dinara
- gubici od prodaje HVO	=	413	hiljada dinara
- gubici direktnog otpisa potraživanja	=	621	hiljada dinara
-rashodi kazni i penala	=	141	hiljada dinara
-rashodi po osnovu smanjenje vred. imovine	=	2 705	hiljada dinara
--rashodi od usklađivanja vrđnosti dugorocnoh plasmana	=	403	hiljada dinara
- rashodi od usklađivanja vrednosti HVO	=	19 760	hiljada dinara
- rashodi ispravki pojedinačnih potraživanja	=	67 817	hiljada dinara
Ukupno	=	94 832	hiljade dinara

podela po bilansima

osig.motornih vozila i obav.osig	=	78 383	hiljade dinara
osiguranja nezgode	=	4 470	hiljade dinara
ostala neživotna osiguranja	=	11 979	hiljade dinara
Ukupno	=	94 832	hiljade dinara

Troškovi obezvređenja imovine po vrsti osigurnja 10.01 i iznosi 69 799 hiljada dinara

Smanjenje vrednosti imovine u iznosu 2 705 hiljada dinara je posledica pada kursa evra je su cene po m2 u proceni tržišne vrednosti (od 31.12.2010-te) izražene u valuti.

5.5.Gubitak iz poslovanja koja se obustavlja

Na aop-u 276 bilansirano je 5 687 hiljada dinara (grupa 59- grupa 69).

podela po bilansima

osig.motornih vozila i obav.osig	=	4 900	hiljade dinara
osiguranja nezgode	=	372	hiljade dinara
ostala neživotan osiguranja	=	415	hiljade dinara
Ukupno	=	5 687	hiljade dinara

Gubitak iz poslovanja koja se obustavlja po vrsti osigurnja 10.01 i iznosi 4 592hiljada dinara

Stanje na racunima grupe 59 iznosi 12 060 hiljada dinara i odosi se na rashoda iz prethodne godine:

- naknadno fakturisana premija reosiguranja za 2010-tu god. u iznosu od 2 306 hiljada dinara

- naknadno dostavljena rešenja za takse na firmu (od lokalne samouprave) u iznosu od 1 292 hiljade dinara
-izvršena ispravka u knjizenju negativnih efekata od prodaje HOV iz ranijih godina za 2 903 hiljade dinara (ukidanje efekata prilikom prodaje akcija)
- efekat promena u nacinu obracuna preventive u iznosu od 1 824 hiljade dinara
- ostali rashodi po osnovu placenih racuna iz ranijih godina, i dr. u iznosu 3 735 hiljade dinara

Stanje na racunima grupe 69 iznosi 6 373 hiljada dinara i odnosi se na prihode iz prethodne godine:

- smanjenje obračuna amortizacije za poslovnu zgradu (stopa smanjenja na 0.74%) za 2009-tu i 2010-tu godinu , za 4 421 hiljadu dinara
- izmena obracuna preventive za 2010-tu kao posledica izvršene korekcije na prihodima iz 2010-te za 544 hiljade dinara
- ukidanje ispravki potrazivanja iz ranijih godina (reprogram duga) u iznosu od 1 312 hiljada dinara
- ostali naplacen prihodi iz ranijih godina, i dr. u iznosu 96 hiljade dinara

Računovodstvenim politikama Društva izvršena je izmena i dopuna član.26. , definisan je prag materijalne značajnosti za visinu naknadno utvrđenih prihoda i rashoda na osnovu kojih se vrši knjizenje preko rezultata iz ranijih godina (ako skup prihoda ili rashoda po osnovu utvrđenih racunovodstvenih gresaka bude veci od 0.85% visine aktive u bilansu prethodne godine). Clan 26. Računovodstvenih politika uskađen je sa izmenom članova 24 i 25 Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za organizacije osiguranja (Sl.gl.RS«br 35/2010). Prag materijalne značajnosti izračunat na način opisan u članu 24 i 25 Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za organizacije osiguranja (Sl.gl.RS«br 35/2010) je značajno viši (iznosi 33 216 hiljada dinara) od ukupno bilansiranih troškova a i prihoda na grupama 59 i 69, pa su prikazane korekcije i zakasnela dokumentacija knjizeni preko ovih vrsta prihoda i rashoda perioda u iznosu od 5 687 hiljade dinara.

7.0 Dobit pre oporezivanja

Društvo je ostvalo dobit koja pre sprovođenja obračuna poreskih stavki iznosi 14 998 hiljada dinara .Po bilansnim vrstama dobit je:

osig.motornih vozila i obav.osig	= 35 023 hiljade dinara
osiguranja nezgode	= (31 615) hiljade dinara
ostala neživotan osiguranja	= 11 590 hiljade dinara
Ukupno	= 14 998 hiljade dinara

Dobit pre oporezivanja za vrstu autoodgovornosti 10.01 i iznosi 69 879 hiljada dinara

7.1. Porez na dobit

Obračun poreza na dobit urađen je na osnovu važećeg Zakona o porezu na dobit preduzeca (Sl.gl.RS 18/10) , Pravilnika o sadržaju poreskog bilansa (Sl.gl.99/10), Pravilnika o sadržaju poreske prijave za obračun poreza na dobit preduzeca (Sl.gl.99/10).Za 2011-tu **obračunat je porez u iznosu od 8 265. hiljada dinara** a u 2011-oj godini ukupno je uplacena akontacija u iznosu 9 114 hiljada dinara.Vise ulaćena sredstava po osnovu poreza na dobit knjizena su na grupi 223 u iznosu 849 hiljada dinara .(napomena 2.2.1).

7.2.Odložena poreska obaveza

Obračun odložene poreske obaveze vrsi se na osnovu zahteva MRS 12 po osnovu razlika neotpisane vrednosti iz OA obrasca i sadašnje vrednosti osnovnih sredstava(veza napomena 4.5 i 3.5 bs). Za peoriod 01.01.-31.12.2011-te godine izvršeno je smanjenje odložene poreske obaveze za 830 hiljada dinara, a na osnovu priznavanja umanjnja po osnovu uskladjivanje vrednosti gađevinskih objekata u poslovne svrhe (10% na smanjenje u godine grupe 330 = - 473 hiljada dinara) kao i priznavanja umanjnja po osnovu poreskog sredstva za rezervacije po MRS19 ,izvršen je obračunu i knjizenje **efekta smanjenje odloženog poreskog rashoda za 357 hiljada dinara.** . Ova bilansna pozicija se odnosi samo na obavezna osiguranja koja čine pretežni deo prihoda iz registrovane delatnost društva.

7.3. Neto dobit

Društvo je ostvalo **neto dobit u iznou 7 090 hiljada dinara** .Po bilansnim vrstama dobit je:

osig.motornih vozila i obav.osig	=	27 115	hiljade dinara
oisiguranja nezgode	=	(31 615)	hiljade dinara
ostala neživotan osiruranja	=	11 590	hiljade dinara
Ukupno	=	7 090	hiljade dinara

Dobit pre oporezivanja za vrstu autoodgovornosti 10.01 i iznosi 61 971-hiljada dinara

7.4.Obračun zarade po akciji

U skladu sa primenom MRS-33 izvršen je obračun zarade po akciji za 2011-tu godinu na osnovu ponderisanog broja običnih akcija i dobiti Društva.

datum	broj dana	broj akcija	suma za obrac.	ponder.broj
promene broja akcija			akcija	
1	2	3	4(2x3)	5(4:365)
01.01-22.06.2011	173	515 192	89 128 216	244 187
23.06.-31.12.2011	192	573 324	110 078 208	301 584
Ukupno	365		199 206 424	545 771
Dobit po akciji = dobit posle opor./ ponderisan br.akcija = 7 090 162.03 / 545 771= 12.99				

Bitna obaveštenja

1.Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo je vršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza u 2011-toj godini po svim osnovama sa zastupnicima u osiguranju i sa ostalim pravnim licima.

U potpunosti su usaglašena potraživanja sa:

- povezanim licima
- učešća koje Društvo ima u učešću u kapitalu
- deponovanih sredstava i sredstava kod banaka,
- stanja tekućih računa,
- potraživanja za zakup,
- potraživanja za prodate osnovna sredstva .

Stanja deponovanih sredstava u hartije od vrednosti usaglašena su sa tržišnom vrednošću po izveštaju iz Centralnog registra hatrija od vrednosti na dan 31.12.2011.te godine.

Osnovna delatnost Društva prodaja polisa obaveznog osiguranja usmerena je na prodaju polisa fizičkim licima.

Uglašavanje se vrši preko obrasca IOS-a za pravna lica i za znacajna potraživanja od fizickih lica

Za potraživanja po osnovu prodatih polisa osiguranja usaglašavanje je vršeno u periodu od 31.05.2011-31.12.2011. u skladu sa Dinamickim planom usaglašavnja tako da su u posmatranom periodu poslali IOS-i svim pravnim licima a i fizičkim licima za znacajna pojedinačna potraživanja (najčešće za premiju kasko osiguranja). Postignuti nivo usaglašenosi je u skladu sa usvojenim Procedurama i upustvima Društva.

2.Mišljenje interne revizije

Mišljenje interne revizije je da je sadžina računa u obrascima finansijskih izveštaja za period 01.01.-31.12.2011-te u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru i sadžini računa u kontnom okviru za društva za osiguranje (Sl.gl.35/2010.)

3.Mišljenje ovlašćenog aktuara

Ovlasceni aktuar daje mišljenje o tačnosti i usklađenosti obračuna sa Zakonom o osiguranju za sledece izveštaje dostavljene Narodnoj banci Srbije :

- 1.Izveštaj o saosiguranju i reosiguranju viškova rizika;
- 2.Izveštaj o broju i visini prijavljenih rešenih šteta i šteta u sporu;

3. Izveštaj o tehničkim rezervama i deponovanju i ulaganju sredstava tehničkih rezervi;
 4. Izveštaj o likvidnosti Društva;
 5. Izveštaj o garantnoj rezervi i deponovanju i ulaganju sredstava garantne rezerve;
 6. Izveštaj o margini solventnosti.

Ovlašćeni aktuar dr. Milan Cerovic dipl. ecc. za kvartalne izveštaje u periodu od 01.01-31.12.2011. te godine ocenio je da su pomenuti izveštaji u skladu sa Zakonom o osiguranju i podzakonskim aktima i da su usklađeni sa opštim aktima i aktima poslovne politike Društva.

5. Transakcije sa povezanim licima

"Takovo osiguranje" a.d.o. učestvuje u akcijskom kapitalu kod »Šumadija broker« AD sa 32.50% koje ima status povezanog lica, a kod »TV Kanal 9« DOO sa 99.34%. Ovim učešćem "Takovo osiguranje" a.d.o. ima status matičnog preduzeća u odnosu na "TV Kanal 9" DOO koje ima status zavisnog preduzeća.

a) OSNOVNI PODACI zavisniog lica su:

1. »TV kanal 9« DOO
 34000 Kragujevac
 Miloja Pavlovica 8

M.br.: 017429957
 Š.del.: 092200
 Ž.rn.: 150-290-44
 PIB: 10157871

Na dan 31.12.2011. god. usaglašena su sledeća stanja na:

- Učešće u kapitalu "TV kanal 9"
 99.34% 5 058 hiljade dinara
 - potraživanja za zakup 6 859 hiljade dinara
 - ostala potraživanja 26 hiljade dinara

OSNOVNI PODACI povezanih lica

1. »Šumadija broker« AD berzanski posrednik
 34000 Kragujevac
 Dr. Zorana Djindjica 15a

M.br.: 017312502
 Š.del.: 067120
 Ž.rn.: 150-235-15
 PIB: 101040912

Na dan 31.12.2011. god. usaglašena su sledeća stanja na:

- Učešće u kapitalu Ad "Šumadija brokera"
 32.50% 11700 hiljade dinara
 - potraživanja po osnovu zakupa 116 hiljade dinara

Po članu 33. Zakona o osiguranju smatraju se i lica koja su međusobno povezana a kod kojih "Takovo osiguranje" a.d.o nema ulog u osnivačkom kapitalu lica i to su:

2. »Auto Takovo «doo
 34000 Kragujevac
 Dr. Zorana Djindjica 15a

M.br.: 07671270
 PIB: 101042094
 Ž.rn.: 150-303-05

Na dan 31.12.2011. god. usaglašena su sledeća stanja na:

- potraživanja po osnovu zakupa 285 hiljade dinara
 - obaveza za zakup (57) hiljade dinara

3. » Everest investment »doo
 34000 Kragujevac
 Milice Miljkovic 2

M.br.: 20340789
 PIB: 105250399
 Ž.rn.: 150-16791-11

Na dan 31.12.2011. god. usaglašena su sledeća stanja:

- potraživanja po osnovu avansa 1 317 hiljade dinara

4. «Moount turs » doo
 34000 Kragujevac
 Dr. Zorana Djindjica 15a

M.br.: 20453729
 Ž.rn.: 150-18140-38
 PIB: 105769075

Na dan 31.12.2011. god. usaglašena su sledeća stanja na:

- potraživanja po osnovu zakupa 11 hiljada dinara
 - obaveze prema dobavljaču (708) hiljade dinara

6.Primena Medjunarodih računovodstvenih standarda.

U skladu sa svojim Računovodstvenim politikama kojima je Društvo bliže definisalo primenu MRS-a , Društvo u svojim poslovnim knjigama i finansijskim izveštajima primenjuje vazeće MRS-e i standarde finansijskog izveštavanja MSFI koji mogu da se primene u skladu sa postojećom zakonskom regulativom.

7.Događaji nakon dana bilansa

Od dana bilansa 31.12.2011 godine pa do dana predaje godišnjih izveštaja 29.02.2012godine

Društvo je:

- primilo Zapisnik o izvršenoj kontroli Narodne banke Srbije br.VIII/76/1/12, po kome je i izvršena korekcija rezultata za 2010-tu godinu.
- primilo Rešenje Komisije za zaštitu od konkurencije br. 4/0-02-646/2011-23 na koju je uložilo tužbu Upravnom sudu 07.02.2012.te godine, osporavajući Rešenje u stavovima 2 i 3 .

8.Eksterne kontole

U 2011-oj godini Društvo je imalo redovnu kontrolu Narodne banke Srbije , Odseka za nadzor nad osiguranjem i Zapisnik o kontroli br.VIII/76/1/12 dostavljen je Društvu 27.01.2012godine .

Na Zapisnik su uložene primebde u roku od 8 dana od dana prijema Zapisnika.

Po nespornom nalazu iz Zapisnika, Društvo je izvršilo korekciju rezultata poslovanja za 2010-tu godinu u iznosu 27 248 hiljada dinara preko gubitka iz ranijih godina, i povećanja PVR za 27 248 hiljada dinara za 2010-tu godinu a čije je ukidanje u 2011-toj godini uticalo na povećanje prihoda za 2011-tu godinu za 27 248 hiljada dinara .

9.Ostale napomene

Društvo je kako kadrovski tako organizaciono i tehnički osposobljeno za dobro i kvalitetno funkcionisanje. O kadrovskoj osposobljenosti i strukturi dati su podaci u napomeni - opšti podaci - delatnost.

«Takovo osiguranje» a.d.o. zaposlenima pruža mogućnost sticanja i inoviranja znanja potrebnih za uspešno obavljanje poslova i brzo uključivanje u tokove poslovanja okruženja.

Svi zaposleni u Društvu u svakodnevnom radu u najvećem stepenu koriste personalne računare (Desktop, LapTop).

Društvo koristi jedinstven informacioni sistem Insurance.net, pri čemu je više od 95% svih poslovnih i tehnoloških procesa pokriveno postojećim informacionim sistemom. Koristi se i WEB aplikativni softver (TAKtic, Interni sajt) koji je povezan sa Informativnim centrom Udruženja osiguravača Srbije, kao i pomoćni korisnički softver (kamata2006, osnovna sredstva, stare finansije, program za kadrove i LD, FX clijent, IndOK). Radnici su obučeni za korišćenje navedenih aplikacija.

Baza Insurance.net aplikacije je jedinstvena i koriste je svi korisnici aplikacije bilo da se fizički nalaze u Direkciji društva, ograncima ili prodajnim mestima. WEB aplikacija TAKtic (razvijena u cilju povezivanja informacionog sistema sa IC UOS za podršku prodaje polisa AO u skladu sa zakonom) koristi istu bazu kako i Insurance.net.

Ostvaruje se DialUp veza sa NBS za slanje izveštaja, a putem usluge HSIA od 4Mbit/s i 2xADSL (16384/1024 Kb/s) svi korisnici aplikacije iz ogranaka ili prodajnih mesta pristupaju serverima u Direkciji.

U toku 2011. godine Društvo je kompletnu evidenciju svojih poslovnih knjiga i poslovnih promena evidentiralo i pratilo putem jedinstvenog informacionog sistema Insurance.net. Rad u jedinstvenom informacionom sistemu omogućuje pouzdanost i tačnost podataka doprinosi poboljšanju kvaliteta rada, informisanja, boljoj organizaciji rada i kvalitetnijim poslovnim odlukama rukovodstva.

Organizaciona struktura, kvalifikovanost, stručna i profesionalna osposobljenost kao i entuzijazam kadrova, ali i sve veće poverenje osiguranika daju nam za pravo da verujemo u ostvarivanje boljih rezultata i ispunjenje plana u 2012. godini.

U Kragujevcu
28.02.2012.god. rukovodilac službe računovodstva
Snezana Nikolic

"Takovo osiguranje "a.d.o.
generalni direktor
Dragan Jovic

PREDUZEĆE ZA REVIZIJU RAČUNOVODSTVENIH IZVEŠTAJA

"VINČIĆ" d.o.o.

11 070 NOVI BEOGRAD, Ul. Narodnih heroja, br. 23 /I

ODELENJE ZA REVIZIJU I PROCENU

11 000 BEOGRAD, Ul. Simina, br. 22/II

Broj: 01- 64/1-2012

IZVEŠTAJ OVLAŠĆENOG REVIZORA SKUPŠTINI AKCIONARSKOG DRUŠTVA ZA OSIGURANJE "TAKOVO OSIGURANJE", a.d.o., KRAGUJEVAC, O OBAVLJENOJ EKSTERNOJ REVIZIJI REDOVNIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA PO GODIŠNEM RAČUNU SA STANJEM NA DAN 31. DECEMBRA 2011. GODINE

I MIŠLJENJE I IZVEŠTAJ OVLAŠĆENOG REVIZORA

Izvršili smo eksternu reviziju redovnih finansijskih izveštaja po godišnjem računu Akcionarskog društva za osiguranje "Takovo osiguranje", a.d.o., Kragujevac, ul. Dr. Zorana Đinđića, br. 15 a, sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine.

Prilikom eksternе revizije redovnih finansijskih izveštaja Akcionarskog društva za osiguranje "Takovo osiguranje" a.d.o., Kragujevac, uključeni su izveštaji koji čine deo procesa redovnog finansijskog izveštavanja, a to su Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o promenama na kapitalu i svi drugi izveštaji – objašnjavajući dokazni materijali, koji su uključeni u godišnji račun.

Odgovornost rukovodstva

Za ove redovne godišnje izveštaje odgovoran je direktor Akcionarskog društva za osiguranje "Takovo osiguranje" a.d.o., Kragujevac, Dragan Jovović, dipl. ing. iz Kragujevca.

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih redovnih finansijskih izveštaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srbije, Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja i računovodstvenim politikama obelodanjenim u napomenama 2. i 3. u Izveštaju o izvršenoj eksternoj reviziji. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju izveštaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled kriminalne radnje ili greške; odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika; kao i korišćenje najboljih mogućih računovodstvenih procena.

Odgovornost revizora

Nаша je odgovornost da izrazimo mišljenje o priloženim redovnim finansijskim izveštajima na osnovu obavljene eksternе revizije. Eksternu reviziju smo obavili u skladu sa važećim zakonskim propisima i Međunarodnim standardima revizije, a posebno, kao «lex specialis», u skladu sa Odlukom o sadržini izveštaja o obavljenoj reviziji finansijskih izveštaja društva za osiguranje ("Sl. glasnik RS", br. 21/05., 24/05. i 54/05.). Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da smo reviziju planirali i obavili na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Eksterna revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama obelodanjenim u finansijskim izveštajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izveštajima, nastalim usled kriminalne radnje ili greške. Prilikom procene ovih rizika, revizor je razmatrao interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izveštaja, u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizijskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola pravnog lica. Eksterna revizija, takode, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih politika i

vrednovanje značajnih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije finansijskih izveštaja.

Smatramo da su pribavljeni revizijski dokazi dovoljni i odgovarajući i da obezbeđuju solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje nezavisnog ovlašćenog revizora

Po našem mišljenju, prikazani finansijski i drugi izveštaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2011. godine, kao i rezultat njegovog poslovanja, promene na kapitalu i tokove gotovine za navedenu godinu, te u skladu sa članom 38. stav 6. Zakona o računovodstvu i reviziji („Sl. Glasnik RS“, br. 46/2006. i 111/09.), Ovlašćeni revizor izražava pozitivno mišljenje.

Ne izražavajući rezerve u odnosu na dato mišljenje skrećemo pažnju:

- a) da se daljim merama obezbedi nedostatak sredstava iz osnova plasmana tehničkih rezervi u skladu sa Zakonom o osiguranju (član 114. i 115.) i Odlukom NBS-e o ograničenjima pojedinih oblika deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi i o najvišim iznosima deponovanja i ulaganja garantne rezerve društva za osiguranje.
- b) obaveza je Društva, da daljim merama, u kontinuitetu nastavi sa uspostavljanjem potpunog balansa (usklađenja) iz odnosa visine prihoda iz režijskog dodatka i troškova sprovođenja osiguranja.

(Šire obrazloženje dato je pod naslovom "Ulaganja sredstava tehničkih rezervi" na stranicama 109 do 111 ovog Izveštaja o reviziji.

(Šire obrazloženje dato je pod takom 23. Izveštajnog redosleda.

U Beogradu, 20. 04. 2012. godine.

OVLASĆENI REVIZOR
Jadranka Ribić, dipl. oec.

II ANALIZE UZ IZVEŠTAJ O OBAVLJENOJ REVIZIJI

1. OPŠTI PODACI O DRUŠTVU

- c) Identifikacioni podaci
 - Akcionarsko društvo za osiguranje "TAKOVO", Kragujevac, ul. Dr Zorana Đinđića 15 a,
 - Matični broj - 06084184,
 - Poreski identifikacioni broj (PIB) - 101457935,
- d) Podaci o osnivanju i kratak prikaz dosadašnjeg rada Društva

Akcionarsko društvo za osiguranje "Takovo", Kragujevac, ul. Dr Zorana Đinđića br.15a, nastalo je promenom oblika Deoničkog društva za osiguranje "Takovo", Kragujevac.

Naime, Odlukom o osnivanju Deoničkog društva za osiguranje iz 1992. godine, osnovano je Deoničko društvo za osiguranje "Takovo". Društvo je upisano u sudski registar kod Privrednog suda u Kragujevcu Rešenjem broj Fi -3270/92 od 22.jula 1992. godine. Kao osnivači Društva registrovani su: Dragan Jovović, Snežana Jovović i Privatno preduzeće "Auto-Takovo" iz Kragujevca.

Promena oblika Deoničkog društva u Akcionarsko društvo za osiguranje "Takovo", Kragujevac, izvršeno je Odlukom o transformaciji od 25.aprila 1997. godine. Usaglašavanje sa odredbama Zakona o osiguranju imovine i lica ("Sl. list SRJ",br.30/96) izvršeno je 3. jula 1997. godine, o čemu je Savezno ministarstvo za finansije donelo Rešenje broj: 4/1-12-068/97, kojim utvrđuje da su ispunjeni uslovi propisani Zakonom za osnivanje akcionarskog društva i da će Društvo obavljati poslove obaveznih i ostalih imovinskih osiguranja i nezgode. Nastala promena registrovana je kod Privrednog suda u Kragujevcu pod brojem broj: Fi-817/97 od 17. jula 1997. godine.

U skladu sa Zakonom o registraciji privrednih subjekata ("Sl.glasnik RS" 55/04), Društvo je 06. maja 2005.godine izvršilo prevođenje u Registar privrednih subjekata pod brojem BD 10691/2005.

Radi uskladjivanja Društva sa odredbama Zakona o privrednim društvima, dana 12.oktobra 2006.godine, Skupština Društva je donela Akt-Ugovor o organizovanju Akcionarskog društva, tako da su ovim Ugovorom zamenjene u celini i prestale da važe odredbe osnivačkog akta i Statuta Društva. Izmene i dopune Ugovora o osnivanju izvršene su tokom 2007. i 2008. godine, a donošenjem prečišćenog teksta Akta-Ugovora o organizovanju Akcionarskog društva za osiguranje "Takovo", usvojenog na vanrednoj sednici Skupštine dana 28.10.2009. godine, prestale su da važe sve do tada usvojene odredbe, izmene i dopune osnivačkog akta.

Za potrebe poslovanja, odnosno obavljanja delatnosti u oblasti osiguranja u Društvu su obrazovana 23 organizaciona dela (ogranka), u sastavu kojih se obrazuju prodajna mesta i sistematizuju potrebna radna mesta.

Društvo je u 2011. godini obavljalo delatnost kroz sledeće ogranke:

Naziv ogranaka	Sedište
1. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Sombor	Venac Radomira Putnika 1
2. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Kovin	Sonje Marinković 7
3. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Senta	Glavna ulica 24
4. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Beograd	Milentija Popovića 9
5. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Smederevo	Njegoševa 2/1
6. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Pirot	Branka Radičevića 8
7. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Užice	Obilićeva 6
8. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Niš I	Strahinjića bana bb
9. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Niš II	Strahinjića bana 8
10. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Niš III	Josifa Pančića 9
11. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Niš V	Ul. 7.Juli 3
12. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Gornji Milanovac	Vojvode Mišića 9
13. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Topola	Bulevar Kralja Aleksandra 13
14. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Kragujevac	Dr Zorana Đinđića 15a
15. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Vranje	Partizanski put 9
16. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Leskovac	Južnomoravskih brigada 219
17. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Prnjavor	Dr Arčibalda Rajsa 23
18. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Zemun	Dubrovačka 8
19. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Novi Sad II	Hajduk Veljkova 11
20. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Leposavić	Naselje Polje bb
21. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Čačak	Cara Lazara 49
22. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Čačak II	Kralja Petra Prvog 38

Jovana Mikića 18

23. "Takovo osiguranje" a.d.o.- Ogranak Subotica

Napomena: U toku 2011. godine organizovan je novi ogranak Čačak II.

Sve promene u registraciji (promene zastupnika, sedišta ili drugo) upisane su kod Agencije za privredne registre (izvršen uvid u Izvod o registraciji privrednog subjekta od 30.11.2011. godine).

Iz Jedinstvene evidencije akcionara od strane Centralnog registra, na dan 31.12.2010. godine Društvo je raspolagalo sa ukupno 515.192 emitovanih i uplaćenih akcija, nominalne vrednosti od po 1.000 dinara.

U toku 2011. godine, Skupština Društva (15.06.2011.) donela je Odluku o izdavanju običnih akcija VIII emisije bez javne ponude radi pretvaranja rezerve u osnovni kapital. Naime, u skladu sa Odlukom Skupštine o usvajanju poslednjih finansijskih izveštaja koji su potvrđeni od strane revizora i Odlukom Skupštine Društva broj 79/2011 od 15.06.2011. godine o povećanju osnovnog kapitala iz rezervi Društva, rezerve u ukupnom iznosu od 58.132 hiljadina se pretvaraju u akcijski kapital izdavanjem novih akcija.

Raspodela rezervi izvršena je svim akcionarima srazmerno njihovom učešću u postojećem osnovnom kapitalu Društva.

Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije pod brojem 4/0-24-2700/3-11 od 23.06.2011. godine izdala je Rešenje o odobrenju izdavanja hartija od vrednosti, iz kojeg se na osnovu podnete dokumentacije, utvrđuje da je izvršen upis i uplata 58.132 komada akcija u ukupnoj nominalnoj vrednosti od 58.132 hiljadina.

Promena osnovnog kapitala Društva upisana je kod Agencije za privredne registre pod brojem 78313/2011 od 20.06.2011. godine i 92167/2011 od 19.07.2011. godine.

Posle ovog povećanja, a sa stanjem na dan 31.12.2011. Društvo raspolaže sa ukupno 573.324 komada običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 1000 dinara.

Društvo posluje kao otvoreno akcionarsko društvo.

Za preuzete obaveze u pravnom prometu prema trećim licima Društvo odgovara celokupnom svojom imovinom.

Akcionarskim društvom upravljaju osnivači – akcionari u skladu sa gore navedenim Ugovorom, a zavisno od broja i vrste akcija koje poseduju.

Organi Društva su: Skupština, Upravni odbor, Direktor, Nadzorni odbor, Izvršni odbor i Sekretar Društva. Upravni odbor i Direktor Društva čine upravu Društva.

Društvo na predlog odluke o izboru organa uprave i Nadzornog odbora Društva pribavlja saglasnost Narodne banke Srbije.

Društvo je organizovano za obavljanje delatnosti osiguranja po službama u okviru sektora i to:

1. Sektor neživotnih osiguranja
2. Sektor finansija i računovodstva
3. Sektor pravnih poslova, poslova procene i likvidacije šteta i preventivnog inženjeringa
4. IT sektor,

i nezavisnim službama koje su direktno povezane sa upravom i to:

- Služba interne revizije
- Služba logistike.

Ime i logo Društva zaštićeni su kod Zavoda za intelektualnu svojinu, o čemu je izdata Isprava o žigu, registerski broj 57863/22.05.2009. godine, odnosno priznat je individualni žig, sa pravom prvenstva, po prijavi žiga broj Z-2008-462 od 04.03.2008. godine.

Prosečan broj radnika u 2011. godini je 496 (u 2010. godini 506).

c) Podaci o delatnosti iz dozvole za rad i rešenja o upisu u odgovarajući registar

Prema Uredbi o klasifikaciji delatnosti broj 05 - 110-5482/2010 od 29.07.2010.godine, delatnost Društva je:

6512 – Neživotno osiguranje koje obuhvata:

- Pružanje usluga osiguranja, osim usluga životnog osiguranja:
 - od nesreće i požara,
 - zdravstveno osiguranje,
 - osiguranje putnika,
 - osiguranje imovine,
 - osiguranje motornih vozila, brodova, aviona, transportno osiguranje,
 - od novčanih gubitaka i od odgovornosti,
 - standardizovane garancijske šeme, koje funkcionišu u skladu sa principima neživotnog osiguranja koji se odnose na procenu rizika, formiranju rezervi itd.,

6621 – Obrada odštetnih zahteva i procenjivanje rizika šteta koja obuhvata pružanje administrativnih usluga osiguranja, kao što su obrada i namirenje odštetnih zahteva:

- Obrada odštetnih zahteva:
 - likvidacija šteta,
 - razmatranje i ocenjivanje rizika,
 - ispitivanje odštetnih zahteva, procena rizika i šteta,
 - likvidacija havarija u pomorskom osiguranju i drugih gubitaka pokrivenih osiguranjem,
- Namirenje odštetnih zahteva, tj. obračun i isplata naknada iz osiguranja i s tim povezane aktivnosti.

6629 – Ostale pomoćne delatnosti u osiguranju i penzijskim fondovima koje obuhvata:

- Pomoćne delatnosti koje su uključene u pružanju usluga osiguranja ili penzijskih fondova ili su blisko povezane sa ovim uslugama, osim finansijskog posredovanja, obrade odštetnih zahteva i usluga zastupnika i posrednika u osiguranju:
 - administrativni poslovi u vezi sa oštećenim stvarima i ostacima oštećenih stvari,
 - aktuarske usluge.

Klasifikacija delatnosti uneta je u članu 9. Akta o organizovanju ovog Društva, usvojenog na Skupštini akcionara Društva od 04.11.2010. godine.

d) Otvoreni dinarski i devizni računi u periodu za koji se obavlja revizija

Društvo ima više dinarskih računa preko kojih se poslovalo u posmatranom periodu, i to kod sledećih banaka:

Naziv banke	Broj računa
1. Credy banka, a.d., Kragujevac	150-600-84
2. Credy banka, a.d., Kragujevac	150-18525-47
3. Credy banka, a.d., Kragujevac	150-21651-78
4. Credy banka, a.d., Kragujevac	150-21852-57
5. Credy banka, a.d., Kragujevac	150- 330-21

6.	Credy banka, a.d., Kragujevac	405120130-14
7.	Credit Agricole Srbija, a.d. Novi Sad	330-23000175-29
8.	AIK Banka, a.d., Niš	105-40119-49
9.	AIK Banka,a.d. Čačak	105-40558-90
10.	AIK Banka, a.d., Niš	105-40668-51
11.	AIK Banka,a.d. Čačak	105-40703-43
12.	AIK Banka,a.d. Čačak	105-040340001413-06
13.	Komercijalna banka,a.d. Beograd	205-166690-53
14.	Komercijalna banka,a.d. Beograd	205-120373-03
15.	Univerzal banka,a.d.	290-13913-17
16.	Univerzal banka,a.d.	290-18510-97
17.	Agrobanka, a.d.	245-77728-38
18.	Vojvođanska banka,a.d.	355-3200110528-74
19.	Razvojna banka Vojvodine a.d.	335-325719-79
20.	Intesa banka, a.d.	160-352086-51
21.	Intesa banka, a.d.	160-357979-26
22.	Intesa banka, a.d.	160-357981-20
23.	Eurobanka EFG, a.d.	250-401000025000-13
24.	KBC Banka, a.d. Beograd	115-17642-03

Pored dinarskih računa, Društvo je poslovalo preko deviznih računa koji su otvoreni kod sledećih banaka:

Naziv banke	Oznaka računa
1. Credy banka, a.d. Kragujevac	5001236 /EUR/ 5001236 /USD/ 504121714 /EUR/ 504121715 /EUR/ 504121711 /EUR/ 504121711 /GBP/ 504121711 /CHF/ 504311711 /EUR/ 08112071 /EUR/ 08112071 /CHF/ 08112071 /CHF/ 08130071 /EUR/ 504301710 /EUR/ 504301711 /EUR/ 08112071 /USD/ 35105020134000003203 /EUR/ 35105040120000145172 /EUR/ 35105040129000478061 /EUR/ 35105040129000477285 /EUR/ 250-54093 /EUR/ 50013200 /EUR/ 50039200 /EUR/ 50039300 /EUR/ 50013100 /EUR/
2. AIK Banka, a.d. Niš	
3. Eurobank, a.d. Beograd	
4. KBC Banka a.d. Beograd	

e) Podaci o broju zaključenih ugovora o zastupanju – posredovanju

U periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine Društvo je aktivno saradivalo sa sledećim zastupnicima, posrednicima, kao i tehničkim pregledima koji su dobili licencu ili rešenje NBS za obavljanje poslova zastupanja. Sa svakim od njih zaključeni su ugovori o zastupanju, kojim su regulisana sva prava i obaveze kako zastupnika, tako i ovog Društva.

	Naziv pravnog/fizičkog lica	Adresa sedišta	Mesto sedišta	Matični broj	Broj licence
1.	"Tadex DMB" Agencija	Čede Vasovića 76	Požarevac	60427682	9471
2.	Biro za zastupanje u osiguranju. Zastupnik u osiguranju Kalabić Ljiljana, pr.	Ilindenska 17	Beograd	60000492	10002
3.	"SU polisa"	Jovana Mikića 18	Subotica	57221984	9272
4.	"Credy banka" a.d.	Kralja Petra I 26	Kragujevac	07654812	8389
5.	Agencija za zastupanje "Menadžer Tim" d.o.o.	Ciglarska 20	Čačak	61744720	3355
6.	Agencija za zastupanje "INS" d.o.o.-Todorović	Šibenička 4/3	Beograd	61946683	7925
7.	Agencija za zastupanje "Boko"	Kralja Aleksandra I Karadordjevića 19	Kragujevac	61391002	10075
8.	Radnja za zastupanje "Štit premija"	TS Kalča DII-96/2	Niš	61415475	10669
9.	Agencija za zastupanje Mitrović	Maksima Gorkog 63A	Pančevo	61684620	3884
10.	Agencija za zastupanje "VG"- Vladimir Čašić, PR	Južni Bulevar 136	Beograd	61906398	8424
11.	Agencija za zastupanje "Family M&M"	Nikole Pašića 68	Pirot	60119830	2006
12.	"Globos osiguranje", a.d.o.	Knez Mihailova 11	Beograd	06936253	Rešenje sav.min. za finansije br.4/1-12-01/7/97
13.	"Intera", d.o.o.	Svetozara Markovića 15	Beograd	20197323	7964
14.	"Serbyco", d.o.o.	Jovana Cvijića 18	Loznica	17211889	10534
15.	Petar Jovanović, PR Agencija za zastupanje	Seljačkih buna 35	Novi Sad	60797510	9472
16.	Saša Anđelković, PR Agencija za zastupanje	Pariske komune 3	Kragujevac	62325941	14249
17.	"Polisa", d.o.o., društvo za zastupanje	Narodnog fronta 73	Novi Sad	17377752	5713

Ugovori sa ovlašćenim posrednicima, i to:

Naziv pravnog/fizičkog lica	Adresa sedišta	Mesto sedišta	Matični broj	Broj licence
1. Društvo za posredovanje "Intera", d.o.o.	Svetozara Markovića 15	Beograd	20197323	7964
2. Društvo za posredovanje u osiguranju "Posmed" d.o.o.	Petrijevska 165 a	Smederevo	20359099	12354
3. Društvo za posredovanje u osiguranju "Akord Plus" d.o.o.	Futoški put 40/b	Novi Sad	20091061	4744
4. Društvo za posredovanje u osiguranju "ASPEKT IFA" d.o.o.	Bulevar oslobođenja 127	Novi Sad	20454652	6573
5. Društvo za posredovanje u osiguranju "3 D Mediator" d.o.o.	Preradovićeva 96	Beograd	20295791	6299

6.	Društvo za posredovanje u osiguranju "Aspen" d.o.o.	Danijelova 32	Beograd	20082313	6087
7.	Društvo za posredovanje u osiguranju "ACB" d.o.o.	Bulevar Mihajla Pupina 102/543	Novi Beograd	20108479	4732
8.	Društvo za posredovanje u osiguranju "APO Plus" d.o.o.	Bulevar Mihajla Pupina 6	Novi Beograd	20231041	10768
9.	Društvo za posredovanje u osiguranju "Premija plus" d.o.o.	Bulevar Mihajla Pupina 117	Beograd	20492767	10205
10.	Društvo za posredovanje u osiguranju "Stevanović" d.o.o.	Toše Jovanovića 16	Beograd	17178296	7754
11.	Društvo za posredovanje u osiguranju "El-Com" d.o.o.	Augusta Cesarca 18	Novi Sad	8425396	6765.
12.	Društvo za posredovanje u osiguranju "Interisk" d.o.o.	Bulevar Mihajla Pupina 10	Beograd	20281073	14003
13.	Društvo za posredovanje u osiguranju "Greco International" d.o.o.	Sterijina 15	Beograd	20106310	8496
14.	Društvo za posredovanje u osiguranju "Menadžer Tim" d.o.o.	Maršala Birjuzova 3	Beograd	20343087	11231
15.	Društvo za posredovanje u osiguranju "Auktus" d.o.o.	Gvozdićeva 16	Beograd	20366451	12928
Nastavak tabele - Ugovori sa ovlašćenim posrednicima					
16.	Društvo za posredovanje u osiguranju "B.I.G. Pro" d.o.o.	Obilicev venac 3a	Beograd	20444762	10074
17.	Društvo za posredovanje u osiguranju "RR DIV" d.o.o.	Karadorđeva 10	Obrenovac	20481242	7918
18.	Društvo za posredovanje u osiguranju "Fidelity Plus" d.o.o.	Seljačkih buna 13/09	Novi Sad	20602562	11841
19.	Društvo za posredovanje u osiguranju "Fortuna Zap" d.o.o.	Trg Narije Trandafil 5	Novi Sad	20529091	7067
20.	Društvo za posredovanje u osiguranju DS "Premium Grupa" d.o.o.	Antona Čehova 13	Novi Sad	20592010	10668
21.	Društvo za posredovanje u osiguranju "ARV Partner" d.o.o.	Bulevar Zorana Dindića 165	Beograd	20627808	5717
22.	Društvo za posredovanje u osiguranju "Lider PNM" d.o.o.	Beogradska 8	Beograd	20566973	8529
23.	Društvo za posredovanje u osiguranju "Biserma polisa" d.o.o.	Cara Lazara 62	Kraljevo	20667362	11742
24.	Društvo za posredovanje u osiguranju "Alka Plus" d.o.o.	Jove Aleksića bb	Mionica	20645890	8276
25.	Društvo za posredovanje u osiguranju "Sergius" d.o.o.	Laze Kostića 15	Novi Sad	20240091	11598

Društvo je takođe ugovorilo prodaju polisa autoodgovornost sa 174 aktivnih tehničkih pregleda, a u skladu sa Zakonom o obaveznom osiguranju, uz napomenu da na poslovima prodaje osiguranja rade i zaposleni radnici Društva koji su kod Narodne banke Srbije položili ispit za poslove posredovanja i zastupanja u osiguranju.

Društvo je u toku 2011. godine (sa uporednim pregledom iz 2010.g.) zaključilo sledeće ugovore o osiguranju, i to:

	2011.g.	2010.g.
- Auto kasko	2.718	2.997
- Autoodgovornost – upotreba motornih vozila	225.426	217.323
- Zelene karte	37.965	42.046
- Nezgoda	2.607	1.798
- Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	23.706	16.868

Podaci o opštim aktima Društva i izmenama i dopunama tih akata izvršenim u periodu za koji se obavlja revizija

U sledećem pregledu dati su Statut i druga opšta akta, kao i akta poslovne politike, koji su usvojeni od strane Upravnog odbora, odnosno Skupštine u periodu 01.01.-31.12.2011. godine, a koje je Društvo primenjivalo u toku izrade godišnjeg obračuna za 2011. godinu.

- Statut AD za osiguranje "Takovo" a.d. usvojen na sednici Upravnog odbora od 30.09.2011. godine (ovim tekstom prestaju da važe sve odredbe Statuta Društva donete na sednicama UO dana 13.12.2006., 31.05.2007., 22.10.2007., 15.01.2008., 04.02.2008. i 04.04.2009., 08.09.2009., 12.07.2010. godine i 04.11.2011. godine);
- Akt o organizovanju AD za osiguranje "Takovo" Kragujevac, usvojen na Skupštini akcionara dana 30.09.2011. godine (ovim tekstom prestale su da važe sve odredbe osnivačkog akta od 12.10.2006., 30.01.2007., 31.05.2007., 05.09.2007., 11.01.2008., 04.02.2008., 22.04.2008., 28.10.2009., 09.07.2010. i 19.10.2010);
- Pravilnik o osnovama sistema i internih kontrola i upravljanju rizicima;
- Pravilnik o organizaciji poslova Društva, usvojen Odlukom Upravnog odbora od 11.08.2011. godine;
- Pravilnik o računovodstvu – 13.12.2006. godine - novi usvojen Odlukom UO od 14.11.2008. godine;
- Pravilnik o računovodstvenim politikama – usvojen Odlukom Upravnog odbora od 31.05.2010. godine;
- Pravilnik o osnovama sistema raspodele prihoda i rashoda po vrstama osiguranja usvojen Odlukom Upravnog odbora od 04.11.2010. godine;
- Pravilnik o radu- 30.03.2009. godine;
- Pravilnik o sistematizaciji poslova - usvojen Odlukom Upravnog odbora od 11.08.2011. godine;
- Pravilnik o bezbednosti i zdravlju na radu –28.02.2008. godine;
- Pravilnik o procenjivanju bilansnih i vanbilansnih pozicija – 29.05.2006.godine;
- Pravilnik o uslovima i načinu deponovanja i ulaganja sredstava Društva – 26.05.2008.godine, sa poslednjim izmenama od 18.04.2011. godine;
- Pravilnik o maksimalnim stopama režijskog dodatka - usvojen od strane Upravnog odbora od 20.09.2010. godine;
- Pravilnik o formiranju, načinu obračunavanja i visini prenosnih premija od 28.02.2007. godine, izmenjen i dopunjen 10.04.2008. godine;
- Pravilnik o načinu utvrđivanja dela tehničke premije za isplatu nastalih neizmirenih obaveza (rezervisane štete) - usvojen od strane UO 29.12.2009. godine;
- Pravilnik o postupku za likvidaciju šteta – usvojen novi od 28.01.2010. godine, sa izmenama od 08.11.2011.godine;
- Pravilnik o formiranju i korišćenju rezervi za izravnanje rizika – 28.02.2007.godine;
- Pravilnik o uslovima i načinu saosiguranja i reosiguranja – 13.12.2006.godine;
- Pravilnik o uslovima i ostvarivanju prava na regres – 13.12.2006.godine;
- Pravilnik o postupanju sa obrascima evidencije o polisama –12.07.2010. godine;

- Pravilnik o preventivi – 13.12.2006.godine;
- Pravilnik o rešavanju stambenih potreba zaposlenih – 13.12.2006.godine;

U toku 2011. godine usvojeni su novi opšti akti poslovne politike i u domenu politike zaštite informacionog sistema, izmene i dopune opštih akata u vidu Uputstva o organizaciji poslova i toku dokumentata pri naplati potraživanja premije osiguranja i ostalih potraživanja sudskim putem radi unapređenja sistema internih kontrola i identifikaciju i upravljanje rizicima, Uputstva o praćenju profitabilnosti Društva po kanalima prodaje, Uputstvo o deponovanju i ulaganju u tehničke i garantne rezerve Društva, kao i izmene poslovne politike, odnosno uslova i tarifa pojedinih vrsta osiguranja.

Napominjemo da je Društvo o svim promenama opštih akata i akata poslovne politike obavestavalo i dostavljalo iste Narodnoj banci Srbije.

Na napred navedena akta poslovne politike, Ovlašćeni aktuar je dao pozitivno mišljenje i u postupku usvajanja akata, odnosno u postupku izmena i dopuna, a po uputstvima NBS, koje su se odnosile na usklađivanje akata sa Odlukom Narodne banke Srbije.

Društvo je primenjivalo svoje akte u skladu sa njihovim zakonskim propisima i njihovim sadržajem.

2. ANALIZA SISTEMA INTERNE KONTROLE

A. Funkcionisanje sistema internih kontrola

Sistem internih kontrola podrazumeva stalnu i sveobuhvatnu kontrolu, implementiranu u sve poslovne procese i aktivnosti, tako da je povezana i dalje horizontalna i vertikalna i kao takva omogućuje efikasno poslovanje.

Razmatrajući pojedinačne izveštaje sačinjene i podnete u toku 2011. godine, ocenjuje se da Društvo u kontinuitetu unapređuje funkcionisanje sistema. Nepravilnosti u radu se uočavaju, podrazumevaju se mere za otklanjanje grešaka, kao i mere za unapređenje poslovnih procesa, kako se greške ne bi ponavljale.

Upravni odbor Društva je doneo Pravilnik o sistemu interne kontrole i upravljanju rizicima u poslovanju Društva. Sadržajem Pravilnika se, po oceni Ovlašćenog revizora, u potpunosti daju osnove za uspostavljanje i usavršavanje sistema interne kontrole, koji bi zadovoljio potrebe koje su zakonskim propisima predviđene (Zakonom o osiguranju, Zakonom o računovodstvu i reviziji, Zakonom o obaveznom osiguranju u saobraćaju i Odlukom o sistemu internih kontrola i upravljanju rizicima u poslovanju društva za osiguranje i dr.) i potrebe Društva.

Unapređenjem uspostavljenog sistema obezbeđuje se pouzdanost i verodostojnost transakcija Društva u primeni da su nastale transakcije dozvoljene, da ih je odobrilo rukovodstvo i da se izvršavaju i evidentiraju u poslovnim knjigama Društva.

Sistem interne kontrole odgovara prirodni, složenosti i rizičnosti delatnosti Društva, a u cilju sprečavanja nepravilnosti i nezakonitosti u poslovanju i obezbeđenju uslova za prepoznavanje, merenje, upravljanje i kontrolu rizika u poslovanju, kao i adekvatno upravljanje Društvom u celini, u skladu sa Zakonom i aktima Društva.

Interna kontrola je u sprezi sa organizacijom i drugim poslovima da bi se njenim sprovođenjem ostvarila veća efikasnost u poslovanju, sferi obezbeđenja veće efikasnosti zaštite sredstava Društva, sve do obuke radnika i kontinuirane kontrole i ocene poslova kvaliteta poslova izvršenih od strane svakog zaposlenog radnika Društva.

Osnovni pravci razvoja strategije upravljanja rizicima u Društvu jesu jačanje kontrole rizika, kvaliteta i pouzdanosti informacija, predupređenje rizika radi smanjivanja gubitaka, blagovremena rezervacija za potencijalne rizike, adekvatnu podelu rizika, sve sa ciljem da se zaštite interesi osiguranika i drugih korisnika osiguranja, održi stabilnost poslovanja, solventnost, likvidnost i blagovremeno izvršavanje isplate šteta i drugih ugovorenih obaveza, kao i blagovremeno predlaganje i usvajanje planova radi obezbeđenja kontinuiteta u poslovanju.

Generalni direktor Društva i rukovodioci uspostavljeni sistem internih kontrola prate, i procenjuju i o tome redovno obavestavaju Upravni odbor. Kad ocene da je potrebno, predlažu njegove izmene.

a) Funkcionisanje sistema internih kontrola može se ocenjivati kroz:

1. Rad Upravnih organa,
2. Kontrolu nadzornih organa,
3. Izveštavanje o funkcionisanju sistema internih kontrola kroz ključne poslovne procese (sektore),
4. Karakteristike i funkcionisanje sistema internih kontrola – zaključna razmatranja

b) Funkcionisanjem sistema internih kontrola uspostavljaju se osnove za upravljanje rizicima (pored ostalih), i to:

1. Rizik osiguranja,
2. Tržišni rizik,
3. Rizik ročne i strukturne usklađenosti imovine i obaveza,
4. Rizik deponovanja i ulaganja sredstava Društva,
5. Operativni rizik,
6. Pravni rizik.

a) Funkcionisanje sistema internih kontrola

U 2011. godini nastavljene su sktivnosti u svakom sektoru i poslovnom procesu na usklađivanju postojećih uputstava, kako bi se unapredili uspostavljeni kontrolni procesi i dostavljanje istih na primeni zaposlenima, kroz stalno iniciranje uspostavljanja pravilnog načina rada u svim poslovnim procesima isticanjem ciljeva, koji se mogu dati u sadržaju, unapređenja postojećeg načina rada u smislu veće produktivnosti i efikasnosti u radu, uz poboljšanja nivoa informatičke podrške u svakodnevnim radnim procesima, a sve u skladu sa zakonskim propisima i u interesu Društva, osiguranika i korisnika osiguranja.

1. Rad upravnih organa

Pored donetih i datih u primeni opštih akata i akta poslovne politike, ocenjuje se, da je od značaja za poslovanje u 2011. godini i narednim godinama bitna analiza profitabilnosti ogranka (poslovi osiguranja), pri čemu je utvrđena ciljna profitabilnost ogranka u iznosu od 30 – 33 %, koja je strateški postavljena kao mera za smanjenje i kontrolu troškova sprovođenja osiguranja, ostvarivanje većih primosa iz deponovanja i ulaganja i razvoj drugih vrsta nezivotnih osiguranja (Zaključak UO 18582/1-1, od 11.08.2011.g.).

Dana 16.11.2011. godine Upravni odbor Društva je razmatrao Zaključak Izvršnih direktora Društva br. 21090/1 od 22.09.2011. godine, u cilju smanjivanja troškova sprovođenja osiguranja, pri čemu je Upravni odbor posebno ukazao na sledeće:

- Kriterijumi troškova pribave osiguranja od autoodgovornosti delimično su uređeni Odlukom Generalnog direktora br. 265/1/11 od 04.10.2011. godine i Odlukom Generalnog direktora br. 281/1/11 od 01.11.2011. godine. Obzirom na to da se Zaključak Izvršnih direktora, odnosi na sve kanale, potrebno je da se nastave aktivnosti u tom smislu u najkraćem roku;
- sveobuhvatna kontrola troškova kroz organizacioni deo Službe kontrole tarificiranja AO, znači da se dokumenta koja se odnose na likvidaciju obaveza Društva (posebno autoodgovornost) jednoobrazno i samo odobravaju od strane zaposlenih u ovoj organizacionoj celini (provizije, zakupi, simulacija, varijabilni deo zarade, fiksni deo zarade i sl.);
- stavlja se van snage ugovori o zakupu dela poslovnog prostora radi isticanja reklama na pojedinačnom prodajnom mestu ili u ogranku, a u kojima je iznos naknade kao obaveza Društva, utvrđen van okvira merljivih (realnih) kriterijuma i mimo oslonca na realno tržišno okruženje, za tu vrstu troška;
- konstatuje se da su sprovedene aktivnosti koje se odnose na pisane raskide ugovora kojima su troškovi pribave utvrđeni u iznosu preko 5 %, te da se baza ugovora s tim u vezi ažurira na dnevnom nivou;
- konstatuje se da je izvršeno preispitivanje stepena izvršenja naloga i preporuka Interne revizije iz prethodnog perioda;
- ostale aktivnosti se sprovode prema preporučenim rokovima primene i delegiranim zadacima.

U sektoru IT nastavljena je aktivnost koja se odnosi na nadogradnju informacionog sistema i realizaciji niza započetih projekata.

Odlukom Generalnog direktora br. 305/11 od 29.11.2011. godine, formirana je stalna komisija za rešavanje pitanja postupanja u ime i za račun "Takovo osiguranje" a.d.o., Kragujevac, u predmetima naplate potraživanja u sudskom postupku i to:

- u postupku naplate potraživanja Društva prema dužnicima u stečaju ili likvidaciji,
- u postupku preduzimanja daljih mera naplate potraživanja Društva prema dužnicima u postupku prinudnog izvršenja;

2. Kontrola nadzornih organa

Period od 04.10.2011. godine do kraja novembra obeležile su aktivnosti kontrole Narodne banke Srbije koja je izvršila neposrednu kontrolu poslovanja.

Neposredna kontrola poslovanja "Takovo osiguranje" a.d.o., Kragujevac, od strane Narodne banke Srbije je obavljena za period od 01.01.2010. godine do 30.09.2011. godine i ista se odnosila na kontrolu:

- 1) postupanja po zahtevima za naknadu štete iz osiguranja vlasnika motornih vozila od odgovornosti za štetu pričinjenu trećim licima,
- 2) troškove sprovođenja osiguranja,
- 3) obračun tehničkih rezervi,
- 4) deponovanje i ulaganje sredstava tehničkih rezervi i
- 5) drugo, po potrebi.

Shodno napred navedenom, a u skladu sa članom 155. Zakona o osiguranju ("Službeni glasnik RS" 107/09), od strane Društva preduzete su aktivnosti kako bi se najavljena kontrola, sproveda u adekvatnim uslovima rada.

3. Izveštavanje o funkcionisanju sistema internih kontrola kroz ključne poslovne procese (Sektore)

U svim sektorima Društva se kontinuirano sprovode aktivnosti koje se odnose na unapređenje sistema internih kontrola prilikom obavljanja svakodnevnih poslova i radnih zadataka.

Izveštaj o funkcionisanju sistema internih kontrola i upravljanja rizicima dostavljeni su Službi za upravljanje rizikom od strane rukovodioca organizacionih celina po službama i odeljenjima, i to:

- 1) Sektor za poslove osiguranja,
- 2) Sektor pravnih poslova, poslova procene i likvidacije šteta i preventivnog inženjeringa,
- 3) Sektor finansija i računovodstva
- 4) IT Sektor dostavio je objedinjeni izveštaj za pripadajuće službe.

Iz pojedinačnih izveštaja mogu se izvesti kao značajni zaključci, predlozi i planovi od značaja za dalji razvoj sistema internih kontrola.

U najkraćem sadržaju izlažu se nalazi i preporuke pojedinačnih izveštaja o sistemima internih kontrola. O identifikovanim rizicima daje se izveštavanje u narednom delu ove analize.

1. Sektor za poslove osiguranja

U službi prodaje osiguranja od autoodgovornosti i kasko osiguranja i transporta ističe se potreba za unapređenjem kontrole prodajne mreže, zastupnika i posrednika, načina preraspodele radnika i načina plaćanja provizija.

Imajući u vidu neispunjenje plana prodaje, u postupku preispitivanja akata kojima se uređuju uslovi osiguranja i tarife premija, prihvaćen je raniji predlog kasko službe da se izvrši revizija uslova i tarifa kasko osiguranja. Započeta aktivnost je u toku.

U službi ostalih neživotnih osiguranja uspostavljena su interna akta u vidu procedura, uputstava i instrukcija, čija se adekvatnost redovno preispituje i vrši se prilagođavanje konkurenciji i tržišnim uslovima na način koji ne utiče negativno na efikasnost i poslovne rezultate Društva.

Odeljenje stroge evidencije ukazuje da se u radu odeljenja primenjuju uputstva i postupci provedeni aktima Društva, sa planom rada za I kvartal 2012. godine, koji pored ostalog sadrži:

- rad odeljenja SE pri IC UOS- što podrazumeva rad na portalu IC UOS, davanje tehničke podrške implementacije IC-a,
- kao deo projektnog tima, aktivno učešće u izradi projektnog zadatka i puštanje u produkciju ONO.NET funkcionalnosti,
- usaglašavanje popisa obrazaca SE na dan 31.12.2011 god.,
- u saradnji sa službom IT sektor unapređivanje i poboljšavanje postojećih izveštaja iz odeljenja SE, kreiranje i postavljanje novih izveštaja na interni sajt,
- poštovanje procedura i uputstava u odeljenju SE i insistiranju na njihovoj primeni u ograncima.

2. Sektor pravnih poslova, poslova procene i likvidacije štete i preventivnog inženjeringa

U cilju preduzimanja mera za sprovođenje internih kontrola i identifikacije rizika, kao i za sprečavanje nepravilnosti, naročito se ističe: sporovi pokrenuti po osnovu nenaplaćene premije osiguranja, avansa, marketinških aktivnosti, nerazdužene dokumentacije stroge evidencije, te sticanja bez osnova, protiv pravnih i fizičkih lica, pri čemu je značajan broj dužnika (pravnih lica), kako na dan podnošenja tužbe, tako i duži vremenski period pre utuženja, bio u blokadi.

3. Sektor finansija i računovodstva

1. U službi za računovodstvo, ukratko rečeno, uspostavlja se i realizacija kontrolnih poslovnih procesa u skladu sa zakonskim propisima i potrebama Društva iz obuhvata svih prethodnih aktivnosti Društva.
2. U izveštaju Službe plana, analize i izveštavanja se ističe da se kontinuirano prati dokumentacija na osnovu koje se dobijaju podaci za izveštaje, kako eksterne, tako i one koji imaju za cilj donošenje ispravnih upravljačkih odluka. Uočene neusaglašenosti se analiziraju u saradnji sa drugim stručnim službama i ispravljaju na mestu nastanka eventualne neusaglašenosti. Veći broj kontrolnih tačaka u integralnom informacionom sistemu predstavlja signal greške u situacijama kada ima neusaglašenosti, tako da se problem traži na "izvoristu", odnosno u dokumentaciji i isti nakon toga rešava na osnovu procedura, uputstava i pisanih instrukcija za rad.

Po pitanju poboljšanja informatičke podrške u radnim procesima, na osnovu preporuka i zahteva Interne revizije i Uprave da se pojedini izveštaji potpuno automatizuju, poslat je zahtev IT Sektoru.

Za izveštaje koji se dostavljaju NBS-e još uvek se ne mogu dobiti automatski iz sistema, uspostavljena je funkcija „alat“, koja omogućava brže i tačnije dobijanje izveštaja. U samim izveštajima uspostavljene su tzv. „samokontrolne tačke“. To su uporedni podaci iz glavne knjige.

Uspostavljeni „alat“ za dobijanje podataka ali i kontrolnih tačaka, tzv. „samokontrola“, pri sačinjavanju izveštaja, kako eksternih tako i internih, je efektan. Radi se o uslovima gde se izveštaji još sačinjavaju ručno u excel tabelama gde je postignuta veća brzina pri sačinjavanju izveštaja.

3. U odeljenju aktuarskih poslova Društvo je u 2011. godini unapređilo izveštaje vezane za podatke iz knjige šteta koji su neophodni za tačne i pouzdane aktuarske obračune. Jasno je definisan cilj da se spreče sve naknadne izmene koje dovode do neusaglašenosti izveštaja M1 u trenutku njegovog dostavljanja NBS (do 10. u mesecu) i u narednom periodu.

U informacioni sistem, u delu obuhvata šteta, uvedena je nova kontrolna tačka - onemogućavanje naloga delimičnog plaćanja šteta za štete koje su već likvidirane. Do sada je ova kontrola bila uspostavljena samo za naloge u totalu, ali se naknadnom proverom ustanovilo da je sistem, ipak, imao određene nedostatke.

Svaku izmenu elemenata na polisi, pre izvršene registracije, treba sprovesti storniranjem i izdavanjem nove, a ne ispravkama na polisi, kako je i predviđeno sa početkom rada IC-a. Ispravke na polisi nakon izvršene registracije predviđeno je sprovesti Anexom, koji mora biti podržan od strane UOS i isti još uvek nije usvojen.

4. U izveštaju Službe finansijske operative se ističe da se na osnovu izmena Zakona o platnom prometu vezano za plaćanje putem kompenzacija, cesija i asignacija, u službi vrši posebna kontrola likvidnosti komitenata sa kojima se sprovode ovi vidovi plaćanja.

Saglasno novonastaloj situaciji, neminovno se menja način organizacije u pogledu aktivnosti usmerene na plaćanje šteta i drugih obaveza Ogranaka. U zavisnosti od opredeljenja banke gde je otvoren račun u vezi vrste elektronskog plaćanja, svi računi Društva podeljeni na PEXIM i Halcom varijantu, i saglasno tome izvršena reorganizacija Službe.

Izvršeno je automatsko formiranje, odobravanje i prenošenje naloga i plaćanje obaveza, čime je ubrzan proces i pojačane kontrole.

Saglasno tome, sačinjeno je uputstvo za elektronsko plaćanje obaveza (računa i šteta).

Nastavljeno je sa kontrolom novčanih tokova i poslovnih dokumenata i podataka koji su dostavljeni Službi radi obrade i isplate istih. Kontrola se vrši u toku celokupnog procesa na nekoliko kontrolnih tačaka.

5. U Službi naplate potraživanja tok dokumenata i poslovnih aktivnosti propisani su Uputstvom o naplati potraživanja i Uputstvom za vođenje evidencija menica, koje se nalazi na sajtu Društva.

Poslovni procesi se odvijaju po sprovedenim knjiženjima i u skladu sa poslovnom politikom Društva.

U skladu sa Odlukom direktora od 01.06.2011. godine u cilju stvaranja preduslova za sprovođenje Zakona o izmenama i dopunama Zakona o platnom prometu koje se odnose na formiranje registra menica, evidentirane su i popisane sve menice u Društvu u excel tabeli. Dostavljen je zahtev IT sektoru za otvaranje aplikacije "registar menica" u Insurance.net-u gde bi se evidentirali podaci o menicama.

U toku je izmena u pojedinim tačkama u Uputstvu za vođenje evidencije menica.

Mere za poboljšanje naplate su preduzete u sledećem:

- obavezno utvrđivanje stanja potraživanja - sravnjenje sa dužnicima i obezbeđivanje validnih instrumenata naplate,
- nezaključivanje novih ugovora o osiguranju sa dužnicima koji imaju obaveze prema Društvu, koji su u blokadi,
- raskid ugovora sa dužnicima koji se ocene veoma rizičnim,
- zajedničko angažovanje svih zaposlenih u direkciji i mreži na naplati dospelih potraživanja,
- redovno kompenziranje potraživanja i obaveza.

6. U Izveštaju Rukovodioca IT Sektora istaknuto je da je sektor organizovan za obavljanje svih poslova koji su vezani za rad hardvera, softvera i komunikacija u Društvu.

Doprinos efikasnijoj internoj kontroli i sprečavanju nepravilnosti u poslovanju IT Sektora, a samim tim i Društva, je napravljen usvajanjem dokumenata kojima su date smernice dugoročnog i kratkoročnog razvoja informacionog sistema:

- Upravni odbor je usvojio dokument "Strategija razvoja informacionog sistema za period 2010-2012. godina" u kojem su date smernice dugoročnog razvoja informacionog sistema (period od 3 godine)
- Upravni odbor je usvojio i "Plan investicija za 2011. godinu", kroz koji su dati kratkoročni prioriteti za period od godinu dana (2011. godina) iskazani kroz planirane budžete. Dokument nije obuhvatio samo investicioni budžet, već i ugovore (tekuće održavanje) koji za rezultat imaju značajnija finansijska izdvajanja.

Obaveza Sektora IT je da:

- sprovodi usvojenu strategiju i realizuje usvojene godišnje planove investicija,
- da pravi kraće operative planove i da o statusima realizacije kvartalno izveštava,
- da vrši kvartalno i godišnje izveštavanje o realizaciji plana investicija.

Upravni odbor je na predlog Sektora IT usvojio Politike i Procedure kojima se propisuje okvir, pravila, odgovornosti za najvažnije procese koji su u nadležnosti Sektora IT i određuje kontrolna funkcija i kaznene mere.

Svi zaposleni u Sektoru IT su u obavezi da u okviru svojih dnevnih aktivnosti preduzmu sve neophodne mere u cilju zaštite Društva od potencijalno velikih rizika.

Politike zaštite i predmet kontrole se daju u makroaspektu u sledećem sadržaju:

- Politika: Fizičko obezbeđenje server Sale, Servera, Storage-a i druge računске opreme u server Sali,
- Politika: Fizičko obezbeđenje i postupanje sa računskom opremom u Direkciji, ograncima i prodajnim mestima,
- Politika: Upravljanje osnovnim sredstvima iz domena računarske opreme,
- Politika: Prihvatljive aktivnosti,
- Politika: Striktno i bezuslovno zabranjene aktivnosti,
- Politika: Poverenja,
- Politika: Lozinke,
- Politika: Prenosivi računari (lap-top) i prenosivi uređaji,
- Politika: Ažuriranje i nadogradnja softvera,
- Politika: Antivirusni program,
- Politika: Komunikacija na perimetru mreže i bezbednost DMZ zone,
- Politika: Odobreni sistem, aplikativni i korisnički softver.

4. Zaključna razmatranja o karakteristikama i funkcionisanju sistema internih kontrola

Zaključak je Društva da internu kontrolu u Društvu karakteriše:

- Uspostavljen je sistem internih kontrola koji se stalno preispituje, proverava, prati i unapređuje;
- Društvo ima za cilj da u tom stalnom procesu postigne EFIKASAN sistem internih kontrola, u skladu sa prirodom, složenošću i rizičnošću poslova koje obavlja i na taj način obezbedi održavanje stepena izloženosti rizicima na nivou koji ne ugrožava imovinu i poslovanje društva;
- Društvo kroz uspostavljen sistem internih kontrola nastoji da obezbedi organizovano staranje o rizicima koji mogu ugroziti poslovanje Društva,
- Stalno unapređenje informatičke podrške poslovanju društva, kako u smislu usaglašavanja sa Zakonom o obaveznom osiguranju u saobraćaju i obavezom društava za osiguranje da stvore uslove za integraciju u jedinstveni IC UOS, tako i u smislu postupanja i razvoja informacionog sistema u skladu sa Strategijom i Planom investicija Sektora IT, na svim organizacionim nivoima i grupama poslova Društva;
- Uvođenje novih specifičnih kontrola u sistemu za koje je uočena potreba u prethodnom periodu i praćenje njihove primene;
- Značajna uloge Interne revizije koja uočava nedostatke na koje ukazuje rukovodstvu i daje preporuke za njihovo otklanjanje;
- Poštovanje principa transparentnosti poslovanja koji će se i dalje unapređivati i doprinosti dostupnosti informacija zaposlenima, akcionarima, osiguranicima i trećim zainteresovanim licima.

B. Upravljanje rizicima

Društvo primenjuje usvojenu Strategiju upravljanja rizicima za period 2010.-2013.god., u kojoj su definisani ciljevi upravljanja rizikom u Društvu, načela i metode, kao i subjekti koji stvaraju, razvijaju i ispunjavaju strategiju:

- Upravni odbor, Nadzorni odbor, Izvršni odbor i Generalni direktor, koji usvajaju strategiju upravljanja rizikom, staraju se o njenoj implementaciji i formiraju okruženje da se strategija primenjuje i unapređuje;

– Služba za upravljanje rizicima koja definiše okvir za sprovođenje politike upravljanja rizicima, prikuplja i proverava izveštaje i informacije od značaja za analizu i ocenu rizika, predlaže unapređenje procesa kontrole nad drugim organizacionim celinama i nivoima, formira izveštaje za upravu Društva, predlaže mere poboljšanja i preventivne;

– Izvršni direktori i rukovodioci organizacionih celina koji sprovede politiku upravljanja rizikom na nivou sopstvene organizacione celine, identifikuju rizike, informišu Službu za upravljanje rizicima o realizovanim rizicima, sprovode obuku zaposlenih, promovišu unapređenje svesti o praćenju rizika.

Društvo organizuje i razvija sistem upravljanja rizicima u skladu sa Zakonom, kao i Odlukom Narodne banke o sistemu internih kontrola i upravljanju rizicima u poslovanju društava za osiguranje.

U toku godine uspostavljena je dobra saradnja Službe rizika sa ostalim organizacionim jedinicama, pri čemu su aktivnosti bile usmerene na unapređenje internog stava i pozitivne organizacione klime za razvoj sistema upravljanja rizicima u Društvu, kao procesa koji za krajnji rezultat treba da ima umanjenje izloženosti Društva identifikovanim rizicima.

Služba rizika radi na uspostavljanju Metodologije za ocenu rizika u cilju utvrđivanja izloženosti Društva identifikovanim rizicima, kako bi se rizici rangirali prema značaju, a što treba da pruža osnovu za prioritet delovanja. Nakon usvajanja i uspostavljanja metodologije, u izveštaju će u narednom periodu rizici biti prikazani rangirani prema značaju.

U nastavku se daje izveštaj o identifikovanim rizicima, prema grupama rizika sa osvrtnom na međusobnu povezanost i uslovljenost.

1. Rizik osiguranja

1. Neadekvatno određena premija – cena osiguranja

U toku protekle godine izvršena je izmena tarifa za osiguranje lica od posledica nesrećnog slučaja, tarifa za osiguranje putnika za vreme puta i boravka u inostranstvu, tarifa za osiguranje životinja, kao i tarifa za osiguranje vlasnika motornih vozila od odgovornosti za štetu prčinjenu trećim licima.

Iz odeljenja aktuarstva se apostrofira nepostojanje dobre statistike premija i šteta na nivou svih osiguravača, kao značajan rizik u pogledu adekvatnosti određivanja premije.

Korišćenje postojećih premijskih stopa, uz korekciju putem merodavnog tehničkog rezultata, jeste metodologija koja se primenjuje u Društvu, u kombinaciji sa iskustvenim faktorom i visinom premija konkurentnih osiguravajućih društava.

U proteklom periodu Društvo je uvelo nove proizvode, ali je jedinstveni problem uvođenja ovih proizvoda upravo – nepostojanje statističkih podataka u pogledu broja i frekvencije pojava, nepostojanje iznosa štete itd. Efekte nakon uvođenja ovih proizvoda još uvek je rano utvrditi, pa će prve analize biti vršene tek 2012. godine, na osnovu čega će se preduzimati nove adekvatne mere.

U toku 2011. godine pristupilo se analizi i korekciji teksta i uslova kasko osiguranja, čiji se efekti očekuju u narednom periodu.

2. Rizik neprenošenja viška rizika iznad samopridržaja u saosiguranju, odnosno reosiguranju

U skladu sa pravilima upravljanja rizikom, Društvo vrši vertikalnu disperziju rizika prenošenjem viška rizika u reosiguranje, kao i horizontalnu disperziju rizika putem saosiguranja.

U periodu 01.01.-31.12.2011. godine saosiguranih rizika bilo je u sledećim vrstama osiguranja: 01 - osiguranje od posledica nezgode, 02 - dobrovoljno zdravstveno osiguranje, 03 - osiguranje motornih vozila, 08 - osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti i 14 - osiguranje novčanih potraživanja.

a) U poslovnoj 2011. godini na snazi je devet ugovora o saosiguranju - pet ugovora zaključenih u 2010. godini sa periodom trajanja i u 2011. godini i četiri novozaključena ugovora o saosiguranju.

b) U poslovnoj 2011. godini na snazi je bilo pet ugovora o reosiguranju, jedan ugovor zaključen u 2010. godini sa periodom trajanja i u 2011. godini i četiri novozaključena. Reosigurani su portfelji u Republici Srbiji i inostranstvu od autoodgovornosti. Reosiguran je portfelj neživotnih osiguranja i auto kaska.

Odnos merodavne premije u samoprizrđaju i neredovne ukupne premije iznosi:

- 31.12.2010. godine - 98,27 %
- 31.09.2011. godine - 98,58 %
- 31.12.2011. godine - 98,14 %

Ovo pokazuje da je Društvo oprezno prenosilo rizike u reosiguranje.

Sa aspekta odnosa premije i štete u 2011. godini po ugovorima o reosiguranju su sledeći:

- Ukupan udeo reosiguravača u likvidiranim štetama iznosio je 38.637 hilj. dinara,
- Ukupan udeo reosiguravača u premiji iznosio je 44.856 hilj. dinara.

Negativan odnos je prvi put zabeležen u 2011. godini, čime se nisu u celosti ostvarili ciljevi raspodele rizika reosiguranjem.

3. Rizik neusklađene neprilagođene tarifne politike u vezi sa disperzijom rizika koji se preduzima u osiguranju, odnosno neadekvatnim određivanjem premije osiguranja

Društvo se u posmatranom periodu suočava sa visokim troškovima sprovođenja osiguranja, koji su u najvećoj meri posledica izražene i oštre konkurencije na tržištu osiguranja. Troškovi sprovođenja osiguranja prevazilaze visinu izvora za njihovo pokrivenje - dela premije koji se odnosi na režijski dodatak.

Navedeno ukazuje da Društvo mora da preduzima aktivnosti na smanjenju troškova sprovođenja osiguranja čime se na duži rok obezbeđuje očuvanje strukture premije u skladu sa pravilima strukture osiguranja.

U tom kontekstu se značajno diversifikovati portfelj osiguranja razvojem ostalih vrsta osiguranja, čime bi se uravnotežio uticaj autoodgovornosti kao vrste osiguranja kod koje je učesće režijskog dodatka u strukturi bruto premije najniže, naročito ako se ima u vidu da premija autoodgovornosti čini 88 % ukupne premije Društva.

4. Rizik neadekvatnog obezbeđenja tehničkih rezervi

Tehničke rezerve Društva obračunate su u skladu sa propisima i aktima poslovne politike Društva i na dan 31.12.2011.god. iznose 2.787.470 hilj dinara.

(u 000 din)

	31.12.2009.	31.12.2010.	2010/2009	31.12.2011.	2011/2010
- Prenosne premije	1.022.724	1.164.632	114%	1.158.376	99%
- Rezervisane štete	1.100.436	1.375.886	125%	1.606.571	117%
- Rezerve za izravnjanje rizika	142.625	84.746	59%	22.590	27%
Ukupno tehničke rezerve	2.265.785	2.625.264	116%	2.787.537	106%

Kao što se iz tabele vidi, tehničke rezerve se u kontinuitetu uvećavaju i njihov ukupni iznos je veći u odnosu na 31.12.2010.godine (za 6 %).

Rezervisane štete se takođe uvećavaju i u odnosu na 31.12.2010. god. veće su za 17 %, prenosna premija skoro da je na istom nivou, dok su rezerve za izravnjanje rizika manje, što je takođe u skladu sa trendom njihovog kretanja u poslednje tri godine.

U cilju obezbeđenja zaštite interesa osiguranika i trećih oštećenih lica, odnosno blagovremene isplate šteta, nije dovoljno samo formiranje nivoa tehničkih rezervi, već i njihovo ulaganje na način koji obezbeđuje izmirenje preuzetih obaveza u celini i u roku, kako u sadašnjem, tako i u budućem periodu.

Kako bi odgovorilo svojim obavezama, Društvo je izvršilo ulaganja i pri tom je vodilo računa o ročnosti obaveza, profitabilnosti i disperziji ulaganja.

Društvo je deponovalo i uložilo sredstva tehničkih rezervi u iznosu od 2.370.292 hilj dinara, odnosno 85,03 % od obračunatih rezervi, što ukazuje da nije u potpunosti obezbedilo pokriće tehničkih rezervi oblicima propisanim čl. 14. Odluke o ograničenjima pojedinih oblika deponovanja i ulaganja tehničkih rezervi.

U tom kontekstu se mora istaći značajan uticaj realizovanog tržišnog rizika, i to rizika konkurencije pre svega, preko visokih troškova sprovođenja osiguranja, ali i tržišnih rizika vezanih za poslovanje na finansijskom tržištu: rizika promene cena HOV i deviznog rizika.

2. Tržišni rizik

1. Rizik konkurencije

Društvo je u skladu sa prirodom poslova upućeno na tržište osiguranja i finansijsko tržište. Na tržištu osiguranja je u kontinuitetu izražena izuzetno oštra konkurencija, kako u oblasti autoodgovornosti kao dominantnoj vrsti osiguranja u portfelju Društva, tako i u drugim vidovima, što u znatnoj meri utiče na visoke troškove sprovođenja osiguranja.

U strukturi portfelja Društva autoodgovornost dominantno učestvuje sa 88 % u ukupnoj premiji.

Premija osiguranja AO Društva učestvuje sa 11 % na tržištu osiguranja autoodgovornosti sa stanjem 31.12.2011. godine.

Obzirom na značaj ovog vida osiguranja za poslovanje Društva, stalna nastojanja i borba da se zadrži ostvareno tržišno učešće u ovoj vrsti osiguranja, u uslovima izuzetno oštre i neloyalne tržišne konkurencije u kontinuitetu prouzrukuje visoke troškove sprovođenja osiguranja.

Ukupni troškovi sprovođenja osiguranja na nivou Društva premašuju tržišni dodatak, kao deo premije koji treba da služi za njihovo pokriće, o čemu je bilo reči u delu u vezi rizika osiguranja.

(u 000 din)

	2009.	2010.	2011.
- Razgraničeni TSO	998.649	1.118.360	1.169.107

U strukturi nerazgraničenih troškova sprovođenja osiguranja na ukupnom nivou na 31.12.2011.god., veći deo čine troškovi pribave 59 %, dok troškovi uprave i ostali troškovi sprovođenja osiguranja čine zajedno 41 %.

Ukupno TSO pre razgraničenja iznose 1.214.979 hilj. dinara.

Sa razgraničenjem se smanjuju TSO za (1.214.979 – 1.169.107) 45.872 hilj. dinara, tj. povećavaju se AVR u odnosu na stanje 31.12.2010. godinu.

Iako su se u Društvu u toku 2011.godine preduzimale aktivnosti na smanjenju troškova sprovođenja osiguranja (troškovi reklame, smanjenje broja radnika na određenim poslovima u pribavi, utvrđivanje ciljne profitabilnosti) i druge mere štednje, nisu se realizovali planirani i očekivani rezultati u celosti.

Činjenica je da je Društvo, obzirom na strukturu portfelja, bilo prinuđeno da troškove sprovođenja osiguranja, uzrokovane rizikom konkurencije na tržištu osiguranja, primi kao meru prihvatljivog rizika.

Kod ovih okolnosti u Društvu postoji svest da i pored preduzetih aktivnosti na nivou samog Društva, puni efekti smanjenja troškova sprovođenja osiguranja mogu biti realizovani samo sistemskim koordiniranim aktivnostima svih učesnika na celom tržištu osiguranja, posebno kod autoodgovornosti, kroz relevantne institucije.

U svakom slučaju, u narednom periodu se mora razmotriti moguća nova ili drugačija rešenja za tržišnu borbu, odnosno jedna kompletnija i sistematičnija strategija tržišnog nastupa na nivou Društva kao celine, koja bi ujedno podrazumevala aktivnije upravljanje troškovima sprovođenja osiguranja na principima rentabilnosti (profitabilnosti) poslovanja.

2. Devizni i kamatni rizik

Kurs evra na dan 31.12.2011. godine niži je u odnosu na 31.12. prethodne godine za manje od 1 %, ali su oscilacije kursa u toku godine pokazivale bitan uticaj na pozicije aktive i pasive kod kojih je značajno izražavanje u stranoj valuti.

Društvo nastoji da se od negativnih efekata promene deviznog kursa obezbedi deviznom klauzulom prilikom plasiranja sredstava.

Daje se pregled prihoda i rashoda po osnovu kursnih razlika:

	31.12.2009.	31.12.2010.	31.12.2011.
– Prihodi od pozitivnih kursnih razlika	62.629.470,64	101.387.608,47	8.931.287,34
– Rashodi od negativnih kursnih razlika	1.634.013,32	1.251.162,84	1.642.253,95

Visokim iznosima prihoda od pozitivnih kursnih razlika u prethodnim godinama u najvećoj meri su doprinele pozitivne kursne razlike od državnih obveznica, ali je taj efekat u 2011. godini izostao usled monetarne politike u 2011. godini, koja je uticala na jačanje dinara u odnosu na evro, što je, ako imamo u vidu značajno učešće obveznica stare devizne štednje u portfelju, uslovlilo nepovoljne efekte deviznog rizika, u prihodima od pozitivnih kursnih razlika (značajno su izostali planirani i očekivani prihodi od pozitivnih kursnih razlika).

Referentna kamatna stopa na kraju 2011. godine iznosi 9,75 %, ali je nepovoljna okolnost da je u drugoj polovini 2011. godine u kontinuitetu beležila pad sa trendom daljeg pada, što može nepovoljno uticati na prinos od sredstava plasiranih po referentnoj kamatnoj stopi u ranijem periodu, kada je ista imala više vrednosti.

3. Rizik promene cene HOV-a

Tokom 2011. godine prosečna cena akcija na tržištu hartija od vrednosti beležila je pad, što se odrazilo i na investicioni portfelj Društva, na šta ukazuju rashodi po osnovu uskladjivanja vrednosti kratkoročnih hartija od vrednosti, koji u 2011. godini iznose 19.759 hilj. dinara.

Ova nepovoljna okolnost uticala je i na manju popunjenost tehničkih rezervi, jer se u odnosu na prethodni period u strukturi aktive koja služi za pokriće tehničkih rezervi smanjilo učešće akcija kojima se trguje, o čemu je već bilo reči u delu koji se odnosi na rizike osiguranja:

	31.12.2010.	30.09.2011.	31.12.2011.
– Učešće akcija kojima se trguje u pokriću tehničkih rezervi	5,92 %	4,12 %	3,25 %

Plitko finansijsko tržište ne pruža mnogo mogućnosti da se gubitak usled opadanja cena akcija predupredi, ali aktivnije upravljanje investicionim portfeljom se nameće kao imperativ za budući period.

3. Rizik ročne i strukturne neusklađenosti imovine i obaveza

1. Rizik solventnosti, likvidnosti i adekvatnosti kapitala

Nivo osnovnog kapitala, obračunata garantna rezerva i obračunata margina solventnosti su usklađeni sa zakonskim propisima.

Ostvarena je usklađenost sa Odlukom NBS o načinu utvrđivanja margine solventnosti Društva u svakom trenutku mora biti manja od garantne rezerve tog društva. Takođe je ostvarena usklađenost i sa čl.5. iste odluke na način da ako je visina margine solventnosti Društva manja od iznosa osnovnog kapitala društva propisanog članom 28. Zakona o osiguranju, za marginu solventnosti uzima se iznos osnovnog kapitala.

Pokazana veličina obračunate garantne rezerve, margine solventnosti, osnovnog kapitala prema čl. 28. Zakona o osiguranju i odnosa garantnih rezervi / margine solventnosti i garantne rezerve / osnovni kapital, govore o stabilnom odnosu garantne rezerve i margine solventnosti u dužem posmatranom periodu što govori u prilog činjenici da se Društvo kontinuirano stara o obezbeđenju solventnosti, čime ostvaruje zaštitu interesa osiguranika, korisnika osiguranja, trećih oštećenih lica i drugih poverilaca.

Likvidnost Društva

U Društvu se u kontinuitetu prati ostvarena likvidnost, sa ciljem da se obezbedi usklađenost sredstava sa obavezama po ročnosti, kako bi se obezbedila dovoljna sredstva za izmirivanje ugovorenih obaveza, a pre svega obaveza po osnovu šteta.

Društvo je u ranijem periodu bilo likvidno bez ijednog dana blokade, što potvrđuje izveštaj o bonitetu, dobijen od Agencije za privredne registre finansijskih izveštaja i podataka o bonitetu pravnih lica i preduzetnika.

Ostvarena likvidnost u 2011. godini prati trend privrednih kretanja i ostvarene likvidnosti tržišta osiguranja.

	31.12.2009.	31.12.2010.	31.12.2011.
- Likvidnost I stepena = gotovina / kratkoročne obaveze	1,66	0,74	0,53
- Likvidnost II stepena = obrtna imovina - zalihe / kratkoročne obaveze	18,93	17,21	16,42
- Likvidnost III stepena = obrtna imovina / kratkoročne obaveze	19,24	17,47	16,67
- Likvidnost po NBS	15,27	13,20	11,98

Uprkos svakodnevnom preduzimanju mera na jačanju likvidnosti Društva, moraju se uzeti u obzir otežavajuće okolnosti u finansijskom stanju privrede i pojava lančane nelikvidnosti privrednih subjekata, koja utiče i na otežanu naplatu potraživanja.

Društvo će u narednom periodu nastaviti sa preduzimanjem mera na jačanju likvidnosti, pre svega uvećanju gotovine, poboljšanju naplate dospelih potraživanja, provera boniteta klijenata, aktivnom politikom upravljanja sredstvima i obavezama.

2. Rizik neadekvatnog upravljanja imovinom obavezama i troškovima

Bilansna suma Društva se u 2011. godini u odnosu na prethodnu godinu uvećala za 4 %, ali je za razliku od prethodne godine u okviru ukupne imovine rast zabeležila samo stalna imovina, dok se obrtna imovina neznatno smanjila.

Struktura imovine

	2009.	2010.	2011.
- Učešće stalne imovine	31,43 %	32,1 %	34,8 %
- Učešće obrtne imovine	68,57 %	67,9 %	65,2 %

Očigledno je povećanje učešća stalne imovine u ukupnoj imovini, pri čemu Društvo može da upravlja rizikom strukturne neusklađenosti pretvaranjem stalne imovine u obrtnu, odnosno, prodajom nepokretnosti.

AD ZA OSIGURANJE "TAKOVO", - KRAGUJEVAC
 Ciljno sprovođenje navedenih aktivnosti imalo bi pozitivan efekat na usklađivanju deponovanja i ulaganja tehničkih rezervi. Pri ovoj činjenici, ukazuje se da društvo ima realne mogućnosti da prodajom dela nepokretnosti ("Prodor 1", Kragujevac), utiče na poboljšanje strukture imovine i poboljšanje usklađenosti tehničkih rezervi.

Obračunate tehničke rezerve na 31.12.2011.god. iznose 2.787.537 hilj. dinara, dok je Društvo deponovalo i uložilo sredstva tehničkih rezervi u iznosu 2.370.292 hilj. dinara, odnosno 85,03 %, što ukazuje da nije u potpunosti obezbedilo pokriće tehničkih rezervi oblicima propisanim čl. 14. Odluke o ograničenjima pojedinih oblika deponovanja i ulaganja tehničkih rezervi.

Pokrivenost tehničkih rezervi propisanim oblicima aktive je u celini sledeća:

	31.12.2009.g.	31.12.2010.g.	30.09.2011.g.	31.12.2011.g.
	97,71 %	91,27 %	86,35 %	85,03 %

Prema podacima NBS, na nivou svih društava za osiguranje u toku 2011. godine ostvarena je pokrivenost tehničkih rezervi preko sto procenata.

Struktura izvora sredstava Društva je nepovoljna u odnosu na raniji period, jer se smanjilo učešće sopstvenog kapitala u ukupnoj pasivi.

	2009.	2010.	2011.
– Učešće sopstvenog kapitala u ukupnoj pasivi	18,57 %	19,08 %	16,31 %
– Učešće pozajmljenog kapitala u ukupnoj pasivi (dugor. rezervisanja + dugor. obaveze + kratkoroč. obaveze + PVR)	81,43 %	80,92 %	83,69 %

Očigledan je visok procenat njegovog učešća "pozajmljenog kapitala" u ukupnim izvorima sredstava, pri čemu se konstatuje da njegov najveći deo čine tehničke rezerve, čije obezbeđenje u adekvatnom obimu znači da se Društvo, u skladu sa pravilima struke i propisanim kriterijumima od strane regulatornog organa, na najbolji način stara o interesima osiguranika i korisnika osiguranja.

	2009.	2010.	2011.
– Učešće tehničkih rezervi u ukupnoj pasivi	68,51 %	67,18 %	68,44 %
– Sopstveni kapital / stalna imovina	59,08 %	59,45 %	46,86 %

Planiranje aktivnosti na uvećanju sopstvenog kapitala je stalno (uvećanje akcijskog kapitala), ali je uzročno povezano sa rizikom zemlje, obimom stranih investicija i realnim mogućnostima privlačenja stranih investicija, pri neznatnom rastu tržišta osiguranja.

Po oceni Društva i preko ovih pokazatelja se može uočiti izloženost tržišnom riziku - nepovoljne promene na tržištu osiguranja i finansijskom tržištu, a koje su posledica realno ostvarenih troškova sprovođenja osiguranja na tržištu osiguranja (koje je Društvo moralo da prihvati radi održavanja kontinuiteta u poslovanju), i niske investicione dobiti, kao posledice poslovanja na finansijskom tržištu.

U okviru izvora sredstava, Društvo se u skladu sa pravilima struke stara o obavezama po osnovu šteta, pa se daje kraći osvrt na oblast šteta:

- Ažurnost u rešavanju šteta je veća u odnosu na 2010. godinu. Kod AO ažurnost u rešavanju šteta za 2011. godinu je ostvarena u visini procenta od 86 %, odnosno na prethodnu godinu kada je iznosila 81 %.
- Ažurnost u isplati šteta je smanjena za 1 % sa 97 % na 96 %.
- Prosečni vremenski rok rešavanja šteta na nivou Društva u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine iznosio je 57 dana i mnogo je bolji u odnosu na prethodnu godinu kada je iznosio 90 dana. Isto tako je skraćen rok isplate štete od 96 na 67 dana.

4. Rizik deponovanja i ulaganja sredstava Društva

1. Rizik nemogućnosti naplate potraživanja

Pregledno je dato stanje potraživanja po pojedinim osnovama i dospelo nenaplaćeno potraživanje na dan 31.12.2011. godine sa obuhvatom stanja potraživanja od 137.716 hilj. dinara i obuhvatom dospelog nenaplaćenog potraživanja u iznosu od 63.704 hilj. dinara.

Iz Pregleda se vidi da najveći deo u iznosu nenaplaćenih potraživanja čine dati avansi sa iznosima od 41.116 hilj. dinara stanje potraživanja i 20.061 hilj. dinara dospelih nenaplaćenih potraživanja.

U navedenom pregledu je od izdvojenih grupa dospelih nenaplaćenih potraživanja prikazano učešće iznosa pokrivenih menica, koje se kreću u rasponu od 18 % do 83 %. Najveća pokrivenost menicama je kod datih avansa sa 83 %.

I pored činjenice da otežana naplata jeste delimično uzrokovana izraženijom nelikvidnošću u uslovima ekonomske krize u zemlji (što je spoljni faktor i na njega se teško može uticati), potrebno je da se posebna pažnja posveti unapređenju sistema ocene boniteta klijenata i obezbeđenja potraživanja, koji će se dosledno sprovoditi, ne samo prilikom ugovaranja poslova, već i u postupku praćenja finansijske sposobnosti klijenata, jer se sredstva obezbeđenja ne mogu iskoristiti ukoliko je u momentu dospeća potraživanja klijent u blokadi.

U prilog tome govore i podaci o sporovima pokrenutim protiv pravnih i fizičkih lica po osnovu nenaplaćene premije osiguranja, avansa, marketinških aktivnosti, nerazdužene dokumentacije stroge evidencije, pri čemu je značajan broj dužnika (pravnih lica), kako na dan podnošenja tužbe, tako i duži vremenski period pre utuženja bio u blokadi. Posebno treba istaći da kod dužnika čiji je tekući račun duži vremenski period blokiran postoji neizvesnost naplate čak i kada se dobije pravnosnažna i izvršna sudska odluka, a uz to treba imati u vidu i sudske troškove koji nisu zanemarljivi i koji padaju na teret Društva tokom vođenja postupka naplate potraživanja.

5. Operativni rizik

Društvo se kontinuirano stara o operativnim rizicima. Uspostavljena je baza operativnih rizika sa aplikacijom za unos identifikovanih rizičnih događaja. U toku je modifikovanje postojeće aplikacije u cilju unapređenja i efikasnijeg korišćenja unetih podataka.

1. Rizik neadekvatne organizacije

U dostavljenim izveštajima iz Sektora osiguranja, ističu se problemi u organizaciji prodajne mreže, pri čemu je potrebno u budućem periodu raditi na uspostavljanju optimalnog funkcionisanja prodajne mreže u skladu sa potrebama svih službi osiguranja, naročito ako se računa na razvoj ostalih vrsta osiguranja.

U Odeljenju stroge evidencije se preduzimaju mere u skladu sa postojećim aktima, po identifikovanim slučajevima nesavesnog postupanja sa obrascima stroge evidencije, o kojima se obaveštava rukovodstvo sektora osiguranja, radi daljeg postupanja.

Uprkos sprovođenju uputstava i instrukcija za izdavanje polisa, u delu koji se odnosi na izmene u toku trajanja osiguranja, uočeno je da se određene promene ne unose blagovremeno u informacioni sistem, što kasnije utiče i na iskazivanje poslovnih rezultata (obračun prenosne premije, na primer). Takvi propusti indirektno mogu imati uticaj na pouzdanost izveštaja iz sistema, tako da se u Društvu preduzimaju mere za otklanjanje ovakvih propusta.

2. Rizik prevare

Uspostavljenim sistemom internih kontrola u Službi procene i likvidacije šteta otkriveni su pokušaji prevare: po osnovu kasko osiguranja - lažnim prikazivanjem mehanizma nastanka štete (tri štete) i po osnovu putnog zdravstvenog osiguranja (četiri štete) - dostavljanjem lažnih računa iz stranih klinika. Ukupan rezervisani iznos po datim odštetnim zahtevima iznosio je 1.567.500 din, odštetni zahtevi su odbijeni, čime je izbegnut rizik prevare.

Društvo je podnelo krivičnu prijavu protiv pet lica zbog osnovane sumnje da su izvršili krivično delo prevare, jer su u nameri da sebi pribave protivpravnu imovinsku korist, fingirali nastanak saobraćajne nezgode i time pokušali da oštete "Takovo osiguranje" a.d.o. podnošenjem zahteva za naknadu štete, a kasnije i podnošenjem tužbe pred Osnovnim sudom u Novom Sadu.

3. Rizici informacionih tehnologija

U sektoru informacionih tehnologija identifikovani su sledeći rizici:

- Havarija komponenti informacionog sistema (hardvera, operativni sistem, aplikativni softver, komunikaciona oprema, aktivna mrežna oprema i sl.) Procena rizika je data za svaki faktor,
- Infrastrukturni problemi,
- Rad Data Centra u Bussines Continuity režimu,
- Primena sigurnosnih politika informacionog sistema,
- Obezbeđenje rezervnih kopija podataka,
- Primena postojećih i uvođenje novih aplikativnih programa informacionog sistema,
- Ljudski faktor,
- Spoljni faktor.

Sistem kontrole i upravljanje rizicima dati su i u sadržaju poslovanja ovog Sektora.

6. Pravni rizik

Društvo je uskladilo svoja akta sa propisima, ali se usled već pomenutog kompleksnog dejstva realizovanih rizika (pre svega tržišnog rizika, kroz rizik konkurencije, rizik promene cena HOV i devizni rizik), došlo do neusklađenosti poslovanja sa propisima u smislu da Društvo nije obezbedilo pokriće tehničkih rezervi oblicima propisanim čl. 14. Odluke o ograničenjima pojedinih oblika deponovanja i ulaganja tehničkih rezervi, odnosno nije obezbedilo pokriće tehničkih rezervi oblicima propisanim članom 114. Zakona o osiguranju.

Društvo se suočava sa manjim tehničkim problemom usaglašavanja sa propisima u oblasti autoodgovornosti:

- kako bi se sprečilo vršenje izmena na primercima polise za osiguranika i MUP, bez evidentiranja u jedinstvenom IC, Komisija za motorna vozila UOS predložila je korišćenje Aneksa polise i predlog dostavila Narodnoj banci, ali je u IV kvartalu Narodna banka odgovorila da izdavanje Aneksa polise AO nije u skladu sa Odlukom o nacrtu polise.

Međutim, istom Odlukom predviđeno je da osiguravači Udruženju, a Udruženje NBS, dostavi sve izmenjene podatke na polisi. Jedini način kojim bi se sve izmene koje se izvrše na prodajnom mestu mogle propratiti od strane odgovornih u direkcijama osiguravača jeste uvođenje Aneksa polise kao sastavnog dela polise AO – izdavanjem iz informacionih sistema, nadovezivanjem na postojeću polisu koja se već nalazi u informacionom sistem, bez mogućnosti ručnih izmena. Ukoliko se Aneks ne bude izdavao na ovaj način, osiguravači neće imati mehanizam kojim će moći da provere i utvrde da li je ili nije bilo izmena na polisi. Do takvog podatka doći će tek pošto nastane šteta i osiguranik osiguravaču preda svoj primerak polise ili MUP dostavi kopiju polise. Iz tog razloga, u prvom kvartalu 2012. biće zakazan sastanak između predstavika osiguravača i NBS.

7. Zaključna razmatranja o upravljanju rizicima

Zaključak je da Društvo u 2011. godini karakteriše izloženost sledećim ključnim rizicima, pri čemu Društvo u kontinuitetu sprovođi mere za njihovo umanjeње:

- tržišnom riziku u smislu dejstva oštre i nelojalne konkurencije, što se reflektuje na visoke troškove sprovođenja osiguranja i time doprinosi izloženosti Društva drugim rizicima, kao i rizicima promene cena hartija od vrednosti i deviznom riziku, što se reflektuje na neusklađenost pokrića tehničkih rezervi,
- riziku osiguranja, u smislu opasnosti od narušavanja strukture premije osiguranja time što troškovi sprovođenja osiguranja prevazilaze visinu režijskog dodatka kao izvora za njihovo pokriće, a što u krajnjoj instanci dovodi i do nedovoljnog pokrića tehničkih rezervi propisanim oblicima aktive.

Pri ovim činjenicama se ukazuje da:

- izloženost ključnim rizicima u posmatranom periodu nije bila od uticaja na ostvarivanje prava osiguranika, korisnika osiguranja i trećih oštećenih lica,

- je Društvo raspolagalo dovoljnim nivoom sredstava za izmirenje dospelih i budućih obaveza (pokriće sopstvenim sredstvima - ukupne rezerve) za izmirivanje identifikovanih obaveza (štete, prenosne premije i druge obaveze),
- je Društvo održalo stečeno učešće na ukupnom tržištu osiguranja, kao i po vrsti osiguranja koja je dominantna u prihodima (autoodgovornost),
- je Društvo poboljšalo ranije ostvarene rezultate u pogledu ažurnosti u rešavanju šteta i obračunu tehničkih rezervi, što su odlike dobrog društva za osiguranje i osnovni preduslovi za zaštitu prava osiguranika i trećih oštećenih lica.

Obzirom da je Strategija za razvoj i upravljanje rizicima, kroz akt Društva, organizacionu i kadrovsku postavku organizovana u 2011. godini, ocenjuje se da ce se u narednom periodu ista dalje razvijati i implementirati u ključne poslovne procese, sa ciljem da se identifikovani rizici mere, proveravaju i ocenjuju u odnosu na ostvarene rezultate poslovanja i finansijski rezultat.

Shodno tome, unapređenje upravljanja rizicima je moguće i nužno, sa krajnjim ciljem utvrđivanja nivoa nosivosti rizika.

8. Planovi za unapređenje sistema internih kontrola i upravljanja rizicima

1. Kontinuirano izveštavanje o uspostavljenom sistemu internih kontrola, upravljanju, kontroli svim rizicima i daljim aktivnostima u postupku izrade pisanih kontrola, u skladu sa propisima, a posebno u skladu sa pravilima o upravljanju rizicima (čl. 125. Zakona o osiguranju), u cilju ostvarenja ciljne profitabilnosti i ispunjenja plana Društva i umanjenja negativnih efekata poslovanja,
2. Unapređivanje kontrole – rukovodioci na svim nivoima moraju biti sposobni da identifikuju situaciju u kojoj postoji potreba za specifičnim, pojačanim merama internih kontrola, da obezbede implementaciju kontrolnih procesa i otklanjanje mogućih zaoblazanja mehanizama kontrole i za njihovu potpunu i ispravnu primenu,
3. Analiza, preispitivanje i unapređenje akta aktuelnog Pravilnika o osnovama sistema internih kontrola i upravljanje rizicima. Pravovremenost reagovanja u slučaju otkrivanja nedostataka u funkcionisanju sistema internih kontrola i obezbeđivanje sigurnih, pouzdanih, pravovremenih i celovitih informacija,
4. Realizacija Dinamičkog plana za usklađivanje tehničkih rezervi, kao i poboljšanje strukture aktive i pasive, prodajom dela stalne imovine, što će pozitivno uticati na povećanje obrtne imovine i na poboljšanje usklađenosti tehničkih rezervi.
5. Jačanje ukupne finansijske stabilnosti društva jačanjem osnovnog kapitala (povećanje akcijskog kapitala),
6. Usvajanje Metodologije ocene rizika na nivou Društva i njena dosledna primena radi rangiranja identifikovanih rizika i usaglašavanja prioriteta delovanja, kao i uvođenje savremenih softverskih rešenja za merenje određenih rizika, pre svega tržišnih i operativnih,
7. Unapređenje informacionog sistema u smislu kreiranja novih internih izveštaja koji sadrže operativne, finansijske i druge informacije, koje su relevantne za poslovno odlučivanje, kao i eksterno izveštavanje,
8. Smanjenje troškova sprovođenja osiguranja, poboljšanje prihoda iz investicionih aktivnosti radi povećanja izvora za pokriće TSO. Usklađenost troškova sprovođenja osiguranja sa propisima iz oblasti obaveznih osiguranja u javnom saobraćaju.
9. Unapređenja sistema ocene boniteta svih klijenata društva (ugovarača osiguranja, osiguranika, i drugih ugovornih strana) u funkciji povećanja naplaćene premije osiguranja i ostalih potraživanja, da bi se obezbedila veća efikasnost u procesu plasiranja sredstava tehničkih rezervi, čime će se dalje uticati na povećanje ostalih izvora koji se mogu koristiti za pokriće TSO,
10. Održavanje ažurnosti u rešavanju i isplati likvidiranih šteta, isplati osiguranih suma.
11. Nastavak aktivnosti na reosiguranje portfelja društva, adekvatnim ugovorima kojima se vrši tzv. izravnjanje rizika, i zaštita Društva od većih ili masovnih šteta.
12. Praćenje likvidnosti, sa ciljem obezbeđenja izvršenja svih preuzetih obaveza Društva u skladu sa ugovorenim i propisanim rokovima.

13. Sprovođenje drugih procedura od značaja za jačanje sistema internih kontrola i upravljanja rizicima uopšte, a posebno:

- reorganizacija Društva u smislu usvajanja nove organizacije poslovanja, nove sistematizacije poslova,
- usklađivanje poslovanja i organizacije društva sa Zakonom o privrednim društvima,
- usklađivanje poslovanja i organizacije društva sa Zakonom o obaveznom osiguranju u saobraćaju, i drugim zakonskim normama
- usvajanje procedura kojima se propisuje postupak i praćenje ključnih rizika, kao i preduzimanje mera za njihovo smanjivanje (tržišni rizik, rizik osiguranja i dr.).

14. Poštovanje propisa iz oblasti obaveznog osiguranja (troškovi sprovođenja osiguranja, praćenje rokova u obradi - rešavanju šteta, ažurnost u rešavanju tzv "malih šteta", primena bonus - malus sistema i sl.)

15. Edukacija zaposlenih po poslovnim procesima, kontinuirana edukacija u oblasti aktuarstva, upravljanja rizicima, u svetlu priprema za implementaciju novog okvira Solvency II.

16. Transparentnost poslovanja i ostvarenih rezultata.

Oцена ovlašćenog revizora je:

Društvo je uspešno uspostavilo sistem interne kontrole, kao osnove za dalje usavršavanje istog za razvoj sistema upravljanja rizicima koji još nisu obuhvaćeni ili ih treba dograđivati u sistemu.

Planovi za unapređenje sistema internih kontrola u upravljanju rizicima su sadržajno obuhvatni, te preduzimanjem daljih mera za sprovođenje istih utvrđuje se realnost za postizanje ciljeva iz primene sistema u smislu prepoznatljivih smernica, identifikacije, kategorizacije i kvantifikacije tekućih i rizika perioda.

3. ANALIZA VODENJA POSLOVNIH KNJIGA

Pravilnikom o računovodstvu Društvo je definisalo poziciju i obim računovodstvene funkcije u okviru celokupnog poslovanja i opredelilo organizacionu poziciju tih poslova u službi za računovodstveno-finansijske poslove. Računovodstvena funkcija predstavlja deo informacionog sistema Društva koji obezbeđuje podatke i informacije o finansijskom položaju, uspešnosti i promenama u finansijskom položaju Društva za interne i eksterne korisnike tih informacija. Shodno tome, Društvo je definisalo i oblike i sadržaj računovodstvenih evidencija-poslovnih knjiga, koje su organizovane, a čija je primarna svrha pravilna, pouzdana i sadržajna informacija o stanju i promenama na imo-vini, obavezama, kapitalu, prihodima i rashodima i rezultatima poslovanja.

Akcionarsko društvo za osiguranje "TAKOVO" Kragujevac, vodi poslovne knjige po sistemu dvojnog knjigovodstva, a sastoje se od Dnevnika, Glavne knjige i pomoćnih knjiga, koje su prenete na sistem za automatsku obradu podataka i omogućavaju kontrolu ispravnosti knjiženja, čuvanja i korišćenja podataka, kao i uvid u hronologiju izvršenih knjiženja i sagledavanje svih promena na računima glavne knjige. Lice odgovorno za vođenje poslovnih knjiga i sastavljanje finansijskih izveštaja je dipl. ekonomista Snežana Nikolić sa stručnim zvanjem Ovlašćenog računovođe.

Društvo koristi jedinstveni informacioni sistem Insurance.Net 2.0 i Windows mrežu pod Primary Domain Controller-om, sa pripadajućim terminal serverima i centralizovanim bazama podataka (M QLS Server 2005) koje se bekapuju i arhiviraju po usvojenoj proceduri, pri čemu je obezbeđen visok nivo bezbednosti podataka.

Društvo kompletnu evidenciju svojih poslovnih knjiga i poslovnih promena u obuhvatu osiguranja prati preko napred pomenutog informacionog sistema Insurance.net 2, što doprinosi poboljšanju kvaliteta rada, informisanja, kao i boljoj organizaciji rada, odlučivanja i kvalitetnijim poslovnim odlukama od strane Uprave Društva.

Društvo je organizovalo analitičke evidencije o nekretninama, investicionim nekretninama i opremi, ulaganjima u toku i avansima, te zahtihama. Osim ovih evidencija, Društvo je obezbedilo i analitičku evidenciju za premijsko knjigovodstvo, potraživanja, obaveze i finansijske plasmane po vrstama tih plasmana

Ostvaruje se DialUp veza sa NBS za slanje izveštaja, a putem usluge HSIA od 4 Mbit/s i 2 x ADSL (16384/1024 Kb/s) svi korisnici aplikacije iz ogranaka ili prodajnih mesta pristupaju serverima u Direkciji.

Svi zaposleni u Društvu u svakodnevnom radu koriste personalne računare (Desktop, LapTop), kako u Direkciji, tako i u Ograncima i na prodajnim mestima. Ukupno je instalirano oko 500 PC računara, više od 284 matičnih štampača i oko 62 laserska i multifunkcionalna štampača.

Isto tako svi zaposleni u Sektoru IT i odgovorna lica u Društvu su u obavezi da u okviru svojih dnevnih aktivnosti preduzmu sve neophodne mere u cilju zaštite Društva od zloupotrebe informacionog sistema.

U toku 2011. godine uspešno su završeni projekti promene metodologije brojenja šteta, uvođenja upravljačkog računovodstva, uvedeno je sistemsko održavanje (otklanjanje grešaka), kao i izrada sopstvene Web aplikacije za rad u jedinstvenom informacionom centru za prodaju polisa autoodgovornosti.

U sektoru IT uspostavljen je sistem internih kontrola koji se stalno prati i po potrebi unapređuje i dograđuje. Svi propisani procesi se redovno prate i kontrolišu po utvrđenoj dinamici.

U toku je edukacija zaposlenih po poslovnim procesima za pripremu i implementaciju novog okvira Solvency II.

3.1. Zakonski propisi na kojima se zasniva Izveštaj o izvršenoj reviziji

3.1.1. Prilikom sastavljanja finansijskih izveštaja, odnosno izrade Godišnjeg računa sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine, primenjene su osnovne računovodstvene politike utvrđene Pravilnikom o računovodstvenim politikama usvojenim Odlukom UO od 14.11.2008. godine i Odlukom o izmenama i dopunama istog od 31. maja 2010. godine (Del.br. 60/2010 od 31.05.2010. godine).

3.1.2. Finansijski izveštaji, tj. Godišnji račun sa stanjem na dan 31.12.2011. godine sastavljeni su na osnovama propisa Republike Srbije, a posebno u skladu sa:

- Zakonom o računovodstvu i reviziji ("Sl. glasnik RS", br. 46/2006 i 111/09.),
- Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja ("Sl. glasnik RS", br. 77/10,95/10),
- Zakonom o osiguranju ("Sl. glasnik RS", br. 55/04....61/05,101/07, 63/09, 99/11),
- Zakonom o obaveznom osiguranju u saobraćaju ("Sl. glasnik RS", br. 51/09, 34/2010.),
- Pravilnikom o načinu i rokovima vršenja popisa i usklađivanja knjigovodstvenog stanja sa stvarnim stanjem ("Sl. glasnik RS", br.106/06);
- Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za društva za osiguranje ("Sl. glasnik RS", br. 15/07, 3/09 i 35/10),
- Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje ("Sl. glasnik RS", br. 3/09),
- Pravilnikom o sadržaju poreskog bilansa i drugim pitanjima značajnim za način utvrđivanja poreza na dobit preduzeća ("Sl. glasnik RS", br. 99/10 i 8/11),
- Pravilnikom o sadržaju poreske prijave za obračun poreza na dobit preduzeća ("Sl.glasnik RS", br. 99/10),
- Odlukom o načinu procenjivanja bilansnih pozicija i vanbilansnih pozicija društva za osiguranje ("Sl. glasnik RS", br. 3/05.),
- Odlukom o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervi za izravnanje rizika ("Sl. glasnik RS", br. 13/05 i 23/06),
- Odlukom o bližim kriterijumima i načinu obrazovanja prenosnih premija ("Sl. glasnik RS", br. 55/04. i 19/05),
- Odlukom o bližim kriterijumima i načinu obazovanja rezervisanih šteta ("Sl. Glasnik RS" 86/2007),
- Odlukom o ograničenjima pojedinih oblika deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi i o najvišim iznosima pojedinih deponovanja i ulaganja u garantne rezerve društva za osiguranje("Sl. glasnik RS", 35/08, 111/09),
- Zakonom o privrednim društvima ("Sl. Glasnik RS", br.36/11 i 99/11),
- Zakonom o obligacionim odnosima ("Sl. list SFRJ" 29/78... 57/89, i "Sl. list SRJ" br. 31/93),
- Zakonom o deviznom poslovanju ("Sl. glasnik RS", 62/06 i 31/11),
- Zakonom o porezu na dobit pravnih lica ("Sl. glasnik RS", br. 25/01 ... i 101/11),
- Zakonom o porezu na imovinu ("Sl. glasnik RS", br. 26/01... 101/10, 78/11),
- Zakonom o porezu na dodatu vrednost ("Sl. glasnik RS", br. 84/04 i 61/07).

3.1.3. U primeni i sprovođenju poslovne politike Društvo je primenjivalo opšta akta i akta poslovne politike, kao što je to navedeno pod tačkom 1. pod f) ovog Izveštaja.

3.1.4. Društvo je primenilo svoja akta sa kojima je utvrdilo način obračuna i iskazivanja prenosnih pozicija, po napred navedenim pravilnicima. Prenosne pozicije su iskazane u realnim veličinama.

3.1.5. Obračun prenosnih premija i rezervisanih šteta obavljen je u skladu sa odgovarajućom metodologijom i po Ovlašćenom aktuaru – gospodinu Milanu Ceroviću, koji poseduje odgovarajuće ovlašćenje za obavljanje aktuarskih poslova.

3.1.6. Dopunske informacije

Priilikom revizije finansijskih izveštaja akcionarskog društva za osiguranje "Takovo Osiguranje" a.d.o. Kragujevac, uključeni su iskazi koji čine deo procesa finansijskog izveštavanja, a to su: Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o promenama na kapitalu, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o poslovanju akcionarskog društva u 2011. godini i drugi izveštaji – objašnjavajući dokazni materijali, koji su uključeni u godišnje finansijske izveštaje.

Za vreme revizije obavljeno je ispitivanje finansijskih izveštaja, koji su pokrivali sva područja koja se obuhvataju u izveštaju revizije u cilju da se utvrdi:

- da li su finansijski iskazi sačinjeni u skladu sa Zakonom, normativnim aktima ili Ugovorom o osnivanju Akcionarskog društva;
- da li su računovodstvene politike prihvatljive i da li su konzistentno primenjene;
- da li podaci dati u finansijskim izveštajima odgovaraju podacima u knjigama i evidencijama;
- da li je imovina Društva pravilno evidentirana i iskazana u finansijskim izveštajima;
- da li su podaci u Bilansu uspeha prikazani pravilno.

Sve informacije o finansijskim pozicijama obrađene su u Bilansu stanja, dok su informacije o rezultatu poslovanja date u Bilansu uspeha.

Finansijski izveštaji koji čine sastavni deo naše revizije, sastavljeni su na osnovu fakturisane realizacije, dok su učinci transakcija ostalih događaja priznati u momentu nastanka i pod pretpostavkom neodređenog trajanja delatnosti Društva, što znači da Društvo nema nameru, niti potrebu da u skorijoj budućnosti likvidira ili da značajnije smanji obim svog poslovanja, već naprotiv, da obim rada i delatnosti proširi.

Izveštaj o obavljenoj ekonomsko – finansijskoj reviziji finansijskih izveštaja – Godišnjeg računa navedenog akcionarskog društva, temeljen je na osnovama važećih zakonskih propisa i Međunarodnih standarda revizije.

3.1.7. Promene u 2011. godini koje su bile od uticaja na ostvarenje poslovnog rezultata

Od uticaja na ostvarenje poslovnog rezultata u 2011. godini bile su činjenice sledeće sadržine:

- stopa rasta potrošačkih cena u Republici Srbiji za period od 01. januar do 31. decembra 2011. godine u Republici Srbiji iznosila je 7,00 % (u 2010. godini stopa rasta cena na malo iznosila je 11,50 %),
- srednji devizni kurs utvrđen na dan bilansiranja od strane NBS je:

	31.12.2011.	31.12.2010.
EVRO =	104,6409	105,4982din.
USD =	80,8662	79,2802 din.

Napominjemo da su društva za osiguranje prema odredbama člana 2. Zakona o računovodstvu i reviziji dužna da prilikom vođenja knjiga, sastavljanja, prezentacije, dostavljanja i obelodanjivanja finansijskih izveštaja primenjuju, između ostalog, MRS i MSFI (Rešenje o utvrđivanju prevoda osnovnih tekstova Međunarodnih računovodstvenih standarda, odnosno Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja, "Sl. glasnik RS", br. 77/2010 i 95/2010).

4. Opšta akta Društva koja su primjenjivana za 2011. godinu navedena su na stranicama 8 i 9. ovog Izveštaja.
ANALIZA BILANSA STANJA

REKLASIFIKOVANI BILANS STANJA na dan 01.01.2011. godine

- u hiljadama dinara -

P O Z I C I J A	Stanje na dan 31.12.2010.	Korekcija po Zapisniku NBS	Korigovano početno stanje 01.01.2011.
I	2	3	4
A K T I V A			
STALNA IMOVINA	1.254.279	.	1.254.279
Nematerijana ulaganja	9.467		9.467
Nekretn. postr. i oprema	758.104		758.104
Investicione nekretnine	332.872		332.872
Dugoročni fin. plasmani	153.836		153.836
OBRтна IMOVINA	2.653.444	-	2.653.444
Zalihe	38.629		38.629
Stalna sredstva namenjena prodaji	14.123		14.123
Potraživanja	392.737		392.737
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	445		445
Kratkoročni finansijski plasmani	1.647.419		1.647.419
Gotovinski ekvivalenti	112.323		112.323
Aktivna vremenska razgraničenja	13.844		13.844
Unapred plaćeni trošk. sprovođenja osiguranja	320.816		320.816
Pren. premija koja pada na teret saos. i reosig.	6.688		6.688
Rezer. štete koje padaju na teret saos. i reosig.	106.420		106.420
UKUPNA AKTIVA	3.907.723	-	3.907.723
P A S I V A			
KAPITAL I REZERVE	745 665	-27 248	718.417
Osnovni i ostali kapital	516.109		516.109
Rezerve	58.132		58.132
Revalorizacione rezerve	321.310		321.310
Nereal.gubici po osnovu HOV-a	180.683		(180.683)
Neraspoređena dobit iz ranijih godina	-		
Neraspoređena dobit tekuće godine	30.797	-27.248	3.549
Gubitak do visine kapitala	-		-
REZERVISANJA I OBAVEZE	3 162 058	27 248	3.189.306
Dugoročna rezervisanja	91.639		91.639
Dugoročne obaveze	466		466
Kratkoročne obaveze	151.914		151.914

Prenosne premije	1.164.632	1.164.632
Rezervisane štete	1.375.886	1.375.886
Druge pasivna vremenska razgraničenja	348.525	27.248
Odložene poreske obaveze	28.996	28.996
UKUPNA PASIVA	3.907.723	3.907.723

Društvo je dana 18.01.2012. godine od strane Narodne banke Srbije-Sektor za nadzor nad obavljanjem delatnosti osiguranja, dobilo Zapisnik NBS broj VIII/76/1/12.

Nesporne korekcije utvrđene Zapisnikom NBS Društvo je prihvatilo i izvršilo korekciju po 01.01.2011.godine.

Nesporna korekcija je nastala kao posledica knjiženja premije polisa prodatih u 2010. godini, a čija skadenca počinje u 2011. godini.

Naime, poređenjem polisa po osnovu kojih je evidentiran prihod od premije osiguranja od autoodgovornosti u 2010. godini sa polisama po osnovu kojih je obračunata prenosna premija na dan 31.12.2010. godine, kontrolom od strane NBS-e je utvrđeno da je Društvo u 2010. godini iskazalo više prihoda od premije osiguranja u iznosu od 27.248 hilj.dinara po osnovu 3.078 polisa.

Postupajući na navedeni način Društvo je u 2010. godini više iskazalo prihode za utvrđen iznos i tako postupilo suprotno odredbama člana 47. stav 1. Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za društva za osiguranje ("Sl.glasnik RS" broj 15/2007) i člana 126. Zakona o osiguranju.

Korekcijom je izvršeno umanjenje ukupnih prihoda od premije za 2010. godinu za iznos od 27.248 hilj. dinara, kao i korekcija stanja na pasivnim vremenskim razgraničenjima i na stanju gubitka iz ranijih godina.

Korekcija je u poslovnim knjigama Društva sprovedena nalogom broj GLJ01-3190 od 31.12.2011. godine.

Korekcija je izvršena i u svim obrascima finasijskog izveštaja za 2011. godinu, preko izmene stanja u koloni 6 za obrasce Bilans uspeha i Bilans stanja, kao i u obrascu Promene na kapitalu preko korekcije početnog stanja.

Šire obrazloženje ovih korekcija dato je pod tačkama 14.H) i 18. Izveštajnog redosleda.

BILANS STANJA na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara -

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos			Korekcije po reviziji	Stanje po reviziji 31.12.2009
				Tekuća godina	Prethodna godina			
1	2	3	4	5	6	7	8	
	AKTIVA							
	A. STALNA IMOVINA – ULAGANJA							
00	(002+003+004+005+009)	001	4.	1.417.607	1.254.279			
	I NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002						
01 osim 012	II NEMATERIJALNA ULAGANJA (IMOVINA)	003	4.1.	13.218	9.467			
012	III GUDVIL (GOODWIL)	004						
02	IV NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	4.2.	1.290.277	1.090.976			
020,022,023,0	1. Nekretnine, postrojenja i oprema koji služe	006	4.2.1.,	598.518	758.104			

za obavljanje delatnosti	4.2.2.				
26027 deo, 028 deo i 029 021, 027deo, i 028 deo					
2. Biološka sredstva	007				
3. Investicione nekretnine	008	691.759	332.872		
V DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+014)	009	114.112	153.836		
1. Učešća u kapitalu (011+012+013)	010	64.245	113.808		
a) zavisnih pravnih lica	011				
b) ostalih povezanih (prijduženih) pravnih lica	012	8.190	8.190		
v) ostalih pravnih lica	013	56.055	105.618		
2. Ostali dugoročni finansijski plasmani (015+016+017)	014	49.867	40.028		
a) u povezana pravna lica – matična i zavisna	015				
b) u ostala povezana pravna lica	016				
v) ostali dugoročni finansijski plasmani	017	49.867	40.028		
B. OBRITNA IMOVINA – POTRAŽIVANJA (019+020+021+034)	018	2.655.531	2.653.444		
I ZALIHE	019	40.117	38.629		
II STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	020	0	14.1263		
III KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (022+023+024+028+029+030+031+032+033)	021	2.615.414	2.600.692		
1. Potraživanja	022	424.896	392.737		
2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	023	849	445		
3. Kratkoročni finansijski plasmani (025+026+027)	024	1.623.023	1.647.419		
a) u povezana pravna lica – matična i zavisna	025				
b) u ostala povezana pravna lica	026				
v) ostali kratkoročni finansijski plasmani	027	1.623.023	1.647.419		
4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	028	84.744	112.323		
5. Porez na dodatnu vrednost	029				
20,21 i 22, osim 223 223					
230, 239 deo 231, 239 deo od 232 do 238, osim 237,239 deo					
24					
26.					

27, osim 274,275,276 i 278	6. Aktivna vremenska razgraničenja	030	10.	9.104	13.844		
274	7. Unapred plaćeni troškovi pribave osiguranja	031	11.	366.687	320.816		
275	8. Prenosna premija osiguranja i saosiguranja koja pada na teret saosiguravača i reosiguravača	032	12.	8.492	6.688		
276	9. Rezervisane štete osiguranja i saosiguranja koje padaju na teret saosiguravača i reosiguravača	033	13.	97.619	106.420		
278	IV ODLOŽENA PORESKA SREDSIVA	034					
	V POSLOVNA IMOVINA (001+018)	035		4.073.138	3.907.723		
29	G GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	036					
	D UKUPNA AKTIVA (035+036)	037		4.073.138	3.907.723		
88	Đ VANBILANSNA AKTIVA	038					

Nastavak tabele Bilans stanja

- u hiljadama dinara -

Grupa račun, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos		Korekcije po reviziji	Stanje po reviziji 31.12.2009
				Tekuća godina	Prethodna godina		
1	2	3	4	5	6	7	8
	PASIVA						
	A.KAPITAL(102+107+108+109+110-111+112-115-116)	101	14.	664.346	745.665		
	I OSNOVNI I OSTALI KAPITAL (103+104+105+106)	102		574.241	516.109		
300	1. Akcijski kapital	103		573.324	515.192		
303 i 304	2. Državni i društveni kapital	104					
306 i 307	3. Ulozi društva za uzajamno osiguranje	105					
301 i 309	4. Udeli društva i ostali kapital	106		917	917		
31	II. NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	107					
32	III REZERVE	108		20.493	58.132		
330 i 331	IV REVALORIZACIONE REZERVE	109		317.053	321.310		
332	V NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HOV	110					
333	VI NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV	111		227.283	180.683		
34	VII RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU	112		7.090	3.549		
340	1. Neraspoređena DOBIT (113+114)	113					
341 i 342	2. Neraspoređena dobit ranijih godina	114		7.090	3.549		
35	VIII. GUBITAK DO VISINE KAPITALA	115		27.248	0		
037 i 237	IX OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	116					
	B. REZERVISANJA I OBAVEZE (118+124+128+137+147)	117		3.408.792	3.189.306		

	I DUGOROČNA REZERVISANJA (119+120+121+122+123)	118	15.	42.396	91.639	
400	1. Matematička rezerva životnih osiguranja	119				
401	2. Rezervisanja za učešće u dobiti	120				
402	3. Rezervisanja za izravnanje rizika	121	15.1.	22.590	84.746	
405	4. Rezervisanja za bonuse i popuste	122				
403, 404, 406 i 409	5. Druga dugoročna rezhervisanja	123	15.2.	19.806	6.893	
	II DUGOROČNE OBAVEZE (125+126+127)	124	16.	0	466	
411	a) prema matičnim i zavisnim pravnim licima	125				
412	b) prema ostalim povezanim pravnim licima	126				
410 i od 413 do 419	v) ostale dugoročne obaveze	127		0	466	
	III KRATKOROČNE OBAVEZE (129+133+134+135+136)	128	17.	159.281	151.914	
	1. Kratkoročne finansijske obaveze (130+131+132)	129				
420	a) prema matičnim i zavisnim pravnim licima	130		462	317	
421	b) prema ostalim povezanim pravnim licima	131				
od 422 do 429 osim 427	v) ostale kratkoročne finansijske obaveze	132	17.1.	462	317	
427	2. Obaveze po osnovu stalnih sredstava namenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	133				
43	3. Obaveze po osnovu šteta i ugovorenih iznosa	134	17.2.	45.465	36.919	
44, 45, 46, 47, osim 474	4. Obaveze za premiju, zarade i druge obaveze	135	17.3.	113.354	114.678	
474	5. Obaveze za porez iz rezultata	136				
	IV PASIVNA VREMEN. RAZGRANIČENJA (138+142+146)	137	18.	3.178.949	2.916.291	
	1. Prenosne premije (139+140+141)	138	18.1.	1.158.376	1.164.632	
490	a) životnih osiguranja	139				
491	b) neživotnih osiguranja	140		1.153.607	1.156.167	
492	v) saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	141		4.769	8.465	
	2. Rezervisane štete (143+144+145)	142	18.2.	1.606.504	1.375.886	
493	a) životnih osiguranja	143				
494	b) neživotnih osiguranja	144		1.605.831	1.375.001	
495	v) udeli u štetama saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	145		673	885	
od 496 do 499, osim 497	3. Druga pasivna vremenska razgraničenja	146	18.3.	414.069	375.773	
497	V ODLožENE PORESKE OBAVEZE	147	19.	28.166	28.996	
	V UKUPNA PASIVA (101+117)	148		4.073.138	3.907.723	
89	G VANBILANSNA PASIVA	149				

Osnovica merenja u prikupljanju finansijskih iskaza bili su istorijski i tekući troškovi i primenjen je koncept očuvanja kapitala, kako finansijskog, tako i fizičkog, uz primenu prihvaćenih računovodstvenih politika. Prilikom vrednovanja sredstava prikazanih u Bilansu stanja primenjena su četiri fundamentalna računovodstvena koncepta, a to su:

- koncept nastavka poslovanja
- koncept uzročnosti prihoda i rashoda
- koncept stabilnosti
- koncept opreznosti

Sredstva u Bilansu stanja su odvojena prema njihovom karakteru i stepenu njihove očekivane ili potencijalne likvidnosti.

Imajući u vidu da je osnovna svrha sastavljanja Bilansa stanja sagledavanje finansijskog položaja društva, sve pozicije u aktivu su raščlanjene prema principu rastuće likvidnosti, dok su sve pozicije u pasivi raščlanjene prema principu rastuće dospelosti.

Ove informacije o rokovima dospeća biće korisne prilikom procenjivanja likvidnosti i solventnosti ovog Društva.

AKTIVA

4. STALNA IMOVINA

Stalnu imovinu Društva na dan 31.12.2011. godine čine:

Pozicija	(u 000 din)	
	31.12.2011.g.	31.12.2010.g.
4.1. Nematerijalna ulaganja	13.218	9.467
4.2. Nekretnine, postrojenja i oprema	1.290.277	1.090.976
4.3. Dugoročni finansijski plasmani	114.112	153.836
Ukupno:	1.417.607	1.254.279
		Indeks
		139,62
		118,27
		74,18
		113,02

4.1. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su na dan bilansiranja 31.12.2011. godine iskazana u vrednosti od 13.218 hilj. dinara (31.12.2010.godine 9.467 hilj. dinara). Strukturu i amortizovanost nematerijalnih ulaganja sa stanjem na pomenuti dan, daje se sledećim pregledom:

	(u 000 din)				Stopa amort.	% Amort.
	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost	%		
2679 Program za zarade	262	192	70	20,00 %	73,28	
2835 Program za osnovna sredstva	90	54	36	20,00 %	90,00	
2837 Softver insurance.net	13.412	7.443	5.969	20,00 %	55,50	
4158 Licence WinPro 7 SINGL OLP NL	440	132	308	33,33 %	30,00	
4468 Licenca za softver Team Viewer Pre	322	54	268	20,00 %	16,77	
4766 Licenca za softver Win Rar i Total C	75	15	60	20,00 %	20,00	
4809 Modul za tehnički pregled	1.536	104	1.432	20,00 %	6,77	
4467 Licence Windows Server CAL 2008	375	32	343	20,00 %	8,53	
4823 Licence SYMC Endpoint (63)	391	26	365	20,00 %	6,65	

4828	Licenca za softver DOSPRN (6)	9	1	8	20,00 %	11,11
4848	BACKUP softver	252	235	17	20,00 %	93,25
	Ukupno nematerijalna ulaganja u funkciji	17.164	8.288	8.876	-	48,29
	Licenca Adlnsure (softver) u pripremi	4.342	-	4.342	-	-
	Svega nematerijalna ulaganja:	21.506	8.288	13.218	-	-

**Stanje i promene na nematerijalnim ulaganjima u periodu
31.12.2010. do 31.12.2011.godine**

Red. broj	O P I S	Nemater. ulaganja u funkciji	Nemater. ulaganja u pripremi	Ukupno
I	NABAVNA VREDNOST			
1.	Stanje 31.12.2010.god.	14.447	-	14.447
2.	Povećanje u toku godine-nabavka	2.465	6.807	9.272
3.	Smanjenje u toku godine	-	(2.465)	(2.465)
4.	Ostalo - preknjižavanje	252	-	252
5.	Stanje 31.12.2011.god.	17.164	4.342	21.506
II	ISPRAVKA VREDNOSTI			
6.	Stanje 31.12.2010. god.	4.980	-	4.980
7.	Amortizacija 2011. godine	3.123	-	3.123
8.	Ostalo - preknjižavanje	185	-	185
9.	Stanje 31.12.2011. god.	8.288	-	8.288
III	SADAŠNJA VREDNOST			
	Stanje 31.12.2010. godine	9.467	-	9.467
	Stanje 31.12.2011. godine	8.876	4.342	13.218

Prema Pravilniku o računovodstvenim politikama Društva (Član 6.), nematerijalna ulaganja se vrednuje po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, a nakon početnog priznavanja, nematerijalna ulaganja se vrednuje metodom troška nabavke, odnosno po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenom za ukupnu amortizaciju i eventualne gubitke zbog obezvređenja (osnovni postupak, MRS 38-Nematerijalna ulaganja).

Nematerijalna ulaganja u funkciji

Društvo je, u 2011. godini, izvršilo nabavke nematerijalnih ulaganja u visini od 2.465 hilj. dinara, od kojih smo uzorkovali sledeće nabavke:

Račun	Dobavljač	Nematerijalna ulaganja	Iznos
KFAK11209			
07.04.2011.	"Extreme" d.o.o., Beograd	Licenca za softver TeamViewer Premium Edition – povećanje vrednosti	154
11102305	"ComTrade" d.o.o., Beograd	Licenca Windows Server CAL 2008 Singl OLP (130 kom.)	375
28.07.2011.			
11102573	"ComTrade" d.o.o., Beograd	Lic. Express band (63 kom)	391
24.08.2011.			
IR11/0251	"Adacta" d.o.o., Beograd	Licenca modula za tehničke preglede	448
24.05.2011.			
IR11/0431	"Adacta" d.o.o., Beograd	Licenca modula za tehničke preglede	471
24.08.2011.			

IR11/0541
14.10.2011.

"Adacta" d.o.o., Beograd

Licenca modula za tehničke preglede

617

Društvo je 12.05.2011. godine zaključilo Ugovor o kupovini licence i implementaciji Modula za tehničke preglede sa d.o.o. "Adacta" iz Beograda. Predmet ovog Ugovora je isporuka i implementacija licence za podršku izvođenja tehničkih pregleda. Licenca je vremenski neograničena i važi na neograničen broj korisnika. Licenca uključuje i izvorni kod programskog rešenja koji Društvo ima pravo da menja, odnosno dograđuje u skladu sa svojim potrebama. Društvo licencu ne sme prodavati ili na bilo koji način učiniti dostupnu drugima. Ugovorena je cena licence i implementacije softvera u iznosu od 13.050 €, bez PDV.

Nematerijalna ulaganja u pripremi

Nematerijalna ulaganja u pripremi su iskazana u iznosu od 4.342 hilj. dinara, a odnose se na Licencu AdInsure – softver za podršku poslovnih procesa osiguranja (program za imovinska osiguranja), i na njegovu implementaciju. Ovaj softver se nabavlja po osnovu Ugovora o kupovini licence i implementaciji AdInsure – sistema za osiguranje, koje je Društvo 15.08.2011. godine zaključilo sa d.o.o. "Adacta", Ljubljana, Slovenija. Licenca je vremenski neograničena i važi za neograničen broj korisnika. Društvo softver može koristiti isključivo za vlastite potrebe i potrebe svojih povezanih preduzeća, bez prava da je učini dostupnom trećim licima. Društvo ima pravo izmene izvornog programskog koda ovog softvera zbog potrebe njegovog usaglašavanja sa poslovnim procesima i poslovnom politikom. Ugovorena cena licence i implementacije je ugovorena u visini od 118.500 €. Naknadno je 10.10.2011. godine zaključen Aneks br. 1. pomenutog Ugovora u kome se uz pružaoca usluge pojavljuje i novi pružalac usluge "Adacta" d.o.o., Beograd, kome će Društvo u celosti izvršiti plaćanje, nakon ispostavljenih faktura, u skladu sa osnovnim Ugovorom od 15.08.2011. godine.

Obračunata je amortizacija nematerijalnih ulaganja za 2011. godinu u iznosu 3.123 hilj. dinara.

4.2. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su materijalna sredstva koja Društvo koristi u pružanju usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili u administrativne svrhe i od kojih se očekuje da budu korišćena duže od jednog obračunskog perioda.

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti. Naknadni izdatak koji se odnosi na već priznatu nekretninu, postrojenje i opremu se pripisuje knjigovodstvenoj vrednosti sredstva ako je verovatno da će se u budućnosti ostvarivati ekonomske koristi od tog sredstva iznad njegovog prvobitno procenjenog standardnog učinka. Svi ostali izdaci u vezi sa nekretninama, postrojenjima i opremom se priznaju u rashode perioda kada su nastali.

Nakon početnog priznavanja postrojenja i oprema se vrednuju po metodi nabavne vrednosti (troškovni metod) predviđenim MRS-16, tj. iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupan iznos gubitka zbog obezvređivanja.

Nekretnine (osim investicionih nekretnina) se vrednuju primenom metoda revalorizacije predviđenog MRS 16-Nekretnine, postrojenja i oprema, pri čemu se koristi varijanta u kojoj se nabavna vrednost izjednačava sa sadašnjom vrednošću, a ispravka vrednosti se izjednačava sa nulom (Pravilnik o računovodstvenim politikama sa poslednjim izmenama od 31.05.2010. godine, član. 8).

Osnovicu za obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrednost, a primenjuje se proporcionalni metod obračuna amortizacije. Stope amortizacije se utvrđuju na sledeći način:

Stopa amortizacije = 100/korisni vek trajanja sredstva, ili primenom Pravilnika o nomenklaturi nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava sa stopama amortizacije. Prilikom obračuna amortizacije korišćene su sledeće stope amortizacije (za najveći deo nekretnina, postrojenja i opreme):

S r e d s t v o	% amortizacije
- Građevinski objekti	1,32 i 0,74
- Računari i oprema za el.obradu podataka, audio i video oprema	20,00
- Putnički automobili, oprema za prenos i čuvanje novca	15,50
- Kancelarijski nameštaj	10,00-12,50

- Klima uređaji i oprema za ventilaciju	16,50
- PTT oprema	7,00-10,00
- TA i peći na čvrsto gorivo	12,50
- Pisaće mašine, fotokopir aparati i dr.	14,30
- Rashladni uređaji (frižideri, vitrine)	18,00

Generalni direktor Društva je doneo Odluku o formiranju komisija za redovni godišnji popis imovine i obaveza po stanju na dan 31.12.2011. godine, broj 311/2011 od 09.12.2011. godine. Ovom odlukom formirano je ukupno 56 komisija za popis, od kojih je komisija pod rednim brojem 1. imenovana za Centralnu popisnu komisiju. Naknadno je doneta i Odluka o izmeni i dopuni napred pomenute Odluke (br. 3126/2011 od 14.12.2011. godine). Popisu je prethodilo i donošenje Uputstva za vršenje popisa i sastavljanje izveštaja o popisu za 2011. godinu, kao i Plan rada popisnih komisija, uključujući i Centralnu popisnu komisiju.

Izvršen je popis nekretnina, postrojenja i opreme sa stanjem na dan 31.12.2011. godine, i usaglašeno je knjigovodstveno stanje sa popisanim stanjem, pri čemu nije bilo manjkova ni viškova.

Izveštaj o godišnjem popisu, koji je sačinila Centralna popisna komisija, usvojen je od strane UO na sednici održanoj 31.01.2012. godine (Odluka o usvajanju Izveštaja o godišnjem popisu "Takovo Osiguranja" a.d.o. Kragujevac, za 2011. godinu br. 3/2012).

U skladu sa sadržajem računa u Kontnom okviru za društva za osiguranje, Društvo je na dan bilansiranja 31.12.2011. godine iskazalo nekretnine, postrojenja i opremu, kako sledi:

Red. broj	O P I S	(u 000 din)				Učešće u % u strukturi (sad.vr)	Procenat amortizov.
		Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost	Ukupno		
1.	Građevinski objekti	491.204	-	491.204	38,07	-	
2.	Postrojenja i oprema	221.475	117.394	104.081	8,07	53,01	
3.	Investicione nekretnine	691.759	-	691.759	53,61	-	
4.	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	3.233	-	3.233	0,25	-	
5.	Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	116	116	-	-	100,00	
	Ukupno:	1.407.787	117.510	1.290.277	100,00		

Metodom uzorkovanja utvrđena je postojanost i ekonomska upotrebljivost osnovnih sredstava, sa procentom amortizovanosti postrojenja i opreme u visini od 53,01 %. Nije iskazana amortizacija i amortizovanost građevinskih objekata zbog načina iskazivanja ovih sredstava.

Naime, građevinski objekti se vrednuju modelom revalorizacije tako što se na kraju godine nabavna vrednost svodi na fer vrednost, pri čemu se ispravka vrednosti svodi na nulu. Investicione nekretnine takođe nemaju iskazanu ispravku vrednosti, obzirom da se nakon početnog priznavanja mere po osnovnom postupku MRS 40 - Investicione nekretnine, odnosno modelom tržišne vrednosti, koji isključuje obračun amortizacije.

Sledećom tabelom daju se promene na nekretninama, postrojenjima i opremi, investicionim nekretninama, nekretninama, postrojenjima i opremi u pripremi i avansima za nekretnine, postrojenja i opremu u periodu od 31.12.2010. godine do 31.12.2011. godine:

Red. broj	O P I S	(u 000 din)			
		Gradjev. objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Avansi za osnovna sredstva
1.	Stanje 31.12.2010. god.	495.228	203.161	332.872	109.914
2.	Povećanje u toku godine	-	23.465	361.592	54.734
				213.087	652.878
				39.701	1.180.876

3.	Smanjenje – rashod, prodaja	-	(5.150)	-	-	(5.150)
4.	Prenos	-	-	-	(249.555)	(414.087)
5.	Ostalo-svođenje vr.	(4.024)	-	(2.705)	-	(6.729)
6.	Stanje 31.12.2011. god.	491.204	221.476	691.759	3.233	1.407.788
II	ISPRAVKA VREDNOSTI					
7.	Stanje 31.12.2010. god.	-	89.784	-	-	89.900
8.	Smanjenje – rashod, prodaja	-	(3.894)	-	-	(3.894)
9.	Amortizacija 2011. godine	3.715	31.505	-	-	35.220
10.	Ostalo-svođenje vr. i dr.	(3.715)	-	-	-	(3.715)
11.	Stanje 31.12.2011. god.	-	117.395	-	-	117.511
III	SADAŠNJA VREDNOST					
	Stanje 31.12.2010. godine	495.228	113.377	332.872	39.701	1.090.976
	Stanje 31.12.2011. godine	491.204	104.081	691.759	3.233	1.290.277

4.2.1. Građevinski objekti

Društvo je na dan 31.12.2011. godine posedovalo sledeće građevinske objekte koji služe za obavljanje delatnosti:
(u 000 din.)

Objekat	Lokacija	Površina u m ²	Procenje-na "fer" vrednost	Dokaz o vlasništvu
- Deo poslovne zgrade	Kragujevac, Dr.Zorana Đinđića br. 15A.	1.315,66	482.519	ZK vlasništvo
- Poslovni prostor	Kragujevac, Dr.Ilije Kolovića br. 8.	138,60	8.685	Ugovor
Ukupno:		1.454,26	491.204	

Za poslovni prostor na lokaciji Dr. Ilije Kolovića br. 8 nije izvršena uknjižba, odnosno proces oko upisa vlasništva u zemljišne knjige nije okončan.

Stanje i promene na građevinskim objektima za obavljanje delatnosti u 2011. godini:

(u 000 din)

	Deo poslovne zgrade		Ukupno
	Dr.Zorana Đinđića br. 15A.	Poslovni prostor Dr.Ilije Kolovića br. 8.	
- Stanje na dan 31.12.2010. godine	486.472	8.756	495.228
- Ispravka greške iz ran. godina	4.421	-	4.421
- Efekti procene u 2011. god.	(8.374)	(71)	(8.445)
Ukupno:	482.519	8.685	491.204

Procena vrednosti nekretnina nije vršena, obzirom da su građevinski objekti procenjivani dan 31.12.2010. godine (Agencija za poslove projektovanja i veštačenja "NOVI SVET", Kragujevac, dipl. građ. ing. Vasić Milorad, sudski veštak iz Kragujevca), pa je cenjeno da nije došlo do promene vrednosti nekretnina u odnosu na vrednosti iz pomenute procene. Društvo viši usklađivanje vrednosti nekretnina sa promenom srednjeg kursa Evra u korist i na teret revalorizacionih rezervi. Vrednost nekretnina je svedena po vrednosti srednjeg kursa Evra na dan 31.12.2011. godine od 104,6409 dinara za jedan Evro.

Izvršeno je povećanje vrednosti poslovne zgrade u visini od 4.421 hilj. dinara, po osnovu korekcije obračuna amortizacije Poslovne zgrade inv. broj 2244 za 2009. i 2010. godinu. Naime, prilikom knjiženja procene pomenute Poslovne zgrade od 23.02.2009. godine (Izveštaj o proceni vrednosti nepokretne imovine, poslovnog objekta na KP br. 3883/5 KO Kragujevac 3, naselje "Centar 1" ovlašćenog procenitelja Pajović Vasilija, ovlašćenje br. 74-127/87), nije uočen procenjeni korisni vek upotrebe zgrade od 135 godina, te je za 2009. i 2010. godinu

Str. 39 od 220
 AD ZA OSIGURANJE "TAKOVO", - KRAGUJEVAC
 obračunata amortizacija po stopi 1,32 %, umesto po stopi od 0,74 %. Utvrđene razlike po godinama su knjižene u korist prihoda i to za 2009. godinu 1.953 hilj. dinara, a za 2010. godinu u iznosu od 2.468 hilj. dinara (ukupno 4.421 hilj. dinara).

Obračunata je amortizacija građevinskih objekata za period 01.01.-31.12.2011. godine u visini od 3.715 hilj. dinara, koja je zbog načina iskazivanja tržišne vrednosti, stornirana, umanjenjem nabavne vrednosti građevinskih objekata (varijanta gde je nabavna vrednost = sadašnjoj vrednosti), ili rečeno na drugi način, građevinski objekti se iskazuju po procenjenoj, tržišnoj vrednosti, pri kojoj se ispravka vrednosti svodi na nulu.

4.2.2. Postrojenja i oprema

Postrojenja i opremu Društvo je u svom knjigovodstvu podelilo na više grupa, odnosno konta, i to: računarska oprema, motorna vozila, oprema nabavljena na lizing, te kancelarijski nameštaj i druga oprema.

Nakon početnog priznavanja (po nabavnoj vrednosti) postrojenja i oprema se vrednuju po MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema (osnovni postupak), tj. po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitka zbog obezvređenja.

Preko sadašnje vrednosti postrojenja i opreme, dajemo promene koje su bile u toku 2011.godine:

- Postrojenja i oprema 31.12.2010.god.	113.377	(u 000 din)
- Nove nabavke u toku godine 2011. godine	23.465	
- Smanjenje u toku godine	(1.256)	
- Amortizacija za 2011. godinu	(31.505)	
Ukupno:	104.081	

U 2011. godini izvršena su ulaganja u postrojenja i opremu u visini od 23.465 hilj. dinara

(u 2010. godini 43.999 hilj. dinara).

Stelećim pregledom daju se ulaganja u 2011. godini po vrstama postrojenja i opreme:

Vrsta postrojenja i opreme	Ulaganja
- Računari i oprema za AOP	11.212
- Motorna vozila za obavljanje delatnosti	8.672
- Oprema za zagrevanje, rashladni uređaji i dr.	769
- Oprema za PTT saobraćaj	57
- Kancelarijski nameštaj i druga oprema	2.755
Ukupno:	23.465

Računari i oprema za AOP

Najznačajnija ulaganja u 2011. godini su bila u računare i opremu za AOP, u ukupnoj vrednosti od 11.212 hilj. dinara (u 2010. godini 14.940 hilj. dinara), od kojih uzorkovanjem beležimo sledeća ulaganja:

Račun	Datum	Dobavljač	Vrsta opreme	Iznos
- FGP-1-0/11	24.01.2011.	"Master računari" sztr., Kragujevac	Računar - 2, štampač -3	291
- 0223/11-306	23.02.2011.	"Pin computers" d.o.o. Novi Sad	Računar - server	180
- 11100617, deo	01.03.2011.	"Com Trade", d.o.o. Beograd	Lap top - 20	1.708
- 11-300-75, deo	07.03.2011.	"Online computers" d.o.o., Beograd	Lap top - 5	575
- FA-75-0/11	18.03.2011.	"Master računari" s.z.tr. Kragujevac	Štampač Epson LX 300 -20	720

- FA-76-0/11	18.03.2011.	"Master računari" s.z.t.r. Kragujevac	Računari -27	1.120
- FA-77-0/11	18.03.2011.	"Master računari" s.z.t.r. Kragujevac	Računari -8	433
- FA-81-0/11	18.03.2011.	"Master računari" s.z.t.r. Kragujevac	Računari -5	208
- 10168/11	04.04.2011.	"Mine" d.o.o., Kragujevac	Štampač Epson LX 300 -20	497
- FA-114-0/11	18.04.2011.	"Master računari" s.z.t.r. Kragujevac	Štampač Epson LX 300 -5	128
- 010244/11	16.05.2011.	"Mine" d.o.o., Kragujevac	Štampač Epson LX 300 -15	352
- 11101469	18.05.2011.	"ComTrade" d.o.o. Beograd	Računari -10	443
- 11101905	23.06.2011.	"ComTrade" d.o.o. Beograd	Računari -7	317
- FAKT11-0170	12.09.2011.	"Asseco SEE" d.o.o. Beograd	Cisco SG 300-52 -2	222
- R1100458	28.09.2011.	"Serbian business systems" Beograd	Oprema za AOP	1.267
- 92-5531	13.12.2011.	"Saga" d.o.o., Beograd	Štampači -5 i računari -3	235

Uvidom u dokumentaciju i naloge za knjiženje utvrdili smo da su prethodno uzorkovane nabavke opreme za AOP ispravno knjižene i korektno dokumentovane.

Nabavke računarske opreme se obavljaju po principu najpovoljnije ponude od najmanje 3 prikupljene, a sve u skladu sa Odlukom o načinu nabavke osnovnih sredstava- računarske opreme, del. Br. 74/201 od 23.03.2010. godine.

Smanjenje vrednosti računara i druge opreme za AOP u 2011. godini beležimo u iznosu od 97 hilj. dinara (514 hilj. dinara nabavne vrednosti i 417 hilj. dinara ispravke vrednosti). Smanjenje je bilo po osnovu donatorstva u visini od 64 hilj. dinara (210 hilj. dinara nabavne vrednosti i 146 hilj. dinara ispravke vrednosti) i po osnovu rashoda po popisu u iznosu od 33 hilj. dinara (304 hilj. dinara nabavne vrednosti i 272 hilj. dinara ispravke vrednosti).

Društvo je dodelilo računarsku opremu na osnovu prethodno donetih odluka i to:

- dva lap topa "Ekonomskoj školi" u Kragujevcu inv. br. 3947 i 2681, Odluka o donatorstvu br. 60/2011 od 25.03.2011. godine,
- računar inv. broj 2116 i štampač HP inv. br. 2703, Narodnoj biblioteci "Vuk Karadžić", Odluka o donatorstvu br. 221/2011 od 29.08.2011. godine i
- računar inv. broj 2391 i štampač HP inv. br. 2340, Policijskoj upravi Gornji Milanovac, Odluka o donatorstvu br. 246/2011 od 20.09.2011. godine.

Motorna vozila za obavljanje delatnosti

Ulaganja Društva u 2011. godini u motorna vozila za obavljanje delatnosti bila su u visini od 8.672 hilj. dinara (u 2010. godini 13.693 hilj. dinara).

Pregled nabavki motornih vozila u 2011. godini:

Račun	Datum	Dobavljač	Motorno vozilo	Iznos
- 41-0116	28.02.2011.	"Auto kuća ARKO", d.o.o. G.Milanovac	KIA CEE'D 1.6 DSL LX FRESH 4	1.499
- 38-0117	28.02.2011.	"Auto kuća ARKO", d.o.o.	KIA CEE'D 1.6 CRDI LX FRESH	1.499

(u 000 din)

- 24-0251	11.05.2011.	G.Milanovac "Auto kuća ARKO", d.o.o. G.Milanovac	KIA PRO CEED 1.6 DSL LX FRESH 4	1.368
- 75-0331	13.06.2011.	G.Milanovac "Auto kuća ARKO", d.o.o. G.Milanovac	KIA CEE'D 1.6 DSL LX - polovan	1.307
- 80-0588	30.09.2011.	G.Milanovac "Auto kuća ARKO", d.o.o. G.Milanovac	Volkswagen Passat 2.0 - polovan	2.999
Ukupno:				8.672

U toku 2011. godine prodata su sledeća motorna vozila:

Račun	Datum	Kupac	Motorno vozilo	Iznos
- 78/11	21.03.2011.	Fizičko lice	TOYOTA RAV 4 2.0 limited	197
- 81/10	01.04.2011.	"Instalacija", szr Raška	AUDI A6 2.4 Multitronic	411

Prodajom vozila TOYOTA RAV 4 2.0 limited ostvaren je prihod u visini od 127 hilj. dinara (nabavna vrednost 1.769 hilj. dinara, ispravka vrednosti 1.729 hilj. dinara).

Drugo vozilo Audi A6 je prodato po ceni od 411 hilj. dinara, pri čemu je ostvaren gubitak u iznosu od 631 hilj. dinara (nabavna vrednost 2.157 hilj. dinara, ispravka vrednosti 1.115 hilj. dinara).

Motorna vozila se nabavljaju i prodaju na osnovu odgovarajućih odluka nadležnog organa (generalnog direktora) i pravilno su evidentirana u poslovnim knjigama Društva.

Oprema za zagrevanje, rashladni uređaji i dr.

U opremu za zagrevanje, rashladne uređaje i dr. je u 2011. godini izvršeno ulaganje u ukupnom iznosu od 769 hilj. dinara, pri čemu smo uzorkovali sledeće nabavke:

Račun	Datum	Dobavljač	Vrsta opreme	Iznos
- 47/11	05.04.2011.	"Alfaco inženjering", d.o.o., Čačak	Klima uređaj "Vivax" ACP -12 (3 kom.)	92
- 069/11	03.06.2011.	"ACS shop service", d.o.o., Beograd	Klima uređaj Fujitsu Asya 24LCC	132
- 07/11	13.06.2011.	"Polar", s.z.r. Kragujevac	Klima uređaj Midea MSG12HR D1 (4), i Midea MSG 12 HR (2)	309

U toku godine izvršen je rashod ovih sredstava u visini od 4 hilj. dinara (nabavna vrednost 79 hilj. dinara, ispravka vrednosti 75 hilj. dinara).

Kancelarijski nameštaj i druga oprema

U okviru ove grupe sredstava (konto 023630) vode se pored kancelarijskog nameštaja i fotoaparati, kamere, televizori i dr.. U 2011. godini izvršena su ulaganja u ovu opremu u vrednosti od 2.755 hilj. dinara, od čega uzorkovanjem beležimo sledeće nabavke:

Račun	Datum	Dobavljač	Vrsta opreme	Iznos
- 111022401	24.02.2011.	"VISIN" d.o.o. Niš	LED displej 200*2000mm	158
- CA/11-56	09.04.2011.	"Pinoles" d.o.o. Čačak	Stolice (15 kom.)	118
- 15/2011 - deo	30.06.2011.	"Dom - stil", s.z.r. Kragujevac	Nameštaj	165
- 16/2011	22.07.2011.	"Dom - stil", s.z.r.	Sanduci za cveće (30 kom.)	598

Kragujevac

U toku godine smanjenje vrednosti na ovoj grupi sredstava je bilo po sledećim osnovama:

Opis	Nalog	Datum	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost
- Prodaja	GLj01-2750	01.11.2011.	16	2	14
- Rashod po popisu	GLj01-2856	19.12.2011.	47	45	2
- Rashod po popisu	GLj01-2857	19.12.2011.	321	266	55
- Rashod po popisu	GLj01-2858	19.12.2011.	185	185	-
Ukupno			569	498	71

Uzorkovanjem smo utvrdili da su sve poslovne promene, tj. nove nabavke, prodaja i rashod po popisu, dokumentovane i ispravno proknjižene.

Oprema data na korišćenje

Deo opreme Društva dat je na korišćenje sledećim korisnicima (iskazano preko sadašnje vrednosti):

	(u 000 din.)
	31.12.2011.
- "Crkvena eparhija" Kragujevac (vozilo)	152
- "Everest Investment" d.o.o. Kragujevac (vozilo)	348
- TV "Kanal 9" d.o.o. Kragujevac (nameštaj)	151
- Ostalo (računarska oprema)	24
Ukupno:	675

Društvo je dalo na korišćenje bez naknade, "Crkvenoj eparhiji" u Kragujevcu, vozilo marke KIA Sorento 2.5 CRDI EX (sadašnja vrednost 152 hilj. dinara).

Društvo je d.o.o. "Everest Investment", Kragujevac u 2009. godini izdalo u zakup putničko vozilo KIA Cerato 1.5 CRDILX (sadašnja vrednost 348 hilj. dinara).

Televiziji "Kanal 9" d.o.o. iz Kragujevca (povezano lice) dat je na korišćenje polovan nameštaj, koji se nije koristio u Društvu, vrednosti 151 hilj. dinara (nabavne vrednosti 567 hilj. dinara i ispravke vrednosti 416 hilj. dinara).

4.2.3. Investicione nekretnine

Nekretnine (zemljišta, građevinski objekti), koje Društvo kao vlasnik ili korisnik finansijskog lizinga drži radi zarade od davanja u zakup ili radi povećanja kapitala, ili iz oba razloga, su investicione nekretnine.

Nakon početnog priznavanja (po nabavnoj vrednosti), naknadno merenje investicione nekretnine vrši se prema njenoj poštenoj vrednosti (osnovni postupak MRS 40-Investicione nekretnine), koja je obično njena tržišna vrednost, odnosno najverovatnija cena koja bi se u razmeni mogla postići na dan bilansiranja). Povećanje ili smanjenje vrednosti koje nastaje kao posledica promene poštene vrednosti investicione nekretnine uključuje se u prilhode ili rashode perioda u kome su nastali.

Pregled investicionih nekretnina Društva (osnovni podaci) sa stanjem na dan 31.12.2011. godine:

Objekat	Lokacija	Površina u m ²	(u 000 din.)	
			Procenje-na "fer" vrednost	Vlasništvo

- Deo poslovne zgrade	Kragujevac, Dr.Zorana Đindića br. 15A.	476,54	210.406	ZK vlasništvo
- Poslovni prostor	Kragujevac, Ljube Vučković	18,85	1.360	Ugovor
- Poslovni prostor	Svilajnac, Karadorđeva b.b.	36,00	2.721	ZK vlasništvo
- Poslovni prostor	Kragujevac, Miloja Pavlovića br.8.	446,80	70.109	ZK vlasništvo
- Stan	Kragujevac, Ilije Kolovića br. 8.	114,64	17.998	Ugovor
- Stan	Kragujevac, Nikole Pašića 12.	39,00	4.552	ZK vlasništvo
- Poslovni prostor	Kragujevac, Kragujev. odreda br. 55.	58,34	9.418	ZK vlasništvo
- Poslovni prostor	G. Milanovac, K. Aleksandra, br. 104.	141,30	13.603	ZK vlasništvo
- Poslovni i st. prostor	Kragujevac, Stete Mladenovića b.b.	2.292,79	361.592	Nije uknjiženo
Ukupno:		3.313,27	691.759	

Napomena: U površinu poslovnog i stambenog prostora u Kragujevcu, ulica Stete Mladenovića b.b. uračunat je i podrum - garažni prostor od 221,51 m² i magacin od 89,52 m².

Predati su zahtevi za uknjižbu promene nosioca prava na posebnim delovima objekta za poslovni prostor u Kragujevcu, u ulici Ljube Vučkovića (nije obezbeđena potrebna dozvola), te stana i podrumskih (poslovnih) prostorija u Kragujevcu u ulici Ilije Kolovića br. 8. (data nam je na uvid Potvrda br. 952-02-2291/06 od 18.01.2007. godine, Republičkog geodetskog zavoda, Službe za katastar nepokretnosti Kragujevac, da su 14.09.2006. godine predati zahtevi za uknjižbu).

U 2011. godini došlo je do povećanja vrednosti investicionih nekretnina u iznosu od 361.592 hilj. dinara, aktiviranjem novoizgrađenog objekta koji se u Društvu vodi pod nazivom "Prodor" Centar, koji se nalazi u Kragujevcu, ulica Stete Mladenovića b.b..Naime, Društvo je kao suinvestitor poslovno stambeno objekta na lokaciji Prodor K.P. br. 3883/1 KO Kragujevac – Naselje Centar 1, nakon ulaganja u 2011. godini na dan 31.12.2011. godine izvršilo aktiviranje pripadajućeg dela objekta (svog dela), tako što je izvršen prenos na investicione nekretnine (Nalog GLJ01-3242). Objekat je građen skupa sa d.o.o. "Prodor projekt" iz Kragujevca kome je kao najpovoljnijem ponuđaču dodeljena pomenuta lokacija u zakup na rok od 99 godina, od strane J.P. Preduzeće za izgradnju grada Kragujevca (Odluka 05-4375 od 28.09.2007. godine). Lokacija je površine 6 ari, a moguća izgrađenost je prema konkursu oko 3.300 m². Zajedničko ulaganje je otpočelo tako što je investitor d.o.o. "Prodor projekt" fakturisao Društvu zakup u visini od 20.257 hilj. dinara, računom br. 23/10 od 23.10.2007. godine.

Obzirom da su ulaganja u ovaj objekat vršena u dužem vremenskom periodu (2007-2011.g.), Društvo je izvršilo njegovu procenu sa stanjem na dan aktiviranja. Procenu je izvršio Pajović Vasilije, - diplomirani inženjer građevinarstva iz Kragujevca, koji je imenovan za sudskog veštaka za oblast građevinarstva Rešenjem Ministarstva pravde br. 740-05-05240/2010-03 od 06.07.2011. godine.

Objekat se nalazi u ekstra građevinskoj zoni (centar grada), i kako je u Izveštaju o proceni ove nepokretnosti na dan 31.12.2011. godine navedeno, postoji mogućnost daljne nadgradnje objekta, saglasno planskoj dokumentaciji, koja je izmenjena u toku izgradnje ovog objekta (kako za ovaj objekat tako i za ceo blok), do visine od osam etaža.

Prostor	Površina u m ²	Procenjena vred. u hilj. din
- Garaže (podrum)	221,51	2.666
- Magacin (podrum)	89,52	1.172
- Poslovni prostor	1.175,85	252.341
- Stanovi	805,91	105.413
Ukupno:	2.292,79	361.592

U Izveštaju o proceni je navedeno da se objekat ne koristi, ali je završen te da je izvršen komisijski tehnički pregled. U vreme izrade ovog Izveštaja Gradska uprava za prostorno planiranje, izgradnju i zaštitu životne sredine grada Kragujevca, Odeljenje za izgradnju je donelo Rešenje kojim se odobrava upotreba objekta (Upotrebna dozvola), broji: XVIII-3510.

Vrednost ostalih investicionih nekretnina je procenjena prethodne 2010. godine i na dan 31.12.2011. godine nije vršena ponovna procena, obzirom da nije došlo do značajnijih promena tržišnih cena objekata, te je procenjeno da je korektno zadržati cene iz prethodne godine. Pomenutu procenu je izvršio dipl. grad. ing. Vasić Milorad, sudski veštak iz Kragujevca (Agencija za poslove projektovanja i veštačenja "NOVI SVET", Kragujevac). Prema Izveštaju o proceni nepokretnih imovine – u vlasništvu Društva, na dan 31.12.2010. godine i Dopuni Izveštaja

(del.broj A 2152/1 od 24.01.2011 godine), utvrđena je vrednost poslovnih objekata – investicionih nekretnina u evrina, sa primenom srednjeg kursa NBS na dan 31.12.2010. godine (105,4982 dinara za 1 evro). U 2011. godini izvršeno je samo usaglašavanje vrednosti ovih nekretnina sa promenom kursa evra (104,6409 dinara za jedan evro). Ovim preračunavanjem je praktično došlo do obezvređenja investicionih nekretnina u visini od 2.705 hilj. dinara kako sledi:

Objekat	Lokacija	Procenjena vrednost 31.12.2010.	Vrednost 31.12.2011.	Obezvređenje
- Deo posl. zgrade	Kragujevac, Dr.Zorana Đinđića br. 15A.	212.129	210.406	1.723
- Poslovni prostor	Kragujevac, Ljube Vučković	1.371	1.360	11
- Poslovni prostor	Svilajnac, Karadorđeva b.b.	2.743	2.721	22
- Poslovni prostor	Kragujevac, Miloja Pavlovića br.8.	70.684	70.109	575
- Stan	Kragujevac, Ilije Kolovića br. 8.	18.146	17.998	148
- Stan	Kragujevac, Nikole Pašića 12.	4.589	4.552	37
- Poslovni prostor	Kragujevac, Kragujevačkog odreda br. 55.	9.495	9.418	77
- Poslovni prostor	G. Milanovac, K. Aleksandrbr. 104.	13.715	13.603	112
Ukupno:		332.872	330.167	2.705

Društvo je u 2011. godini imalo zaključene sledeće ugovore o izdavanju u zakup svojih investicionih nekretnina:

- Ugovor o zakupu poslovnog prostora, zaključen 12.12.2011. godine sa "Credy banka" a.d. Kragujevac, za investiciju nekretninu u pregledu označenu kao Deo poslovne zgrade u Kragujevacu, Dr.Zorana Đinđića br. 15 A ukupne površine 215,75 m² (podrum, prizemlje i 1 sprat). Poslovni prostor je dat u zakup u stanju potpune opremljenosti objekta za obavljanje delatnosti – kancelarijski nameštaj, video nadzor, alarmni sistem, sa obezbeđenom protivpožarnom zaštitom, grejanjem i klima uređajima i dovoljnim brojem telefonskih linija.

Ugovor je zaključen na period 01.01.2012.-31.12.2012. godine, bez prava zakupca da prostor daje u podzakup. Ugovorena je zakupnina u ukupnom iznosu od 1.764,72 € na mesečnom nivou, u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS, na dan uplate, uvećano za iznos PDV.

Troškovi za utrošenu električnu energiju, vodu, za korišćenje gradskog građevinskog zemljišta, troškovi komunalnih usluga padaju na teret Zakupeca, srazmerno površini zakupljenog prostora (8,36 % od ukupnih pomenutih troškova celog objekta). Troškovi utrošene toplotne energije se utvrđuju srazmerno kubaturi zakupljenog prostora (8,96 %) u odnosu na ukupne troškove toplotne energije za ceo poslovni objekat. Troškovi telefona koje koristi Zakupeac padaju na njegov teret u visini stvarnog utroška utvrđenog na osnovu dostavljenih računa.

Do zaključenja ovog Ugovora na snazi je bio Ugovor o zakupu poslovnog prostora br. A-37954 od 31.12.2011. godine.

- Ugovor o zakupu dela poslovne zgrade površine 92,82 m², u ulici Dr.Zorana Đinđića br. 15 A, zaključen 01.12.2011. godine sa "Auto Takovo" d.o.o. Kragujevac. Ugovor je zaključen na godinu dana uz zakupninu na mesečnom nivou od 371,28 € (dinarska protivvrednost, po srednjem kursu NBS), plus PDV. Odgovarajući troškovi energije, komunalnih i drugih usluga i sl. padaju na teret Zakupeca.

Uobičajeni troškovi koji se dodatno fakturišu utvrđuju se zavisno od kvadrature i kubature zakupljenog prostora, kako je to obrazloženo u napred pomenutim Ugovorima za izdavanje poslovnog prostora u ovoj poslovnoj zgradi.

Društvo sa d.o.o. "Auto Takovo" iz Kragujevca, ima zaključen i Ugovor o zakupu poslovnog prostora u istoj poslovnoj zgradi, kancelarija broj 5 na VI spratu (16,75 m²). Ugovor je zaključen 25.03.2011. godine po ceni od 100,50 € na mesečnom nivou u dinarskoj protivvrednosti, po srednjem kursu NBS, uvećano za PDV. I kod ovog Ugovora odgovarajući troškovi energije, komunalnih i drugih usluga i sl. padaju na teret Zakupeca, a prema utvrđenom procentualnom iznosu učesća ovog prostora u ukupnoj površini i zapremini poslovne zgrade. Ugovor je zaključen na godinu dana.

- Ugovor o zakupu poslovnog prostora (na godinu dana), zaključen 25.03.2011. godine sa Brokersko dilerskim društvom "Šumadija broker" a.d. iz Kragujevca, u napred pomenutoj poslovnoj zgradi, ukupne površine 46.91 m², na prvom spratu. Ugovor je zaključen na period od godinu dana, a mesečna zakupnina je ugovorena u visini od 281,46 € po srednjem

kursu NBS na dan uplate, plus obračunati PDV. Slično prethodno pomenutom Ugovoru utvrđuju se troškovi koji padaju na teret Zakupca, prema kvadraturi i kubaturi zakupljenog prostora.

- Ugovor o zakupu poslovnog prostora, zaključen 25.03.2011. godine sa d.o.o. "Mount Tours" iz Kragujevca, takode u poslovnoj zgradi u ul. Dr. Zorana Đindica br. 15 A, ukupne površine 16,71 m², na VI spratu, kancelarija br.4. Ugovoren je zakup na godinu dana uz mesečnu zakupninu u visini od 100,26 € plus PDV. Troškovi koji se dodatno fakturišu utvrđuju se na način kako je to dato u prethodnim primerima, zavisto od kvadrature i kubature zakupljenog prostora. Istoga dana zaključen je i Ugovor o povremenom korišćenju sale u podrumu (55,34 m²) i poslovnog prostora na V spratu (32,26 m²) po ceni od 175,20 € u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS, na mesečnom nivou, uvačano za PDV (na godinu dana).
- Ugovor o zakupu poslovnog prostora, zaključen 25.03.2011. godine sa Rvačkim klubom "Radnički" iz Kragujevca, u ulici Kragujevačkog odreda br. 55, ukupne površine 58,34 m².
- Ugovoren je zakup na godinu dana uz mesečnu zakupninu u visini od 80,00 € plus PDV. Odgovarajući troškovi energije, komunalnih i drugih usluga i sl. padaju na teret Zakupca.
- Ugovor o zakupu stana u ulici Ilije Kolovića br. 8. st.1., površine 114,64 m², zaključen 25.03.2011. godine sa "Obradović" d.o.o. iz Kragujevca. Ugovoren je zakup na godinu dana uz mesečnu zakupninu u visini od 120,00 € (dinarska protivvrednost, po srednjem kursu NBS), plus PDV. Odgovarajući troškovi energije, komunalnih i drugih usluga i sl. padaju na teret Zakupca.
- Ugovor o zakupu stana u ulici Nikole Pašića br. 12A. st.14., površine 36,00 m², zaključen 25.03.2011. godine sa Jakovljević Dušanom iz Kragujevca. Ugovoren je zakup na godinu dana uz mesečnu zakupninu u visini od 50,00 € (dinarska protivvrednost, po srednjem kursu NBS), plus PDV. Odgovarajući troškovi energije, komunalnih i drugih usluga i sl. padaju na teret Zakupca.
- Ugovor o zakupu poslovnog prostora u ulici Ljube Vučkovića bb. Kragujevac, površine 18,85 m², zaključen 31.12.2011. godine sa "Simona trade" d.o.o. Kragujevac. Ugovor je zaključen na godinu dana uz zakupninu na mesečnom nivou od 56,55 € (dinarska protivvrednost, po srednjem kursu NBS), plus PDV. Odgovarajući troškovi energije, komunalnih i drugih usluga i sl. padaju na teret Zakupca.
- Ugovor o zakupu poslovnog prostora u Gornjem Milanovcu, ulica Kneza Aleksandra br. 104 površine 123,00 m² i magacina u podrumu zgrade površine 18,30 m². Ugovor je zaključen 31.08.2011. godine, po ceni od 326,66 Evra mesečno (dinarska protivvrednost, po srednjem kursu NBS) i na period od 01.09.2011. do 30.04.2013. godine. Odgovarajući troškovi energije, komunalnih i drugih usluga i sl. padaju na teret Zakupca.

Pored napred pomenutih Ugovora koji su zaključeni u 2011. godini na snazi su i sledeća tri Ugovora o zakupu poslovnog prostora, zaključeni ranijih godina:

- Ugovor o zakupu poslovnog prostora zaključen 10.07.2006. godine sa "Televizija Kanal 9" d.o.o. iz Kragujevca, za deo poslovnog prostora u ulici Miloja Pavlovića 8. i to prizemlje i prvi sprat. Mesečna zakupnina po ovom Ugovoru je ugovorena u visini od 65 hilj. dinara, koja se uvećava za iznos PDV-a, koji pada na teret Zakupca. Aneksom ovog Ugovora od 01.01.2009. godine definisano je da odgovarajući troškovi energije, komunalnih i drugih usluga i sl. padaju na teret Zakupca.
- Ugovor o zakupu poslovnog prostora zaključen 01.04.2006. godine sa Ugostiteljskom radnjom "Prestonica" iz Kragujevca za deo poslovnog prostora u ulici Miloja Pavlovića 8, i to za podrumski deo. Ugovor je zaključen na neodređeno vreme sa mesečnom zakupninom u visini od 300 € uvečano za PDV. Troškovi za utrošenu električnu i toplotnu energiju, vodu, utrošene telefonske impulse, pripadajući troškovi za korišćenje gradskog građevinskog zemljišta, komunalni troškovi i sl. padaju na teret Zakupca. Sačinjen je i Aneks ovog ugovora 01.04.2006. godine kojim se preciziraju uslovi oko izmirenja troškova električne i toplotne energije i vode. Aneksom ovog Ugovora od 01.01.2009. godine definisana je površina prostora od 119,82 m².
- Ugovor o zakupu poslovnog prostora, zaključen 24.03.2009. godine sa Golubović Zoranom iz Svilajnce, u ulici Karađorđeva bb. Svilajnac, ukupne površine od 36 m². Ugovor je zaključen na tri godine sa ugovorenom zakupninom od 80,00 € (dinarska protivvrednost, po srednjem kursu NBS), na mesečnom nivou, uključujući obaveze po osnovu PDV. Uobičajeni troškovi, pominjani u prethodnim primerima, padaju na teret Zakupca.

Uvidom u stanja potraživanja Društva po osnovu zakupnina, utvrđeno je da zakupci uglavnom izminuju svoje obaveze izuzev zavisnog pravnog lica d.o.o. "Televizija Kanal 9" čiji dug je na dan 31.12.2011. godine iznosio 6.859 hilj. dinara. Ukupna potraživanja po osnovu izdavanja investicionih nekretnina u zakup su na dan bilansiranja bila 2.096 hilj. dinara (8.189 hilj. dinara i ispravka vrednosti 6.093 hilj. dinara).

Društvo je izvršilo rezervisanje putem ispravke vrednosti u visini od 6.093 hilj. dinara od čega se najveći deo odnosi na zavisno društvo "Televizija Kanal 9" d.o.o. iz Kragujevca, 5.952 hilj. dinara.

U 2011. godini po osnovu izdavanja nekretnina u zakup ukupno je naplaćeno 7.893 hilj. dinara.

4.2.4. Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi

Stanje i promene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme u pripremi u 2011. godini je bilo sledeće:

	(u 000 din)
- Stanje 31.12.2010. godine	39.701
- Povećanje vrednosti u toku godine	213.087
- Smanjenje vrednosti u toku godine	(249.555)
- Stanje 31.12.2011. godine	3.233

Preko ovih računa knjiže se nabavke nekretnina, postrojenja i opreme Društva. Deo iznosa koji se odnosi na povećanje i smanjenje vrednosti sa prethodne tabele u visini od 23.585 hilj. dinara se odnosi na nabavljena postrojenja i opremu u toku godine, dok se ostali deo odnosi na izgrađeni poslovno - stambeni prostor "Prodor" Centar, koji je aktiviran 31.12.2011. godine, o čemu je bilo reči u prethodnoj tački.

Lokal u izgradnji

Na dan bilansiranja 31.12.2011. godine Društvo je na ovoj bilansnoj poziciji iskazalo iznos od 3.233 hilj. dinara. U pitanju je Lokal u izgradnji od 27 m² – u ulici Kralja Petra I u Kragujevcu nabavljen po Ugovoru o kupovini – prodaji nepokretnosti - od "Interšped" d.o.o. Beograd 2007. godine. U 2011. godini nije bilo novih ulaganja na ovom objektu.

- Poslovno stambeni prostor u izgradnji - suvlasništvo

Uvidom u knjigovodstvene kartice utvrdili smo da se najveći deo na poziciji nekretnina postrojenja i opreme u izgradnji odnosi na poslovno stambeni prostor "Prodor" u Kragujevcu. U 2011. godini izvršeno je ulaganje u ovaj objekat u iznosu od 189.502 hilj. dinara (početno stanje 36.468 hilj. dinara). Uzorkovanjem smo obuhvatili sledeća ulaganja u ovaj objekat:
(u 000 din)

Br. računa	Datum	Dobavljač	Ulaganje	Iznos
- I Pr.situacija	24.01.2011.	"Sunce Marinković" d.o.o. Kragujevac	Aluminijiska i PVC bravarija	5.462
- II Pr.situacija	25.02.2011.	"Sunce Marinković" d.o.o. Kragujevac	Aluminijiska i PVC bravarija	5.771
- B-204/11	12.05.2011.	"Trade Express" d.o.o. Kragujevac	Beton i transport	145
- I Pr.sit. 2/18	07.02.2011.	"Grossi engineering" d.o.o. Beograd	Projektna dokumentacija, isporuka delova za I fazu montaže hidraulični i el. lift	1.858
- I Pr.situacija	12.05.2011.	"Termo mont" sztr Kragujevac	Mašinske instalacije	1.036

- 2/63	10.06.2011.	"Grossi engineering" d.o.o. Beograd	Isporuka delova za II fazu montaže hidraulični i električni lift	3.019
- 05/09	05.09.2011.	"Koper-inženjering" Agencija, Kragujevac	Usluge stručnog nadzora	155
- I Pr. situacija	18.10.2011.	"Gradnja Milosavljević" s.z.tr. Kragujevac	Hidro izolacija, keramički radovi i dr.	2.995
- Pr. situacija br.7.	07.11.2011.	"Elmovel-mont" s.z.r. Kragujevac	Elektroinstalaterski radovi	1.875
- II Pr. situacija	28.11.2011.	"Gradnja Milosavljević" s.z.tr. Kragujevac	Hidro izolacija, keramički radovi i dr.	2.260
- I Pr. situacija	07.12.2011.	"Termo mont" sztr Kragujevac	Klimatizacija	5.541
- I Pr. situacija	02.12.2011.	"MDM" g.z.r. Kragujevac	Izrada i montaža spuštenih plafona, oblaganje greda rigips pločama	794
- 30	08.12.2011.	"Prodor projekt" d.o.o. Kragujevac	Poslovi upravljanja izgradnjom urbanog zahvata "Prodor"	5.090
- 18/12/2011	26.12.2011.	"Artinjan" d.o.o. Rudinci	Višeslojni parket sa pratećim mat. i ugrad.	4.193
- 19.12.2011	26.12.2011.	"Artinjan" d.o.o. Rudinci	Ugradnja brezove šper ploče d=10mm	1.985
- Konačan rn. 28/12-11	28.12.2011.	"Prodor projekt" d.o.o. Kragujevac	Fakturisanje poslovnog prostora po Ug. Ov.br.12367/07 od 25.09.2007. godine i Ug. O kupoprodaji nepokretnosti ov.br. II-1733/11 od 30.11.2011. god.	100.939
- Okončana situacija	29.12.2011.	"Sunce Marinković" d.o.o. Kragujevac	Aluminijaska i PVC bravarija	4.029
- Kon.situacija br.9.	30.12.2011.	"Elmovel-mont" s.z.r. Kragujevac	Elektroinstalaterski radovi	3.161

Aktiviranjem ovog objekta, izvršen je prenos ukupnog stanja u visini od 225.971 hilj. dinara sa ovog računa na račun investicionih nekretnina. Odlukom o aktiviranju nepokretnosti u izgradnji Del.br. 13/1/2012 od 20.01.2012. godine izvršeno je i klasifikovanje ovog objekta u investicionu nekretninu.

4.2.5. Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu

Društvo na dan bilansiranja 31.12.2011. godine nema iskazanu vrednost na računima datih avansa za nekretnine, postrojenja i opremu (31.12.2010. godine 109.798 hilj. dinara hilj. dinara).

U knjigovodstvenoj evidenciji vodi se avans iz ranijih godina plaćen društvu "Master security" iz Niša u iznosu od 116 hilj. dinara, koji je u celokupnom iznosu dat na ispravku vrednosti (overen IOS sa stanjem na dan 31.12.2011. godine).
Ostali avansi iz početnog stanja su u 2011. godini realizovani, a najznačajniji među njima je bio dat društvu "Prodor projekt" d.o.o. Kragujevac u iznosu od 91.816 hilj. dinara, a po osnovu zajedničke izgradnje poslovno-stambenog objekta pod nazivom "Prodor", koji je aktiviran na kraju godine, o čemu je bilo reči u prethodnim tačkama ovog Izveštaja (4.2.3. i 4.2.4.).

4.3. Dugoročni finansijski plasmani

Na dan bilansiranja 31.12.2011. godine Društvo je iskazalo dugoročne finansijske plasmane u visini od 114.112 hilj. dinara, kako sledi:

(u 000 din.)

Red. broj	Dugoročni finansijski plasmani	31.12.2010.g.	31.12.2010.g.
--------------	--------------------------------	---------------	---------------

1.	Učešća u kapitalu	64.245	113.808
2.	Ostali dugoročni finansijski plasmani	49.867	40.028
3.	Ukupno dugoročni finansijski plasmani	114.112	153.836

Prema računovodstvenim politikama Društva, učešća u kapitalu drugih pravnih lica (hartije od vrednosti raspoložive za prodaju) čine akcije koje kotiraju na berzi, odnosno čiju je fer vrednost moguće pouzdano utvrditi. Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju iskazuju se po fer tržišnoj vrednosti, čije se promene vrednosti iskazuju u okviru revalorizacionih rezervi, odnosno u okviru nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu hartija od vrednosti.

Zajmovi i potraživanja koji su potekli od Društva i koji se ne drže radi trgovanja, mere se po amortizovanoj vrednosti.

4.3.1. Učešća u kapitalu

Na dan bilansiranja 31.12.2011. godine Društvo je posedovalo učešća u kapitalu kod sledećih pravnih lica:

	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost
- TV "Kanal 9" Kragujevac – zavisno pravno lice	5.058	5.058	-
- "Šumadija broker" a.d. Kragujevac – ostala povezana	11.700	3.510	8.190
- "Credy banka" a.d. Krag.	11.435	-	11.435
- "Agrobanka" a.d. Beograd	4.864	-	4.864
- "AIK banka" a.d. Niš	39.221	-	39.221
- "Razvojna banka Vojvodine" a.d. Novi Sad	535	-	535
Ukupno:	72.813	8.568	64.245

(u 000 din.)

Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica

Društvo nema iskazane vrednosti kod učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica, obzirom da je učešće kod d.o.o. TV "Kanal 9" Kragujevac u visini od 5.058 hilj. dinara (99,34 % udela) u celini dato na ispravku vrednosti, zbog loših rezultata u poslovanju ovog zavisnog društva duži vremenski period.

U 2012. godini nije bilo promena na ovom učešću u odnosu na stanje iz prethodne godine.

Učešće u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica

Društvo kod Brokerskog dilerskog društva "Šumadija broker" a.d., Kragujevac ima učešće u iznosu od 11.700 hilj. dinara, odnosno u visini od 32,50 %. Prema Izvodu stanja računa HOV, Centralnog registra, depa i kliring HOV a.d. Društvo poseduje 1.170 akcija Brokerskog dilerskog društva "Šumadija broker" a.d., Kragujevac. Ovo učešće se vodi po nominalnoj vrednosti i dato je na ispravku vrednosti u visini od 30 %, odnosno u iznosu od 3.510 hilj. dinara. Uzimajući u obzir ispravku vrednost, neto vrednost ovog učešća na dan 31.12.2011. godine je 8.190 hilj. dinara.

Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica čine HOV banaka, koje je Društvo posedovalo na dan 31.12.2011. godine. Ova učešća iskazana su u visini od 56.055 hilj. dinara (31.12.2010. godine 105.618 hilj. dinara), kako je dato u nared prikazanom pregledu. Po osnovu ovih učešća nije vršeno nikakvo rezervisanje sredstava putem ispravke vrednosti, obzirom da ove HOV kotiraju na berzi i da su iskazane u knjigama Društva po tržišnim vrednostima.

Sledećim tabelom dajemo uporedni pregled tržišnih vrednosti akcija banaka, sa brojem akcija i njihovim vrednostima na dan 31.12.2011. godine, odnosno na dan 31.12.2010. godine.

31.12.2011. godine	31.12.2010. godine
--------------------	--------------------

	Broj akcija	Trž. vred. 1 akc. u din.	Tržišna vrednost u hilj. din.	Broj akcija	Trž. vred. 1 akc. u din.	Tržišna vrednost u hilj. din.
- "Credy banka" a.d. Krag.	6.864	1.666	11.435	6.864	1.932	13.261
- "Agrobanka" a.d. Beograd	1.622	2.999	4.864	1.622	7.202	11.682
- "AIK banka" a.d. Niš	23.799	1.648	39.221	23.799	3.323	79.084
- "Razv.banka Vojvodine" a.d. Novi Sad	465	1.150	535	465	3.282	1.526
- "AIK banka" a.d. Niš (prioritetne akcije)	-	-	-	50	1.298	65
Ukupno:			56.055			105.618

Kao što se iz pregleda vidi došlo je do značajnijeg pada vrednosti akcija posebno kod a.d."Agrobanke" Beograd, a.d. "AIK banka" Niš i a.d. "Razvojna banka Vojvodine", Novi Sad.

Društvo nije trgovalo sa ovim akcijama u 2011. godini.

Vrednost akcija sa prethodnog pregleda je usklađena sa tržišnim vrednostima istih na dan 31.12.2011. godine po cenama na zatvaranju berze.

U 2011. godini je izvršena analiza rada a.d. "Agrobanka" Beograd, a.d. "AIK banka" Niš i a.d. "Razvojna banka Vojvodine" a.d. Novi Sad u skladu sa MRS 39 (paragraf 58 i 67) u cilju dolaska do saznanja da li postoje objektivni dokazi da je došlo do obezvređenja akcija ovih društava. Obzirom da pomenute banke posluju uspešno na našem tržištu, da su isplaćivale dividende u 2011. godini, zaključak je da pad vrednosti njihovih akcija na tržištu rezultat uticaja globalne ekonomske krize, čije posledice se osećaju kako na našem, tako i na svetskom tržištu HOV.

Tretiranje fluktuacije cena akcija kao obezvređenje, pre nego što dođe do oporavka i stabilizacije tržišta HOV-a i globalne ekonomske krize, ili otuđenja istih, bilo bi kontraproduktivno, posebno imajući u vidu da su društva na neki način bila i upućena da plasiraju deo svojih sredstava na kupovinu HOV, kako bi se između ostalog omogućio razvoj samog tržišta HOV kod nas.

4.3.2. Ostali dugoročni finansijski plasmani

Ostale dugoročne finansijske plasmane Društvo je iskazalo u visini od 49.867 hilj. dinara, kako sledi:

	31.12.2011. godine		31.12.2010. godine	
	Nab.vred.	Iprav.vr.	Sad.vred.	Iprav.vr.
- Depozit-Garancija-Biro zel. karte	22.831	-	22.831	22.005
- Depozit - "Sava centar" Beograd	386	19	367	385
- Depozit - "S-RENT" Beograd	295	15	280	297
- HOV koje se drže do dospeća	20.937	-	20.937	16.142
- Dugoročni plasmani - ostalo	5.918	466	5.452	1.298
Ukupno:	50.367	500	49.867	40.127
				99
				40.028

Depozit-Garancija-Biro zelene karte

Udruženje osiguravača Srbije je 15.06.2009. godine donelo Odluku o depozitu za obavljanje poslova međunarodne karte osiguranja, br. 09/03-4/2, kojom se definiše visina depozita u visini 100.000,00 € fiksno po osiguranju plus 0,5 € po osiguranom motornom vozilu, prema podacima iz prethodne godine.

Prema pregledu preraspodele depozita, koja je sastavni deo Odluke, utvrđena je visina depozita za "Takovo osiguranje" a.d.o. Kragujevac u iznosu od 193.334,50 €, i obaveza Društva da izvrši doplatu od 77.960,62 €, što je i uplaćeno 23.07.2009. godine.

Stanje ovog depozita na dan 31.12.2011. godine je bilo 218.188,69 € ili u dinarima 22.831 hilj. dinara.

Udruženje osiguravača Srbije 18.01.2012. godine dostavilo Društvu Oračun kamate na depozite, kojim se nedvosmisleno potvrđuje iskazano stanje na dan 31.12.2011. godine od 218.188,69 €. Kamata na ova deponovana sredstva za 2011. godinu je obračunata u iznosu od 9.507,51 €, i pripisana je depozitu.

Depozit - "Sava centar" Beograd

Po osnovu Ugovora o zakupu poslovnog prostora od 10.04.2006. godine br. 319. sa J.P. "Sava centar", Društvo je uplatilo depozit na ime obeštećenja u slučaju da ne izmiri svoje obaveze ili prični štetu, u visini od dve mesečne zakupnine. Stanje ovog depozita u visini od 386 hilj. dinara je potvrđeno overom IOS obrasca Društva, od strane J.P. "Sava centar", Beograd, 10.01.2012. godine. Vrednost ovog depozita u finansijskim izveštajima Društva je nakon sprovedene ispravke u iznosu od 19 hilj. dinara (5 %), 367 hilj. dinara.

Depozit - "S-RENT" Beograd

Novčani depozit od 297 hilj. dinara odnosi se na plaćeni depozit društvu "S-RENT" iz Beograda, po osnovu Ugovora o zakupu broj 1866/07 od 14.11.2007. godine, kojim je Društvo na pet godina pribavilo motorno vozilo KIA ceed 1.6 crdi vgt lx fresh. Na dan 31.12.2011. godine utvrđena je ispravka vrednosti ovog depozita u visini od 15 hilj. dinara, tako da je njegova neto vrednost na dan bilansiranja 280 hilj. dinara. Dat nam je na uvid overen IOS od 04.01.2012. godine koji potvrđuje iskazano stanje.

HOV koje se drže do dospeća

Društvo je deo svojih slobodnih sredstava u 2010. godini plasiralo u korporativne obveznice I i II emisije a.d. "Tigar" Pirot (1.000 kom po 10 hilj. dinara = ukupno 20.000 hilj. dinara).

U 2011. godini izvršeno je novo ulaganje u korporativne obveznice a.d. "Tigar" Pirot, a po osnovu zaključenog Ugovora o upisu i uplati obveznica III emisije, bez javnog poziva. Zaključenju ovog Ugovora je prethodilo donošenje Odluke o izdavanju III emisije obveznica bez javne ponude poznatim kupcima broj 1-03/2011, od 29.06.2011. godine. Društvo je i ovom prilikom upisalo i kupilo 1.000 komada obveznica po ceni od 10 hilj. dinara po obveznici, što ukupno iznosi 10.000 hilj. dinara (nominalna vrednost). Obveznice su dospela od 3 godine, sa periodom početka godinu dana od dana izdavanja, uz fiksnu kamatu od 9 % na godišnjem nivou. Imalac obveznice (Društvo) ima pravo na isplatu dividende i dela glavnice u skladu sa dinamikom otplate (kvartalno počev od dana izdavanja).

Na dugoročnim finansijskim plasmanima se vodi deo ovih obveznica koje dospevaju u periodu od 2013. do 2015. godine. Njihova vrednost je na dan 31.12.2011. godine iskazana u visini od 20.937 hilj. dinara (obveznice su procenjene po kursu koji je ugovoren).
Struktura ovih korporativnih obveznica na dan 31.12.2011. godine je bila sledeća:

(u 000 din.)

Emisija	Dospće u evrima 2013.god.	Dospće u evrima 2014.god.	Dospće u evrima 2015.god.	Ukupno u evrima	Ugovoreni kurs din. za 1 evro	Iznos u hiljadama dinara
- I emisija	19.305,00	20.844,00	16.718,00	56.867,00	104,9872	5.971
- II emisija	18.715,00	20.206,00	21.820,00	60.741,00	106,2426	6.453
- III emisija	30.885,16	42.680,08	9.120,75	82.685,99	102,9571	8.513
Ukupno:	68.905,16	83.730,08	47.658,75	200.293,99	-	20.937

Deo ovih obveznica, čije dospeće je u 2012. godini, je evidentiran na kratkoročnim finansijskim plasmanima po tačkom 8.8. ovog Izveštaja.

Detaljnije o ovim obveznicama je pisano pod tačkom 8.8. ovog Izveštaja.

Dugoročni plasmani - ostalo

Dugoročne plasmane – ostalo čine:

	Nab. vredn.	Ispr. vredn.	(u.000 din) Sad. vredn.
a) Dugoročni pl. za stambene potrebe zaposlenih	1.600	80	1.520
b) Dugoročni plasmani po drugom osnovama	4.318	386	3.932
Ukupno:	5.918	466	5.452

a) Dugoročni plasmani za stambene potrebe čine zajmovi za stambene potrebe koje je Društvo odobrilo svojim zaposlenima. Ovi zajmovi su na dan 31.12.2011. godine iskazani u visini od 1.599 hilj. dinara (31.12.2010. godine 1.233 hilj. dinara). U posmatranom periodu beležimo sledeće promene na ovim plasmanima:

(u 000 din)

- Stanje na dan 31.12.2010. godine	1.233
- Zajmovi za stambene potrebe odobreni u 2011. god.	1.810
- Otplata u periodu 01.01.-31.12.2011. godine	(1.508)
- Povećanje ispravke vrednosti u 2010. godini	(15)
Stanje 31.12.2011. godine	1.520

Na osnovu Pravilnika o rešavanju stambenih potreba zaposlenih, kojim su definisani načini i uslovi za rešavanje stambenih potreba, osnovi i merila za utvrđivanje reda prvenstva, organi i postupak odlučivanja i druga pitanja (13.12.2006. godine), Društvo je u 2011. godini odobrilo dva nova zajma i to zajam Del.br. A5139 od 18.02.2011. godine, u visini od 1.300 hilj. dinara, koji je odobren na 30 meseci i zajam Del. br. A26053 od 13.09.2011. godine u visini od 510 hilj. dinara sa rokom oplate od 10 meseci, oba uz kamatnu stopu od 4 % na godišnjem nivou.

Odobrenim zajmovima su prethodile odgovarajuće odluke i overene administrativne zabrane i menice. U slučaju nenamenskog korišćenja sredstava korisnik je dužan da sredstva vrati u roku od 8 dana, uvećana za zakonsku zateznu kamatu.

Za ove zajmove je izvršeno rezervisanje putem ispravke vrednosti u visini od 80 hilj. dinara (1.600 x 5%), tako da je sadašnja vrednost ovih zajmova na dan 31.12.2011. godine bila 1.520 hilj. dinara.

Obzirom da se radi o radnicima ovog Društva, zajmovi su dati pod nešto povoljnijim uslovima od tržišnih.

b) Dugoročni plasmani po drugim osnovama iskazani su u visini od 3.932 kako sledi:

Komitent	(u 000 din)		
	Nab. vredn.	Ispr. vredn.	Sad. vredn.
- "Alisa" d.o.o., Leskovac	1.250	63	1.187
- Ana Urošević	359	127	232
- "Braća Jović" d.o.o., Aleksinac	833	42	791
- "Jovica Spasić i dr." o.d., Babušnica	1.162	-	1.162
- "Melf" d.o.o.	382	19	363
- Vanja Petrović	332	135	197
Ukupno:	4.318	386	3.932

Uzorkovali smo dokumentaciju vezanu za sledeće iskazane plasmane: "Alisa" d.o.o., Leskovac, "Braća Jović" d.o.o., Aleksinac, "Jovica Spasić i dr." o.d., Babušnica i Vanja Petrović.

Plasmani d.o.o. "Alisa", Leskovac i d.o.o. "Braća Jović", Aleksinac, se odnose na avansno plaćenu proviziju za prodaju polisa osiguranja od autoodgovornosti.

Kod d.o.o. "Alisa" iz Leskovca se radi o unapred uplaćenim sredstvima u visini od 3.000 hilj. dinara na ime provizije za prodaju polisa osiguranja od autoodgovornosti, za period od 01.10.2011. godine do 31.10.2013. godine. Iznos koji se vodi na ovoj poziciji od 1.250 hilj. dinara se odnosi na 2013. godinu. Sredstva su data na osnovu Aneksa Ugovora o prodaji polisa osiguranja od autoodgovornosti na tehničkom pregledu Del.br. 6929/1 od 05.04.2011. godine. Ugovorena je mesečna produkcija u visini od 1.400 hilj. dinara, a za produkciju manju od ugovorene korisnik sredstava je dužan da vrati razliku do ugovorenog mesečnog iznosa provizije. Ukoliko Tehnički pregled ne izvrši povraćaj sredstava u predviđenom roku, na preostali iznos duga obračunava se zakonska zatezna kamata. Ugovorena je i primena valutne klauzule u cilju očuvanja realne vrednosti sredstava, u slučaju značajnijeg rasta kursa evra (iznad 5 %).

Za deo sredstava unapred plaćenih d.o.o. "Braća Jović", Aleksinac, 26.12.2011. godine zaključen je Protokol o izmirenju dospelog iznosa avansne provizije u iznosu od 393 hilj. dinara u tri jednake mesečne rate po 131 hilj. dinara (od 31.12.2011. godine do 28.02.2011. godine). Na dugoročnim finansijskim plasmanima iskazan je deo ovih unapred plaćenih sredstava u visini od 833 hilj. dinara, koji ima dospeće u 2013. godini.

Sa Ortačkim društvom "Jovica Spasić i dr.", Babušnica, zaključen je 11.05.2011. godine Protokol kojim se pomenuti Tehnički pregled obaveza da izmiri ukupan iznos duga od 16.912,00 evra, tako što će odmah uplatiti 712,00 evra, a iznos ostalog duga od 16.200,00 evra u 18 mesečnih rata po 900,00 evra (dinarska protivvrednost po srednjem kursu NBS), tako da prva rata dospeva 20.06.2011. godine, a poslednja 20.11.2012. godine. Sredstva su ovom ortačkom društvu plaćena po osnovu zakupnine (Ugovor o zakupu poslovnog prostora br. 20954 od 05.08.2011. godine, Aneksima 20955 i 20958 od 07.08.2008. godine) u iznosu od 1.000 hilj. dinara i po osnovu uplaćenih sredstava na ime povratne preventivne osiguranja od autoodgovornosti (Ugovor o poslovnoj saradnji od 04.04.2009. godine) u iznosu od 2.000 hilj. dinara. Zaključno sa 10.05.2011. godine dug prema Društvu je iznosio 1.502 hilj. dinara (585 hilj. dinara + 917 hilj. dinara) plus 174 hilj. dinara na ime obračunate redovne kamate. Stanje ovog plasmana na dan 31.12.2011. godine je bilo 1.162 hilj. dinara i procenjeno je da na njega ne treba obračunavati ispravku vrednosti zbog obezbeđenja putem valutne klauzule. U vreme izrade ovog Izveštaja stanje je bilo 253 hilj. dinara (23.04.2012. godine), što znači da se zaključeni protokol poštuje.

Sa bivšim radnikom Društva Vanjom Petrović je 30.12.2010. godine zaključen Sporazum o poravnanju, kojim je utvrđeno da pomenuti bivši radnik po osnovu naknade štete pričinjene na radu u vezi sa radom duguje Društvu iznos od 388 hilj. dinara. Sporazumom je utvrđeno da se izvrši uplata odmah po potpisivanju sporazuma iznos od 14 hilj. dinara, te da se preostali iznos od 374 hilj. dinara izmiri u 36 mesečnih rata počev od 01.02.2011. godine (rata 10.396,00 dinara).

5. Zalihe

Društvo je na dan 31.12.2011. godine iskazalo zalihe i stalna sredstva namenjena prodaji u visini od 40.117 hilj. dinara (31.12.2010. godine 38.629 hilj. dinara), kako sledi:
(u 000 din.)

Nabavna	Ispravka	Sadašnja vrednost
---------	----------	-------------------

	vrednost	vrednosti.
1. Materijal	376	376
2. Obrasci stroge evidencije	1.020	-
3. Alat i sitan inventar	11.268	(11.268)
4. Zaliha ostataka oštećenih osiguranih stvari	923	-
5. Dati avansi	49.093	(11.295)
Ukupno:	62.680	(22.563)
		40.117

Zalihe su vrednovane u skladu sa MRS 2 - Zalihe i drugim relevantnim Medunarodnim računovodstvenim standardima i usvojenim računovodstvenim politikama.

Zalihe materijala i robe koje se nabavljaju od dobavljača mere se po nabavnoj vrednosti, u koju ulaze i svi troškovi nabavke i drugi troškovi neophodni za njihovo stavljanje u operativno stanje.

Obrasci stroge evidencije iskazani su na osnovu prosečne cene. Obračun izlaza (utroška) zaliha obrazaca stroge evidencije vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Opis sitnog inventara i auto guma vrši se u celokupnom iznosu (100 %) prilikom njihovog stavljanja u upotrebu.

5.2. Obrasci stroge evidencije

Obrasci stroge evidencije (polise, zelene karte) iskazani su na dan 31.12.2011. godine u visini od 1.020 hilj.dinara (31.12.2010. godine 1.392 hilj. dinara), a na osnovu prosečne cene jedne polise, kako sledi:

(u 000 din.)

Tip obrasca	Stanje trezora - br. komada -	Stanje trezora -u hilj. dinara-
- Polisa autoodgovornosti – AO	30.157	513
- Polise kasko osiguranja – AK	2.272	23
- Polise obavez. osig. putnika u javnom saobr. od nesr. sluč. – OPUT	4.609	12
- Zelene karte – ZK	2.951	295
- Polise imovina – domaćinstva OIĐ	1.273	9
- Polise imovina – industrija OII	1.235	13
- Polise imovina – poljoprivređa OIP	794	9
- Polise imovina – krediti OIK	307	2
- Polise imovina – nezgoda OIN	2.859	31
- Polise imovina – civil OIC	539	6
- Polise imovina – roba u transportu CMR	632	6
- Polise za dodatno zdravstveno osiguranje DZO	207	1
- Polise osig. putnika sa asistencijom POP	5.484	39
- Polise osig. od opšte odgovornosti POO	396	6
- Polise osig. pomoć na putu – PNP	2.377	17
- Polise premije kom. osig. nezgode fizičkih lica – KOP	300	5
- Polise delimičan kasko – lom stakla – DAK	2.194	33
Ukupno:	58.586	1.020

Popis obrazaca stroge evidencije na nivou Društva izvršilo je više Komisija za popis imenovanih Odlukom o formiranju komisija za redovni godišnji popis imovine i obaveze sa stanjem na dan 31.12.2011. godine, br. 311/2011 od 09.12.2011. godine.

Popisne liste ogranka i prodajnih mesta u ogranku su usaglašene na dan 31.12.2011. godine sa centralnim magazinom stroge evidencije.

Kontrolom je utvrđeno da Društvo redovno vrši popis obrazaca stroge evidencije po vrstama osiguranja i po prodajnim mestima, što podrazumeva redovno storniranje, odjavu i komisijsko uništavanje neispravnih obrazaca.

Pregled stanja i promena na obrascima stroge evidencije u 2011. godini daje se u narednom pregledu, pri čemu su korišćene skraćenice iz prethodne tabele, iz praktičnih razloga, kojima Društvo obeležava pojedine vrste obrazaca stroge evidencije (AK, OPUT, CMR itd.):

(u komadima)

	1	2	3	4	5	6	7	8	9
	Stanje 01.01.2011.	Štampano u 2011. - g.	Raspolož. za korišć. (1+2)	Prodato	Storni- rano	Odjav- ljeno	Unište- no	Iskorišćeno i rashodov. (4+5+6+7)	Stanje 31.12.2011. (3-8)
AO	30.039	253.000	283.039	225.426	11.613	97	15.746	252.882	30.157
AK	2.213	3.300	5.513	2.718	353	7	163	3.241	2.272
OPUT	3.992	3.700	7.692	2.607	357	11	108	3.083	4.609
ZK	6.972	36.000	42.972	37.965	1.916	140	0	40.021	2.951
OIP	937	0	937	34	11	0	98	143	794
OIN	2.136	2.550	4.686	1.570	177	4	76	1.827	2.859
OIC	1.481	1.000	2.481	1.531	204	0	207	1.942	539
CMR	674	150	824	152	40	0	0	192	632
DZO	250	0	250	36	7	0	0	43	207
OIK	86	550	636	179	50	0	100	329	307
OII	1.239	0	1.239	0	4	0	0	4	1.235
OID	1.716	0	1.716	96	25	0	322	443	1.273
POO	584	300	884	334	107	0	47	488	396
PNP	2.596	0	2.596	111	15	0	93	219	2.377
POP	5.631	34.000	39.631	23.706	2.238	12	8.191	34.147	5.484
KOP	0	300	300	0	0	0	0	0	300
DAK	0	3.000	3.000	754	52	0	0	806	2.194
UK.:	60.546	337.850	398.396	297.219	17.169	271	25.151	339.810	58.586

Kao što se vidi iz ovog pregleda u 2011. godini su se pojavile nove vrste osiguranja, odnosno nove polise osiguranja i to:

- KOP – Polise kombinovanog osiguranja od nezgode fizičkih lica,
- DAK – Polise osiguranja delimičan kasko – lom stakla

Stanje zaliha obrazaca stroge evidencije po lokaciji i po vrstama na dan 31.12.2011. godine je sledeće:

(u komadima)

	Ekonomat	Teran	Stanje 31.12.2011.
AO - Polise autoodgovornosti	6.125	24.032	30.157
AK - Polise auto-kaska AK	311	1.961	2.272
OPUT - Polise osig. putnika u javnom saobraćaju	1.000	3.609	4.609
ZK - Zelena karta	46	2.905	2.951
OIP - Polise imovina – poljoprivreda	550	244	794
OIN - Polise imovina – nezgoda	875	1.984	2.859
OIC - Polise imovina – civil	256	283	539

CMR - Polise imovina – CMR	214	418	632
DZO - Polise za dodatno zdravstveno osiguranje	13	194	207
OIH - Polise imovina – industrija	1.225	10	1.235
OIK - Polise imovina – krediti	185	122	307
OID - Polise imovina – domaćinstva	626	647	1.273
POO - Polisa osig. od odgovornosti	106	290	396
PNP - Polise osig. pomoć na putu	1.206	1.171	2.377
POP - Polise osig. putnika sa asistencijom	21	5.463	5.484
KOP - Polise komb. osig. od nezgode fizičkih lica	325	1.869	2.194
DAK - Polise osiguranja delimičan kasko – lom st.	300	-	300
Ukupno:	13.384	45.202	58.586

Nije bilo razlika po popisu, obzirom da je primenom AOP obezbeđena ažurnost, i da se eventualni problemi rešavaju odmah, po njihovom nastanku. Izvršili smo kontrolu popisa obrazaca stroge evidencije u Ekonomatu Društva.

Obezbeđen je sistem internih kontrola putem povratne informacije o otklanjanju propusta i preduzetim merama prema licima koja su načinila propuste, ili prema licima koja su dužna a nisu pokrenula postupak za preduzimanje mera u skladu sa opštim aktima Društva.

Najčešći razlozi komisijskog uništenja polisa su:

- stari obrasci - obrasci sa starijim logom, bez PIB-a i matičnog broja i dr. ,
- pogrešno pečatirane polise,
- ne vidi se broj pečata, ne raspoznaje se otisak pečata,
- obrasci oštećeni (prosuto mastilo) i nisu za upotrebu,
- obrasci na kojima je na mestu osiguravača potpisan radnik koji je prekinuo radni odnos u Društvu i dr.

Komisija imenovana Odlukom odgovornog lica sačinjava Predlog za komisijsko uništenje obrazaca stroge evidencije. Na osnovu predloga Komisije, nakon što se utvrdi osnovanost predloga za uništenje, vrši se uništavanje obrazaca stroge evidencije sečenjem, o čemu se sačinjava i Zapisnik o izvršenom komisijskom uništenju neutrošenih obrazaca stroge evidencije.

Objava nevažećih polisa se sprovodi najčešće u slučajevima kada se polisa izgubi, kada se desi da je ukradena, kao i u slučajevima kada je stornirana pa uništena mimo utvrđene procedure.

Odluku o objavi obrazaca stroge evidencije nevažećim donosi Direktor Društva, a na osnovu predloga rukovodioca Odeljenja stroge evidencije.

Na uzorkovanim primerima kod objave nevažećim i uništenja obrazaca stroge evidencije, uz potrebnu dokumentaciju evidentna je prisutnost potrebne i propisane proceduralnosti.

U 2011. godini najznačajnija komisijska uništenja obrazaca stroge evidencije su sprovedena i to:

- zalihe od 15.711 komada obrazaca polisa osiguranja od autoodgovornosti, koji su bili nerealizovani u momentu početka funkcionisanja Informacionog centra pri Udruženju osiguravača Srbije (08.04.2011.), od kada su u upotrebi novi obrasci sa serijskim brojevima, i
- zalihe od 8.010 komada obrazaca polisa osiguranja putnika na putovanju sa asistencijom, obzirom da je u aprilu mesecu 2011. godine promenjena asistentska kuća "Europ assistance", novom "Coris". Sve polise na kojima se nalazila asistentska kuća "Europ assistance" su vraćene u centralni magacin i komisijski uništene.

Analitičko knjigovodstvo, zaduženja i razduženja po prodaji polisa, informiše Službu prodaje putem sačinjene specifikacije po pravnim licima i pojedincima – osiguranicima.

Služba prodaje, terenske službe, finansije i knjigovodstvo koriste međusobne informacije i preduzimaju mere u cilju obezbeđenja kontinuiteta, što daje solidnu osnovu za finansijsko usaglašavanje sa zastupnicima.

Nedeljno, a ponekad i u kraćem vremenskom periodu, informisanje o prodaji polisa dobijeno posredstvom AOP-a, omogućava efikasnost u poslovanju i stvara mogućnost za pravovremeno preduzimanje odgovarajućih mera i uspostavljanje visokog nivoa odgovornosti, kao i za usavršavanje sistema internih kontrola.

Društvo i u buduću treba da preduzima mere za održavanje efikasnog praćenja promena kod obrazaca stroge evidencije, kao i odgovornosti u slučajevima objavljivanja istih.

5.4. Zaliha ostataka oštećenih osiguranih stvari

Iskazane zalihe ostataka oštećenih osiguranih stvari u visini od 923 hilj. dinara (31.12.2010. godine) 1.094 hilj. dinara), odnose se na delove automobila koje Društvo drži na zalihima.

5.5. Stalna sredstva namenjena prodaji

Društvo je na dan bilansiranja 31.12.2010. godine iskazalo opremu namenjenu prodaji u visini od 14.123 hilj. dinara. Na dan 31.12.2011. godine nema iskazanih vrednosti na ovom kontu, obzirom da je Društvo fakturisalo opremu za tehnički pregled (stalna sredstva namenjena prodaji) servisima koji su je koristili, a na osnovu prethodno postignutih dogovora o prodaji ove opreme.

Potraživanja po osnovu ovih prodaja obrađena su pod tačkom 6.10. – Potraživanja od ostalih kupaca, ovog Izveštaja.

5.6. Dati avansi

Društvo je u svom Bilansu stanja na dan 31.12.2011. godine iskazalo sledeće date avanse:

(u 000 din.)

	31.12.2011.g.	31.12.2010.g.
1. Dati avansi za zalihe i usluge	41.640	45.740
2. Neraspoređene isplate	134	73
3. Dati avansi - Utužena potraživanja za avanse	7.019	7.097
4. Dati avansi Agencijama za zastupanje	300	70
5. Ispravka datih avansa za zalihe i usluge	(4.276)	(10.017)
6. Ispravka ostalih avansa	(7.019)	(7.097)
Ukupno:	37.798	35.866

5.6.1. Dati avansi za zalihe i usluge

Avansi dati za zalihe i usluge u visini od 37.798 hilj. dinara plaćeni su po osnovu ugovora o prodaji polisa, ugovora o zakupu poslovnog prostora ili dela poslovnog prostora, ugovora o zakupu pokretne imovine, te po osnovu nabavki zaliha i usluga.

Sledećim pregledom daju se korisnici avansa koji na dan 31.12.2011. godine po ovom osnovu imaju obavezu prema Društvu u iznosu od 500 hilj. dinara i više:

Korisnik avansa	Nab. vred.	Ispr. vred.	Stanje 31.12.2011.	Realizovano do 19.04.2012.
(u 000 din.)				
- "Alisa" d.o.o., Leskovac	1.710	-	1.710	507
- "Auto Ins" Agencija, N. Pazar	607	-	607	607
- "Auto vision", Kruševac	1.016	126	890	176
- "Atlantik" s.t.r.	550	-	550	-
- "Auto Zem" Agencija	500	-	500	400
- "Braća Jović" d.o.o., Aleksinac	1.610	48	1.562	-

- "Everest investment" d.o.o., Kragujevac (15.12.11)	1.317	-	1.317	1.317
- "Maza" Ag. za posred. i marketing Zuce (15.12.11)	1.200	15	1.185	500
- "Melfi" d.o.o., Vranje (IOS 15.12.11)	1.292	-	1.292	253
- "Moto grad", d.o.o., Novi Sad (IOS 15.12.11)	1.000	-	1.000	-
- "Vinčić", d.o.o., Beograd	6.212	-	6.212	preknjiženo
- "Boske" d.o.o. Arandelovac	572	-	572	419
- "DLD" Agencija za marketing, Kragujevac	500	-	500	preknjiženo
- "DB motors" d.o.o., Zrenjanin (IOS 31.12.11)	512	33	479	113
- "Kaća plus" Ag. za pruž. posl. usl. Meljak (15.12.11)	614	164	450	455
- "Maslak" s.z.t.r., Prokuplje	747	747	-	-
- "Mira" Agencija za marketing, Varvarin (15.12.11.)	600	-	600	-
- "Start", d.o.o., Leposavić	640	-	640	320
- "Stari Grad" AC, d.o.o.	708	-	708	16
- "Sark" Agencija, Vranje (IOS 15.12.11)	526	126	400	87
- "Tim" Agencija, Kursumljia	720	-	720	preknjiženo
- "Via" Agencija	500	-	500	-
- Ostali korisnici (121)	17.987	3.017	14.970	-
Ukupno:	41.640	4.276	37.364	-

Napomena: U poslednjoj koloni smo dali pregled šta je to od iskazanih avansa na dan 31.12.2011. godine realizovano u 2012. godini (do naznačenog datuma). Kod nekih komitenata je uneto umesto iznosa komentar "preknjiženo", radi se o prenosu na druge račune za "Vinčić", d.o.o., Beograd na 15002 – Dati avansi dobavljačima koji nisu vezani za usluge iz oblasti osiguranja (avans nije realizovan). Kod ostala dva korisnika avansa radi se o prenosu na račun 22860-Ostala potraživanja, preuzimanje duga ..., (delimično naplaćen preuzeti dug od Agencije "Tim").

Uzorkovali smo sledeće avanse:

- Za avans dat d.o.o. "Start", Leposavić, u iznosu od 640 hilj. dinara utvrdili smo da je uplata izvršena po osnovu Aneksa Ugovora o zakupu poslovnog prostora radi isticanja reklame br. 2700 od 30.01.2009.godine. Aneks je zaključen 22.07.2011. godine, del.br. 17776 od 11.08.2011. godine. Aneksom je Društvo preuzelo obavezu da uplati unapred na ime zakupnine poslovnog prostora iznos od 1.000 hilj. dinara (za period 01.08.2011.-01.06.2012. godine). U slučaju značajnijeg rasta kursa evra (rast preko 5 %) ugovorena je primena valutne klauzule na iznos preostalih nerealizovanih sredstava.
- Sa Agencijom "Auto Ins" iz Novog Pazara, Društvo ima zaključena dva aneksa i to Aneks Ugovora o zakupu poslovnog prostora Del.br. 10937 od 24.05.2011. godine, po osnovu koga je ugovorena uplata avansa u visini od 600 hilj. dinara, za period od 01.07.2011. godine do 01.04.2012. godine, i Aneks Ugovora o zakupu dela poslovnog prostora radi isticanja reklame, Del.br. 10938 od 24.05.2011. godine u visini od 400 hilj. dinara za isti napred pomenuti period. Aneksom je ugovorena primena valutne klauzule ukoliko dođe do značajnijeg rasta kursa (preko 5 %). Ukoliko se sredstva ne realizuju u predviđenom roku, na preostali iznos duga se obračunava zakonska zatezna kamata. Zakupodavac se obavezuje da na ime obezbeđenja potraživanja preda Društvu overenu i potpisanu solo menicu, odgovarajuće vrednosti, bez protesta, i sa ovlašćenjima za realizaciju iste (isto je ugovoreno kod oba zaključena Aneksa).
- Uzorkovanjem smo obuhvatili i Aneks Ugovora o zakupu dela poslovnog prostora radi isticanja reklame koje je Društvo zaključilo sa Agencijom za pružanje poslovnih usluga "Kaća plus" iz Meljaka, Del.br. 3773 od 23.02.2011. godine, u visini od 1.500 hilj. dinara za period od 01.03. do 31.12.2011. godine, i Aneks Ugovora o zakupu dela poslovnog prostora radi isticanja reklame zaključen sa Agencijom za posredovanje i marketing "Maza", Beograd, Zuce. Ovaj drugi zaključen Aneks se odnosi na uplatu avansa u visini od 1.200 hilj. dinara, za period od 01.10.2011. godine do 30.09.2012. godine.

Ostali uslovi su zajednički, odnosno jednaki kao i kod zaključenih aneksa obrađenih pod prethodnim alinejama.

Jedan deo iskazanih avansa se odnosi na avansnu uplatu sredstava po osnovu zaključenih ugovora o prodaji polisa osiguranja od autoodgovornosti na tehničkom pregledu, od kojih smo uzorkovali sledeće:

- Sa Tehničkim pregledom "Moto Grad" d.o.o. iz Novog Sada zaključen je Aneks Ugovora o prodaji polisa osiguranja od autoodgovornosti na tehničkom pregledu, Del. br. 29980 od 15.12.2011. godine. Društvo je uplatilo pomenutom Tehničkom pregledu iznos od 1.000 hilj. dinara, na ime provizije za period od 26.04. do 26.09. 2012.godine. Ugovorena je ukupna mesečna premija osiguranja od autoodgovornosti u iznosu od 800 hilj. dinara.

Ostali uslovi su kao kod ugovora o zakupu koje smo napred pomenuli.

- Sa Privrednim društvom za proizvodnju, promet i usluge "Auto vision" iz Kruševca zaključen je 16.08.2010. godine Aneks Del. br. 24466. Ovim Aneksom Društvo se obavezalo da na ime provizije za prodaju polisa pomenutom društvu uplati unapred iznos od 1.400 hilj. dinara, koje će ovo preduzeće izmirivati u mesečnom iznosu od 117 hilj. dinara (20.03.2011. do 20.02.2012. godine). Ugovorena je ukupna premija osiguranja od autoodgovornosti u iznosu od 1.500 hilj. dinara, na mesečnom nivou. Ostali uslovi su kao kod ugovora o zakupu, koje smo napred pomenuli (valutna klauzula, zatezna kamata za kašnjenje, overena solo menica odgovarajuće vrednosti bez protesta sa ovlašćenjima za realizaciju).

Uzorkovanjem smo obuhvatili i korisnike avansa "Alisa" d.o.o., Leskovac, "Braća Jović" d.o.o., Aleksinac i "Melfi" d.o.o., Vranje, za koje smo detalje zaključenih Avansa Ugovora o prodaji polisa osiguranja od autoodgovornosti na tehničkom pregledu dali napred pod tačkom 4.3.2. ovog Izveštaja (Dugoročni plasmani – ostalo pod b.). Ovde se radi o dugoročnim plasmanima za koje se deo koji je ugovoren za 2013. godinu nalazi na račun 03800 – Ostali dugoročni plasmani.

Izvršeno je rezervisanje sredstava putem ispravke vrednosti ovih datih avansa u visini od 4.276 hilj. dinara.

Uzimajući u obzir dokumentaciju koja nam je data na uvid (Ugovore o zakupu, Aneks napred pomenute i druge), može se zaključiti da su avansi ispravno procenjeni, tj. istinito i objektivno iskazani na dan bilasniranja 31.12.2011. godine.

5.6.2. Neraspoređene isplate

Iskazane neraspoređene isplate u visini od 135 hilj. dinara odnose se na pogrešne uplate koje primaoci ovih sredstava nisu vratili. Deo ovih uplata u iznosu od 52 hilj. dinara se odnosi na sudske takse Osnovnog suda u Kragujevcu. Sledeće značajnije neraspoređene isplate se odnose na Osnovni sud u Nišu 24 hilj. dinara i 32 hilj. dinara na Agenciju Plava kuća.

5.6.3. Utužena potraživanja za avanse

Potraživanja po osnovu dela nerealizovanih avansa u visini od 7.019 hilj. dinara (31.12.2010. godine 7.097 hilj. dinara) Društvo pokušava da naplati sudskim putem. Za ova potraživanja izvršena je rezervacija putem ispravke vrednosti u celokupnom iznosu.

Ova potraživanja se odnose na sledeće korisnike avansa:

(u 000 din.)

Korisnici avansa	31.12.2011.g.
1. "Euro com" d.o.o., Niš	1.766
2. "Alu-plast mont" d.o.o.	311
3. "Siki" Agencija, Boljevac	1.242
4. Marica Primorac	452
5. Marija Petran	346
6. "YU Alliance Zagorac Co" o.d., Subotica	399
7. "Sova" Agencija, Subotica	295
8. "Vim" Agencija za poslovne usluge Dejan Jelovac	300
9. Ostali (16)	1.908
Ukupno:	7.019

U 2011. godini od utuženih potraživanja (31.12.2010.godine 7.097 hilj. dinara), ukupno je naplaćeno za avanse 718 hilj. dinara

5.6.4. Dati avansi Agencijama za zastupanje

Na dan bilansiranja 31.12.2011. godine iskazan je avans dat S.R. "Su Ponsa" iz Subotice u iznosu od 300 hilj. dinara, koji je uplaćen po osnovu Aneksa Ugovora o zastupanju (16.02.2007. godine), zaključenog 01.03.2011. godine (Del.br. 4506/1 od 03.03.2011. godine).

6. Potraživanja

Evidentiranje potraživanja od kupaca izvršeno je na osnovu člana 19. Pravilnika o računovodstvenim politikama Društva, a sve promene u toku godine uredno su evidentirane na osnovu verodostojne dokumentacije.

Procena naplativosti izvršena je u skladu sa Odlukom o načinu procenjivanja bilansnih pozicija i vanbilansnih pozicija društva za osiguranje ("Sl. glasnik RS", br. 3/2005.) i Pravilnikom za procenjivanje bilansnih i vanbilansnih pozicija Društva. Kada je iskazana knjigovodstvena vrednost potraživanja od dužnika veća od iznosa za koji se očekuje da će se naplatiti, Društvo priznaje gubitke zbog obezvređenja potraživanja na teret rashoda.

Sva potraživanja kod kojih je prošlo više od 90 dana od roka dospeća, ispravljena su u visini procenta od 100 %. U navedenom procentu ispravljena su i sva sumnjiva i sporna potraživanja, kao i potraživanja od zastupnika starija od 10 dana.

Kod osiguranika kod kojih potraživanja prelaze 1 % garantne rezerve, rezervacija je izvršena u četiri kategorije, a na osnovu njihove solventnosti, likvidnosti i blagovremenosti u izmirivanju njihovih obaveza, kako je to dato u narednoj tabeli:

za I kategoriju	5 %
za II kategoriju	30 %
za III kategoriju	60 %
za IV kategoriju	100 %

Služba naplate potraživanja u ovom periodu konstantno je vršila kontrolu, praćenje i naplatu potraživanja, stvarjenja sa dužnicima, raskide ugovora sa dužnicima koji su po njihovoj oceni veoma rizični, inicirali kompenzacije potraživanja i obaveza. Isto tako svi zaposleni radnici u Direkciji i mreži zajednički su bili angažovani na naplati dospelih, nenaplaćenih potraživanja.

Sva potraživanja uredno su popisana i usaglašena sa stanjem u knjigovodstvu od strane Komisije za popis potraživanja imenovane Odlukom Direktora br. 311/2011 od 09.12.2011. godine. Po izvršenom popisu i predatom Izveštaju, Centralna popisna komisija podnela je Izveštaj o izvršenom popisu sa stanjem na dan 31.12.2011. godine, a koji je usvojen Odlukom Upravnog odbora br. 3/12 od 31.01.2012. godine.

Komisija za popis potraživanja utvrdila je visinu ispravke vrednosti potraživanja, visinu utuženih potraživanja, iznos potraživanja za koje treba izvršiti otpis, kao i visinu potraživanja koja su u toku godine naplaćena, te ih je potrebno oprihodovati sa stanjem 31.12.2011. godine.

Sa stanjem	31.12.2011. godine	Društvo	iskazuje	potraživanje	u visini	od	hilj.
dinara.				(u 000 din.)			
			31.12.2011.	31.12.2010.			
1.	Potraživanje po osnovu premija osiguranja		97.308	121.734			
2.	Ispravka vrednosti potraživanja		(48.577)	(55.841)			
3.	Opšta rezervacija potraživanja po osnovu premije		(4.818)	(7.566)			
4.	Potraživanje od saosiguravača		2.889	3.134			
5.	Ispravka vrednosti potraživanja od saosiguravača		(1.325)	-			
6.	Opšta rezervacija potraživanja od saosiguravača		(469)	(157)			
						424.896	
							hilj.

7. Potraživanja po osnovu učešća u štetama datim u reosiguranje	18.174	14.106
8. Ispravka vrednosti potraživanja od reosiguravača	(14.133)	-
9. Opšta ispravka vrednosti po osnovu učešća u štetama	(2)	(705)
10. Potraživanja od ostalih kupaca	10.261	599
11. Ispravka vrednosti potraživanja od ostalih kupaca	(975)	(419)
12. Ispravka vrednosti potraživanja od ostalih –sumnjivih kupaca	(1.204)	-
13. Opšta ispravka za ostale kupce	(1.486)	(9)
14. Potraživanja iz specifičnih poslova	404.066	347.734
15. Ispravka vrednosti specifičnih potraživanja	(41.949)	(33.796)
16. Opšta ispravka specifičnih potraživanja	(3.717)	(3.268)
17. Ostala potraživanja	76.790	88.068
18. Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	(65.324)	(80.041)
19. Opšta ispravka ostalih potraživanja	(613)	(835)
Ukupno:	424.896	392.737

6.1. Potraživanja po osnovu premije osiguranja

Potraživanja za premiju predstavljaju potraživanja od osiguranih lica za bruto premiju, a u skladu sa ugovorenim uslovima u zaključenoj polisi osiguranja. Obracun premije vrši se na osnovu Odluke o uslovima osiguranja i tarifama premije, kojom je za svaku vrstu osiguranja određena tarifa i način na koji se premija obračunava.

(u 000 din.)

	31.12.2011.	31.12.2010.
1. Potraživanje po osnovu premija osiguranja	97.308	121.734
2. Ispravka vrednosti potraživanja	(48.577)	(55.841)
3. Opšta rezervacija potraživanja po osnovu premije	(4.818)	(7.566)
Ukupno potraživanje po osnovu premije:	43.913	58.327

Ostvareni procenat naplate po osnovu potraživanja od premije, u celini, sa 31.12.2011. godine, zajedno sa prenetim stanjem iz prethodne godine, a pre izvršene ispravke vrednosti potraživanja, iskazan je u visini od (2.417.473 : 2.514.781) 96,13 %, što je zadovoljavajući procenat uzimajući u obzir opštu situaciju na tržištu osiguranja, kao i celokupnoj privredi.

U toku 2011. godine i dalje je konstantno vršena provera boniteta dužnika, obezbeđenost potraživanja (menica, jemstvo), slanje opomena u slučaju neblagovremenog plaćanja, raskid ugovora, kompenzacije, preuzimanje duga, kao i naplata sudskim putem.

Prodaja polisa sprovodila se preko kanala prodaje - Agencija za zastupanje u osiguranju, Agencija za posredovanje u osiguranju, zaposlenih radnika Društva, kao i preko tehničkih pregleda (samo za polise AO).

Struktura potraživanja za premiju po poslovima osiguranja je sledeća:

(u 000 din.)

	31.12.2011.	31.12.2010.
- Potraživanja po osnovu premije osiguranja motornih vozila- AO i kasko osiguranje (za pravna lica)	15.873	36.429
- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu premije osiguranja motornih vozila- AO i kasko osiguranje (za pravna lica)	(2.210)	(9.775)
- Potraživanja po osnovu premije osiguranja MV - AO i kasko osiguranje (za fizička lica)	8.738	12.521
- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu premije osiguranja motornih vozila - AO i kasko osiguranje (za fizička lica)	(1.021)	(1.893)
- Utužena potraživanja za premiju osiguranja motornih vozila i AK	16.077	18.492

- Ispravka vrednosti potraživ. za utužena potraživ. za premiju osiguranja MV i AK	(16.077)	(18.485)
- Potraživanja za premiju iz 2008.god. (bez klijenta)	577	597
- Ispravka potraživanja za premiju iz 2008.god. (bez klijenta)	(577)	(597)
- Sumnjiva potraživanja za premiju osiguranja motornih vozila	1.989	-
- Ispravka sumnjivih potraživanja za premiju osiguranja motornih vozila	(1.989)	-
- Potraživanja po osnovu premije osiguranja (zastupnici)-tekuća godina	4.118	2.164
- Ispravka vredn. potraživ. po osnovu premije osigur. (zastupnici) - tekuća godina	(291)	(284)
- Potraživanja po osnovu premije osiguranja (zastupnici)-utuženo	4.150	4.150
- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu premije osiguranja (zastupnici)- utuženo	(4.150)	(4.150)
- Potraživanja po osnovu premije osiguranja za nezgodu	9.713	7.416
- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu premije osiguranja za nezgodu	(4.549)	(2.446)
- Potraživanja po osnovu premije ostalih imovinskih osiguranja	21.984	22.877
- Ispravka vrednosti potraživ. po osnovu premije ostalih imovins. osiguranja	(5.282)	(5.060)
- Sumnjiva potraživanja ostalih imovinskih osiguranja	216	-
- Ispravka sumnjivih potraživanja ostalih imovinskih osiguranja	(216)	-
- Utužena potraživ. imovinskih i ostalih neživotnih osigur. (iz ranijih godina)	11.960	12.516
- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu utuženih potraživanja imovinskih i ostalih neživotnih osiguranja (iz ranijih godina)	(11.887)	(12.516)
- Potraživanja po osnovu premije CMR (transport robe)	1.913	4.572
- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu premije CMR (transport robe)	(328)	(636)
- Opšta rezervacija po osnovu premije osiguranja	(4.817)	(7.566)
Ukupno stanje potraživanja:	43.913	58.327

I Potraživanja po osnovu premije osiguranja motornih vozila - AO i kasko osiguranje

A) PRAVNA LICA

Potraživanja po osnovu premije osiguranja AO i kasko osiguranja iskazana su u veličinama kako se daje u sledećoj tabeli: (u 000 din.)

	31.12.2011.	31.12.2010.
- Potraživanja po osnovu premije osiguranja motornih vozila- AO i AK	15.873	36.429
- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu premije osiguranja motornih vozila- AO i kasko osiguranje (za pravna lica)	(2.210)	(9.775)
Stanje potraživanja :	13.663	26.654

Društvo redovno usaglašava stanja svojih potraživanja tokom cele godine, počev od maja meseca, a krajem 2011.godine (sa 31.12.2011.) poslalo je svim dužnicima (pravnim licima) obrasce IOS, koji su potvrđeni, overeni i vraćeni u zadovoljavajućem procentu.

Iz pregleda popisa-specifikacije dugujuće premije na dan 31.12.2011. godine, najveći dužnici po ovom osnovu su:

	Iznos potraživanja	Napomena:
- "Partnertrans", d.o.o., Novi Sad	1.527	usaglašeno 31.12. 2011. (IOS)
- "Makitrans" d.o.o., Futog	788	usaglašeno 31.12. 2011. (IOS)
- "Mag Trans", d.o.o., Beograd	537	usaglašeno 31.12. 2011. (IOS)
- "Nim Šped", d.o.o., Čačak	487	usaglašeno 01.11. 2011. (IOS)

– "Coul Viskol", d.o.o.	400	naplaćeno do 25.01.2011.god.
– "Severtrans", d.o.o., Senta	363	usaglašeno 31.12. 2011. (IOS)
– "Trivanović transport", d.o.o.	324	usaglašeno 31.12. 2011. (IOS)
– ASP "Strela Obrenovac", d.o.o.	319	usaglašeno 01.12. 2011. (IOS)
– "Dispečer", d.o.o.	316	usaglašeno 31.12. 2011. (IOS)
– ASP "Strela Ub", a.d.	304	usaglašeno 31.12. 2011. (IOS)

Društvo je sa 31.12.2011.godine po izvršenom popisu svih dužnika po osnovu dugujuće premije izvršilo pojedinačnu ispravku u visini celokupnog iznosa potraživanja iz člana 9. Odluke NBS procenjenjivanja bilansnih i vanbilansnih pozicija ("Sl. glasnik RS" br. 3/2005), kao i po osnovu pojedinačne procene finansijske sposobnosti dužnika po članu 11. i 12. iz iste Odluke.

Po gore navedenom, za premiju osiguranja motornih vozila - AO i kasko osiguranje za pravna lica, iskazana je ispravka, koja se sa promenama u toku godine daje u sledećoj tabeli:

– Ispravka vrednosti na dan 01.01.2011. godine	9.775
– Smnjenje u toku 2011. godine	(8.574)
– Pojedinačna ispravka potraživanja za 2011. godine – tačka 9. Odluke	1.009
Ukupno:	<u>2.210</u>

Ostvareni procenat naplate ostvaren je za potraživanja AO i kasko osiguranje za pravna lica, zajedno sa prenetim stanjem iz prethodne godine, u visini procenta od (330.649:346.522) 95,42 %.

B) FIZIČKA LICA

Potraživanja po osnovu premije osiguranja motornih vozila- AO i kasko osiguranja (za fizička lica), posle izvršene ispravke potraživanja, iskazana su u visini od 7.717 hilj.dinara. (u 000 din.)

– Potraživanja po osnovu premije osiguranja motornih vozila – AO i AK	8.738
– Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu premije osiguranja motornih vozila- AO i AK	(1.021)
Stanje potraživanja na dan 31.12.2011. godine	<u>7.717</u>

Ovde se radi o polisama AO izdatim do 21.12.2011. godine, a koje su naplaćene posle 31.12.2011. godine i polisama AK za premiju koja je odobrena na rate, a nije plaćena u rokovima dospeća.

Ostvareni procenat naplate sa stanjem 31.12.2011. godine (za fizička lica) ostvaren je u visini procenta od (974.888 : 983.626) 99,11 %.

Napominjemo da Društvo u svom poslovanju redovno usaglašava svoja stanja, a isto se vrši po Ograncima Društva, a unutar toga po svakoj vrsti osiguranja.

Uzorkovani su Izveštaji o usaglašavanju sa Ogrankom Gornji Milanovac na dan 30.11.2011. godine, a po osnovu potraživanja za premiju osiguranja AO i AK (zastupnici) i potraživanja po zelenoj karti.

Naime, Društvo vrši interno usaglašavanje stanja sa Ograncima, a unutar Ogranaka po svakom prodajnom mestu, shodno Uputstvu o usaglašavanju potraživanja i obaveza i Uputstva o sprovođenju uparivanja, kontrole i sravnjivanja premije osiguranja, koja su interno doneta od strane Društva.

Ispravka vrednosti potraživanja izvršena je u skladu sa tačkom 9. Odluke NBS, odnosno utvrđena je pojedinačna ispravka vrednosti u visini celokupnog iznosa potraživanja.

Stanje i promene na ispravci vrednosti po osnovu premije osiguranja motornih vozila - AO i kasko osiguranje (za fizička lica)
(u 000 din.)

- Preneta ispravka iz prethodne godine pod 01.01.2011.	1.893
- Smanjenje u toku godine	(1.781)
- Ispravka za premiju u toku 2011.godine-tačka 9.Odluke	953
- Preknjižavanje u toku 2010. godine	(44)
Ukupno stanje ispravke 31.12.2011. godine	1.021

C) UTUŽENA POTRAŽIVANJA ZA PREMIJU AO I AK

Na utuženim potraživanjima za premiju osiguranja motornih vozila AO i AK iskazana je premija iz ranijeg perioda koja je ispravljena u skladu sa Odlukom o načinu procenjivanja bilansnih i vanbilansnih potraživanja i data na utuženje, za što postoji verodostojna dokumentacija u pravnoj službi Društva

	31.12.2011.	31.12.2010.
	(u.000 din.)	(u.000 din.)
- Utužena potraživanja za premiju osiguranja motornih vozila i AK	16.077	18.492
- Ispravka vrednosti potraživanja za utužena potraživanja za premiju osiguranja motornih vozila i AK	(16.077)	(18.485)
- Stanje:	-	7

Iz pregleda popisa utužene dugujuće premije na dan 31.12.2011. godine, najveći dužnici po ovom osnovu su:

	Iznos utuženog potraživanja (u.000 din.)	Napomena:
- "Atlas Rentacar", d.o.o.	1.226	Ispravljeno u celosti
- "Cargo Express Plus", d.o.o.	1.078	Ispravljeno u celosti
- "PollyGroup International"	836	Ispravljeno u celosti
- "Avalatrans", d.o.o.	670	Zatvoreno na kraju godine-preuzimanje duga
- "Alu Plast Mont", d.o.o.	657	Otpisano u celosti po Odluci br.39210/1 od 28.12.2011.g.
- "Road Master" d.o.o.	545	Ispravljeno u celosti
- Nisko gradnja JKP	413	Ispravljeno u celosti
- Karropromet, d.o.o.	408	Ispravljeno u celosti

Smanjenje utuženih potraživanja po osnovu premije osiguranja AO i AK u odnosu na prethodnu godinu iskazano je najvećim delom po osnovu otpisa potraživanja i zatvaranja putem jemstva (preuzimanja duga).

Otpis potraživanja izvršen je za društvo sa ograničenom odgovornošću "Alu Plast Mont", iz Bačkog Jarka, u visini od 773 hilj,dinara. Naime, Društvo je dana 24.01.2011. godine donelo Uputstvo o organizaciji poslova i toku dokumenata pri naplati potraživanja premije osiguranja i ostalih potraživanja sudskim putem radi unapređenja sistema internih kontrola i identifikacije i upravljanja rizicima. Na osnovu prednjeg Uputstva i Odluke Generalnog direktora o formiranju stalne komisije "Takovo osiguranje", a.d.o. za rešavanje pitanja naplate potraživanja Društva u sudskim postupcima del.broj 305/2011 od 29.11.2011. godine, Komisija za rešavanje pitanja postupanja u predmetima naplate potraživanja u sudskom postupku, dana 28.12.2011. godine donela je Odluku broj A39210/1 o otpisu potraživanja po osnovu premije kombinovanog osiguranja motornih vozila za gore pomenuto društvo "Alu Plast Mont".

Sa preduzećem "Avalatrans", d.o.o. iz Beograda, zaključen je Ugovor o poravnanju, po kojem je on kao Osiguranik u obavezi da ovom Društvu naknadi iznos od 949 hilj.dinara (glavni dug 670 hilj. dinara, ostalo kamata i troškovi pamičnog postupka) u 12 mesečnih rata.

Kao sredstvo obezbeđenja izvršenja obaveze Osiguranik je obezbedio jemstvo po Ugovoru o jemstvu od 23.11.2011. godine, sa društvom za promet, posredovanje i usluge VDC Fides, d.o.o.Beograd.

Sumnjiva potraživanja za premiju osiguranja motornih vozila

Na računu sumnjivih potraživanja za premiju osiguranja motornih vozila iskazan je iznos od 1.989 hilj. dinara, koji je u celini dat na ispravku.

Služba naplate ova potraživanja stavila je na listu sumnjivih potraživanja (stečaj, nelikvidnost i dr.), ali još uvek nisu tužena, te je iz tog razloga formirana posebna evidencija.

Uvidom u dokumentaciju najveći iznos iskazan je kod preduzeća "Autoprevoz Loznica u stečaju" u visini od 1.920 hilj. dinara, a koje je prijavljeno u stečajnom postupku.

D) POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PREMIJE AO I AK-ZASTUPNICI (tekuća godina)

Ova potraživanja odnose se na polise koje su prodali zastupnici, a vode se po svakom fizičkom licu posebno.

(u 000 din.)

	31.12.2011.	31.12.2010.
- Potraživanja po osnovu premije osiguranja (zastupnici) - tekuća god.	4.118	2.164
- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu premije osiguranja (zastupnici) - tekuća godina	(291)	(284)
Stanje 31.12.2011. godine	3.827	1.880

E) POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PREMIJE AO I AK-ZASTUPNICI (tuženo)

- Potraživanja po osnovu premije osiguranja (zastupnici)-utuženo	(u 000 din.)	4.150
- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu premije osiguranja (zastupnici)- utuženo		(4.150)
Stanje 31.12.2011. godine		-

Na ovom računu iskazano je stanje potraživanja od samo jednog zastupnika, odnosno Agencije za zastupanje u osiguranju - Zlatko Matušić, sa kojim je u toku prethodne godine raskinut Ugovor o zastupanju u osiguranju i celo potraživanje dato na utuženje, a u poslovnim knjigama Društva na ispravku vrednosti potraživanja.

Naime, Društvo je dana 09.12.2010. godine podnelo Tužbu Privrednom sudu u Kragujevcu, kojom je utužilo zastupnika Zlatka Matušića po osnovu neplaćene premije osiguranja i po osnovu nerazdužene dokumentacije stroge evidencije za iznos od 5.655 hilj. dinara.

Od dana izrade Bilansa do dana izrade Izveštaja o obavljenoj reviziji, Društvo je dobilo presudu Privrednog suda u Kragujevcu, Posl. br. 1 P. 1845/10 od 20.03.2012. godine kojim se priznaje potraživanje od gore pomenutog zastupnika u korist ovog Društva u ukupnom iznosu od 5.655 hilj. dinara, sa zakonskom zateznom kamatom počev od 09.12.2010 godine pa do konačne isplate.

II Potraživanja po osnovu premije osiguranja – nezgoda (i putno zdravstveno)

Potraživanja po osnovu premije osiguranja za nezgodu iskazana su:

(u 000 din.)

	31.12.2011.	31.12.2010.
- Potraživanja po osnovu premije osiguranja za nezgodu	9.713	7.416
- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu premije osiguranja za nezgodu	(4.549)	(2.446)
Stanje:	5.164	4.970

Potraživanja po osnovu premije osiguranja za nezgodu, popisana su i usaglašena sa stanjem na dan 31.12.2011. godine, a najveći iznosi iskazani su kod sledećih dužnika:

	(u 000 din)	Napomena
	Iznos potraživanja	
- Skupština opštine Vranje	798	usaglašeno 31.12.2011. (IOS)
- "Radijator", a.d., Zrenjanin.	698	usaglašeno 01.11.2011. (IOS)
- Ustanova "Pčelica" Niš	547	usaglašeno 01.11.2011., kad je dug iznosio 1.412 hilj.din. (IOS)
- "Halo Tours", d.o.o., Beograd.	511	usaglašeno 30.11.2011. (IOS)
- "Avanturist", d.o.o., Vranje	445	usaglašeno 30.11.2010. (IOS)
- "Victory Travel", d.o.o., Beograd	441	usaglašeno 30.11.2011., kad je dug iznosio 601 hilj.din. (IOS)
- HTD "Šumarice", Kragujevac	309	usaglašeno 31.12.2011. (IOS)

Ostvareni procenat naplate po ovoj vrsti osiguranja na kraju 2011. godine iznosi (85.808 : 95.521) 89,83 %.

Po premiji osiguranja za nezgodu, Društvo sa stanjem 31.12.2011. godine iskazuje sledeću ispravku (sa promenama u toku godine):

- Preneta ispravka iz prethodne godine sa 01.01.2011.	2.446	(u 000 din.)
- Naplaćeno i isknjiženo u toku godine	(2.114)	
- Ispravka za premiju u toku 2010.godine - tačka 9.Odluke	4.217	
Ukupno stanje ispravke 31.12.2011.g.	4.549	

III Potraživanja po osnovu premije ostalih imovinskih osiguranja

- Potraživanja po osnovu premije ostalih imovinskih osiguranja	21.984	31.12.2011.	31.12.2010.
- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu premije ostalih imovinskih osiguranja	(5.282)		22.877
Ukupno potraživanje:	16.702		(5.060)
			17.817

(u 000 din.)

Najveći dužnici po osnovu premije ostalih imovinskih osiguranja iskazani su kod sledećih dužnika:

(u 000 din)

	Iznos potraživanja	Napomena
- "Jabuka", a.d. - Industrija skroba Pančevo	3.337	usaglašeno 31.12.2011. (IOS)
- "Sloga", a.d., ZIP Kanjiža	1.567	usaglašeno 31.12.2011. (IOS)
- "Gas Invest", a.d., Beograd	798	usaglašeno 31.12.2011. (IOS)
- "Timas" a.d., Zaječar	697	usaglašeno 01.11.2011., kad je dug iznosio 862 hilj.din.(IOS)
- "Acfleks" d.o.o., Jagodina	529	usaglašeno 31.12.2011. (IOS)
- "Potiski vodovod" d.o.o., Horgoš	517	usaglašeno 01.11.2011., kad je dug iznosio 1.293 hilj.din.(IOS)
- Radio Televizija Kragujevac	477	usaglašeno 01.11.2011. (IOS)
- Mašinsko elektrotehnička škola, Bor	431	usaglašeno 01.11.2011. (IOS)
- "Extraform" d.o.o., Senta	404	usaglašeno 01.11.2011. (IOS)

- "Blazeks", d.o.o.,Kragujevac	333	usaglašeno 01.11.2011, kad je dug iznosio 587 hilj.din.(IOS)	
Stanje i promene na ispravci vrednosti potraživanja po osnovu ostalih imovinskih osiguranja:			
- Preneta ispravka iz prethodne godine sa 01.01.2011.		5.060	
- Naplaćeno u toku godine		(3.561)	
- Isknjižavanje u toku godine		(19)	
- Ispravka za premiju u toku 2011.godine-tačka 9.Odluke		3.802	
Ukupno stanje ispravke 31.12.2011. godine		5.282	

(u 000 din.)

IV Utužena potraživanja imovinskih i ostalih neživotnih osiguranja

	31.12.2011.	31.12.2010.
- Utužena potraživanja imovinskih i ostalih neživotnih osiguranja (iz ranijih godina)	11.960	12.516
- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu utuženih potraživanja imovinskih i ostalih neživotnih osiguranja (iz ranijih godina)	(11.887)	(12.516)
Stanje potraživanja :	73	-

(u 000 din.)

Na utuženim potraživanjima iskazana je premija imovinskih osiguranja iz ranijeg perioda koja su ispravljena u skladu sa Odlukom o načinu procenjivanja bilansnih i vanbilansnih potraživanja i data na utuženje, za što postoji verodostojna dokumentacija u pravnoj službi Društva.

Smanjenje potraživanja u odnosu na prethodnu godinu u visini od 676 hilj. dinara je nastalo po osnovu naplate duga od strane JKP Niskogradnja - virmanska uplata dana 27.01. i 18.03.2011. godine, aktiviranje menice 29.04.2011. godine.

Najveći dužnici po ovom osnovu iskazani su kod sledećih dužnika:

	(u 000 din)	
- S.A.D.A.B., d.o.o. Novi Sad	2.690	utuženo
- ATP, a.d.	1.614	utuženo
- DP "Partizan"	997	utuženo
- VM "Protect", d.o.o.	664	utuženo
- Kappa Mfood,d.o.o.	470	utuženo

Stanje i promene na ispravci potraživanja po osnovu premije imovinskih osiguranja, a u toku 2011. godine, daju se u sledećoj tabeli:

	(u 000 din.)
- Preneta ispravka iz prethodne godine sa 01.01.2011.godine	12.516
- Isknjiženo u toku godine	(371)
- Naplaćeno u toku godine	(2.658)
- Ispravka za premiju u toku 2011.godine-tačka 9.Odluke	2.400
Ukupno:	11.887

V Potraživanja po osnovu premije CMR (transport robe)

	(u 000 din.)	
	31.12.2011.	31.12.2010.
- Potraživanja po osnovu premije CMR (transport robe)	1.913	4.572

- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu premije CMR (transport robe)	(328)	(636)
Ukupno:	1.585	3.936

Najveći dužnici po ovom osnovu iskazani su kod sledećih dužnika:

	Iznos potraživanja	Napomena	(u 000 din)
- "Sigma Line", d.o.o., Novi Sad	344	usaglašeno 31.12.2011. (IOS)	
- "Taš šped", KD, Subotica	229	usaglašeno 31.12.2011. (IOS)	
- "Radex Trans Trade", Arandelovac	190	usaglašeno 30.11.2011. (IOS)	
- "Maras", d.o.o.	178	usaglašeno 31.12.2011. (IOS)	
- "Autotransport Tejić", d.o.o.	177	usaglašeno 30.11.2011. (IOS)	
- "Teoma Trans"	160	usaglašeno 30.11.2011. (IOS)	
- "Saša Trans", d.o.o.	129	usaglašeno 30.11.2011. (IOS)	

Opšta rezervacija po osnovu premije osiguranja u celini (tačka 11. i 12. Odluke NBS-e), iskazana su u visini od 4.818 hilj dinara.

6.4. Potraživanja od saosiguravača

	(u 000 din)
- Potraživanje od saosiguravača	3.134
- Ispravka potraživanja od saosiguravača	(1.325)
- Opšta rezervacija potraživanja od saosiguravača	(157)
Stanje:	1.095
	2.977

U toku 2011. godine saosigurani su rizici po osnovu sledećih vrsta osiguranja:

- 01 osiguranje od posledica nezgode
- 02 dobrovoljno zdravstveno osiguranje
- 03 osiguranje motornih vozila
- 08 osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti
- 14 osiguranje novčanih potraživanja

Društvo je u toku 2011. godine zaključilo devet ugovora o saosiguranju sa vodećim osiguravacima u zemlji (pet ugovora zaključenih u 2010. godini sa periodom trajanja i u 2011. godini i četiri novozaključena), a koji su detaljno obrazloženi u Napomenama Društva na strani 20., te se kao takvi ovde posebno ne navode.

Na osnovu navedenih ugovora, Društvo je fakturisalo premiju saosiguranja u iznosu od 22.105 hilj dinara, a na dan 31.12.2011. godiine stanje potraživanja iznosi 2.889 hilj dinara, kako se daje u sledećoj tabeli:

(u 000 din.)

	Iznos premije	Stanje potraživanja
- Saosiguravač „Delta Generali“ a.d. Beograd	14.514	2.889
- Saosiguravač „DDOR“ Novi Sad	7.591	-
Ukupno:	22.105	2.889

U skladu sa Odlukom o načinu procenijavanja i Pravilnikom Društva izvršena je pojedinačna ispravka kod „Delta Generali“, a.d u iznosu od 1.325 hilj.dinara i opšta ispravka od 469 hilj. dinara.

6.6. Potraživanja po osnovu učešća u štetama reosiguravača

Potraživanja po osnovu učešća u štetama reosiguravača iskazana su po dva osnova:

(u 000 din.)

	31.12.2011.	31.12.2010.
6.6.1. Potraživanje po osnovu učešća u štetama reosiguravača u zemlji	14.132	13.108
6.6.2. Ispravka potraživ. po osnovu učešća u štetama reosigurav. u zemlji	(14.132)	-
6.6.3. Opšta rezervacija po osnovu učešća u štetama reosig. u zemlji	-	(655)
6.6.4. Potraživanja po osnovu učešća u štetama reosiguravača u INO	4.041	997
6.6.5. Opšta rezervacija po osnovu učešća u štetama reosig. u INO	(2)	(50)
Ukupno potraživanje po osnovu premije:	4.039	13.400

6.6.1. Potraživanje po osnovu učešća u štetama reosiguravača u zemlji

Potraživanja za štete date u reosiguranje iskazana su po osnovu rizika iznad samopridržaja koji ovo Društvo pokriva iz reosiguranja kod Akcionarskog društva za reosiguranje "Dunav Re", Beograd, a na osnovu važećih Ugovora za 2011. godinu, koji su navedeni na strani 21. Napomena Društva.

Potraživanja za štete date u reosiguranje kod Akcionarskog društva za reosiguranje "Dunav Re", Beograd data su u celosti na ispravku, iz razloga neslaganja, odnosno neusaglašenosti proistekle po obračunu štete iz Ugovora o reosiguranju autoodgovornosti u zemlji - broj obračuna štete kod "Takovo osiguranja" AO 58/2007).

Naime, "Takovo osiguranje" je po obračunu pomenute štete likvidiralo i isplatilo iznos od 21.646 hilj.dinara, dok je reosiguravač svojim obračunom štete 1025-11 od 27.09.2011. godine priznao 10.715 hilj. dinara .

Ovo Društvo je uložilo prigovor (sa navedenim razlozima neslaganja) dana 11.10.2011. godine, dodatni prigovor 16.12.2011. godine, a poslednji poziv za izmirenje obaveza 23.12.2011. godine.

Obzirom da do dana izrade Godišnjeg računa nije postignut dogovor oko usaglašenosti iskazanih potraživanja, ni naplate istih, Društvo je izvršilo obračun ispravke vrednosti u celokupnom iznosu.

6.6.4. Potraživanja po osnovu učešća u štetama reosiguravača u INO

Potraživanje za reosigurane štete iz inostranstva (po zelenoj karti) iskazano je na dan 31.12.2011.godine u visini od (4.041-2) 4.039 hilj. dinara.

Potraživanje je iskazano prema Udruženju osiguravača Srbije, a na osnovu reosiguranja portfelja autoodgovornosti u inostranstvu (zeleni karta) po Ugovoru broj 88 od 09.01.2011. godine, sa periodom važenja 01.01.2011. do 31.12.2011. godine.

Potraživanje je sa stanjem na dan 31.12.2011.godine u celosti usaglašeno.

Po oceni Ovlašćenog aktuara, Društvo je vršilo reosiguranje u skladu sa Pravilnikom i poslovnim politikom Društva.

6.10. Potraživanja od ostalih kupaca

	(u 000 din)
– Potraživanja od ostalih kupaca	10.261
– Ispravka vrednosti potraživanja od ostalih kupaca	(975)
– Ispravka vrednosti potraživanja od ostalih – sumnjivih kupaca	(1.204)
Ukupno:	<u>8.082</u>

Struktura potraživanja od ostalih kupaca daje se u sledećoj tabeli:

	(u 000 din)
– Potraživanja po osnovu prodaje materijala-robe	8.986
– Sumnjiva potraživanja od kupaca	1.204
– Potraživanja po osnovu prodaje osnovnih sredstava	71
Ukupno:	<u>10.261</u>

Potraživanja po osnovu prodaje iskazana su po osnovu prodaje opreme za tehnički pregled, a stanje po kupcima je sledeće:

	(u 000 din.)	Napomena
– AC "Džems", d.o.o., Kraljevo	1.083	usaglašeno 10.10.2011., kad je dug iznosio 1.254 hilj.dinara
– Bogdanović Velimir i sinovi, o.d., Niš	2.360	usaglašeno 07.10.2011.godine
– Brkić Goran i Dr Euro kuća, o.d., Negotin	1.455	usaglašeno 08.10.2011., kad je potraživanje bilo 2.588 hilj.din.
– Đurić Nikola - Jugo, d.o.o., Mladenovac	1.195	usaglašeno 05.10.2011., kad je potraživanje bilo 1.318 hilj.din.
– Standard Auto centar, d.o.o.	1.762	usaglašeno 31.07.2011., kad usaglašeno 2.016 hilj.din.
– Auto Centar pregled DRD, d.o.o., Smederevo	1.131	usaglašeno 29.12.2011.hilj.din.
Stanje:	<u>8.986</u>	

Metodom uzorka izvršen je uvid u potraživanje od kupca AC "Džems", d.o.o., iz Kraljeva u visini od 1.083 hilj. dinara.

Potraživanja su iskazana na osnovu Odluke o promeni namene sredstava i računa 123/11 od 26.05.2011. godine.

Naime, Društvo je prethodne godine sprovele zajedničko ulaganje u tehničke preglede sa mogućnošću tehničkih pregleda sa kojim postoji poslovna saradnja, da koristeći se pravom preče kupovine izvrše otkup opreme.

Shodno gore navedenom, Direktor Društva je doneo Odluku, kojom je odobrena promena namene osnovnog sredstva (oprema za tehnički pregled koja je ranije nabavljena od strane ovog Društva) u osnovno sredstvo namenjeno prodaji.

Opremu za tehnički pregled koja je namenjena prodaji, društvo za usluge i trgovinu "AC Džejms" iz Kraljeva je otkupilo po kupoprodajnoj ceni od 2.045 hilj.dinara, u skladu sa Ugovorom o prodaji polisa osiguranja na tehničkom pregledu i Aneksu na isti ugovor.

Sve promene u knjigovodstvu sprovedene su na osnovu verodostojne dokumentacije i usaglašeni potraživanja po napred pomenutom osnovu.

(u 000 din)

6.14. Potraživanja iz specifičnih poslova

	31.12.2011.	31.12.2010.
- Potraživanja iz specifičnih poslova	404.066	347.734
- Ispravka vrednosti specifičnih potraživanja	(41.950)	(33.796)
- Opšta ispravka specifičnih potraživanja	(3.716)	(3.268)
Stanje:	358.400	310.670

Potraživanja iz specifičnih poslova iskazana u visini od 358.400 hilj. dinara iskazana su po sledećoj strukturi:
(u 000 din)

	31.12.2011.	31.12.2010.
1. Potraživanja po osnovu prava na regres	390.651	341.632
2. Ispravka potraživanja po osnovu prava na regres - tačka 9. Odluke	(30.810)	(29.664)
3. Opšta ispravka potraživanja po osnovu prava na regres	(2.769)	(2.322)
4. Potraživanja za uslužno isplaćene štete	18	23
5. Ispravka potraživanja za uslužno isplaćene štete	(3)	(18)
6. Opšta ispravka za uslužno isplaćene štete	(1)	-
7. Ostala potraživanja iz specif. poslova	13.397	6.079
8. Ispravka potraživanja iz specifičnih poslova	(11.137)	(4.114)
9. Opšta ispravka potraživanja iz specifičnih poslova	(946)	(946)
Stanje 31.12.2011. godine	358.400	310.670

6.14.1. Potraživanja po osnovu prava na regres

Potraživanja po osnovu prava na regres, nakon izvršene ispravke, popisana sa stanjem 31.12.2011. godine iskazana su u visini od 357.072 hilj. dinara, primenjujući odredbe Pravilnika o uslovima i načinu ostvarivanja regresa.

Društvo u knjigovodstvu prihode po osnovu regresa knjiži samo po osnovu sudske presude ili vanskodskog poravnjanja.

Struktura potraživanja po osnovu regresa daje se u sledećoj tabeli:

- Utuženi regres (po svim vrstama osiguranja)	235.593
- Potraživanja po osnovu prava na regres (po svim vrstama osiguranja)	155.058
Ukupno:	390.651
- Ispravka vrednosti potraživanja	(30.810)
- Opšta ispravka regresa	(2.769)
Stanje 31.12.2011 godine	357.072

(u 000 din)

Napomena: Društvo u svojoj evidenciji-sistemu AOP-a, posebno prati regresne zahteve po osiguranicima, tamo gde je su iskazana zbirno, ali se u posebnoj pomoćnoj evidenciji vodi analitika po svakom zahtevu.

kompletna dokumentacija, a gde nije moguće, potraživanja

U sledećoj tabeli dat je pregled ostvarivanja regresa u toku 2011. godine:

Opis	Redovan postupak		Sudski postupak		Ukupno	
	broj	Iznos	Broj	Iznos	broj	Iznos
Stanje 31.12.2010. godine	1.199	211.107	481	130.526	1.680	341.632

(u 000 din)

Pokrenuto u toku 2011. godine	648	46.468	279	46.402	927	92.870
Naplaćeno u toku 2011. godine	(144)	(19.872)	(52)	(23.979)	(196)	(43.851)
Stanje 31.12.2011. godine	1.703	237.702	708	152.949	2.411	390.651

U iznosu od 43.851 hilj. dinara obuhvaćen je iznos naplaćenih regresnih potraživanja od 28.649 hilj. dinara i iznos isknižanih regresnih potraživanja u visini od 15.202 hilj. dinara. godine, koji se odnose na predmete iz sudskog postupka.

Od 28.649 hilj. dinara naplaćenih regresnih potraživanja, najveći deo odnosi se na autoodgovornost u iznosu od 23.661 hilj. dinara, kasko osiguranje 4.893 hilj. dinara i osiguranje kredita 95 hilj. dinara.

Veći deo zahteva za regres ostao je i dalje u postupku rešavanja što je sasvim za očekivati imajući u vidu da ostvarivanje regresa po pravilu traje dosta dugo. Ne može se postići veliki napredak u toku jedne godine, ali broj i visina pokrenutih zahteva ukazuje da se u narednom periodu mogu očekivati još bolji rezultati.

Stanje i promene na ispravci vrednosti potraživanja u toku 2011. godine:

– Preneta ispravka iz prethodne godine sa 01.01.2011.godine	29.665					
– Smanjenje ispravke u toku godine	(3.319)					
– Ispravka za premiju u toku 2011.godine-tačka 9.Odluke	4.464					
Stanje ispravke 31.12.2011. godine	30.810					

(u 000 din.)

Od ukupno iskazane ispravke vrednosti potraživanja po osnovu regresa u visini od 30.810 hilj. dinara, najveći deo odnosi se na utužena regresna potraživanja u iznosu od 20.237 hilj. dinara.

Opšta ispravka (rezervacija) po tački 11. Odluke iskazana je u visini od 2.769 hilj. dinara.

6.14.6. Ostala potraživanja iz specifičnih poslova

	31.12.2011.	31.12.2010.
– Ostala potraživanja iz specif. poslova	13.397	6.079
– Ispravka potraživanja iz specifičnih poslova	(11.137)	(4.114)
– Opšta ispravka potraživanja iz specifičnih poslova -tač.11.i 12.	(946)	(946)
Stanje :	1.314	1.019

(u 000 din.)

Struktura potraživanja iz specifičnih poslova:

	31.12.2011.	31.12.2010.
– Potraživanja po osnovu zakupa građevinskih objekata	8.189	5.714
– Ispravka potraživanja po osnovu zakupa	(6.093)	(3.918)
– Potraživanja po osnovu zakupa građevinskih objekata-utuženo	184	184
– Ispravka potraživanja po osnovu zakupa-utuženo	(184)	(184)
– Ostala potraživanja iz specifičnih poslova (jemstvo i dr.)	1.025	160
– Ispravka potraživanja iz specifičnih poslova (jemstvo i dr.)	(860)	(11)
– Potraživanja po osnovu jemstva-sporno i utuženo	4.000	-
– Ispravka spornih potraživanja po osnovu jemstva	(4.000)	-
– Opšta ispravka potraživanja iz specifičnih poslova	(946)	(946)

(u 000 din.)

Stanje:	1.314	1.019
---------	-------	-------

Najveći deo ovih potraživanja u visini od 8.189 hilj. dinara iskazana su po osnovu davanja investicionih nekretnina u zakup, a u cilju zarade Društva po ovom osnovu. Šire obrazloženje ustova po kojima su iskazana ova potraživanja data su pod tačkom 4.2.3. Izveštajnog redosleda.

Potraživanja po osnovu jemstva u visini od 4.000 hilj. dinara iskazana su po Ugovoru o jemstvu između ovog Društva, kao Poverioca, SZR "Bane gradnja", kao Dužnika i MKWT Petrol, d.o.o., kao Jemca, a na osnovu zakupa dela poslovnog prostora za isticanje reklame između ovog Društva i Dužnika.

Obzirom da do kraja 2011. godine uplaćeni iznos od 4.000 hilj. dinara nije bio zatvoren sa zakupninom, niti vraćen, to je sa stanjem 31.12.2011. godine u celosti dat na ispravku. Po ugovoru o jemstvu preduzete su mere naplate: aktivirana menica i poveden sudski postupak pred Privrednim sudom u Kragujevcu.

6.17. Ostala potraživanja

	31.12.2011.	31.12.2010.
– Ostala potraživanja	76.790	88.068
– Ispravka vrednosti ostalih potraživanja	(65.324)	(80.041)
– Opšta ispravka ostalih potraživanja	(613)	(835)
Ukupno:	10.853	7.192

(u 000 din)

Struktura ostalih potraživanja iskazanih u visini od 10.853 hilj. dinara je sledeća:

1. Potraživanja za kamatu	23.432
2. Ispravka vrednosti za kamatu	(22.991)
3. Opšta ispravka za kamatu	(1)
4. Potraživanja od radnika	7.339
5. Ispravka vrednosti za potraživanja od radnika	(6.819)
6. Opšta ispravka vrednosti za potraživanja od radnika	(77)
7. Potraživanja od državnih organa i organizacija	3.983
8. Opšta ispravka vrednosti potraživanja od državnih organa i organizacija	(199)
9. Potraživanja za više plaćene poreze i doprinose	62
10. Opšta ispravka potraživanja za više plaćene poreze i doprinose	(3)
11. Ostala potraživanja	41.973
12. Ispravka potraživanja po osnovu ostalih potraživanja	(35.512)
15. Opšta ispravka za ostala potraživanja	(334)
Ukupno ostala potraživanja	10.853

(u 000 din)

6.17.1. Potraživanja za kamatu

Potraživanja za kamatu iskazana u visini od 23.432 hilj. dinara, utvrđena su po osnovu regresa (tačka 6.10.1.), obveznica (tačka 8.8.), potraživanja po raznim osnovama, kao i po osnovu kamata na oročene depozite koji su šire obrazloženi pod tačkom 8.1. Izveštajnog redosleda.

Struktura potraživanja za kamatu sa stanjem na dan 31.12.2011. godine, daje se u sledećoj tabeli:

– Potraživanja za kamatu (po Ugovorima o datim avansima)	456
– Potraživanja za kamate od banaka (ugovori o plasmanu)	342
– Kamata na utužena potraživanja iz tekućeg perioda	4.484
– Utužena potraživanja za kamatu iz ranijeg perioda	7.385

(u 000 din)

– Potraživanja za kamatu-utuženi regres iz tekućeg perioda	1.652
– Potraživanja za kamatu-regres (po tužbama i presudama) – iz ranijeg perioda	9.113
Ukupno potraživanje za kamatu	23.432
– Ispravka vrednosti potraživanja za kamatu (tačka 9.)	(22.991)
– Opšta ispravka za kamatu, tačka 11. i 12. Odluke (1)	(1)
Ukupno:	440

Uzorkovana su potraživanja po osnovu kamate iz tekućeg perioda (4.484 hilj.dinara), gde je utvrđena verodostojnost i osnovnost obračuna, a najveći iznosi iskazani su kod sledećih pravnih lica:

– "Borprevoz", d.o.o.	543
– DP "Partizan"	221
– S.A.D.A.B.,d.o.o.,Novi Sad	285
– "Road Master", d.o.o.	142
– "Lapovo promet",d.o.o.	192

Na kraju 2011. godine ispravka vrednosti potraživanja iskazana je u sledećim veličinama:

– Preneta ispravka iz prethodne godine sa 01.01.2011.godine	24.475
– Isknjiženo i naplaćeno u toku godine	(6.196)
– Ispravka za potraživanja po osnovu kamate - za 2011.godinu-tačka 9.Odluke	4.712
Ukupno:	22.991

6.17.4. Potraživanja od zaposlenih

Potraživanja od zaposlenih u visini od 443 hilj. dinara, a posle izvršene ispravke, iskazana su najvećim delom po osnovu nepredate ili nepotpune dokumentacije, a po strukturi koja se daje u sledećoj tabeli:

– Potraživanja od zaposlenih (po raznim osnovama)	224
– Potraživanja od radnika za nepotpunu dokumentaciju i lične greške	504
– Ispravka vrednosti potraživanja za nepotpunu dokumentaciju i lične greške	(504)
– Utužena potraživanja za nepotpunu dokumentaciju (zbirno)	3.678
– Ispravka vrednosti potraživanja za utužena potraživanja	(3.678)
– Utužena potraživanja za nepotpunu dokumentaciju –iz sistema	1.093
– Ispravka za utužena potraživanja za nepotpunu dokumentaciju-iz sistema	(1.093)
– Potraživanja od zaposlenih za obrasce stroge evidencije	853
– Ispravka vrednosti potraživanja od zaposlenih za obrasce stroge evidencije	(533)
– Utužena potraživanja od zaposlenih za obrasce stroge evidencije-iz pomoćnog sistema	975
– Ispravka vrednosti potraživanja za utužena potraživanja po osnovu obr.str.evid.	(975)
– Ispravka po Zapisniku	(37)
– Potraživanja od zaposlenih po osnovu akontacija za službeni put	12
Ukupna potraživanja od zaposlenih na dan 31.12.2011. godine	520
– Opšta ispravka potraživanja –tačka 11.	(77)
Stanje 31.12.2011.g.	443

stanjem 31.12.2011. godine.

Kako se utvrđuje iz prednje tabele, ova potraživanja gotovo u celosti su data na ispravku sa

Društvo je potraživanja za obrasce stroge evidencije iskazalo u skladu sa Uputstvom za evidentiranje obrazaca stroge evidencije, Uputstva za kretanje, trebovanje, zaduživanje, razduživanje, rokove razduživanje, usaglašavanje stanja i popis obrazaca stroge evidencije, kao i novim Pravilnikom o postupanju sa obrascima evidencije o polisama, usvojenim krajem prethodne godine.

Stanje i promene na ispravci u toku godine:

– Preneta ispravka iz prethodne godine sa 01.01.2011. godine	6.867
– Isknjiženo i naplaćeno u toku godine	(912)
– Ispravka za potraživanja od zaposlenih –za 2011. godinu-tačka 9.Odluke	864
Ukupno:	6.819

(u 000 din.)

Uzorkovanjem utuženih potraživanja za nepotpunu dokumentaciju – iz sistema, koja su iskazani u visini od 1.093 hilj.dinara, utvrđena je verodostojnost iskazanih promena po ovom osnovu.

Metodom uzorka izvršen je uvid u iskazano potraživanje za Vladislavu Savić, koja se tereti za 254 hilj.dinara na ime razduženih polisa putnog zdravstvenog osiguranja i 126 hilj.dinara na ime nerazduženih obrazaca putnog zdravstvenog osiguranja. Protiv iste je podneta krivična prijava, po kojoj se tereti za ukupan dug u visini od 379 hilj.dinara.

6.17.11. Ostala potraživanja

	(u 000 din.)
	31.12.2011.
– Ostala potraživanja	41.973
– Ispravka potraživanja po osnovu ostalih potraživanja	(35.512)
– Opšta ispravka za ostala potraživanja	(334)
Stanje 31.12.2011. godine:	6.127

Struktura ostalih potraživanja:

– Potraživanja po zelenoj karti (tekuća godina)	1.380
– Ispravka vrednosti potraživanja po zelenoj karti	(609)
– Utužena potraživanja za zelenu kartu	1.046
– Ispravka vrednosti potraživanja po zelenoj karti (utuženo)	(1.046)
– Potraživanje za više isplaćene štete	158
– Ispravka potraživanja za više isplaćene štete	(94)
– Utužena potraživanja za više isplaćene štete	48
– Ispravka potraživanja za više isplaćene štete (utuženo)	(48)
– Potraživanja po osnovu utuženih administrativnih zabrana	25.184
– Ispravka potraživanja po osnovu utuženih administrativnih zabrana	(25.175)
– Potraživanja po osnovu administrativnih zabrana (iz 2008.g.)	154
– Potraživanja po osnovu administrativnih zabrana (iz 2008.g.)	(154)
– Potraživanja po osnovu vraćanja sredstava preventive	4.689
– Ispravka potraživanja po osnovu vraćanja sredstava preventive	(3.844)
– Utužna potraživanja za preventivu	1.743
– Ispravka vrednosti za utužena potraživanja za preventivu	(1.743)
– Ostala potraživanja –preuzimanje duga, cesija	5.744
– Ispravka vrednosti za ostala potraživanja – preuzimanje duga, cesija	(1.057)

(u 000 din)

- Utužena potraživanja po preuzimanju duga, cesiji	1.065
- Ispravka vrednosti potraživanja po utuženim potraživanjima (cesiji)	(1.065)
- Ostala potraživanja od fizičkih lica (nakupe za troškove spora i ostalo)	85
- Ostala potraživanja	677
- Ispravka vrednosti za ostala potraživanja	(677)
Ukupna potraživanja na dan 31.12.2011. godine	6.461
- Opšta ispravka za ostala potraživanja	(334)
Ostala potraživanja na dan 31.12.2011.g. - neto	6.127

Potraživanja po zelenoj karti

Društvo u svom informacionom sistemu vodi evidenciju potraživanja po zelenoj karti po svakom fizičkom licu posebno, kao i broju zelene karte, te se i naplata i usaglašavanje vrši po svakoj zelenoj karti.

Usaglašavanje potraživanja po zelenoj karti vrši se u toku čitave godine i to po svim organizacionim jedinicama. (uzorkovan Ogranak Gornji Milanovac).

Potraživanja po osnovu administrativnih zabrana

Struktura potraživanja po osnovu administrativnih zabrana data je u sledećoj tabeli:

	31.12.2011.	31.12.2010.
- Potraživanja po osnovu administrativnih zabrana (2004.-2007.g)	-	3.479
- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu administrativnih zabrana (2004.-2007.g.)	-	(3.479)
- Potraživanja po osnovu administrativnih zabrana - utuženo	25.184	27.901
- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu administrativnih zabrana (utuženo)	(25.175)	
- Potraživanja po osnovu administrativnih zabrana iz 2008.g.	225	(27.901)
- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu administrativnih zabrana iz 2008.g.	(225)	
Ukupno potraživanja po osnovu ADZ	9	-

(u 000 din.)

Kako se utvrđuje iz prethodne tabele, potraživanja iz perioda 2004. do 2007. godine su u celosti isknjižena.

U prethodnom periodu od strane Službe naplate potraživanja preduzete su mere za naplatu ovih potraživanja, a s ciljem da se ova potraživanja svedu u realne okvire, odnosno da se pomenuta potraživanja naplate u što većem iznosu.

Od strane Službe naplate potraživanja i Službe pravnih poslova, Upravnom odboru društva je dostavljena Informacija o statusu nenaplaćenih potraživanja po osnovu premije osiguranja pravnih lica i preduzetnika, a po stanju na dan 28.09.2011. godine.

Ocenjeno je, da dalje održavanje navedenog stanja u poslovnim knjigama nije u skladu sa principima realnog iskazivanja i daljeg procenivanja bilansnih pozicija i da su potraživanja za administrativne zabrane iz ranijeg perioda apsolutno zastarela u smislu zakonskih propisa koji se odnose na mogućnost naplate istih, (stručni stav dala je i pravna služba Društva).

Iz tog razloga Upravni odbor Društva doneo je Odluku broj 111/2011 od 30.09.2011. godine o otpisu i isknjižavanju potraživanja za premiju osiguranju po osnovu administrativnih zabrana, po stanju na dan 28.09.2011. godine u ukupnom iznosu 3.427 hilj. dinara.

Potraživanja po osnovu utuženih administrativnih zabrana

Društvo i dalje ulaže napore da što veći deo ovih potraživanja naplati (potraživanje kao jedan od izvora za uskladjivanje deponovanja i ulaganja tehničkih rezervi), ali zbog sporosti i neažurnosti sudova još uvek nije u mogućnosti da se postignu puni efekti iz osnovna aktivnosti na naplati ovih potraživanja.

Promene na ovom računu u toku godine daju se u sledećoj tabeli:

– Početno stanje 01.01.2011.godine	27.901
– Prenos na utuženje u toku 2011. godine	28
– Naplaćeno u toku 2011.godine	(2.745)
Ukupno:	<u>25.184</u>

(u 000 din.)

Uvidom u dokumentaciju, najveća utužena potraživanja po osnovu administrativnih zabrana iskazana su kod sledećih lica:

– "Bor prevoz"	767
– Šarac Radovan	605
– Lalić Duško	281
– Kojić Snežana	213
– Čulibrk Predrag	211
– Gligorović Rade	181

(u 000 din.)

Pomenuta potraživanja data su sa stanjem 31.12.2011. godine u celosti na ispravku vrednosti potraživanja.

Potraživanja po osnovu preventive

Potraživanja po osnovu preventive data su u sledećoj tabeli:

– Potraživanja po osnovu vraćanja sredstava preventive	4.689
– Ispravka potraživanja po osnovu vraćanja sredstava preventive	(3.844)
– Utužna potraživanja za preventivu	1.743
– Ispravka vrednosti za utužena potraživanja za preventivu	(1.743)
Ukupno:	<u>845</u>

(u 000 din)

Najveći dužnici po osnovu vraćanje preventive su:

	(u 000 din)	Napomena
– "Milošević", MKWT, d.o.o.	2.000	ispravljeno u celosti
– OD "Bogdanović Velimir i sinovi" (tehnički pregled)	977	usaglašeno- IOS 31.10.2011., kad je stanje duga iznosilo 1.023 hilj.din.
– "Euro Magnet", d.o.o., Čičevac	100	usaglašeno- IOS 10.10.2011., kad je stanje duga iznosilo 250 hilj.din.
– "Perić Trejd", d.o.o.	196	usaglašeno- IOS 19.09.2011., kad je stanje duga iznosilo 263 hilj.din.

– "Modena", d.o.o.	156	usaglašeno- IOS 19.09.2011., kad je stanje duga iznosilo 273 hilj.din.
– "DMK STIL", d.o.o.	152	usaglašeno- IOS 19.09.2011., kad je stanje duga iznosilo 350 hilj.din.

Sredstva preventive (najčešće izdvojena iz premije obaveznog osiguranja od autoodgovornosti) odobravana su sa ciljem osavremenjavanja opreme na tehničkim pregledima, što će doneti poboljšanje kvaliteta i uslova rada, a samim tim bolju i ažurniju evidenciju motornih vozila.

Uzorkovanim društvima "Bogdanović Velimir i sinovi" o.d. iz Niša, na osnovu Zahteva za odobrenje sredstava preventive i zaključenog ugovora o prodaji polisa sa ovim Društvom od 12.12.2009. godine i Aneksa od 05.07.2010. godine, odobrena su sredstva za remont i inoviranje opreme na postojećem tehničkom pregledu.

Agenciji za finansijsko posredovanje i zastupanje "DMK STIL" iz Beograda odobrena su sredstva preventive izdvojena iz premije obaveznog osiguranja od autoodgovornosti. Obzirom da pomenuta Agencija već duži niz godina uspešno saraduje sa ovim osiguravajućim Društvom, sredstva su odobrena sa ciljem osavremenjavanja opreme, što će doneti poboljšanje kvaliteta i uslova rada, a samim tim bolju i ažurniju evidenciju motornih vozila.

Ostala potraživanja-preuzimanje duga, cesija

– Ostala potraživanja – preuzimanje duga, cesija	5.744	
– Ispravka vrednosti za ostala potraživanja – preuzimanje duga, cesija	(1.057)	
– Utužena potraživanja po preuzimanju duga, cesiji	1.065	
– Ispravka vrednosti potraživanja po utuženim potraživanjima (cesiji)	(1.065)	
Ukupno:	4.687	

(u 000 din)

Najveća potraživanja iskazana po osnovu preuzimanja duga, odn. cesije, iskazana su kod sledećih pravnih lica:

	(u 000 din)	Napomena
Agencija "Sabljar System"	1.100	usaglašeno- IOS 19.09.2011., kad je stanje duga iznosilo 1.512 hilj.din.
"Branko"-Agencija za konsalting usluge	1.212	usaglašeno- IOS 31.12.2011.
DK "Autocentar", d.o.o., Stari Banovci	482	usaglašeno- IOS 20.12.2011., kad je stanje duga iznosilo 600 hilj.din.
DC "Krtanić", d.o.o.	399	usaglašeno- IOS 31.12.2011.
"Lami- Prom", d.o.o.	348	usaglašeno- IOS 31.12.2011.
Agencija "S-Kontakt", d.o.o.	376	usaglašeno- IOS 20.12.2011., kad je stanje duga iznosilo 400 hilj.din.

Uvidom u dokumentaciju potraživanja se izmiruju i uredno evidentiraju u poslovnim knjigama Društva, a ispravka vrednosti potraživanja utvrđena je u skladu sa Pravilnikom o proceni bilansnih i vanbilansnih potraživanja u visini od 1.057 hilj. dinara (tačka 9.)

7. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak

Potraživanja za više plaćen porez na dobitak sa 31.12.2010. godine, iskazana su u visini od 445 hilj.dinara.

8. Kratkoročni finansijski plasmani

Društvo je u toku 2011. godine vršilo plasman slobodnih novčanih sredstava, shodno zakonskim propisima Narodne banke Srbije i Pravilniku o ulaganju i deponovanju sredstva Društva, donetim od strane ovog Društva.

Ostvarena struktura kratkoročnih finansijskih plasmana sa 31.12.2011. godine je sledeća:

	31.12.2011.	31.12.2010.
1. Kratkoročni depoziti u zemlji	468.601	479.326
2. Utužena potraživanja od banaka za depozite	286	286
3. Ispravka utuženih potraživanja od banaka za depozite	(286)	(286)
4. Opšta ispravka ovih plasmana – tačka 12.Odluke	(5.006)	(6.733)
5. Dinarski depozit za viza biznis karticu	1.130	1.091
6. Devizni depozit za viza biznis karticu	449	453
7. Depoziti u inostranstvu	-	1.055
8. HOV koje se drže do dospeća-korporativne obveznice	5.205	3.444
9. Hartije od vrednosti kojima se trguje - obveznice stare devizne štednje	1.118.176	1.119.019
10. Hartije od vrednosti kojima se trguje- akcije	34.467	49.764
10. Hartije od vrednosti kojima se ne trguje- akcije "Fabrike šećera Zrenjanin"	42	42
11. Ispravka vrednosti ostalih HOV - akcije "Fabrike šećera Zrenjanin" isključene sa vanberzanskog tržišta po Rešenju Beogradske berze 1663/09	(42)	(42)
Ukupno stanje:	1.623.023	1.647.419

8.1. Kratkoročni depoziti u zemlji

Društvo je u toku 2011. godine vršilo plasman slobodnih novčanih sredstava, shodno zakonskim propisima Narodne banke Srbije i Pravilniku o ulaganju i deponovanju sredstva Društva, donetim od strane ovog Društva.

Stanje kratkoročnih dinarskih depozita po bankama na dan 31.12.2011. godine:

	(u 000 din)
- "AIK banka", a.d.,Niš-Filijala Kragujevac	223.209
- "KBC", a.d.,Beograd	31.392
- "Univerzal banka", a.d.	50.000
- "Credit Agricole Srbija", a.d., Novi Sad	42.000
- "ProCredit bank", a.d., Beograd	30.000
- "UniCredit bank", a.d., Beograd	10.000
- "Piraeus bank", a.d., Beograd	44.000
- "Komercijalna banka",a.d.	30.000
- "Jugobanka",a.d.	8.000
Ukupno:	468.601

Kratkoročni plasmani u banke – depoziti dati su pod sledećim uslovima:

(u 000 din)

Red broj	Plasmani u ostala pravna lica	Broj Ugovora	Visina odobrenog depozita	Kamatna stopa	Rok na koji je plasman odobren
1.	"AIK banke", a.d.Niš-Filijala Kragujevac	Ugovor o oročenom dpozitu br. 105040557000613762 od 19.12.2011. Ugovor o oročenom dpozitu br. 105040557000592616 i Aneksa II od 06.12.2011.g. Ugovor oročenom depozitu broj 364/09 i Aneksa XI od 08.10.2011.godine Ugovor o oročenom depozitu broj 105040557000594847 i Aneksa II od 17.12.2011.g. Ugovor o oročenom depozitu broj 105040559000106772 i Aneksa I od 19.12.2011.g.	13.000 hilj.din. 45.000 hilj.din. 119.652 hilj.din. 33.000 hilj.din. 120.000 EUR (12.557 din.)	9,75 % godišnje 10,00 % godišnje 0,50 godišnje 9,75% godišnje 3,7 % godišnje	20.01.2012. 06.01.2012. 08.01.2012. 19.01.2012. 19.01.2012.
2.	"Univerzal banka" a.d. Beograd	Ugovor o oročenom depozitu br. 18-432-0105291.3 i Aneksa VIII od 08.12.2011. godine	50.000 hilj. din.	10,25 % godišnje	09.01.2012.
3.	"Credit Agricole", a.d., Novi Sad	Ugovor o oročenom depozitu broj OD-04-430-0100338.0 od 11.11.2011. godine	42.000 hilj. din.	10,35 % godišnje	10.01.2012.
4.	"ProCredit bank", a.d., Beograd	Ugovor o oročenom depozitu broj 53-292-0000022.6 od 15.12.2011.	30.000 hilj. din.	9,75 % godišnje	15.01.2012.
5.	"UniCredit bank", a.d., Beograd	Ugovor o oročenom depozitu broj 7594 od 15.12.2011.	10.000 hilj. din.	10,38% godišnje	16.01.2012.
6.	"Piraeus bank", a.d., Beograd	Ugovor o oročenom depozitu broj 125325557000485025 od 07.10.2011. godine	44.000 hilj. din.	11,50 % godišnje	06.01.2012.
7.	"KBC banka", a.d., Beograd	Ugovor o oročenom depozitu broj 62/2011 i Aneks br.2 od 07.12.2011. godine	300.000 EUR (31.392 din.)	4,50% godišnje	10.01.2012.
8.	"Komercijalna banka", a.d.	Ugovor o oročenom depozitu broj 0042003012039 i Aneksa od 12.08.2011. godine	50.000 hilj. din.	7,75% godišnje	12.08.2012.
9.	"Jugobanka", a.d. Kosovska Mitrovica "Jugobanka", a.d. Kosovska Mitrovica	Ugovor o oročenom depozitu broj 923 od 11.07.2011. i Aneksa I 20.10.2011. Ugovor o oročenom depozitu broj 1416 od 01.11.2011.	4.000 hilj. din. 4.000 din.	4,00% godišnje 4,00% godišnje	09.01.2012. 09.01.2012.
Ukupno:			468.601 din.		

Za obezbeđenje vraćanja glavnice i pripadajuće kamate Ugovorima, Banke su Društvu dostavile ovlašćenja za zaduženje njenog dinarskog računa na iznos glavnice i ukupno obračunate kamate, ili blanko potpisanu i overenu solo menicu sa ovlašćenjem da Deponent (ovo Društvo) istu može popuniti kao menicu sa dospjećem «po viđenju» i klauzulom "bez protesta" i podneti na naplatu.

U cilju realnog iskazivanja aktive, Društvo je u skladu sa Odlukom o načinu procenjivanja bilansnih i vanbilansnih pozicija izvršilo opštu ispravku u visini od 5.006 hilj. dinara.

Sve promene po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana evidentirane su na osnovu verodostojne dokumentacije i uredno sprovedene u knjigovodstvu, uz napomenu da su sva stanja uredno popisana i usklađena putem Izvoda otvorenih stavki na dan 31.12.2011. godine.

Obzirom da je kontrolom izvršenom od strane Narodne banke Srbije, a po Zapisniku broj VIII-76/1/12 od 18.01.2012. godine, utvrđeno da su sredstva plasirana u AIK banku (kreditiranje osiguranika u cilju unapređenja prodaje - kreditiranje troškova premije i troškova registracije), po Ugovoru o poslovnoj saradnji broj 364/09, plasirana po kamati koja je daleko ispod tržišne i da se istom ne obezbeđuje očuvanje realne vrednosti navedenih sredstava, to je Društvo u 2012. godini smanjilo ovaj depozit (u odnosu na 30.09.2011. godine smanjen za 47.041 hilj. dinara).

Ugovor je bio zaključen kao posledica prihvatanja tržišnog rizika i prilagođavanja zahtevima korisnika usluga osiguranja, kako je navedeno u Priručniku Društva broj 2487 od 01.02.2012. godine.

Oцена je Ovlašćenog revizora da su ostvareni uslovi pod kojima su plasirana finansijska sredstva kod ostalih navedenih banaka povoljni. Pri ulaganju i deponovanju sredstava vodilo se računa o isplativosti, odnosno tržišnosti deponovanja i ulaganja kojima se neće ugroziti njihova realna vrednost i drugim merama da bi se obezbedila sigurnost deponovanja u skladu sa pravilima kontrole i upravljanja rizicima.

8.7. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća - korporativne obveznice

Društvo je i u 2011. godini izvršilo ulaganje u korporativne obveznice preduzeća "Tigar" Pirot. Deo ovih obveznica čije je dospeće po amortizacionom planu u 2012. godini evidentirane su na grupi 235 u iznosu 5 205 hilj. dinara, a deo koji dospeva do 2015. godine, evidentirane su na kontu grupe 036 u vrednosti od 20 937 hilj. dinara.

Ulaganje u korporativne obveznice evidentirano je po nabavnoj vrednosti, a u skladu sa Računovodstvenim politikama Društva.

Društvo je u toku 2011. godine (30.06.) godine zaključilo Ugovor o upisu i uplati (treće) emisije obveznica bez javnog poziva izdavaoca Akcionarskog društva „Tigar Pirot“, između ovog Društva (kao Kupca) i „Tigar Pirot“, a.d. (kao Izdavaoca), a na osnovu Odluke o izdavanju I emisije obveznica bez javne ponude poznatim kupcima broj 1-03/2011, od 29.06.2011. godine

Izdavalac (Tigar Pirot) izdaje ovom emisijom obveznice ukupne nominalne vrednosti od 90.000 hilj. dinara, iskazanih u 9.000 komada.

Kako je utvrđeno iz člana 2. Ugovora o upisu i uplati III emisije obveznica, ovo Društvo, upisuje i kupuje 1.000 komada obveznica, po ceni od 10 hilj. dinara po jednoj obveznici, što ukupno iznosi 10.000 hilj. dinara.

Obveznice su izdate sa rokom dospeća od 3 godine i periodom početka od godinu dana do dana izdavanja, uz fiksnu kamatu od 9,00 % na godišnjem nivou.

Zakoniti imalac obveznice (ovo Društvo) ima pravo na isplatu dividende i dela glavnice, u skladu sa dinamikom otplate (kvartalno počev od dana izdavanja).

Upis i uplata III emisije obveznica bez javnog poziva izdavaoca Akcionarskog društva „Tigar Pirot“, izvršena je 15.07.2011. godine.

8.8. Hartije od vrednosti kojima se trguje - obveznice stare devizne štednje

Deo novčanog potencijala plasiran je u dugoročne hartije od vrednosti - obveznice stare devizne štednje, koje su kupljene na tržištu hartija od vrednosti, a vrednovane u skladu sa odredbama MRS 39.

Stanje i promene u toku 2011. godine:

- Vrednost obveznica 31.12.2010. godine-početno stanje	(u 000 din.)
- Kupovina u toku godine	1.119.019
- Prodaja u toku godine –smanjenje	216.620
- Negativne kursne razlike po osnovu obveznica	(218.414)
- Efekat uskladjivanja sa tržišnom vrednošću 31.12.2011. godine-prihodi	(21.314)
Tržišna vrednost akcija 31.12.2011. godine	22.265
	<u>1.118.176</u>

Tržišna vrednost hartija od vrednosti – obveznica u visini stare devizne štednje sa kojima se trguje, iskazana na dan 31.12.2011. godine protivvrednosti po srednjem kursu NBS-e na taj dan čini iznos od 1.118.176 hilj. dinara.

Serijska	Količina	Tržišna cena	Tržišna vrednost	(u Eurima)
2012	3.059.376	97,80	2.992.070	
2013	2.968.892	92,79	2.754.835	
2014	2.392.709	90,00	2.153.438	
2015	1.663.586	82,60	1.374.122	
2016	1.775.768	79,48	1.411.380	
Ukupno:	11.860.331		10.685.845	

Od strane Ovlašćenog revizora utvrđeno je da je kupovina i prodaja obveznica vršena preko ovlašćenog posrednika "Šumadija broker", a.d., gde smo uzorkovali kupovinu od 21.12.2011. godine, ukupne vrednosti 957 hilj. dinara, odnosno u Evrima 9.265 (tržišna vrednost). Nominalna vrednost ovih obveznica iznosi je 10.145 Evra.

Uvidom u dokumentaciju sve obveznice stare devizne štednje nalaze se na vlasničkom računu AD za osiguranje "Takovo" kod Centralnog registra – depa i kliring hartija od vrednosti.

Utvrđeni saldo obveznica iskazan je po srednjem kursu Evra prema kursnoj listi NBS na dan 31.12.2011. godine (104.6409 din.) i odgovara Izveštaju datih vrednosti na tržištu od strane brokerskog društva "Šumadija broker" iz Kragujevca.

Svi realizovani i nerealizovani dobitci po osnovu prodaje, odnosno promene tržišne vrednosti ovih hartija od vrednosti priznati su u korist prihoda i uključeni u okviru prihoda od uskladjivanja vrednosti imovine, dok su negativne kursne razlike posebno knjižene na račun grupe 56320.

8.10. Hartije od vrednosti kojima se trguje – akcije

Hartije od vrednosti – akcije iskazane su po osnovu kupovine akcija kupljenih na tržištu od raznih emitenata, a shodno Odluci o ograničenjima pojedinih oblika deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi i o najvišim iznosima pojedinih deponovanja i ulaganja u garantne rezerve društva za osiguranje ("Sl. glasnik RS", 35/08.i 111/09), iste su posebno iskazane za akcije koje su listirane na listingu "A" Beogradske berze, akcije na listingu "B", a posebno za akcije kojima se trguje na organizovanom tržištu, a nisu listirane na listingu "A" Beogradske berze, kao i prioritetne akcije "AIK banke", a.d. Niš i "Komercijalne banke", a.d. Beograd.

Stanje akcija na dan 31.12.2011. godine iskazano je po tržišnoj vrednosti u visini od 34.468 hilj. dinara, utvrđenoj od strane ovlašćene institucije za promet hartijama od vrednosti i efekti su knjiženi preko prihoda i rashoda tekuće godine.

Stanje i promene u toku 2011. godine:

- Vrednost akcija 31.12.2010. godine-početno stanje	(u 000 din.)
- Kupovina u toku godine	49.764
	<u>18.998</u>

- Prodaja u toku godine – smanjenje	(14.535)
- Efekat uskladjivanja	(19.759)
Tržišna vrednost akcija 31.12.2011. godine	<u>34.468</u>

Od strane Ovlašćenog revizora uzorkovana je kupovina akcija "AIK banke", a.d.Niš, od 28.04.2011. godine (nalog za knjiženje JBD01-000945) i prodaja akcija "Kopaonik", a.d., od 08.07.2011. godine (nalog za knjiženje JBD01-001855), a preko ovlašćenog "Šumadija brokera", a.d., iz kojih je utvrđena potpuna proceduralnost i verodostojnost sprovedenih promena.

AKCIJE KOJE SU LISTIRANE NA LISTINGU "A" BEOGRADSKKE BERZE

(u 000 din)

Emitent	Poč-stanje 01.01.2011.	Kupovina u toku 2011.g.	Prodaja u toku godine	Knjgov. vred. 31.12.2011. godine (2+3-4)	Tržišna vrednost 31.12.2011.	Efekti uskladenja u toku i na kraju godine (6-5)
- Energoprojekt ,a.d.	5.223	212	(1.100)	4.335	1.918	(2.417)
- Soja Protein,a.d.	4.018	1.494	(5.112)	400	1.241	841
- Tigar Piroot	1.556	-	(141)	1.415	1.040	(375)
- Aerodrom Nikola Tesla	-	3.797	(1.278)	2.519	2.241	(278)
- Nis petrol, a.d.	-	7.445	(2.102)	5.343	4.132	(1.211)
Ukupno:	10.797	12.948	(9.733)	14.012	10.572	(3.440)

AKCIJE KOJE SU LISTIRANE NA LISTINGU "B" BEOGRADSKKE BERZE

(u 000 din)

Emitent	Poč-stanje 01.01.2011.	Kupovina u toku 2011.g.	Prodaja u toku godine	Stanje u knjigovods. 31.12.2011. (2+3-4)	Tržišna vrednost 31.12.2011.	Efekti uskladenja u toku i na kraju godine (6-5)
- Alfa Plam,a.d.	456	402	(449)	409	302	(107)
- Komercijalna - banka,a.d.	2.396	306	(2.670)	32	262	230
- Metalac, a.d.	280	-	(309)	(29)	-	29
Ukupno:	3.132	708	(3.428)	412	564	152

AKCIJE KOJE NISU LISTIRANE NA LISTINGU «A» BEOGRADSKKE BERZE

Emitent	Poč-stanje 01.01.2011.	Kupovina u toku 2011.g.	Prodaja u toku godine	Stanje u knjig. 31.12.2011.	Tržišna vrednost	Efekti uskladenja

	(2+3-4)			31.12.2011.			(u toku i na kraju godine)
	2	3	4	5	6	7	(6-5)
- Alas Rakovac	268	-	-	268	234	(34)	
- Bačka, a.d. Sivic	3	-	-	3	3	-	
- Čačanska banka,a.d.	435	-	(417)	18	-	(18)	
- BIP Beograd	53	-	-	53	44	(9)	
- Marfin banka, a.d.	233	-	-	233	233	-	
- Dunav osiguranje,a.d.	1.008	13	-	1.021	524	(497)	
- Ečka, a.d.	101	-	-	101	101	-	
- FAD ,a.d.	1.370	-	-	1.370	1.370	-	
- G.Milanovac	34	-	(32)	2	-	(2)	
- Kopaonik, a.d.	37	-	-	37	37	-	
- Neimar,a.d.	1.335	-	(282)	1.053	542	(511)	
- Privredna banka Progres,a.d.	140	-	(48)	140	60	(80)	
- Pupin Telecom	46	-	-	(2)	-	2	
- Poštanska štedionica	490	-	-	490	706	216	
- Messer Tehnogas	211	-	(252)	(41)	-	41	
- Telefonija, a.d.	126	-	(126)	-	-	-	
- Simpo Holding	289	-	-	289	140	(149)	
- Kompanija Voda Vrnjci	168	-	(168)	-	-	-	
- Univerzal banka, a.d.	28.144	-	-	28.144	15.412	(12.732)	
- Univerzal holding, a.d.	45	-	-	45	29	(16)	
- Agrobanka, a.d.	-	1.620	-	1.620	486	(1.134)	
- Veterinarski zavod, Subotica	728	-	(11)	717	396	(321)	
- AIK banka, a.d., Niš	-	3.705	-	3.705	2.490	(1.215)	
Zbir akcija	35.264	5.338	(1.336)	39.266	22.807	16.459	

PRIORITETNE AKCIJE

(u 000 din.)

Emitent	Poč-stanje 01.01.2011.	Kupovina u toku 2011.g.	Prodaja u toku godine	Knjgov.vred. 31.12.2011. godine (2+3-4)	Tržišna vrednost 31.12.2011.	Efekti usklađenja (u toku i na kraju godine)	
						31.12.2011. (6-5)	7
- Komerijalna banka-prioritetne akcije	572	-	(38)	534	523	(11)	(11)
Zbir akcija	572	-	(38)	534	523	(11)	(11)

- AIK banka, a.d.	-	4	-	4	2	(2)
Ukupno:	572	4	(38)	538	525	(13)

REKAPITULACIJA

Emitent	Poč-stanje 01.01.2011.	Ukupna kupovina u toku 2011.g.	Ukupna prodaja u toku godine	Knjigov.vred. 31.12.2011. godine (2+3-4)	Tržišna vrednost 31.12.2011. godine (6-5)	Ukupni efekti usklađenja (6-5)
- Akcija na listingu "A" Beogradske berze	10.797	12.948	(9.733)	14.012	10.572	(3.440)
Akcije na listingu "B"	3.132	708	(3.428)	412	564	152
- Akcije koje nisu na listingu "A" Beog. berze	35.264	5.338	(1.336)	39.266	22.807	(16.459)
- Prioritetne akcije	572	4	(38)	538	525	(13)
Ukupno:	49.764	18.998	14.535	54.228	34.468	(19.760)

Akcije su procenjene po tržišnoj vrednosti na dan 31.12.2011. godine, a konačni efekti proknjiženi na teret rashoda.

9. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Komisija za popis gotovine, gotovinskih ekvivalenata, hartija od vrednosti (deo), akcija, deviznog računa i dugoročnih finansijskih plasmana, uz prisustvo nezavisnog revizora, izvršila je popis sa stanjem 31.12.2011. godine, po kojem nisu utvrđene razlike između popisanog i knjigovodstvenog stanja.

Društvo je sa stanjem 31.12.2011. godine iskazalo gotovinu u iznosu od 84.745 hilj. dinara, a po sledećoj strukturi:

	31.12.2011.	31.12.2010.
- Tekući (poslovni) računi	68.106	103.723
- Izdvojena novčana sredstva (za kupovinu akcija) - kod Creden bank, a.d.	2	4
- Blagajna čekova	14	56
- Blagajna dinarska	24	42
- Blagajna devizna	-	-
- Devizni računi	16.599	8.498
Ukupno:	84.745	112.323

Pregled stanja gotovine na tekućim računima, sa nazivima banaka na dan 31.12.2011. godine, daje se u sledećem pregledu:

(u 000 din)

Naziv banke	Broj računa	Stanje 31.12.2011.g.
1. Creden banka, a.d., Kragujevac	150-600-84	20.802
2. Creden banka, a.d., Kragujevac	150-18525-47	45
3. Creden banka, a.d., Kragujevac	150-21651-78	1.203
4. Creden banka, a.d., Kragujevac	150-21852-57	338
5. Creden banka, a.d., Kragujevac	150-330-21	11
6. Credit Agricole Srbija, a.d. Novi Sad	330-23000175-29	119
7. AIK Banka, a.d., Niš	105-40119-49	479

8.	AIK Banka, a.d. Čačak	105-40558-90	540
9.	AIK Banka, a.d. Niš	105-40668-51	871
10.	AIK Banka, a.d. Čačak	105-40703-43	632
11.	AIK Banka, a.d. Čačak	105-040340001413-06	8
12.	Komercijalna banka, a.d. Beograd	205-166690-53	160
13.	Komercijalna banka, a.d. Beograd	205-120373-03	302
14.	Univerzal banka, a.d.	290-13913-17	99
15.	Univerzal banka, a.d.	290-18510-97	185
16.	Agrobanka, a.d.	245-77728-38	918
17.	Vojvođanska banka, a.d.	355-3200110528-74	337
18.	Razvojna banka Vojvodine a.d.	335-325719-79	305
19.	Intesa banka, a.d.	160-352086-51	766
20.	Intesa banka, a.d.	160-357979-26	2.877
21.	Intesa banka, a.d.	160-357981-20	57
22.	Eurobanka EFG, a.d.	250-4010000025000-13	31.863
23.	KBC Banka, a.d. Beograd	115-17642-03	5.189
Ukupno 31.12.2011.			68.106

Pored dimarskih računa Društvo je u 2011. godini poslovalo preko deviznih računa, a čije stanje se daje u sledećoj tabeli:

Naziv banke	Oznaka računa	Iznos u 000 dinara	Iznos u valuti
1. Credi banka, a.d. Kragujevac	5001236-978	332	3.173,48 Eur
	5003000-978	2	23,94 Eur
	504121711-978	-	1,00 Eur
	504121714-978	525	5.017,77 Eur
	5001236-840	1	7,54 Usd
	504121711	-	1,00 Eur
2. AIK Banka, a.d. Niš	35105020134000003203	580	5.546,14 Eur
	35105040120000145172	227	2.166,97 Eur
	35105040129000477285	-	0,29 Eur
	250-54093	10	91,13 Eur
3. Eurobank, a.d. Beograd	50013200-978	14.245	136.136,49 Eur
4. KBC banka, a.d. Beograd	50013100-978	95	904,00 Eur
	50013000-978	582	5.558,25 Eur
5. Ukupno:	- u 000 dinara	16.599	158.620,46
	- u Eurima		7,54
	- u USA dolarima		

Stanje sredstava na deviznim računima procenjeno je i iskazano u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS-e na dan 31.12.2011. godine, shodno odredbama člana 33. stav 2. Zakona o računovodstvu i reviziji i MRS-21 Učinci promena kursa strana valuta.

Komisija za popis predložila je da se račun u "Eurobank EFG" broj 250-54093 ugasi, jer isti nije aktivan i nije imao promena od 10.05.2005. godine, te da se traži povraćaj sredstava od 91,13 Eura.

Napominjemo da su isplate iz blagajne vršene samo po osnovu sitnih računa i putnih troškova, a u skladu sa propisima o blagajničkom poslovanju.

10. Aktivna vremenska razgraničenja

Sa stanjem 31.12.2011. godine aktivna vremenska razgraničenja (budući troškovi po obavezama isplaćenim u 2011. godini) iskazana su u visini od 9.104 hilj. dinara, a po sledećoj strukturi:

	31.12.2011.	31.12.2010. (u 000 din.)
- Unapred plaćeni troškovi	-	2.059
- Unapred obračunate kamate	7.428	6.658
- Ostala aktivna vremenska razgraničenja	1.676	5.008
- Obračunati PDV po primljenom avansu	-	119
Ukupno AVR:	9.104	13.844

Unapred obračunate kamate

Unapred obračunate kamate u visini od 7.428 hilj. dinara odnose se na nedospеле kamate po osnovu kratkoročno oročenih sredstava kod poslovnih banaka (tačka 8.1. Izveštajnog redosleda) i obračunatu-pripadajuću kamatu na korporativne obveznice (tačka 8.8. Izveštajnog redosleda).

Ostala aktivna vremenska razgraničenja

Na ostalim vremenskim razgraničenjima od 1.676 hilj. dinara iskazani su budući troškovi Društva po obavezama isplaćenim u 2011. godini, a odnose se narednu godinu, kao što su troškovi reklame i propagande, troškovi stručnog usavršavanja, tekućeg održavanja, dok se najveći deo (840 hilj. din.) odnosi na pretplatu parking mesta, koji je plaćen Gradskoj upravi za komunalne poslove i nadzor- JKP Parking servis.

11. Unapred plaćeni troškovi pribave osiguranja

Sa 31.12.2011. godine Društvo je ostvarilo troškove pribave u visini od 733.966 hilj. dinara, a razgraničilo u iznosu od 366.687 hilj. dinara (prethodne godine 320.816 hilj. dinara).

Razgraničeni troškovi pribave osiguranja razgraničeni su u skladu sa članom 128. Zakona o osiguranju, a po sadržaju iz člana 16. Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za društva za osiguranje ("Sl. glasnik RS", br. 15/2007, 3/2009 i 35/10).

Razgraničeni troškovi pribave osiguranja razgraničeni su u procentu učešća prenosne premije u ukupnoj premiji, po svakoj vrsti osiguranja, s tim da je prosečan odnos iskazan u visini od 50,25 % (izvršen uvid u specifikaciju razgraničenja po svim vrstama troškova).

Razgraničeni troškovi pribave osiguranja po Pravilniku i Uputstvu o evidenciji prihoda i rashoda perioda i postupku alokacije su troškovi bruto zarada radnika u pribavi osiguranja Društva, troškovi provizije, zakupina, troškovi reklame i propagande, reprezentacije, sajmovi, troškovi naknade za korišćenje sopstvenog vozila za poslove pribave osiguranja, troškovi stručnog usavršavanja radnika u pribavi osiguranja i drugi.

U Zapisniku Narodne banke Srbije broj VIII-76/1/12 od 18.01.2012. godine konstatovano je da je Društvo razgraničenje troškova pribave izvršilo u skladu sa Odlukom Generalnog direktora, u srazmeri prenosne premije i ukupne premije.

Obzirom da je Društvo za 2010. godinu, a i za 2011. godinu kod razgraničenja troškova pribave prekoračilo režijski dodatak u bruto premiji, to je od strane NBS-e stavljena primedba da se nisu stekli uslovi da se navedeni troškovi razgraniče u srazmeri prenosne premije i ukupne premije.

Članom 108. Zakona o osiguranju izričito je regulisan način razgraničenja prenosne premije, kojim se potvrđuje istovremenost prihoda po osnovu prenosne premije sa rashodima iz osnovna pribave osiguranja, te se po našem mišljenju razgraničenje troškova sprovođenja osiguranja u širem sadržaju sprovođenja, kao i troškovi pribave vežu za period trajanja osiguranja, odnosno uskladjuju sa dužinom trajanja osiguranja.

Nedovoljnost režijskog dodatka iz razgraničenja u sadržaju prenosne premije istovetno predstavlja negativan rezultat, bez obzira da li je po obračunu koji se odnosi na tekuću godinu ili iz odnosa visine režijskog dodatka u prenosne premije i troškova pribave u razgraničenju. Poznato je da se primenom napred upišteno datih propisa prenosi negativan efekat iz manje visine režijskog dodatka u prenosnoj premiji od razgraničene visine troškova pribave.

Obzirom da član 128. Zakona o osiguranju ne precizira ostale uslove neophodne za razgraničenje, to je Društvo po ovom pitanju dostavilo Primedbe pod brojem 2487 od 01.02.2012. godine, što je imalo osnovu obzirom da se pomenutim članom utvrđuje pravo razgraničenja troškova pribave do visine procenta prenosne premije u ukupnoj premiji.

12. Prenosna premija osiguranja i saosiguranja koja pada na teret saosiguravača i reosiguravača

Sa stanjem na dan 31.12.2011. godine, prenosna premija reosiguranja iskazana je u visini od 8.492 hilj, dinara.

Prenosna premija reosiguranja je obračunata u visini 4 mesečne rate (od 01.01.2012.-30.04.2012.) fakturisane premije reosiguranja za 2011. godinu, a koja po Ugovoru o reosiguranju viška šteta po osnovu osiguranja autoodgovornosti u zemlji (sa "Dunav Re", Beograd) za 2011. godinu, br. 428 od 16.05.2011. godine, obuhvata period od 01.05.2011. do 30.04.2011. godine.

13. Rezervisane štete osiguranja i saosiguranja koja pada na teret saosiguravača i reosiguravača

Udeo reosiguravača po osnovu rezervisanih šteta sa 31.12.2011.godine iznosi 97.619 hilj, dinara, a na osnovu Ugovora zaključenih sa reosiguravačem "Dunav RE", Beograd i Udruženja osiguravača Srbije, po iznosima kako sledi:

	<u>(u 000 din.)</u>
– Rezervisane štete na teret reosiguravača u zemlji - Dunav Re, a.d.o.	68.784
– Rezervisane štete na teret reosiguravača u INO – udruženje osiguravača Srbije	28.835
Ukupno rezervisane štete na teret reosiguravača:	<u>97.619</u>
Stanje i promene u toku godine:	
	<u>(u 000 din.)</u>
– Početno stanje 01.01.2011. godine	106.420
– Smirjenje u toku godine	(8.801)
Ukupno rezervisane štete na teret reosiguravača 31.12.2011.g.	<u>97.619</u>

Sva potraživanja za štete iz reosiguranja, kao i rezervacija šteta koje padaju na teret reosiguravača odnose se na osiguranje od autoodgovornosti.

Ocena rizične aktive

Ukupna i rizična aktiva Društva na dan 31.12.2011. godine prikazana je u sledećoj tabeli: (u 000 din)

	Bruto iznos	Ispravka vrednosti	Neto iznos
Rizična aktiva			
– Avansi za osnovna sredstva	116		116
			-

- Dugoročni finansijski plasmani	79.412	9.068	70.344
- Dati avansi	49.092	11.294	37.798
- Potraživanja	609.488	184.592	424.896
- Akcije kojima se trguje	34.468	-	34.468
- Kratkoročni finansijski plasmani	468.887	5.293	463.594
- Hartije od vrednosti kojima se ne trguje	42	42	-
	1.241.505	210.405	1.031.100

Nerizična aktiva

- Nematerijalna ulaganja	21.506	8.288	13.218
- Nekretnine, oprema i investic. nekretn.	1.407.669	117.392	1.290.277
- Depozit Udruženju za zelene karte	22.831	-	22.831
- Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	849	-	849
- Obveznice Republike Srbije	1.118.176	-	1.118.176
- Korporativne obveznice - kratkoročne	5.205	-	5.205
- Korporativne obveznice – koje se drže do dospeća (2015.g.)	20.937	-	20.937
- Depoziti za viza kartice	1.579	-	1.579
- Zalihe	13.587	11.268	2.319
- Gotovinski ekvivalenti i gotovina	84.744	-	84.744
- Aktivna vremenska razgraničenja	9.104	-	9.104
- Unapred plaćeni troškovi pribave osiguranja	366.687	-	366.687
- Prenosna premija na teret reosiguravača	8.492	-	8.492
- Rezervisane štete osig. i saosiguranja koje padaju na teret saosiguravača i reosiguravača	97.619	-	97.619
	3.178.985	136.948	3.042.037
Ukupna aktiva	4.420.491	347.353	4.073.138

Rizična aktiva definisana je prvenstveno kao aktiva angažovana u plasmanima i potraživanjima koji nose nizak moguće nenaplativosti. Rizična aktiva (relativno utvrđena) Društva na dan 31.12.2011. godine učestvuje u ukupnoj aktivi sa 25,31 %. U utvrđenom procentu visine rizične aktive je sadržana neto veličina potraživanja, odnosno posle izvršene ispravke, uz primenu Odluke NBS-e, te iz tog razloga kažemo da je ovo, relativno utvrđena, rizična aktiva.

Rekapitulirane visine ispravke vrednosti potraživanja i plasmana, koja je u 2011. godini izvršena u skladu sa Odlukom NBS o načinu procenijavanja bilansnih i vanbilansnih pozicija društva za osiguranje i opteretila rashode te poslovne godine.

Potraživanja i kratkoročni plasmani (grupa računa 20, 21, 22 i 23)

(u.000 din)

	Ukupno					
	Tačka 9. Odluke	Tačka 11. Odluke	Tačka 12. Odluke	Ukupno ispravljeno u 2011.g. (1+2+3)	Isknjiženo po popisu 2011. godine	Naplaćeno u periodu 2011. godine
	1	2	3	4	5	6
- Ispravka potraživanja po osnovu premije (imovinsko i AO)	19.219	-	-	19.219	4.417	24.815
- Ispravka potraživanja od ostalih kupaca	2.125	1.477	-	3.602	-	364
- Ispravka potraživanja od saosiguravača	1.325	312	-	1.637	-	655

- Ispravka potraživanja za učešće i naknadu u štetama reosiguravača	14.133	2	-	14.135	-	50
- Ispravka specifičnih potraživanja (grupa 21)	11.680	880	328	12.888	84	4.202
- Ispravka ostalih potraživanja (grupa rač. 22)	9.243	200	-	9.443	11.075	13.308
- Ispravka kratkoročnih finansijskih plasman (grupa računa 23)	-	-	2.382	2.382	-	4.108
Ukupno:	57.725	2.871	2.710	63.306	15.576	47.502

Ispravke vrednosti potraživanja detaljno su obrazložene pod tačkama 6. i 8. Izveštajnog redosleda i to u iznosima i po strukturi osnovne za ispravku.

Iz ovog sadržaja Izveštaja utvrđuje da je rizična aktiva u strukturi data najvećim delom iz osnova obrtne imovine (potraživanja po raznim osnovama).

Uvidom u dokumentaciju utvrđeno je da je imala direktan i najveći uticaj na finansijski rezultat Društva primenjivalo Odluku NBS o načinu procenjivanja bilansnih i vanbilansnih pozicija, koja je imala direktan i najveći uticaj na finansijski rezultat Društva.

Iz ovako, relativno utvrđene, rizične aktivne koja je uglavnom rezultat primene Odluke NBS-e o načinu procenjivanja bilansnih i vanbilansnih pozicija, kao i visine naplaćenih potraživanja po osnovu datih ispravki, ocena je Ovlašćenog revizora da stoji obezbeđenost potrebnih rezervi za taj deo aktive koji se utvrđuje iz odnosa neto potraživanja prema obavezama sa stanjem 31.12.2011. godine.

PASIVA

14. Kapital

Struktura kapitala i rezervi Društva na dan 31.12.2011. godine je sledeća:

	31.12.2011.	31.12.2010.
a) Redovan akcijski kapital	573.324	515.192
b) Ostali kapital	917	917
c) Rezerve iz dobiti	20.493	58.132
d) Revalorizacione rezerve	317.053	321.310
e) Nerealizovani gubici po osnovu HOV-a	(227.283)	(180.683)
f) Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	-	-
g) Neraspoređeni dobitak tekuće godine	7.090	30.797
h) Gubitak do visine kapitala	(27.248)	-
Ukupno:	664.346	745.665

Promene koje su nastale u periodu 01.01.-31.12.2011. godine daju se u sledećoj tabeli:

Red broj	O P I S	Akcijski kapital	Ostali kapital	Rezerve iz dobiti	Revalorizacije rezerve	Nerealiz. gubici po osnovu HOV-a	Neraspored. dobit iz ranijih godina	Dobit tekuće godine	Gubitak do visine kapitala	Ukupno
1	2	3	4	6	7	8	9	10	10	11
1.	Stanje kapitala na dan 31.12.2010.godine	515.192	917	58.132	321.310	(180.683)	-	30.797		745.665
2.	Prenos dobiti tekuće na dobit ranijih godina pod 01.01.2011.godine						30.797	(30.797)		
3.	Povećanje akcijskog kapitala iz rezervi iz VIII emisije akcija	58.132		(58.132)						
4.	Izdvajanje u rezerve iz nerasp. dobiti po Odluci Skupštine broj 80/2011			20.493			(20.493)			
5.	Izdvajanje iz nerasp. dobiti na ime novčane dividende po Odluci Skupštine broj 80/2011									
6.	Smanjenje revalorizacionih rezervi u toku 2011.god.				(4.729)					(4.729)
7.	Odložena poreska sredstva po osnovu revalorizacije građ. objekata				472					472
8.	Nerealizovani gubici po osnovu HOV-a povećanje					(49.489)				(49.489)
9.	Nerealizovani gubici po osnovu HOV-a smanjenje					2.889				2.889
10.	Gubitak iz prethodnog perioda-po Zapisniku NBS								(27.248)	(27.248)
11.	Ostvareni rezultat 31.12.2011.							7.090		7.090
12.	Stanje kapitala na dan 31.12.2011.godine	573.324	917	20.493	317.053	227.283	-	7.090	(27.248)	664.346

Kako se vide iz prethodne tabele, raspolože kapitala od Promene toku 2011. pojedinim daju se u

A)

Društvo sa raspolože kapitala u hilj.

Kako se vide iz prethodne tabele, u došlo je do kapitala za

Naime, je dana pod donela sredstava

godinu u ukupnom hilj.dinara.

Komisija vrednosti brojem

izdala je izdavanja iz kojeg se

utvrđuje da uplata akcija u vrednosti

vidi iz prethodne Društvo sa 31.12.2011. godine sa ukupnom visinom 664.346 hilj. dinara. koje su nastale u godini, a po oblicima kapitala, sledećem tekstu:

Akcijski kapital

31.12.2011. godine visinom akcijskog iznosu od 573.324 dinara.

utvrđuje iz prednje toku 2011. godine povećanja akcijskog 58.132 hilj.dinara.

Skupština Društva 15.06.2011. godine brojem 81/2011 Odluku o raspodeli rezervi po finansijskim izveštajima za 2010. osnovni kapital u iznosu od 58.132

za hartije od Republike Srbije pod 4/0-24-2700/3-11 od 23.06.2011. godine Rešenje o odobrenju hartija od vrednosti, na osnovu podnete dokumentacije je izvršen upis i 58.132 komada ukupnoj nominalnoj od 58.132 hilj.

dinara.

Promena osnovnog kapitala Društva upisana je kod Agencije za privredne registre pod brojem 78313/2011 od 20.06.2011. godine i 92167/2011 od 19.07.2011. godine u visini uplaćenog i upisanog kapitala od 569.824,92 Evra (na dan 19.07.2011.g.).

Prema članu 28. Zakona o osiguranju, Društvo je u obavezi da za obavljanje svoje delatnosti obezbedi novčani deo osnovnog kapitala koji ne može biti manji od dinarske protivvrednost 4.500.000 Evra, obračunate po srednjem kursu Narodne banke Srbije. Na dan 31.12.2011. godine obaveza po gore navedenom iznosila je (4.500.000 x 104,6409 din) 470.884 hilj. dinara.

S obzirom da Društvo na taj dan iskazuje iznos akcijskog kapitala u visini od 573.324 hilj. dinara, to znači da Društvo raspolaže akcijskog kapitala većim od propisanog za iznos od (573.324-470.884) 102.440 hilj. dinara.

Iz Jedinstvene evidencije akcionara od strane Centralnog registra, na dan 31.12.2011. godine utvrđeno je da Društvo raspolaže sa ukupno 573.324 emitovanih i otplaćenih akcija, nominalne vrednosti od po 1.000 dinara. Sve akcije su obične. Ukupan broj akcionara na dan 31.12.2011. godine je 99.

Uvidom u evidencije, akcionari s preko 10 % učešća u akcijskom kapitalu Društva na dan 31.12.2011. godine su sledeći:

	broj akcija	učešće u %
1. Dragan Jovović	107.588	18,77
2. Milan Jovović	66.425	11,59
3. Snežana Jovović	62.140	10,83
4. Preduzeće "Auto Takovo", d.o.o.	61.573	10,74

4.1. Osnivački kapital u preduzeću "Auto Takovo" d.o.o., u iznosu od 100 % čini kapital domaćeg fizičkog lica

Struktura akcionara (pravna i fizička lica)	(u 000 din)	
	2011.g.	2.010.g.
1. Pravna lica		
- pravna lica u zemlji	188.982	139.425
- pravna lica u inostranstvu	121.996	142.148
2. Fizička lica		
- fizička lica u zemlji	260.954	232.449
- fizička lica u inostranstvu	1.392	1.170
Ukupno:	573.324	515.192

Učešće akcionara u ukupnom kapitalu	(u 000 din)	
	Broj akcija	(u %)
- fizička lica u zemlji	262.346	45,76
- pravna lica u inostranstvu	310.978	54,24
Ukupno:	573.324	100,00

U toku obračunskog perioda nije bilo otkupa sopstvenih akcija.

B) Ostali kapital

Stanje na ostalom kapitalu iskazano je pod 31.12.2011. godine u visini od 917 hilj. dinara. i nije bilo promena u odnosu prethodnu godinu.

Društvo na ovom računu iskazuje deo kumuliranih revalorizacionih rezervi formiranih zaključno sa 31.12.2003. po propisima koji su tada važili, a koje nisu prenete u akcijski kapital. Ova sredstva iskazana su u visini od 770 hilj. dinara. Ostatak od 147 hilj. dinara čini ranije izdvojen fond zajedničke potrošnje, a s namerom za stambene potrebe.

C) Rezerve iz dobiti

Skupština Društva je na osnovu Odluke broj 79/2011 od 15.06.2011. godine, sredstva rezervi iz prethodne godine raspodelila za povećanje osnovnog kapitala u ukupnoj visini od 58.132 hilj. dinara.

U 2011. godini, a na osnovu Odluke broj 80/2011 od 15.06.2011. godine iz neraspoređene dobiti prethodne godine, izdvojeno je u rezerve Društva 20.493 hilj. dinara.

D) Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve, kao specifičan oblik kapitala, formirane su prilikom procene i uskladjivanja knjigovodstvene vrednosti građevinskih objekata namenjenih za obavljanje poslovne delatnosti sa tržišnom vrednošću i iskazane su u visini od 317.053 hilj. dinara.

Stanje i promene u toku 2011. godine daju se u sledećoj tabeli:

– Reval.rezerve 01.01.2011. godine	321.310	(u.000 din)
– Revalorizacija građ.objekata 31.12.2011. godine	(4.729)	
– Odložena poreska sredstva po osnovu revalorizacije građ.objekata	472	
Ukupno:	<u>317.053</u>	
Revalorizacione rezerve na dan 31.12.2011. godine iskazane su po sledećim građevinskim objektima:		
– Poslovna zgrada Takovo, Dr Zorana Đinđića 15a	309.572	
– Inv.nekretnina "Ozon", Kragujevačkih brigada bb	3.668	
– Poslovni objekat –Arhivski prostor u I.Kolovića	3.813	
Ukupno:	<u>317.053</u>	

Šire obrazloženje za izvršenu revalorizaciju građevinskih objekata dato je pod tačkom 4.2.1. Izveštajnog redosleda.

E) Nerealizovani gubici po osnovu HOV - raspoloživih za prodaju

Društvo deo akcija tretira kao hartije od vrednosti raspoložive za prodaju i vrednuje ih u skladu sa MRS 39 i važećim zakonskim propisima u zemlji.

Namena "raspoložive za prodaju" znači da se efekti razlike između tržišne i knjigovodstvene vrednosti prate preko nerealizovanih gubitaka i dobitaka po osnovu HOV raspoloživih za prodaju, a u skladu sa Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za društva za osiguranje ("Sl. glasnik RS", br. 3/2009.), i odredbama izmenjenog MRS 39.

Obzirom na dalji značajan uticaj globalne finansijske krize i na naše tržište HVO, kao i pad Beogradske berze, efekti se i dalje iskazuju na računu nerealizovanih gubitaka, obzirom da su oni posledica tekućih fluktuacija na tržištu, a ne drugih dokaza koji bi ukazivali na umanjenje vrednosti finansijskog sredstva (finansijski položaj i stanje emitenta).

Stanje i promene u toku 2011. godine daju se u sledećoj tabeli:

– Početno stanje 01.01.2011.	(u.000 din)
– Povećanje nerealizovanih gubitaka	180.683
– Smanjenje nerealizovanih gubitaka	(2.890)
– Smanjenje nerealizovanih gubitaka	49.489
Ukupno:	227.283

Na ovom računu izvršeno je evidentiranje pada tržišne vrednosti akcija na berzi, kao posledica globalne ekonomske krize, posebno na finansijskom tržištu. U odnosu na prethodnu godinu uočen je pad vrednosti pomenutih akcija u procentu od (u celini posmatrano) 25,79 % (227.283 : 180.683), a u iznosima i po emitentima kako se daje u sledećoj tabeli:

	31.12.2011.g.	31.12.2010.g.
– "Agrobanka" Beograd "	37.620	32.989
– "AIK banka" Niš	123.640	84.290
– "Metals banka" Niš	15.115	14.322
– "Credy banka" Kragujevac	50.908	49.082
Ukupno:	227.283	180.683

Akcije su knjižene po ceni po kojoj su plaćene, dok je stanje 31.12.2011. godine iskazano po tržišnoj vrednosti utvrđenoj od strane berze, odn. ovlašćene institucije za promet hartijama od vrednosti.

Razlika između tržišne i knjigovodstvene vrednosti knjižena je sa 31.12.2011. godine na teret nerealizovanih gubitaka po osnovu HOV raspoloživih za prodaju.

Iako su ovi gubici proizvod fluktuacije cena akcija na tržištu i globalne ekonomske krize, Društvo bi trebalo stvoriti rezerve u slučaju da dođe do realizacije jednog dela nerealizovanih gubitaka (nesolventni emitenti).

F) Neraspoređena dobit iz ranijih godina

Stanje i promene u toku 2011. godine daju se u sledećoj tabeli:

– Početno stanje 31.12.2010. godine	-
– Donos sa dobiti iz prethodne 2010. godine	30.797
– Prenos u rezerve iz dobiti po Odluci Skupštine	(20.493)
– Izdvajanje na ime novčane dividende Društva	(10.304)
Stanje 31.12.2011. godine:	-

(u 000 din.)

Skupština Društva je dana 15.06.2011. godine donela Odluku broj 80/2011 o pretvaranju neraspoređene dobiti iz prethodne godine u rezerve Društva u iznosu od 20.493 hilj.dinara, a preostali deo izdvojen je na ime novčane dividende Društva.

Iznos novčane dividende po akciji utvrđen je Odlukom Upravnog odbora broj 56/11 od 07.06.2011. godine.

G) Neraspoređena dobit tekuće godine

Po godišnjem računu za 2011. godinu, iz raspodele rezultata, ostvarena je dobit u visini od 7.090 hilj. dinara.

H) Gubitak do visine kapitala

Društvo je dana 18.01.2012. godine od strane Narodne banke Srbije-Sektor za nadzor nad obavljanjem delatnosti osiguranja dobilo Zapisnik NBS broj VIII/76/1/12, po kojem su naložene korekcije, koje je Društvo izvršilo pod 01.01.2011. godine.

Nesporna korekcija je nastala kao posledica knjiženja premije polisa prodatih u 2010. godini a čija skadencia počinje u 2011. godini.

Naime, poređenjem polisa po osnovu kojih je evidentiran prihod od premije osiguranja od autoodgovornosti u 2010. godini sa polisama po osnovu kojih je obračunata prenosna premija na dan 31.12.2010. godine, kontrolom od strane NBS-e je utvrđeno da je Društvo u 2010. godini iskazalo više prihoda od premije osiguranja u iznosu od 27.248 hilj.dinara po osnovu 3.078 polisa.

Postupajući na navedeni način, Društvo je u 2010. godini više iskazalo prihode za utvrđen iznos i tako postupilo suprotno odredbama člana 47.stav 1. Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za društva za osiguranje ("Sl.glasnik RS" broj 15/2007) i člana 126. Zakona o osiguranju.

Korekcijom je izvršeno umanjenje ukupnih prihoda od premije za 2010. godinu za iznos od 27 248 hilj. dinara, kao i korekcija stanja na pasivnim vremenskim razgraničenjima i na stanju gubitka iz ranijih godina.

Gubitak do visine kapitala proknjižen je u poslovnim knjigama Društva pod 01.01.2011. godine - nalog Glavne knjige broj GLJ00-003190, a u skladu sa odredbama MRS 8.

U poslovnim knjigama Društva za 2011. godinu nije pokriven gubitak iz ranijih godina, obzirom da je bio kratak rok za sprovođenje pravno proceduralnih aktivnosti neophodnih za evidentiranje kod nadležnih institucija.

Naime, Zapisnik NBS broj VIII/76/1/12 od 18.01.2012. godine primljen je u Društvu dana 27.01.2012. godine, a razmatran na sednici UO 30.01.2012. godine.

U nameri da ispuni nesporno utvrđene korekcije po osnovu Zapisnika (ne čekajući mere od strane NBS-e), Društvo je utvrđeno nepravilnost proknjižilo preko gubitka iz ranijih godina, obzirom da je Odlukom broj 80/2011 od 15.06.2011. godine, neraspoređenu dobit iz ranijih godina već raspoređilo u rezerve i deo na ime novčane dividende Društva.

Obzirom da se, bez sazivanja Skupštine, nije moglo izvršiti pokriće gubitka ranijih godina, a da za isto nije bilo dovoljno vremena do sastavljanja finansijskih izveštaja, to je Društvo korekciju sprovelo preko gubitka iz ranijih godina, (u suprotnom bi rezultat poslovanja 2010. godine po izvršenoj korekciji bila dobit od 3.549 hilj.dinara).

Iz tog razloga u Bilansu stanja pojavljuje se istovremeno dobit tekuće godine i gubitak iz ranijih godina.

Ovlašćeni revizor je prihvatio ovakav način knjiženja, obzirom da će na predlog Upravnog odbora Odluku o pokriću gubitka doneti Skupština Društva na I redovnoj sednici u 2012. godine.

Isto tako, obezbeđeni su i izvori za pokriće iskazanog gubitka, te po našem mišljenju neće biti ugrožen propisani cenzus, kao ni adekvatnost kapitala.

GARANTNE REZERVE

Minimalne garantne rezerve na dan 31.12.2011. godine utvrđuju se u skladu sa čl. 116. stav 5. Zakona o osiguranju i iste su u visini novčanog dela osnovnog kapitala (član 28. Zakona), koji ne može biti manji od dinarske protivvrednosti 4.500.000 Evra, obračunate po srednjem kursu Narodne banke, odn. izraženo u RSD na taj dan (4.500.000 x 104,6409) 470.884 hilj. dinara.

Garantne rezerve na dan 31.12.2011. godine iznose:

	u 000 din.	Ograničenje	u 000 din.
- Akcijski kapital	573.324	-	573.324
- Ostali kapital	917	-	917
- Rezerve	20.493	do 20% G.R	20.493

- Neraspored. dobit tekuće godine	7.090	do 50% proseka neto dobiti za zadnje 3 g.	3.545
- Revalorizacione rezerve	317.053	do 20% G.R	317.053
- Nerealizovani gubici po osnovu HOV	(227.283)	do 20% G.R	(227.283)
- Gubitak do visine kapitala	(27.248)		(27.248)
Ukupno:	664.346		660.801

Napomena: Prilikom izračunavanja rezervi uzeta su u obzir ograničenja doneta u skladu sa članom 116. Zakona o osigurnju.

Društvo na dan 31.12.2011. godine obezbeđuje visinu garantnih rezervi iznad propisane visine za (660.801 - 470.884) 189.917 hilj. dinara.

Kod utvrđivanja Garantnih rezervi uočena je metodološka razlika u odnosu na Ovlašćenog aktuara u iznosu od (664.756-660.801) 3.955 hilj. dinara (u Izveštaju Ovlašćenog aktuara uzeta je neraspoređena dobit pre oporezivanja).

Obzirom da Društvo obezbeđuje visinu Garantnih rezervi iznad propisane visine, ova razlika nema uticaja na davanje ocene Ovlašćenog revizora o dovoljnosti istih.

U skladu sa članom 122. Zakona o osiguranju i Odluke o načinu utvrđivanja visine margine solventnosti ("Sl. glasnik R. Srbije", br. 31/2005.), ista je utvrđena premijskom metodom i metodom šteta u sledećim iznosima od:

<u>(u 000 din)</u>	
- Premijski metod	382.074
- Metod šteta	291.887

Obzirom da je utvrđena visina margine solventnosti Društva manja od iznosa iskazanog osnovnog kapitala Društva, propisanog članom 28. Zakona o osiguranju, za marginu solventnosti uzima se iznos osnovnog kapitala u visini od 574.241 hilj. dinara (u skladu sa tačkom 5. Odluke o načinu utvrđivanja visine margine solventnosti).

Oцена je Ovlašćenog revizora da su podaci koji su bili osnov za obračunavanje i iskazivanje pozicija, a na koje Ovlašćeni aktuar daje mišljenje (a posebno na: marginu solventnosti, tehničke rezerve, rezerve za izravnanje rizika, rezervisane štete, doprinos za preventivu i prenosnu premiju) pouzdani.

15. Dugoročna rezervisanja

Na ovom računu sa stanjem 31.12.2011. godine dugoročna rezervisanja iskazana su po sledećoj strukturi:

	31.12.2011.	31.12.2010.
15.1. Rezerve za izravnanje rizika	22.590	84.746
15.2. Rezervisanje za ostale troškove	19.806	6.893
Ukupno rezervisanje:	42.396	91.639

(u 000 din)

15.1. Rezerve za izravnanje rizika

Rezervisanje za izravnanje rizika za 2011. godinu u visini od 22.590 hilj. dinara obračunato je u skladu sa tačkom 12. Odluke o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervi za izravnanje rizika ("Sl.glasnik RS", br. 13/2005. godine) i na osnovu Pravilnika o formiranju i korišćenju rezervi za izravnanje rizika. Obračun i stanje ovih rezervi po godišnjem računu verifikovan je od strane Ovlašćenog aktuara.

U odnosu na rezervisanje iskazano i obračunato pod 31.12.2010. godine, utvrđena je razlika (krajnji efekat) u korist prihoda kako sledi:
(u.000 din)

1.	Rezervisanje za izravnaje rizika 31.12.2011.g.	22.590
2.	Rezervisanje za izravnaje rizika 31.12.2010.g.	84.746
3.	Razlika u korist prihoda – efekat u prebijenom stanju	62.156

Obrazloženje knjizenja razlike na teret rashoda, odnosno u korist prihoda, u Bilansu uspeha,

dato je pod tačkom 21.1. Izveštajnog redosleda.

Rezerve za izravnaje rizika po vrstama osiguranja daju se u sledećoj tabeli:

Šifra	Vrsta osiguranja	(u.000 din.)	31.12.2011.	31.12.2010.
03	Rezerve za izravnaje rizika – kasko osiguranje	14.887	9.050	
09	Rezerve za izravnaje rizika - ostala imovina	1.711		
10	Rezerve za izravnaje rizika - motorna vozila - AO	3.313	74.093	
13	Rezerve za izravnaje rizika - opšta odgovornost	2.679	1.540	
14	Rezerve za izravnaje rizika - osiguranje kredita	-	63	
	Ukupno:	22.590	84.746	

15.2. Rezervisanje za ostale troškove

Struktura rezervisanja za ostale troškove:

	(u.000 din)	31.12.2011.	31.12.2010.
1.	Rezervisanje za buduće troškove – u skladu sa MRS 19	5.837	5.384
2.	Rezervisanje za sudske sporove	13.969	1.509
3.	Ukupna ostala rezervisanja	19.806	6.893

15.2.1. Rezervisanje za buduće troškove – u skladu sa MRS 19

U skladu sa odredbama "MRS 19" izvršeno je rezervisanje procenjenih budućih troškova naknada zaposlenim radnicima u iznosu od 5.837 hilj.dinara, a po obračunu Ovlašćenog aktuara.

Rezervisanja su izvršena za svih 472 zaposlena radnika, koristeći projektovane buduće naknade, rast prosečne zarade u Srbiji i kamatnu stopu od 10% (referentna kamatna stopa NBS 9,75 %).

Obzirom da je u prethodnoj godini ovo rezervisanje već knjiženo u poslovnim knjigama Društva, to je u 2011. godini doknjižena razlika, kako se daje u sledećoj tabeli:
(u.000 din)

– Rezervisanje za buduće naknade otpremnina i jub. nagrada - 31.12.2010.g.	5.384
– Povećanje po obračunu Ovlašćenog aktuara	1.937
– Smanjenje-isplata dela rezervisanih naknada	(1.484)
Stanje rezervisanja 31.12.2011.godine	5.837

U 2011. godini izvršena je isplata dela rezervisanih naknada za jubilarne nagrade zaposlenima u visini od 1.484 hilj. dinara.

15.2.2. Rezervisanje za ostale troškove

Rezervisanje za ostale troškove u visini od 13.969 hilj. dinara izvršeno je po osnovu mogućeg gubitka sudskog spora na osnovu upravne tužbe na Rešenje Komisije za zaštitu konkurencije broj 4/0-02-646/2011-23 od 23.12.2011. godine.

Pomenutim Rešenjem Društvo je određena mera zaštite konkurencije u obliku obaveze plaćanja novčanog iznosa u visini od 1% od ukupnog godišnjeg prihoda od premija osiguranja i saosiguranja, po odbitku poreza koji se plaća na ukupan iznos premije, ostvarenog u 2007. godini, zbog toga što je prihvatanjem Odluke Udruženja broj 08-03/13-2 od 05.06.2008. godine, zajedno sa drugim Društvima (nabrojanim u Rešenju), zaključilo zabranjeni Sporazum o prestanku obračuna i naplate premije kasko osiguranja odjednom unapred za ceo višegodišnji period osiguranja od strane osiguravajućeg društava, za koju je utvrđeno da je akt koji za cilj ima bitno sprečavanje i ograničavanje konkurencije na tržištu pružanja usluge kasko osiguranja motornih vozila uzetih na lizing.

Društvo je Upravnom sudu dana 07.02.2011. godine uložilo tužbu, osporavajući pomenuto Rešenje (tačka 2.i 3.).

16. Dugoročne obaveze

Sa stanjem 31.12.2011. godine Društvo nema iskazanih dugoročnih obaveza.

17. Kratkoročne finansijske obaveze

Komisija za popis obaveza razlikte između popisanog i knjigovodstvenog stanja.	izvršila je popis sa	31.12.2011. godine	po kojem nisu utvrđene
--	----------------------	--------------------	------------------------

Sa 31.12.2011. godine Društvo je iskazalo kratkoročne obaveze u visini od 159.281 hilj. dinara, koje su sledeće strukture (sa uporednim pregledom na 2010. godinu):

	31.12.2011.	31.12.2010.
1. Ostale kratkoročne obaveze	462	317
2. Obaveze za štete	45.465	36.919
3. Obaveze za premiju, zarade i druge obaveze	113.354	114.678
Ukupno:	159.281	151.914

17.1. Ostale kratkoročne obaveze

Ostale kratkoročne obaveze od 462 hilj. dinara iskazane su po osnovu dela dugoročnih obrazloženih pod tačkama 4.2.2. Izveštajnog redosleda.

obaveza koje dospevaju do godinu dana od dana bilansa, a po osnovu rata za lizing,

17.2. Obaveze za štete

Obaveze za likvidirane, a neisplaćene štete na dan 31.12.2011. godine, sa štetama po osnovu saosiguranja, iskazane su u visini od 45.465 hilj. dinara, a po vrstama osiguranja kako sledi:

1. Osiguranje nezgode

2.603

2. Osiguranje motornih vozila

41.165

- likvidirane štete po osnovu osiguranja AO = 38.293 hilj.din.

- likvidirane štete po osnovu osiguranja AK = 2.872 hilj.din.

(u 000 din)

3. Osiguranje ostalih neživotnih osiguranja
Ukupno: 1.697
45.465

Sa stanjem 31.12.2011. godine procenat izmirenih šteta iskazan je u visini od (971.499 : 1.016.964) 95,53 %. Uvidom u dokumentaciju, štete su izmirene u januaru 2012. godine.

17.3. Obaveze za premije, zarade i druge obaveze

Struktura ovih obaveza je sledeća:

	31.12.2011.	31.12.2010.
1. Obaveze za premiju reosiguranja u zemlji	5.102	6.312
2. Obaveze za proviziju iz poslova reosiguranja u zemlji	541	-
3. Obaveze za neto zarade i naknade zarada	16.575	20.985
4. Obaveze za porez na zarade na teret zaposlenih	2.856	3.395
5. Obaveze za doprinose na zarade na teret poslodavca i zaposlenih	7.594	10.114
6. Obaveze za neto nak. zarada i pripadajući por. i dopr. koji se refundiraju	2.085	1.412
7. Unapred plaćena premija osiguranja	4.046	4.784
8. Obaveze prema članovima Nadzornog i Upravnog odbora	153	
9. Obaveze prema fizičkim licima –zakup i dr.	1.137	341
10. Obaveze prema dobavljačima	44.160	44.188
11. Obaveze prema NBS-e	-	9
12. Obaveza prema Garantnom fondu po obračunu za prodate polise	11.288	10.042
13. Obračun doprinosa za udruženje osiguravača Srbije	1.851	-
14. Ostale obaveze iz poslova cesije i asignacije	2.591	
15. Vatrogasni doprinos	152	330
16. Obaveze za porez na premiju neživotnih osiguranja	9.572	11.277
17. Obaveze za porez na dodatu vrednost	1.138	322
18. Ostale kratkoročne obaveze (adm.zabrane, takse i dr.)	2.515	1.167
Ukupno:	113.354	114.678

17.3.1. Obaveze prema reosiguravaču od 5.102 hilj. dinara iskazane su kod neživotnih osiguranja na osnovu Ugovora o reosiguranju zaključenih sa Akcionarskim društvom "Dunav RE" a.d.o., iz Beograda, a po vrstama poslova koji se aktiviraju automatski (ugovori detaljno obrazloženi u Mišljenju ovlašćenog aktuara o izveštaju o saosiguranju i reosiguranju viškova rizika iznad maksimalnog samopridržaja za period od 01.01. do 31.12.2011. godine i Napomenama Društva za 2011. godinu).

Obaveza je ostala neizmirena iz razloga spora koji se vodi sa ovim Reosiguravačem oko naplate potraživanja po osnovu likvidirane i isplaćene štete. (Obrazloženje dato pod tačkom 6.6.1. Izveštajnog redosleda).

17.3.3. Obaveze za neto zarade i naknade predstavljaju ukalkulisane, a neisplaćene obaveze po osnovu zarada za 12. mesec 2011. godine.

Uvidom u dokumentaciju, one su izmirene 15. januara 2012. godine sa pripadajućim porezima i doprinosima navedenim pod tačkama 17.3.4.i 17.3.5.

17.3.7. Unapred plaćena premija osiguranja i neraspoređene uplate iskazane su na dan 31.12.2011. godine u visini od 4.046 hilj. dinara.

17.3.10. U okviru obaveza prema dobavljačima, iskazane su sledeće obaveze:

Obaveze prema dobavljačima za obrtna sredstva	27.407
Obaveze prema dobavljačima za obrtna sredstva- ostala povezana lica	765
Obaveze prema dobavljačima za obrtna sredstva u inostranstvu	901
Obaveze prema dobavljačima za osnovna sredstva	15.087
Ukupno:	44.160

Procenat izmirenih obaveza sa 31.12.2011. godine, za dobavljače na nivou Društva, zajedno sa prenetim stanjem iz prethodne godine, ostvaren je u visini procenta od (867,489: 911,649) 95,16 %, što ukazuje da Društvo redovno izmiruje svoje obaveze iz poslovanja.

Uvidom u dokumentaciju, dobavljači za obrtna sredstva sa najvećim iznosom na dan 31.12.2011. godine, iskazani su u sledećoj tabeli:

<u>Dobavljači za obrtna sredstva</u>	<u>(u 000 din)</u>	<u>Napomena</u>
"NLB Leasing", d.o.o.	4.091	usaglašeno
"Hypo Alpe Adria Rent", d.o.o.	1.500	usaglašeno
"Tim Tren"-Agencija za pružanje usluga	1.006	usaglašeno
"Blumark Investments, " d.o.o.	1.000	usaglašeno
"Telenor",d.o.o.	960	usaglašeno

Dobavljači za osnovna sredstva

Dobavljači za osnovna sredstva sa najvećim iznosima na dan 31.12.2011. godine daju se u sledećoj tabeli:	
"Prodor Projekt", d.o.o.	4.033
SZR "Elmoveel Mont"	2.320
"Sunce Marinković"	2.466

Uvidom u tekuću dokumentaciju 2012. godine, dobavljači su izmireni u januaru 2012. godine, odnosno u skladu sa rokovima utvrđenim Ugovorom.

17.3.12. Neizmirena obaveza prema Garantnom fondu po obračunu za prodate polise, a u skladu sa Odlukom Udruženja osiguravajućih organizacija, iskazana je u visini od 11.288 hilj. dinara. Obaveza je izmirena početkom 2012. godine.

17.3.13. Obračun doprinosa za Udruženje osiguravača Srbije u visini od 1.851 hilj. dinara utvrđen je na osnovu Odluke o izmenama i dopunama Odluke o utvrđivanju visine doprinosa organizacija za osiguranje za obrazovanje sredstava i korišćenje sredstava Garantnog fonda, donete od strane UO Udruženje osiguravača Srbije broj 11/03-5/1 od 27.09.2011. godine i Odluke broj 11/03-5/2 o utvrđivanju visine doprinosa koji uplaćuju društva za osiguranje radi obezbeđivanja sredstava za izvršenje poverenih poslova Udruženja osiguravača Srbije.

17.3.14. Ostale obaveze iz poslova cesije i asignacije u visini od 2.591 hilj. dinara iskazane su na osnovu Ugovora o cesiji od 7.11. i 21.12.2011. godine, koji je zaključen između Cedenta i SZR "Elmoveel Mont" (raniji poverilac), "Miroco", d.o.o. kao Cesionara i ovog Društva kao dužnika, odnosno Cesusa.

Prvim Ugovorom od 07.11.2011. godine ovo Društvo je u obavezi da izmiri dug u visini od 1.500 hilj. dinara, a koji je nastao iz osnovna radova na poslovnoj zgradi, izvršenih od strane Cedenta.

Drugim Ugovorom ovo Društvo izvršava obavezu od 1.300 hilj. dinara, takođe na osnovu izvršenih radova na poslovnoj zgradi.

17.3.16. Obaveza za porez na premiju po osnovu neživotnih osiguranja u visini od 9.572 hilj. dinara izmirena je odmah u januaru 2012. godine.

Od strane Ovlašćenog revizora izvršen je uvid u Uverenje Poreske uprave-Centar za velike poreske obveznike broj 437-00073/2012-07-2, izdato 30.01.2012. godine, iz kojeg se utvrđuje da je Društvo do tog datuma izmirilo sve dospеле poreske obaveze po osnovu javnih prihoda.

Drugim Uverenjem Gradske uprave za finansije-Poresko odeljenje, broj XV-437-1-9008/12 od 17.01.2012. godine, potvrđeno je da je Društvo izmirilo i sve dospеле obaveze po osnovu javnih prihoda (lokalne samouprave) i to komunalne takse, naknade za korišćenje gradskog građevinskog zemljišta i porez na imovinu od pravnih lica.

Uvidom u dokumentaciju, Ovlašćeni revizor utvrdio je da su obaveze evidentirane na osnovu verodostojne dokumentacije, a visoki procenti izmirenja ukazuju da Društvo redovno izmiruje svoje obaveze iz tekućeg poslovanja.

18. Pasivna vremenska razgraničenja

Na ovoj poziciji došlo je do korekcije početnog stanja za iznos od 27.248 hilj. dinara, na način kako se daje u sledećoj tabeli:

	31.12.2010.-pre korekcije	01.01.2011.-posle korekcije	Efekat korekcije
1. Prenosne premije	1.164.632	1.164.632	-
2. Rezervisane štete	1.375.886	1.375.886	-
3. Druga pasivna vremenska razgraničenja	348.525	375.773	27.248
Ukupno:	2.889.043	2.916.291	27.248

(u 000 din.)

U postupku kontrole izvršene od strane Narodne banke Srbije, a po Zapisniku broj VIII-76/1/12 od 18.01.2012. godine, uočena je razlika koja se odnosi na razgraničenje prihoda za polise koje su izdate u 2010. godini, a kojima period trajanja osiguranja počinje u 2011. godini.

Naime, sistem je trebao da obračuna prenosnu premiju na sve polise koje su ušle u prihod perioda, s tim da za polise prodate u 2010. godini sa skadencom od 01.01.2011. godine, a koje su uključene u prihod 2010. godine, prenosna premija bude 100 %.

Obzirom da sistem nije uzео u obzir te polise prilikom obračuna prenosne premije, to je Zapisnikom NBS naložena korekcija, preko rezultata 2010. godine, koja je sprovedena sledećim knjiženjima:

	Duguje	Potražuje
- Račun gubitka iz ranijih godina	27.248	
- Pasivna vremenska razgraničenja-unapred obračunati prihodi budućeg perioda		27.248

(u 000 din.)

Napomena: Ovo knjiženje sprovedeno pod 01.01.2011. godine, nalogom za knjiženje GLJ00-003190.

U 2011. godini pod 02.01.2011. godine izvršeno je ukidanje pasivnih vremenskih razgraničenja, koje je sprovedeno sledećim knjiženjima:

	Duguje	Potražuje
Pasivna vremenska razgraničenja-unapred obračunati prihodi budućeg perioda	27.248	
Prihodi od premije neživotnih osiguranja		27.248

(u 000 din.)

Napomena: Knjiženje sprovedeno nalogom za knjiženje GLJ01-003268

Pasivna vremenska razgraničenja 31.12.2011. godine

Ukupan sledeće:	iznos	pasivnih vremenskih razgraničenja	je	hilj.	dinara	i	odnosi	se	na
			31.12.2011. godine	31.12.2010. korigovano stanje					(u 000 din.)
1.	Prenosne premije		1.158.376	1.164.632					
2.	Rezervisane štete		1.606.504	1.375.886					
3.	Druge pasivna vremenska razgraničenja		414.069	375.773					
	Ukupno:		3.178.949	2.916.291					

18.1. Prenosna premija

Utvrđena visina prenosne premije od 1.158.376 hilj. dinara, kao deo premije koji predstavlja prihod budućeg perioda, obračunata je primenom vremenskog razgraničenja premije (postupkom pro rata temporis), a u skladu sa aktom Društva i potvrđena od strane Ovlašćenog aktuara. Iskazana visina prenosne premije odnosi se na sledeće vrste osiguranja:

	(u 000 din.)	31.12.2011.	31.12.2010.
1.	Prenosna premija – motornih vozila	1.112.339	1.108.577
2.	Prenosna premija – nezgoda	12.921	15.489
3.	Prenosna premija – ostala neživotna osiguranja	28.347	32.101
	Ukupno:	1.153.607	1.156.167
4.	Prenosna premija saosiguranja	4.769	8.465
	Ukupno prenosna premija :	1.158.376	1.164.632

(u 000 din.)

Šifra	Vrsta osiguranja	Bruto premija	Prenosna bruto premija sa saosiguranjem	% od bruto premije
01	Nezgodna	68.538	14.798	21,59 %
02	Dobrovoljno zdravstveno	11.264	2.892	25,67 %
03	Motorna vozila - kasko	92.968	47.359	50,94 %
08	Požar i druge opasnosti	21.703	9.110	41,98 %
09	Ostala imovina	24.303	11.626	47,84 %
10	Motorna vozila - autoodgovornost	2.041.933	1.066.812	52,25 %
13	Opšta odgovornost	9.754	4.838	49,60 %
18	Pomoć na putu	34.696	941	2,71 %
	Ukupno:	2.305.159	1.158.376	50,25 %

Visina prenosne premije u bruto premiji pod 31.12.2011. godine utvrđena je u procentu od (1.158.376:2.305.159) 50,25 %. Najveći procenat utvrđen je kod osiguranja autoodgovornosti, a najniži kod pomoći na putu.

Struktura prenosne premije sa 31.12.2011. godine daje se u sledećoj tabeli:

	(u 000 din.)	
	Prenosna premija saosiguranja	Prenosna premija saosiguranja
1. Tehnička premija	900.680	2.625
2. Režijski dodatak	230.100	2.096
3. Doprinos za preventivu	22.827	48
Ukupno:	1.153.607	4.769
		1.158.376

18.2. Rezervisane štete

Sa stanjem 31.12.2011. godine, a po obračunu aktuara, uz primenu Pravilnika o načinu utvrđivanja dela tehničke premije za isplatu nastalih neisplaćenih obaveza (rezervisane štete) usvojenog na sednici Upravnog odbora od 29.12.2009. godine i Odluke o bližim kriterijumima i načinu obračuna rezervisanih šteta (Sl.glasnik 86/07), rezervisane štete iznose 1.606.504 hilj. dinara i to:

	(u 000 din)	
	31.12.2011.	31.12.2010.
- Rezervisane štete neživotnih osiguranja	1.605.831	1.375.001
- Rezervisane štete saosiguranja.	673	885
Ukupno rezervisane štete	1.606.504	1.375.886

Rezervisane štete popisane su sa stanjem na dan 31.12.2011. godine od strane posebno imenovane Komisije, koja je podnela Upravnom odboru Društva Izveštaj o izvršenom popisu.

U odnosu na Ovlašćenog aktuara utvrđena je razlika od 67 hilj. dinara za nastale neprijavljene štete, (opšta odgovornost).

Obzirom da navedena razlika nema materijalno značajan uticaj, Ovlašćeni revizor ne daje ispravku, obzirom da je ista uzeta u obzir već kod obračuna za prva tri meseca 2012. godine.

U odnosu na prethodnu godinu rezervisane štete povećane su za iznos od 230.618 hilj. dinara, kako se daje u sledećoj tabeli:

	(u 000 din)	
	31.12.2011.	31.12.2010.
- Rezervisane štete 31.12.2011. godine	1.606.504	
- Rezervisane štete 31.12.2010. godine	1.375.886	
Razlika na teret rashoda:	230.618	

Struktura rezervisanih šteta neživotnih osiguranja sa 31.12.2011. godine:

	(u 000 din)	
	31.12.2011.	31.12.2010.
- rezervisane nastale, prijavljene, a neisplaćene štete	535.418	629.021
- rezervisane nastale, a neprijavljene štete	1.070.413	745.980
- rezervisane štete saosiguranja	673	885
Ukupno:	1.606.504	1.375.886

Rezervisane nastale, prijavljene štete

Rezervisane nastale, prijavljene štete utvrđene su od strane Komisije u skladu sa Pravilnikom po vrstama osiguranja, s tim da su posebno rezervisane štete u redovnom i sudskom postupku, a na osnovu raspoložive dokumentacije po svakom pojedinačnom zahtevu.

Rezervisane nastale, prijavljene štete utvrđene su u skladu sa Pravilnikom po vrstama osiguranja.

Prijavljene, a nerešene rezervisane štete, zajedno sa rezervisanim štetama saosiguranja, čine iznos od:

(u 000 din.)

- Ukupno popisane, nastale prijavljene štete	459.261
- Ukupno popisane rezervisane štete saosiguranja	673
Ukupno štete (bez troškova)	459.934
- Troškovi nastali po osnovu obrade šteta (izviđaj, procena, likvidacija)	76.157
Ukupno:	536.091

Rezervisane nastale, prijavljene štete u visini od 536.091 hilj. dinara po vrstama osiguranja kako se daje u sledećoj tabeli:

(u 000 din.)

Šifra	Vrsta osiguranja	Rezervisane štete	Troškovi obrade šteta	Ukupno
01	Nezgodna	2.571	538	3.109
02	Dobrovoljno zdravstveno	43	26	69
03	Motorna vozila-kasko	22.966	2.396	25.362
08	Požar i druge opasnosti	2.847	656	3.503
09	Ostala imovina	840	314	1.154
10	Motorna vozila-AO	430.441	72.127	502.568
18	Osiguranje pomoći na putu	226	100	326
	Ukupno:	459.934	76.157	536.091

Rashodi izviđaja, procene, likvidacije i isplate naknada šteta i ugovorenih naknada koji se odnosi na rezervisane nastale, prijavljene štete učestvuju u rezervisanim štetama sa 16,56 %, a u tehničkoj premiji 4,3 %.

Rezervisane rentne štete odnose se na rešene sudske predmete po osnovu osiguranja od autoodgovornosti, koje se isplaćuju mesečno, a na kraju godine izvršena je rezervacija budućih obaveza u kapitalizovanom iznosu od 14.039 hilj. dinara (sve rešene u sudsom postupku).

Rezervisane nastale, neprijavljene štete

Obracun nastalih, a neprijavljenih šteta za sve vrste osiguranja izvršen je u skladu sa propisima i aktima poslovne politike Društva, a koji je potvrđen i od strane Ovlašćenog aktuara.

Rezervisane nastale, a neprijavljene štete u visini od 915.817 hilj. dinara, sa rezervisanim troškovima obrade od 154.596 hilj. dinara čine iznos od 1.070.413 hilj. dinara, a po vrstama kako se daje u sledećoj tabeli:

(u 000 din.)

Šifra	Vrsta osiguranja	Rezervisane štete	Troškovi obrade šteta	Ukupno
01	Nezgodna	9.255	1.937	11.192
02	Dobrovoljno zdravstveno	2.357	1.452	3.809
03	Motorna vozila-kasko	12.996	1.356	14.352
08	Požar i druge opasnosti	636	146	782
09	Ostala imovina	424	159	583
10	Motorna vozila - AO	888.732	148.920	1.037.652
18	Osiguranje pomoći na putu	1.417	626	2.043

Ukupno:		915.817	154.596	1.070.413
13	Opšta odgovornost (uzeto kod Ovlašćenog aktuara)	57	10	67
		915.874	154.606	1.070.480

Kako se utvrđuje iz prednje tabele, rashodi izviđaja, procene, likvidacije i isplate naknada šteta i ugovorenih naknada koji se odnosi na rezervisane nastale, neprijavljene štete učestvuju u rezervisanim štetama sa 16,88 %, a u tehničkoj premiji 8,7 %.

Ukupno rezervisane, nastale prijavljene i nastale a neprijavljena štete sa rashodima izviđaja, procene, likvidacije i isplate šteta i ugovorenih naknada učestvuju u tehničkoj premiji sa (1.606.504 : 1.777.523) 90,38 %.

Struktura nastalih, prijavljenih šteta (redovne i sudske)

Rezervisane nastale, prijavljene štete na dan 31.12.2011. godine iskazane su:

	(komada)		(u 000 din)	
	Broj šteta	Iznos	Broj šteta	Iznos
- u mirnom postupku	456	182.277		
- u sudskom postupku	864	277.657		
Ukupno:	1.320	459.934		

Rezervisane nastale, prijavljene štete na dan 31.12.2011. godine po poslovnima osiguranja:

Šifra	Vrsta osiguranja	Redovne štete		Štete u sporu	
		kom	Iznos	kom	Iznos
01	Nezgoda	30	1.374	9	1.197
02	Dobrovoljno zdravstveno	4	43	-	-
03	Motorna vozila-kasko	74	12.627	19	10.339
08	Požar i druge opasnosti	-	-	2	2.847
09	Ostala imovina	2	661	1	179
10	Motorna vozila – AO	323	167.346	833	263.095
18	Osiguranje pomoći na putu	23	226	-	-
Ukupno:		456	182.277	864	277.657

Rezervisane štete po godinama nastanka (nezgoda) u ukupnoj visini od (1.374 + 1.197) 2.571 hilj. dinara daju se u sledećoj tabeli:

(u 000 din)

Godina nastanka	Redovne štete		Štete u sporu	
	kom	Iznos	kom	Iznos
- 2006.god.			1	150
- 2007.god.			4	420
- 2008.god.			-	-
- 2009.god.	1	127	1	627

- 2010.god.	17	1.096	3	-
- 2011.god.	12	151	-	-
Ukupno	30	1.374	9	1.197

Rezervisane štete po godinama nastanka (dobrovoljno zdravstveno osiguranje) u ukupnoj visini od 43 hilj. dinara daju se u sledećoj tabeli:

(u 000 din)

Godina nastanka	Redovne štete		Štete u sporu	
	kom	Iznos	kom	Iznos
- 2010.god.	2	21	-	-
- 2011.god.	2	22	-	-
Ukupno	4	43	-	-

Rezervisane štete po godinama nastanka (autokasko) u ukupnoj visini od (12.627 + 10.339) 22.966 hilj. dinara daju se u sledećoj tabeli:
(u 000 din)

Godina nastanka	Redovne štete		Štete u sporu	
	kom	Iznos	kom	Iznos
- 2008.god.			1	-
- 2009.god.	2	40	11	7.743
- 2010.god.	3	6.635	3	2.060
- 2011.god.	69	5.952	4	536
Ukupno	74	12.627	19	10.339

Rezervisane štete po godinama nastanka (požar i druge opasnosti) u ukupnoj visini od 2.847 hilj. dinara daju se u sledećoj tabeli:
(u 000 din)

Godina nastanka	Redovne štete		Štete u sporu	
	kom	Iznos	kom	Iznos
- 2009.god.			1	1.577
- 2010.god.			1	1.270
- 2011.god.				
Ukupno			2	2.847

Rezervisane štete po godinama nastanka (ostala osiguranja imovine) u ukupnoj visini od (661 + 179) 840 hilj. dinara daju se u sledećoj tabeli:
(u 000 din)

Godina nastanka	Redovne štete		Štete u sporu	
	kom	Iznos	kom	Iznos
- 2009.god.				
- 2010.god.			1	179
- 2011.god.	1	661		
Ukupno	1	661	1	179

Rezervisane štete po godinama nastanka (autoodgovornost) u ukupnoj visini od (167.346 + 263.095) 430.441 hilj. dinara daju se u sledećoj tabeli:
(u 000 din)

Godina Nastanka	Redovne štete			U sporu		
	AO			AO		
	kom	Iznos	Iznos	kom	Iznos	Iznos
- Pre 2000. g	1	300		7	13.059	
- 2000. god.				6	1.857	
- 2001. god.				12	15.039	
- 2002. god.				7	2.789	
- 2003. god.				9	28.054	
- 2004. god.				10	2.386	
- 2005. god.				16	24.592	
- 2006. god.	2	850		46	29.933	
- 2007. god.	4	3.244		67	18.614	
- 2008. god.	15	25.493		122	47.023	
- 2009. god.	26	62.401		143	28.183	
- 2010. god	48	17.639		208	34.621	
- 2011. god.	227	57.419		180	16.945	
Ukupno	323	167.346		833	263.095	

Rezervisane štete po godinama nastanka (osiguranje pomoći na putu) u ukupnoj visini od 226 hilj. dinara daju se u sledećoj tabeli:

(u 000 din)

Godina nastanka	Redovne štete			Štete u sporu		
	Iznos			Iznos		
	kom	Iznos	Iznos	kom	Iznos	Iznos
- 2011.god.	23	226		-	-	
Ukupno	23	226		-	-	

U odnosu na prethodnu godinu uočava se porast iznosa rezervisanih šteta za (1.606.504 : 1.375.886) 16,76 %. Povećanje iznosa rezervisanih šteta je posledica adekvatnih i realnih procena, perioda i načina razvoja šteta, posebno kod vrste osiguranja autoodgovornosti koja ima najveće učešće u ukupno rezervisanim štetama i koje iznosi 95,87 %, što je posledica učešća autoodgovornosti u strukturi portfelja.

Prosečno rezervisana nastala, prijavljena šteta iznosi 406 hilj. dinara sa troškovima procene, likvidacije i isplate, odnosno 348 hilj. dinara bez troškova. U odnosu na prethodnu godinu prosečno rezervisana nastala, prijavljena šteta veća je za (406:315) 28,89 % (sa troškovima), odnosno za (348 : 271) 28,41 % bez troškova.

Prosečno rezervisana nastala prijavljena šteta u redovnom postupku iznosi 400 hilj. dinara, a u sporu 321 hilj. dinara.

Prosečno rezervisana nastala prijavljena šteta (zajedno sa troškovima) kod osiguranja od autoodgovornosti iznosi 435 hilj. dinara. Bez troškova obrade štete, ova šteta iznosi 372 hilj. dinara i to u redovnom postupku 518 hilj. dinara, a u sudskom 315 hilj. dinara.

Prosečno likvidirana šteta u 2011. godini (61 hilj. dinara bez troškova, 91 hilj. dinara sa troškovima, odnosno 295 hilj. dinara u sporu) niža je od prosečno rezervisane kod svih vrsta osiguranja.

Na osnovu podataka o rezervisanim nastalim prijavljenim štetama u redovnom i u sudskom postupku i likvidiranim štetama, utvrđuje se da su prosečno rezervisane štete na kraju godine veće, što ukazuje na realnost rezervacije u odnosu na prosečno likvidiranje štete u toku godine.

Rezervisani zahtevi za naknadu prijavljenih šteta u redovnom postupku čine 34,5 % po broju, a 39,6 % po iznosu od ukupno rezervisanih zahteva. U tekućoj godini nastalo je šteta po broju, a svega 35,3 % po rezervisanom iznosu. 73,5 %
Zahtevi po osnovu šteta u sporu čine 65,5 % po broju, a 60,4 % po iznosu od ukupnog broja, odnosno iznosa rezervisanih predmeta.

Učešće predmeta po osnovu osiguranja od autoodgovornosti iznosi 70,8 % po broju, a 91,8 % po iznosu ukupno rezervisanih predmeta. Rezervisani zahtevi za ostale vrste neživotnih osiguranja po godinama nastanka prijavljeni su uglavnom u tekućoj, a u manjem broju u prethodnoj godini, što se može oceniti povoljnim, kako po broju tako i po rezervisanom iznosu.

Po obračunu i izveštaju aktuaru, rezervacija šteta izršena je u skladu sa strukom osiguranja, te su obezbeđeni izvori sredstava za isplatu nastalih, a nelikvidiranih šteta.

Isto tako, od strane Ovlašćenog aktuara izvršena je i provera adekvatnosti rezervisanja obaveza za nastale prijavljene, a nerešene štete i za nastale neprijavljene štete na dan 31.12.2010. godine analizom dovoljnosti rezervisanih iznosa primenom metode Run off analize.

Ovlašćeni aktuar u svom Izveštaju – Mišljenju o finansijskim izveštajima i godišnjem izveštaju o poslovanju Društva u 2011. godini, utvrdio je realnost rezervacije, mereno kroz odnos likvidiranog i rezervisanog iznosa za štete koje su rezervisane na kraju 2010. godine, a likvidirane i isplaćene u 2011. godini i to odvojeno za predmete u redovnom, u sudskom postupku i ukupno, a što je i tabelarno prikazano na strani 16. i 17. pomenutog Izveštaja.

18.3. Ostala pasivna vremenska razgraničenja

	(u 000 din)		Korekcija
	Korigovano 01.01.2011.	31.12.2010. godine	
1. Doprinos za preventivu	36.327	36.327	-
2. Obračunati prihodi budućeg perioda	31.844	4.596	27.248
3. Potraživanja po osnovu regresa	295.611	295.611	-
4. Preventiva sa obavezom vraćanja	11.990	11.990	-
5. Odložena obaveza po osnovu PDV-a	1	1	-
6. Ukupno:	375.773	348.525	27.248

Struktura ostalih pasivnih vremenskih razgraničenja, data je u sledećoj tabeli:

	(u 000 din)	
	31.12.2011. godine	31.12.2010. (korigovano stanje)
1. Doprinos za preventivu	43.869	36.327
2. Obračunati prihodi budućeg perioda	21.289	31.844
3. Potraživanja po osnovu regresa	337.613	295.611
4. Preventiva sa obavezom vraćanja	7.164	11.990
5. Unapred plaćeni troškovi investicija	4.134	-
6. Odložena obaveza po osnovu PDV-a	-	1
7. Ukupno:	414.069	375.773

18.3.1. Doprinos za preventivu

U skladu sa Pravilnikom o preventivi, uz prethodno pribavljeno Mišljenje ovlašćenog aktuara, stanje sa promenama preventive u toku 2011. godine daje se u sledećoj tabeli:

	(u 000 din)
1. Početno stanje 01.01.2011.g.	37.606
2. Preventiva po obračunu za 2011.god (iz raspodele premije, po poslovima osiguranja)	44.851
3. Plisirana sredstva preventive u 2011. godini	(46.269)
4. Vraćena sredstva preventive u toku godine	7.682
Stanje 31.12.2011. godine (1+2-3+4)	<u>43.869</u>

Obračun doprinosa za preventivu izvršen je u skladu sa Pravilnikom o preventivi i potvrđen od strane Ovlašćenog aktuara, a po vrstama osiguranja kako sledi:

Redbr.	AO	Video nadzor 1,2%	AK	Nezgoda	Ostala osiguranja	Ukupno
1. Početno stanje	13.966	11.687	3.779	2.351	5.823	37.606
2. Preventiva u toku godine	16.303	24.454	930	798	2.367	44.851
3. Plisirana sredstva u toku godine	(29.450)	(16.527)	(3)	(247)	(42)	(46.269)
4. Vraćena sredstva u toku godine	7.572	110				7.682
5. Stanje sredstava preventive 31.12.2011. god. (1+2-3+4)	8.390	19.614	4.705	2.901	8.258	43.869

Obračun doprinosa za preventivu izvršen je u skladu s Pravilnikom o maksimalnim stopama režijskog dodatka i Pravilnikom o preventivi i potvrđen od strane Ovlašćenog aktuara.

U toku 2011. godine ukupno je uloženo sredstva u visini od 46.269 hilj.dinara, od toga za ulaganje u video nadzor saobraćaja na putevima u skladu sa Zakonom o osiguranju u saobraćaju iznos od 16.527 hilj.dinara.

Od ostalih uložених sredstava od 29.742 hilj.dinara, bez obaveze vraćanja odobreno je 27.022 hilj.dinara, dok je 2.720 hilj.dinara dato bespovratno.

Sredstva doprinosa i fonda preventive korišćena su u skladu s Pravilnikom i Planom i programom mera preventivne zaštite na osnovu ugovora o ulaganju sredstava preventive sa obavezom i bez obaveze vraćanja.

Neutrošena sredstva fonda preventive prenose se u narednu godinu za ulaganja u skladu s Pravilnikom i Planom i programom korišćenja sredstava preventive.

18.3.2. Obračunati prihodi budućeg perioda

Na ovoj poziciji izvršena je korekcija početnog stanja, na način kako se daje u sledećoj tabeli:

	01.01.2011.g. (korigovano stanje)	31.12.2010. godine.	Korekcija
- Prodane polise osiguranja sa skadencom osiguranja 01.01.2011. godine	27.722	474	27.248
- Razgraničen prihod za kamatu na korporativne obveznice Izdavaoca Tigar Pirot, sa dospećem do 2015. godine	4.122	4.122	-

Ukupno:	31.844	4.596	27.248
---------	--------	-------	--------

Korekcija u odnosu na prethodnu godinu je nastala kao posledica knjiženja premije po polisama prodanim u 2010. godini, a čija skadenca počinje u 2011. godini.

U poslovnim knjigama Društva korekcija je izvršena preko rezultata iz ranijih godina i pasivnih vremenskih razgraničenja pod 01.01.2012. godine, na način kako je u uvodnom delu tačke 18. Izveštajnog redosleda.

Struktura unapred naplaćenih prihoda sa stanjem 31.12.2011. godine u visini od 21.289 hilj. dinara iskazana je po sledećoj strukturi:
(u 000 din)

- Prodane polise osiguranja do 31.12.2011. godine, sa skadencom osiguranja 01.01.2012. godine	16.615
- Razgraničen prihod za kamatu na korporativne obveznice Izdavaoca Tigar Pirot, sa dospećem do 2015. godine	4.674
Ukupno:	21.289

18.3.3. Potraživanja po osnovu regresa

Uvidom u dokumentaciju, Društvo na računu pasivnih vremenskih razgraničenja knjiži podnete regresne zahteve na bazi podataka iz pravne službe, dok prihodovanje po osnovu istih vrši zatvaranjem pasivnih vremenskih razgraničenja u korist prihoda, a po osnovu naplaćenog potraživanja, sudske presude i vansudskog poravnjanja, a u skladu sa sadržajem. Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za društva za osiguranje ("Sl. glasnik RS", br. 3/2009.).

Sa stanjem 31.12.2011. godine, Društvo na ovom računu iskazuje iznos od 337.613 hilj. dinara, po strukturi kako je dato u tabeli, sa uporednim pregledom u odnosu na prethodnu 2010. godinu:

	31.12.2011.	31.12.2010.
- Regresni zahtevi po osnovu autokaska	180.206	122.511
- Regresni zahtevi po osnovu autoodgovornosti u zemlji	156.591	172.284
- Regresni zahtevi po osnovu osiguranih kredita	816	816
Ukupno stanje regresnih zahteva:	337.613	295.611

(u 000 din)

18.3.4. Preventiva sa obavezom vraćanja

Preventiva sa obavezom vraćanja iskazana je na dan 31.12.2011. godine u visini od 7.164 hilj. dinara.

Sredstva preventive za motorna vozila plasirana su radi unapređenja preventivne zaštite vozila, posebno kod vozničkih parkova, nabavke opreme za tehničke preglede ili održavanje vozila, modernizaciju tehničkih pregleda, edukaciju zaposlenih i edukaciju osiguranika. Kod kasko osiguranja, posebno kod motornih vozila kod kojih je moguća značajnija šteta, uveden je sistem zaštite i preventive od krađe vozila satelitskim praćenjem (GPRS), što podrazumeva blagovremeno preduzimanje mera za sprečavanje šteta kod preuzetih rizika krađe u uslovima kada se desio ovaj rizik.

18.3.5. Unapred obračunati troškovi investicija

Unapred obračunati troškovi investicija iskazani su na dan 31.12.2011. godine u visini od 4.134 hilj. dinara.

Naime, za radove izvršene do kraja 2011. godine na stambeno poslovnom objektu "Prodor", ispostavljena je od strane SZTR "Termo-Mont" okončana situacija, koja je ispostavljena 04.01.2012. godine.

Društvo je u skladu sa odredbama Pravilnika o Kontnom okviru pravilno sprovelo knjiženje, obzirom da obračunati troškovi terete tekući obračunski period.

19. Odložene poreske obaveze

Društvo je u svojim finansijskim izveštajima za 2011. godinu iskazalo odložene poreske obaveze u visini od 28.166 hilj. dinara (31.12.2010. godine 28.996 hilj. dinara).

Obračun odloženih poreza na dan 31.12.2011. godine izvršen je u skladu sa odredbama MRS 12 – Porezi iz dobitka.

MRS-12 zahteva da se utvrdi tekući i odloženi porez na dobitak. Tekući porez se prema našim propisima utvrđuje u Poreskom bilansu (PB-1) i u Poreskoj prijavi za konačno utvrđivanje poreza na dobit društva (PDP). Pri ovom obračunu poreska osnovica se razlikuje od dobitka pre oporezivanja za visinu stalnih i privremenih poreskih razlika.

Stalne poreske razlike obuhvataju korekciju prihoda i rashoda po osnovu transfernih cena (kod matičnih društava) i po osnovu nepriznatih određenih rashoda.

Privremene poreske razlike se javljaju po osnovu različito obračunate amortizacije po računovodstvenim i poreskim propisima. Odloženi porez se utvrđuje po osnovu odloženih poreskih sredstava korigujući tekući porez na niže ili po osnovu odloženih poreskih obaveza, korigujući tekući porez na više.

Odložena poreska sredstva su iznosi poreza na dobitak koji se mogu povratiti u budućim periodima u kojima se budu javile odložene poreske obaveze, a nastaju usled:

- manje amortizacije obračunate po poreskim propisima (Zakon o porezu na dobit pravnih lica) od amortizacije obračunate i proknjižene u računovodstvu u skladu sa MRS.
- prenesenih neiskorišćenih poreskih gubitaka za koje se može umanjiti oporezivi dobitak utvrđen u poreskom bilansu,
- neiskorišćenih poreskih kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva.

Po prve dve alineje se smanjuje oporezivi dobitak u Obrascu OB-1, a po trećoj alineji smanjuje se konačan iznos poreza na dobitak u Poreskoj prijavi PDP.

Odložene poreske obaveze su deo poreza na dobitak koji će se platiti u budućim periodima. U našim uslovima to je opet amortizacija ali u suprotnom smislu, odnosno veća je po poreskim propisima od amortizacije po računovodstvu.

Tekući i odloženi porezi priznaju se kao poreski prihodi i rashodi i uključeni su u neto dobit perioda.

Prema MRS 12 st. 20. odloženi porezi se utvrđuju i za sredstva iskazana po fer vrednosti. Stavom 61. istog MRS odloženi porezi knjiže se direktno u kapital, ukoliko su nastali po osnovu stavki koje se knjiže direktno u kapital, iz čega proizilazi da kada imamo sredstva iskazana po fer vrednosti, deo odloženih poreza se knjiži preko prihoda i rashoda, a deo direktno preko kapitala. U našem slučaju deo odloženih poreskih obaveza, kao posledica revalorizacije nekretnina, knjiži se direktno preko kapitala.

Obračun odloženih poreskih sredstava i obaveza daje se narednim pregledom:

(u 000 din)

	Iznos
1. Sadašnja vrednost sredstava - računovodstvena	1.295.883
2. Sad. vrednost sredstava za koje se ne vrši obr. amort. – inv. nekretnine,	(691.576)
3. Sad. vrednost sredstava za koje se ne vrši obračun amort.u poreske svrhe (sredstva po vrednosti ispod prosečne bruto zarade) - 2008-2011. godine	(25.587)
4. Ukupno sadašnja vrednost sredstava za obračun (1-2-3) – računovodstvena	578.720
5. Neopisana vrednost sredstava iz OA obrasca	737.959
6. Izuzimanje sredstava na koja se ne vrši obr. am. u računovodstvu a vrši se u obračunu amortizacije za poreske svrhe (024)	(442.836)
7. Ukupno sad. vredn. sredstava za obračun (5-6) – za poreske svrhe	295.123
8. Razlika između računovodstvene sadašnje vrednosti sredstava i sadašnje vredn. sredstava za obračun amort. u poreske svrhe (4-7)	283.597
9. Odložene poreske obaveze na kraju obr. perioda (red. br. 8 x 10 %)	28.360

10. Obračunate otpremnine i novčane naknade zaposlenima - Rezervisanja po MRS-19	1.937
11. Odli. poreska sredstva po osnovu rezervisanja po MRS – 19 (red.br. 10 x 10%)	194
12. Kumulirane odložene poreske obaveze 31.12.2011.god. (red.br. 9 - 11)	28.166

Odložena poreska sredstva po osnovu izvršenog rezervisanja za otpremnine i druge naknade zaposlenima u visini od 194 hilj. dinara, obračunata su kao 10 % obračunatih rezervisanja u ove svrhe (1.937 hilj. dinara). Obračun rezervisanja za otpremnine i druge naknade zaposlenima izvršio je ovlašćeni aktuar.

Uzimajući u obzir stanje odloženih poreza na dan 01.01.2011. godine, i izvršene obračune za 2011. godinu, dolazimo do dobitka po osnovu smanjenja odloženih poreskih obaveza za 2011. godinu, kako sledi:

(u 000 din)

O p i s	Iznos
1. Kumulirane odložene poreske obaveze 31.12.2011.god.	(28.166)
2. Stanje na početku perioda 01.01.2011.g.	28.996
3. Odloženo poresko sredstvo po osnovu revalorizacije nekretnina	(473)
4. Dobitak po osnovu kreiranja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza za knjiženje u 2011.g. (1-2-3)	357

Korekcijom vrednosti građevinskih objekata po osnovu svođenja na tržišnu vrednost Društvo je u 2011. godini izvršilo smanjenje vrednosti građevinskih objekata, odnosno revalorizacionih rezervi u visini od 4.729 hilj. dinara. Odložena poreska sredstva po ovom osnovu su 473 hilj. dinara (4.729 hilj. dinara x 10 %), kako je to dato pod rednim brojem 3. prethodne tabele.

ULAGANJA SREDSTAVA TEHNIČKIH REZERV I

Tehničke rezerve u skladu sa članom 107. Zakona o osiguranju čine:

(u 000 din)

	31.12.2011.	31.12.2010.
1. Prenosne premije	1.158.376	1.164.632
2. Rezervisane štete	1.606.504	1.375.886
3. Rezerve za izravnanje rizika	22.590	84.746
Ukupno:	2.787.470	2.625.264

U odnosu na Ovlašćenog aktuara (2.787.537 hilj. dinara) iskazana je razlika od 67 hilj. dinara, koja je evidentirana kod nastalih, neprijavljenih šteta i koje je Ovlašćeni aktuar uzео u obzir kod obuhvata rezervisanih šteta na dan 31.12.2011. godine.

Priklom obračuna nastalih, a neprijavljenih šteta došlo je do omaške, te kod opšte odgovornosti Društvo nije evidentiralo rezervaciju u iznosu od 57 hilj. dinara, što zajedno sa troškovima procene, likvidacije i isplate naknada šteta od 10 hilj. dinara, čini iznos od 67 hilj. dinara.

Ovlašćeni revizor koristi podatke iz knjigovodstva, obzirom da je razlika neznatna i ispravljena već kod tromesečnog obračuna.

Kontrolom je potvrđena pravilnost utvrđivanja visine tehničkih rezervi u delu utvrđivanja prenosne premije, rezervisanja i dovoljnosti sredstava za isplatu šteta, što govori da se Društvo ponašalo u skladu sa polaznim osnovama pravila o upravljanju rizicima, odnosno u skladu sa strukom osiguranja, a sa ciljem zaštite interesa osiguranika i korisnika osiguranja.

Shodno Zakonom o osiguranju, Pravilniku o uslovima i načinu deponovanja i ulaganja sredstava osiguranja i Odlukom o ograničenju pojedinih oblika deponovanja i ulaganja tehničkih rezervi i o najvišim iznosima pojedinih deponovanja i ulaganja garantne rezerve društava za osiguranje propisanoj od strane NBS-e, tehničke rezerve Društva nalaze se u sledećim plasmanima:

Vrsta plasmana	Iznos	Ograničenja	% uloga
Hartije od vrednosti	1.118.176	Bez ograničenja	40,11 %
Akcije kojima se trguje, a nisu na listingu "A"	79.951	do 10%	2,87 %
Akcije koje su na listingu "A"	10.572	do 35%	0,38 %
Akcije kojima se ne trguje	8.190	do 5%	0,29 %
Obveznice kojima se ne trguje	26.142	do 5 %	0,94 %
Deponovanje kod banaka	488.651	do 40 %	17,53%
Investicione nekretnine	418.131	do 15 %	15,00%
Gotovina	84.744	Bez ograničenja	3,04 %
Drugi oblici iz tačke 8. Odluke	135.745	neograničeno,osim potr. za nedospelu premijs- do 20%	4,87 %
Ukupno ulaganja tehničkih rezervi	2.370.302		85,03 %
Tehničke rezerve	2.787.470		85,03 %
Manje deponovano	417.168		14,97%

Društvo je sa 31.12.2011. godine formiralo tehničke rezerve veće od plasiranih u iznosu od (2.787.470 – 2.370.302) 417.168 hilj, dinara.

Iako se vodilo računa o isplativosti, odnosno tržišnosti deponovanja i ulaganja kojima se neće ugroziti njihova realna vrednost i drugim merama da bi se obezbedila sigurnost deponovanja i ulaganja u skladu s pravilima kontrole i upravljanja rizicima, Društvo nije obezbedilo da iznos deponovanja i ulaganja na dan 31.12.2011. godine bude jednak tehničkim rezervama.

Kod strukture deponovanja i ulaganja sa stanjem na dan 31.12.2011. godine, utvrđeno je da nije bilo prekraćenja preko propisanih iznosa, te da su sredstva deponovana u skladu sa propisima i aktima Društva.

U narednoj tabeli daje se procentualno učešće uložених sredstava tehničkih rezervi (uporedni pregled 2010. i 2011. godine):

	31.12.2010.	31.12.2011.
Pokrivenost tehničkih rezervi propisanim oblicima aktive	91,27%	85,03 %
– Hartije od vrednosti	42,62 %	40,11 %
– Akcije kojima se trguje na tržištu	5,92 %	3,25 %
– Obveznice kojima se ne trguje	0,75 %	1,23 %
– Deponovanje kod banaka	18,92 %	17,53 %
– Investicione nekretnine	12,68%	15,00 %
– Gotovina	4,28 %	3,04 %
– Prenosne premije na teret reosiguravača	0,58 %	0,30 %
– Rezervisane štete na teret reosiguravača	4,09 %	3,50 %
– Potraživanja za nedospelu premije	1,43 %	1,06 %

ž

Kako se utvrđuje iz prethodne tabele, ostvarena pokrivenost manja je u odnosu na prethodnu godinu za (91,27–85,03) 6,24 indeksnih poena.

U strukturi uložених tehničkih rezervi najveće učešće imaju državne hartije od vrednosti 40,11 %, kao siguran oblik ulaganja (hartije su obezbeđene valutnom klauzulom).

Tokom 2011. godine prosečna cena akcija na tržištu hartija od vrednosti beležila je pad, što se odrazilo i na investicioni portfelj Društva, odnosno na manju popunjenost tehničkih rezervi, jer se u odnosu na prethodni period smanjilo učešće akcija kojima se trguje.

Deponovanje kod banaka iznosi 17,53 % pokrivenosti ukupne tehničke rezerve. Ostvarena kamata po osnovu deponovanja ovih sredstava u značajnoj meri je doprinela ostvarenju prihoda po ovom osnovu.

Investicione nekretnine beleže rast od 2,32 % u odnosu na prethodni period, kao posledica ulaganja u poslovno stambeni objekat u Kragujevcu, ul. Svete Mladenović, b.b., a čija je izgradnja završena do kraja 2011. godine.

U odnosu na prethodni period smanjeno je učešće potraživanja za nedospеле premije za (1,43-1,06) 0,37 indeksnih poena.

Društvo je i u toku 2011. godine vršilo projekcije tehničkih rezervi po periodima-kvartalima, sa dinamičkim planom izvršenja, poštujući usvojene procedure za uspostavljanje sistema interne kontrole deponovanja i ulaganja sredstava tehničke i garantne rezerve i upravljanju rizikom deponovanja i ulaganja, kojom se reguliše uspostavljanje sistema interne kontrole, identifikacija rizika, kao i upravljanje rizikom deponovanja i ulaganja sredstava tehničke i garantne rezerve društva u različite oblike.

Ulaganje sredstava tehničkih rezervi vršeno je na način da se obezbedi usklađenost s vrstom poslova osiguranja koje Društvo obavlja, vodeći računa o ročnoj usklađenosti deponovanih i uloženih sredstava i obaveza Društva, kao i raznovrsnosti deponovanja i ulaganja u različite oblike sredstava, a različi te oblike sredstava i njihovu disperziju u iste oblike sredstava, a kod različiti h lica.

Po oceni Ovlašćenog revizora, sprovođenje i izvršenje Dinamičkog plana bilo je pod punom pažnjom uprave Društva i odgovornih lica, koji su vodili politiku deponovanja i ulaganja, identifikovali rizike i preduzimali mere za njihovo otklanjanje i ublažavanje, ali zbog još uvek prisutne globalne finansijske krize (rizik promene cena HOV-a, devizni rizik) i otežanih uslova privredivanja u zemlji (opšta nelikvidnost, otežana naplata potraživanja), rasta troškova sprovođenja osiguranja, Društvo nije uspeo ostvariti projektovanu pokrivenost tehničkih rezervi predviđenu Dinamičkim planom Društva.

U skladu sa planovima za unapređenje sistema internih kontrola i upravljanja rizicima, kao jedan od zadataka u narednom periodu je nastavak realizacije Dinamičkog plana za usklađivanje tehničkih rezervi, kao i poboljšanje strukture aktive i pasive prodajom dela stalne imovine ("Prodor 1" Kragujevac), što će pozitivno uticati na povećanje obrtne imovine i na poboljšanje usklađenosti tehničkih rezervi.

Društvo je u obavezi da u narednom periodu obezbedi da iznos deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi bude veći ili jednak iznosu obračunatih tehničkih rezervi u skladu sa Zakonom o osiguranju i Odlukom o ograničenjima deponovanja i ulaganja.

ULAGANJA SREDSTAVA GARANTNIH REZERVU

Garantne rezerve u skladu sa članom 116. Zakona o osiguranju čine:

	u 000 din.	Ograničenje	u 000 din.
- Akcijski kapital	573.324	-	573.324
- Ostali kapital	917	-	917
- Rezerve	20.493	do 20% G.R	20.493
		do 50% proseka	
- Neraspored. dobit tekuće godine	7.090	neto dobiti za zadnje 3 g.	3.545
- Revalorizacione rezerve i nerealizovani gubici	89.770	do 20% G.R	89.770
- Ukupno Garantne rezerve bez umanjenja	691.594		688.049
- Gubitak do visine kapitala	(27.248)		(27.248)
Ukupno:	664.346		660.801

članom 16. Zakona o osiguranju.

Garantna rezerva Društva je usklađena sa osnovnim kapitalom i marginom solventnosti. Društvo je ostvarilo usklađenost sa članom 123. i članom 116. Zakona, na način da je utvrđena garantna rezerva uvek veća od utvrđene margine solventnosti i da ne može biti manja od propisanog osnovnog kapitala iz člana 28. Zakona o osiguranju koji iznosi 4,5 miliona Evra u dinarskoj protivvrednosti na dati dan utvrđivanja.

Deponovanje i ulaganje sredstava garantne rezerve izvršeno je u sledeće oblike ulaganja:

	2011. godina		2010. godina	
	Iznos	% ulaganja	Iznos	% ulaganja
- Nepokretnosti	764.832	60,57 %	495.228	45,17 %
- Nekretnine u pripremi	3.233	0,26 %	149.499	13,63 %
- Oprema	67.549	5,35 %	70.950	6,47 %
- Nematerijalna ulaganja	13.219	1,05 %	9.467	0,86 %
- Kratkoročni avansi	37.798	2,99 %	35.866	3,27 %
- Unapred plaćeni troškovi	366.687	29,04 %	320.816	29,26 %
- Potraživanja od reosiguranja za likv. štete preko samoprdržaja	4.039	0,32 %	13.400	1,22 %
- Dugoročni plasmani	5.452	0,43 %	1.233	0,11 %
Ukupno:	1.262.809	100,00 %	1.096.458	100,00 %
- Obračunate garantne rezerve	660.801	52,33 %	665.839	60,73 %
Veća ulaganja za:	602.008	47,67 %	430.619	39,27 %

Deponovanje i ulaganje sredstava garantne rezerve vršeno je u skladu sa poslovnom politikom Društva na način i u iznosima koji obezbeđuju zaštitu i očuvanje realne vrednosti. Kako se vidi iz prednje tabele, Društvo je uložilo više sredstava garantne rezerve za iznos od 602.008 hilj. dinara.

Razlika u odnosu na aktuara od 3.955 hilj. dinara obrazložena je pod tačkom 14. Izveštajnog redosleda.

Struktura deponovanja i ulaganja sredstava garantnih rezervi u skladu je sa Zakonom.

Oцена je ovlašćenog revizora da Društvo kvalifikovano procenjuje rizičnost držanja, deponovanja i ulaganja sredstava osiguranja, a prema finansijskim izveštajima može se oceniti da je ova rizičnost zadovoljavajuća, uz sugestiju upravi Društva da posebno zbog finansijske krize koja je i dalje prisutna svakodnevno vodi računa o politici držanja, deponovanja i ulaganja sredstava osiguranja i prilagođava je novonastalim promenama.

ODNOSI SA POVEZANIM I ZAVISNIM PRAVNIM LICIMA

Sa stanjem 31.12.2011. godine "Takovo osiguranje", a.d.o. učestvuje u akcijskom kapitalu kod Brokersko-dilerskog društva "Šumadija broker", a.d. sa 32,50 % i ima status povezanog lica, a kod Televizija "Kanal 9" sa 99,34 %.

Ovom visinom učešća "Takovo osiguranje", a.d.o. ima status Matičnog preduzeća u odnosu na Televizija "Kanal 9" d.o.o. koje ima status zavisnog lica.

Osnovni podaci zavisnog pravnog lica "TV Kanal 9", d.o.o. - Kragujevac, Miloja Pavlovića 8

– matični broj: 017429957
– šifra delatnosti: 092200
– žiro račun: 150-290-44
– PIB: 10157871

	Zavisno pravno lice	(u.000 din.)	% učesća
		31.12.2011.g.	
Nabavna vrednost			
Televizija "Kanal 9", Kragujevac		5.058	99,34
Ukupno:		<u>5.058</u>	
Opšta ispravka vrednosti			
Televizija "Kanal 9", Kragujevac		5.058	
		<u>5.058</u>	

Sadašnja vrednost

-

U toku prethodne godine, Društvo je na osnovu Odluke broj 135/2010 od 15.11.2010. godine izvršilo plasiranje sredstava u iznosu od 5.000 hilj. dinara i time, zajedno sa kapitalom iz ranijeg perioda od 684,70 Evra, steklo učešće u kapitalu ovog Društva u visini od 99,34 %.

Na osnovu realne procene rada preduzeća i lošeg poslovanja u 2011. godini, učešće je u potpunosti ispravljeno sa stanjem 31.12.2011. godine.

U proteklom periodu Društvo nije bilo u blokadi, ali se ipak nisu ispunila očekivanja da će ovo Društvo stabilizovati svoje poslovanje i stvoriti realan okvir za izmirivanje dugovanja.

U međuvremenu došlo je do reorganizacije u Društvu (Služba marketinga, novi projekti, agresivniji nastupi, brendiranje) i date su vizije za prvi kvartal naredne godine, te se očekuju pozitivni efekti u narednom periodu.

b) Osnovni podaci povezanih pravnih lica

1. "Šumadija broker", a.d., Kragujevac, Dr Zorana Đinđića 15a

– matični broj: 017312502
– šifra delatnosti: 067120
– žiro račun: 150-235-15
– PIB: 101040912

(u.000 din.)

	Povezано pravno lice	(u.000 din.)	% učesća
		31.12.2011.g.	
Nabavna vrednost			
"Šumadija broker", a.d., Kragujevac		11.700	32,50
Ukupno:		<u>11.700</u>	

Opšta ispravka vrednosti

"Šumadija broker", a.d., Kragujevac

3.150

3.150

Sadašnja vrednost

8.190

Društvo je jedan od osnivača Brokersko-dilerskog društva "Šumadija broker", a.d., Kragujevac (još od 2001. godine).

S obzirom da je još u 2008. godini izvršena dokapitalizacija Brokersko-dilerskog društva "Šumadija broker", a.d., došlo je do smanjenja učešća Društva sa 97,50 % na 32,50 %, te je u tom smislu "Šumadija broker" a.d. prestalo da bude zavisno lice ovog Društva i prešlo u povezana lica.

"Šumadija broker", a.d. je u proteklom periodu bilo solventno, likvidno i sopstvenim sredstvima izmirivalo svoje obaveze.

Sledeća pravna lica takođe su međusobno povezana, iako "Takovo osiguranje", a.d.o. kod njih nema ulog u osnivačkom kapitalu, te se prema članu 33. Zakona o osiguranju, smatraju ostalim povezanim licima.

2. "Auto Takovo", d.o.o., Kragujevac, Dr Zorana Đinđića 15a

– matični broj: 07671270
– žiro račun: 150-303-05
– PIB: 101042094

3. "Everest investment", d.o.o., Kragujevac, ul. Milice Miljković 2

– matični broj: 20340789
– žiro račun: 150-16791-11
– PIB: 105250399

4. "Moount turs", d.o.o., Kragujevac, Dr Zorana Đinđića 15a

– matični broj: 20453729
– žiro račun: 150-18140-38
– PIB: 105769075

Odnosi između zavisnih i ostalih povezanih pravnih lica

U toku 2011. godine, a sa stanjem na dan 31.12.2011. godine, između zavisnih i ostalih povezanih lica su bile sledeće vrste poslovnih odnosa:

Televizija "Kanal 9" d.o.o., Kragujevac-zavisno lice

- Po osnovu dugoročnih plasmana ovo Društvo potražuje od Televizija "Kanal 9" d.o.o. iznos od 5.058 hilj. dinara. (Šire obrazloženje dato pod tačkom 4.3.2. Izveštajnog redosleda).
- Po osnovu zakupa poslovnog prostora Društvo potražuje od Televizije "Kanal 9" d.o.o. iznos od 6.859 hilj. dinara (šire obrazloženje pod tačkom 4.2.3.)
 - Ostala potraživanja u visini od 26 hilj. dinara.

"Šumadija broker", a.d., Kragujevac – ostalo povezano lice

- Učešće u kapitalu 11.700 hilj. dinara (obrazloženje pod tačkom 4.3.1.);

- Potraživanja od "Šumadija broker", a.d. po osnovu zakupa poslovnog prostora u visini od 116 hilj. dinara (šire obrazloženje pod tačkom 4.2.3.).
- "Šumadija broker", a.d. pruža usluge korporativnog agenta za ovo Društvo, ali su sve usluge u celosti izmirene do 31.12.2011. godine.
- "Auto Takovo", d.o.o., Kragujevac – ostalo povezano lice
- Potraživanja po osnovu zakupa poslovnog prostora od 285 hilj. dinara (šire obrazloženje pod tačkom 4.2.3.). Potraživanje delimično naplaćeno početkom 2012. godine.
- Obaveza za zakup u visini od 57 hilj. dinara.
- Pored navedenih poslova, "Auto Takovo", d.o.o. je osiguravalo vozila kod ovog Društva i po tom osnovu izmirilo obaveze. Likvidnost ovog povezanog pravnog lica je dobra i svoje obaveze uredno izmiruje.

"Everest investment", d.o.o., Kragujevac – ostalo povezano lice

- Potraživanja po osnovu avansa od 1.317 hilj. dinara. Avans je uplaćen na ime zakupa arhivskog prostora u objektu Zvezda, koji koristi ovo Društvo.
- "Everest investment" ima takođe zakupljen prostor od ovog Društva i po tom osnovu fakturisano je 168 hilj. dinara i sve je naplaćeno.

"Mount turs", d.o.o., Kragujevac – ostalo povezano lice

- Potraživanja Društva po osnovu zakupa u visini od 11 hilj. dinara;
- Obaveze Društva prema "Mount turs", d.o.o (dobavljač) za usluge reklame i korišćenje usluga pri organizaciji sastanaka u visini od 708 hilj. dinara.

Sva potraživanja i obaveze između Matičnog lica, zavisnog lica i ostalih povezanih lica međusobno su usaglašena sa stanjem na dan 31.12.2011. godine.

Od strane Ovlašćenog revizora utvrđeno je da su uslovi za obavljanje transakcija jednaki i za povezana i nepovezana pravna lica.

5. ANALIZA BILANSA USPEHA

BILANS USPEHA

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara-

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Nap. broj	IZNOS			
				Tekuća godina 5	Prethodna godina 6	Po reviziji 7	Razlika 8
1	2	3	4	5	6	7	8
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI I POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI (202+209-215+216+217+218)	201	20.	2.410.049	2.257.737		
	1. Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja (203+204-205-206-207+208)	202	20.1.	2.266.570	2.056.471		
600, 601, 602 deo	1.1. Obračunata premija životnih osiguranja i saosiguranja	203					
610, 611, 612, 613, 619	1.2. Obračunata premija neživotnih osiguranja i saosiguranja	204		2.305.159	2.235.106		
512 deo, 523 deo	1.3. Premija prenetu u saosiguranje - pasivna	205					
512 deo,	1.4. Premija prenetu u reosiguranje	206		44.845	36.727		

523 deo									
60 deo,	1.5. Povećanje prenosnih premija osiguranja i	207	0	141.908					
61 deo	saosiguranja								
60 deo,	1.6. Smanjenje prenosnih premija osiguranja i	208	6.256	0					
61 deo	saosiguranja								
	2. Prihodi od premija reosiguranja i retrocesija	209							
	(210-211-212-213+214)								
602 deo,	2.1. Obračunata premija reosiguranja i retrocesija	210							
614, 615									
514, 525	2.2. Provizije iz poslova reosiguranja i retrocesija	211							
512 deo,	2.3. Premija preneta retrocesijom reosiguranja i	212							
523 deo	retrocesija								
60 deo,	2.4. Povećanje prenosnih premija reosiguranja i	213							
61 deo	retrocesija								
60 deo,	2.5. Smanjenje prenosnih premija reosiguranja i	214							
61 deo	retrocesija								
60 deo,	3. Povećanje prenosnih premija osiguranja,	215							
61 deo	saosiguranja, reosiguranja i retrocesija za								
	neistekle rizike								
606, 650, 654,	4. Prihodi od poslova neposredno povezanih s	216	78.109	58.333					
659 deo	poslovima osiguranja								
608 deo, 653	5. Prihodi od deponovanja i ulaganja	217	56.047	133.022					
deo, 655 deo,	(investiranja) sredstva tehničkih rezervi								
66 deo	osiguranja, reosiguranja i retrocesija								
608 deo, 609,	6. Ostali poslovni prihodi	218	9.323	9.911					
639, 64, 653									
deo, 655 deo,									
659 deo									

Nastavak tabele Bilansa uspeha

Grupa račun, račun	POZICIJA	AOP	Nap broj	IZNOS			
				Tekuća godina	Prethodna godina	Po reviziji	
1	2	3	4	5	6	7	8
	II POSLOVI (FUNKCIONALNI) RASHODI	219	21.	1.357.169	1.209.531		
	(220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)						
	1. Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkc. doprinose	220	21.1.	174.096	141.506		
	(221+222+223+224+225+226+227)						
500	1.1. Matematička rezerva životnih osiguranja osim dobrovoljnog penzijskog osiguranja	221					
501	1.2. Matematička rezerva dobrovoljnog penzijskog osiguranja	222					
502	1.3. Doprinos za preventivu	223		44.851	44.641		

- u hiljadama dinara-

503	1.4. Vatrogasni doprinos	224			855	1.105	
504	1.5. Doprinos Garantnom fondu	225			103.798	83.857	
505	1.6. Rezervisanja za izravnanje rizika	226			8.687	10.206	
509	1.7. Ostali rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	227			15.905	1.697	
510, 511	2. Rashodi naknada šteta i ugovorenih iznosa (229+230+231+232+233+234-235)	228	21.2.		1.025.380	958.829	
513 deo, 524 deo	2.1. Likvidirane štete i ugovoreni iznosi životnih osiguranja	229					
513 deo, 524 deo	2.2. Likvidirane štete neživotnih osiguranja	230	21.2.1.		887.522	838.894	
513 deo, 524 deo	2.3. Likvidirane štete – udeli u štetama saosig. reosiguranja i retrocesija	231	21.2.2.		21.434	15.882	
53 deo, 54 deo i 55 deo	2.4. Likvidirane štete – udeli u štetama reosiguranja i retrocesija	232					
603 deo, 620, 621, 629 deo	2.5. Rashodi izviđanja, procene, likvidacije i isplate naknada šteta i ugovorenih iznosa	233	21.2.3.		156.555	142.110	
603 deo, 622, 623, 624, 625, 629 deo	2.6. Prihodi od učešća saosiguranja u naknadi šteta	234					
	2.7. Prihodi od učešća reosiguranja i retrocesija u naknadi šteta	235	21.2.4.		40.131	38.057	
	3. Rezervisane štete - povećanje (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236	21.3.		239.419	209.549	
515	1. Rezervisane štete – smanjenje (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237					
604 deo	3.1. Rezervisane štete životnih osiguranja	238					
526	3.2. Rezervisane štete životnih osiguranja	239					
630	3.3. Rezervisane štete neživotnih osiguranja	240			1.605.831	1.375.001	
516, 527	3.4. Rezervisane štete neživotnih osiguranja reosiguranja i retrocesija	241			1.367.085	1.166.337	
604 deo, 632	3.5. Rezervisane štete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	242			673	885	
513 deo	3.6. Rezervisane štete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	243					
637, 635, 637	3.7. Povećanje rezervis. šteta – udela saosig. reosiguravač. i retrocesionara u štetama	244					
607, 652	3.8. Smanjenje rezervisanih šteta – udela reosigurav., odn. retrocesionara u štetama	245					
517, 529	4. Regres – prihodi po osnovu regresa	246	21.4.		36.660	37.933	
604 deo, 631, 638	5. Povećanje ostalih tehničkih rezervi - neto	247					
518, 528	6. Smanjenje ostalih tehničkih rezervi - neto	248	21.5.		70.843	68.085	
53 deo, 54 deo, 55 deo, 56 deo	7. Rashodi za bonuse i popuste	249					
50 deo, 51	8. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehničkih rezervi	250	21.6.		25.777	5.665	
	9. Ostali poslovni rashodi	251					

- u hiljadama dinara-

deo, 52 deo											
Nastavak tabele Bilansa uspeha											
Grupa račun, račun	1	2	POZICIJA	AOP	Nap. broj	IZNOS					
						Tekuća godina	5	Prethodna godina	6	Po reviziji	7
			III DOBIT - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (201 – 229)	252	22.	1.052.880	1.048.206				
			IV GUBITAK-BRUTO POSLOVNI REZULTAT (229-201)	253							
			B. TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA (255+260+265-266)	254	23.	1.169.107	1.118.360				
			1. Troškovi pribave (256+257-258+259)	255	23.1.	694.879	564.966				
542 deo			1.1. Provizije	256		55.039	48.054				
53 deo, 54 deo, 55 deo			1.2. Ostali troškovi pribave	257		685.711	580.485				
274			1.3. Promena razgraničenih troškova pribave-povećanje	258		45.871	63.573				
274			1.4. Promena razgraničenih troškova pribave-smanjenje	259							
			2. Troškovi uprave (261+262+263+264)	260	23.2.	441.113	519.498				
530			2.1. Amortizacija	261		30.156	29.447				
54 deo			2.2. Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	262		75.007	101.523				
55 deo			2.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	263		232.516	295.454				
53 deo, 54 deo, 55 deo			2.4. Ostali troškovi uprave	264		103.434	93.074				
53 deo, 54 deo, 55 deo			3. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	265	23.3.	33.115	33.896				
605, 651			4. Provizija od reosiguranja i retrocesija	266							
			I POSLOVNA DOBIT - NETO POSLOVNI REZULTAT (252-254)	267							
			II POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (254 – 252 + 253)	268	24.	116.227	70.154				
66 deo			III FINANSIJSKI PRIHODI OSIM FINANS. PRIHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNIČKIH REZERVI	269	25.	17.717	22.991				
56 deo			IV FINANSIJSKI RASHODI OSIM FINANS. RASHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNIČKIH REZERVI	270	26.	4.267	3.335				
67, 68			V PRIHODI OD USKLADIVANJA VREDN. IMOVINE I OSTALI PRIHODI	271	27.	218.294	216.325				

57, 58	VI RASHODI PO OSNOVU OBEZBEĐ. IMOVINE I OSTALI RASHODI	272	28.	94.832	155.939	
	VII DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIV. (267+269+271-268-270-272)	273	29.	20.685	9.888	
	VIII GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOV. PRE OPOREZIV. (268+270+272-267-269-271)	274				
69 - 59	IX NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	275				
59 - 69	X NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	276	30.	5.687	3.710	
	23. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (273+275-274-276)	277	31.	14.998	6.178	
	G. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (274+276-273-275)	278				

Nastavak tabele Bilansa uspeha

- u hiljadama dinara -

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Nap. broj	IZNOS		
				Teuća godina	Prethodna godina	Po reviziji
1	2	3	4	5	6	8
721	D. POREZ NA DOBITAK	279				
	1. Porez na dobitak	280	32.	8.265	9.942	
342	2. Dobitak po osnovu kreiranja odloženih poreskih i sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	281		357	7.313	
352	3. Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava iz prethodnih godina i kreiranja odloženih poreskih obaveza	282				
	Đ NETO DOBITAK (277-278-280+281-282)	283	33.	7.090	3.549	
	E NETO GUBITAK (278-277+280-281+282)	284				
	Ž NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	285				
	Z NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČ. PRAVNOG LICA	286				
	I ZARADA PO AKCIJI	287	34.	13	64	
	1. Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	288		13	64	
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	289				

BILANS USPEHA
- OSIGURANJE NEZGODE I DOBOROVOLJNO ZDRAVSTVENO OSIGURANJE -
u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara-

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Nap. broj	IZNOS			Razlika
				Tekuća godina	Prethodna godina	Po reviziji	
1	2	3	4	5	6	7	8
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI I POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI (202+209-215+216+217+218)	201		79.502	95.624		
	1. Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja (203+204-205-206-207+208)	202		77.325	90.647		
600, 601, 602 deo	1.1. Obračunata premija životnih osiguranja i saosiguranja	203					
610, 611, 612, 613, 619	1.2. Obračunata premija neživotnih osiguranja i saosiguranja	204		73.796	84.202		
512 deo, 523 deo	1.3. Premija prenetu u saosiguranje - pasivna	205					
512 deo, 523 deo	1.4. Premija prenetu u reosiguranje	206					
60 deo, 61 deo	1.5. Povećanje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	207					
60 deo, 61 deo	1.6. Smanjenje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	208		3.529	6.445		
	2. Prihodi od premija reosiguranja i retrocesija (210-211-212-213+214)	209					
602 deo, 614, 615	2.1. Obračunata premija reosiguranja i retrocesija	210					
514, 525	2.2. Provizije iz poslova reosiguranja i retrocesija	211					
512 deo, 523 deo	2.3. Premija prenetu retrocesijom reosiguranja i retrocesija	212					
60 deo, 61 deo	2.4. Povećanje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	213					
60 deo, 61 deo	2.5. Smanjenje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	214					
60 deo, 61 deo	3. Povećanje prenosnih premija osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija za neistekle rizike	215					
606, 650, 654, 659 deo	4. Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovima osiguranja	216		3	683		
608 deo, 653 deo, 655 deo,	5. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstva tehničkih rezervi	217		1.871	4.076		

66 deo	osiguranja, reosiguranja i retrocesija						
608 deo, 609, 639, 64, 653 deo, 655 deo, 659 deo	6. Ostali poslovni prihodi	218	303	218			

Nastavak tabele Bilansa uspeha – osiguranje nezgode i dobrovoljno zdravstveno osiguranje

- u hiljadama dinara-

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Nap broj	IZNOS			
				Tekuća godina	Prethodna godina	Po reviziji	
1	2	3	4	5	6	7	8
	II POSLOVI (FUNKCIONALNI) RASHODI (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219		77.033	60.720		
	1. Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkc. doprinose (221+222+223+224+225+226+227)	220		798	607		
500	1.1. Matematička rezerva životnih osiguranja osim dobrovoljnog penzijskog osiguranja	221					
501	1.2. Matematička rezerva dobrovoljnog penzijskog osiguranja	222					
502	1.3. Doprinose za preventivu	223		738	555		
503	1.4. Vatrogasni doprinos	224					
504	1.5. Doprinose Garantnom fondu	225					
505	1.6. Rezervisanja za izravnane rizika	226					
509	1.7. Ostali rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	227		60	52		
	2. Rashodi naknada šteta i ugovorenih iznosa (229+230+231+232+233+234-235)	228		70.198	60.194		
510, 511	2.1. Likvidirane štete i ugovoreni iznosi životnih osiguranja	229					
520, 521, 522	2.2. Likvidirane štete neživotnih osiguranja	230		33.384	28.983		
513 deo, 524 deo	2.3. Likvidirane štete – udeli u štetama saosig.	231		21.376	15.837		
513 deo, 524 deo	2.4. Likvidirane štete – udeli u štetama reosiguranja i retrocesija	232					
53 deo, 54 deo i 55 deo	2.5. Rashodi izviđanja, procene, likvidacije i isplate naknada šteta i ugovorenih iznosa	233		15.438	15.374		
603 deo, 620, 621, 629 deo	2.6. Prihodi od učešća saosiguranja u naknadi šteta	234					
603 deo, 622, 623, 624, 625, 629 deo	2.7. Prihodi od učešća reosiguranja i retrocesija u naknadi šteta	235					
	3. Rezervisane štete - povećanje	236		5.241	4.571		

	(238-239+240-241+242-243+244-245) > 0							
	2. Rezervisane štete – smanjenje (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237						
515	3.1. Rezervisane štete životnih osiguranja	238						
604 deo	3.2. Rezervisane štete životnih osiguranja	239						
526	3.3. Rezervisane štete neživotnih osiguranja	240	16.901	11.463				
630	3.4. Rezervisane štete neživotnih osiguranja	241	12.310	7.739				
516, 527	3.5. Rezervisane štete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	242	650	847				
604 deo, 632	3.6. Rezervisane štete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	243						
513 deo	3.7. Povećanje rezervis. šteta – udela saosig. reosiguravač. i retrocesionara u štetama	244						
635, 637	3.8. Smanjenje rezervisanih šteta – udela reosigurav., odn. retrocesionara u štetama	245						
607, 652	4. Regres – prihodi po osnovu regresa	246						
517, 529	5. Povećanje ostalih tehničkih rezervi – neto	247						
604 deo, 631, 638	6. Smanjenje ostalih tehničkih rezervi – neto	248	0	4.784				
518, 528	7. Rashodi za bonuse i popuste	249						
53 deo, 54 deo, 55 deo, 56 deo	8. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehničkih rezervi	250	796	132				
50 deo, 51 deo, 52 deo	9. Ostali poslovni rashodi	251						

Nastavak tabele Bilansa uspeha – osiguranje nezgode i dobrovoljno zdravstveno osiguranje

- u hiljadama dinara-

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Nap. broj	IZNOS			
				Tekuća godina	Prethodna godina	Po reviziji	Razlika
1	2	3	4	5	6	7	8
	III DOBIT - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (201 – 229)	252		2.469	34.904		
	IV GUBITAK-BRUTO POSLOVNI REZULTAT (229–201)	253					
	B. TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA (255+260+265-266)	254		36.507	35.812		
	1. Troškovi pribave (256+257-258+259)	255		17.914	14.756		
542 deo	1.1. Provizije	256		1.301	2.161		
53 deo, 54 deo, 55 deo	1.2. Ostali troškovi pribave	257		15.804	15.926		
274	1.3. Promena razgraničenih troškova pribave-povećanje	258		0	3.331		
274	1.4. Promena razgraničenih troškova pribave-smanjenje	259		809	0		
	2. Troškovi uprave (261+262+263+264)	260		17.811	20.450		

530	2.1. Amortizacija	261			932	887	
54 deo	2.2. Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	262			2.165	3.228	
55 deo	2.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	263			10.074	12.960	
53 deo, 54 deo, 55 deo	2.4. Ostali troškovi uprave	264			4.640	3.375	
53 deo, 54 deo, 55 deo	3. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	265			782	606	
605, 651	4. Provizija od reosiguranja i retrocesija	266					
	I POSLOVNA DOBIT - NETO POSLOVNI REZULTAT (252-254)	267					
	II POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (254 - 252 + 253)	268			34.038	908	
66 deo	III FINANSIJSKI PRIHODI OSIM FINANS. PRIHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNIČKIH REZERV I	269			491	103	
56 deo	IV FINANSIJSKI RASHODI OSIM FINANS. RASHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNIČKIH REZERV I	270			82	71	
67, 68	V PRIHODI OD USKLADIVANJA VREDN. IMOVINE I OSTALI PRIHODI	271			6.856	11.482	
57, 58	VI RASHODI PO OSNOVU OBEZBEĐ. IMOVINE I OSTALI RASHODI	272			4.470	1.702	
	VII DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIV. (267+269+271-268-270-272)	273			0	8.904	
	VIII GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOV. PRE OPOREZIV. (268+270+272-267-269-271)	274			31.243	0	
69 - 59	IX NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	275					
59 - 69	X NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	276			372	33	
	24. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (273+275-274-276)	277			0	8.871	
	H. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (274+276-273-275)	278			31.615	0	

Nastavak tabele Bilansa uspeha – osiguranje nezgode i dobrovoljno zdravstveno osiguranje

Grupa računa,	POZICIJA	AOP	Nap. broj	- u hiljadama dinara -		
				Tekuća	Prethodna	Po Razlika
				IZNOS		

račun		3	4	godina	godina	godina	reviziji	reviziji
1	2	5	6	7	8			
	D. POREZ NA DOBITAK	279					7	8
721	1. Porez na dobitak	280						
342	2. Dobitak po osnovu kreiranja odloženih poreških i sredstava i smanjenja odloženih poreških obaveza	281						
352	3. Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreških sredstava iz prethodnih godina i kreiranja odloženih poreških obaveza	282						
	Đ NETO DOBITAK (277-278-280+281-282)	283		0	8.871			
	E NETO GUBITAK (278-277+280-281+282)	284		31.615	0			
	Ž NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	285						
	Z NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČ. PRAVNOG LICA I ZARADA PO AKCIJI	286						
	I ZARADA PO AKCIJI	287						
	1. Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	288						
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	289						

BILANS USPEHA
- MOTORNA VOZILA I OBAVEZNO OSIGURANJE -
u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara-

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Nap. broj	IZNOS			Razlika
				Tekuća godina	Prethodna godina	Po reviziji	
1	2	3	4	5	6	7	8
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI I POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI (202+209-215+216+217+218)	201		2.229.835	2.070.010		
	1. Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja (203+204-205-206-207+208)	202		2.091.218	1.880.369		
600, 601, 602 deo	1.1. Obracunata premija životnih osiguranja i saosiguranja	203					
610,611,612, 613, 619	1.2. Obracunata premija neživotnih osiguranja i saosiguranja	204		2.136.782	2.063.361		
512 deo, 523 deo	1.3. Premija prenetu u saosiguranje - pasivna	205					

512 deo, 523 deo	1.4. Premija preneti u reosiguranje	206		44.508	36.310		
60 deo, 61 deo	1.5. Povećanje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	207		1.066	146.682		
60 deo, 61 deo	1.6. Smanjenje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	208					
	2. Prihodi od premija reosiguranja i retrocesija (210-211-212-213+214)	209					
602 deo, 614, 615	2.1. Obračunata premija reosiguranja i retrocesija	210					
514, 525	2.2. Provizije iz poslova reosiguranja i retrocesija	211					
512 deo, 523 deo	2.3. Premija preneti retrocesijom reosiguranja i retrocesija	212					
60 deo, 61 deo	2.4. Povećanje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	213					
60 deo, 61 deo	2.5. Smanjenje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	214					
60 deo, 61 deo	3. Povećanje prenosnih premija osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija za neistekle rizike	215					
606, 650, 654, 659 deo	4. Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovnima osiguranja	216		78.040	57.380		
608 deo, 653 deo, 655 deo, 66 deo	5. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstva tehničkih rezervi osiguranja, reosiguranja i retrocesija	217		51.896	123.043		
608 deo, 609, 639, 64, 653 deo, 655 deo, 659 deo	6. Ostali poslovni prihodi	218		8.681	9.218		

Nastavak tabele Bilansa uspeha – motorna vozila i obavezno osiguranje

- u hiljadama dinara-

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Nap broj	IZNOS			
				Tekuća godina	Prethodna godina	Po reviziji	Razlika
1	2	3	4	5	6	7	8
	II POSLOVI (FUNKCIONALNI) RASHODI (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219		1.249.901	1.092.311		
	1. Rashodi za dugoročna rezervisanja i funk. doprinose (221+222+223+224+225+226+227)	220		167.136	136.214		
500	1.1. Matematička rezerva životnih osiguranja osim dobrovoljnog penzijskog osiguranja	221					

501	1.2. Matematička rezerva dobrovoljnog penzijskog osiguranja	222				
502	1.3. Doprinos za preventivu	223	41.746	41.641		
503	1.4. Vatrogasni doprinos	224	0	92		
504	1.5. Doprinos Garantnom fondu	225	103.798	83.857		
505	1.6. Rezervisanja za izravnanje rizika	226	5.837	9.050		
509	1.7. Ostali rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	227	15.755	1.574		
	2. Rashodi naknada šteta i ugovorenih iznosa (229+230+231+232+233+234-235)	228	927.184	854.922		
510, 511	2.1. Likvidirane štete i ugovoreni iznosi životnih osiguranja	229				
520,521,522	2.2. Likvidirane štete neživotnih osiguranja	230	834.097	772.032		
513 deo, 524 deo	2.3. Likvidirane štete – udeli u štetama saosig.	231	47	45		
513 deo, 524 deo	2.4. Likvidirane štete – udeli u štetama reosiguranja i retrocesija	232				
53 deo, 54 deo i 55 deo	2.5. Rashodi izviđanja, procene, likvidacije i isplate naknada šteta i ugovorenih iznosa	233	133.171	120.902		
603 deo,620, 621, 629 deo	2.6. Prihodi od učešća saosiguranja u naknadi šteta	234				
603 deo,622, 623, 624, 625, 629 deo	2.7. Prihodi od učešća reosiguranja i retrocesija u naknadi šteta	235	40.131	38.057		
	3. Rezervisane štete - povećanje (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236	239.242	196.955		
	3. Rezervisane štete – smanjenje (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237				
515	3.1. Rezervisane štete životnih osiguranja	238				
604 deo	3.2. Rezervisane štete životnih osiguranja	239				
526	3.3. Rezervisane štete neživotnih osiguranja	240	1.580.143	1.349.687		
630	3.4. Rezervisane štete neživotnih osiguranja	241	1.340.924	1.152.770		
516, 527	3.5. Rezervisane štete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	242	23	38		
604 deo, 632	3.6. Rezervisane štete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	243				
513 deo	3.7. Povećanje rezervis. šteta – udela saosig. reosiguravača. i retrocesionara u štetama	244				
635, 637	3.8. Smanjenje rezervisanih šteta – udela reosigurav., odn. retrocesionara u štetama	245				
607, 652	4. Regres – prihodi po osnovu regresa	246	36.660	37.830		
517, 529	5. Povećanje ostalih tehničkih rezervi - neto	247				
604 deo, 631, 638	6. Smanjenje ostalih tehničkih rezervi - neto	248	70.780	63.301		
518, 528	7. Rashodi za bonuse i popuste	249				

- u hiljadama dinara-

53 deo, 54 deo, 55 deo, 56 deo	8. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehničkih rezervi	250		23.779	5.351		
50 deo, 51 deo, 52 deo	9. Ostali poslovni rashodi	251					

Nastavak tabele Bilansa uspeha – motorna vozila i obavezno osiguranje

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Nap. broj	IZNOS			
				Tekuća godina	Prethodna godina	Po reviziji	Razlika
1	2	3	4	5	6	7	8
	III DOBIT - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (201 – 229)	252		979.934	977.699		
	IV GUBITAK-BRUTO POSLOVNI REZULTAT (229 – 201)	253					
	B. TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA (255+260+265-266)	254		1.068.357	1.025.544		
	1. Troškovi pribave (256+257-258+259)	255		642.216	524.173		
542 deo	1.1. Provizije	256		52.913	44.495		
53 deo, 54 deo, 55 deo	1.2. Ostali troškovi pribave	257		635.866	538.589		
274	1.3. Promena razgraničenih troškova pribave- povećanje	258		46.563	58.911		
274	1.4. Promena razgraničenih troškova pribave- smanjenje	259					
	2. Troškovi uprave (261+262+263+264)	260		395.221	469.802		
530	2.1. Amortizacija	261		27.816	27.339		
54 deo	2.2. Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	262		68.432	93.597		
55 deo	2.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	263		205.436	263.597		
53 deo, 54 deo, 55 deo	2.4. Ostali troškovi uprave	264		93.537	85.269		
53 deo, 54 deo, 55 deo	3. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	265		30.920	31.569		
605, 651	4. Provizija od reosiguranja i retrocesija	266					
	I POSLOVNA DOBIT - NETO POSLOVNI REZULTAT (252-254)	267					
	II POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (254 – 252 + 253)	268		88.423	47.845		
66 deo	III FINANSIJSKI PRIHODI OSIM FINANS. PRIHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNIČKIH REZERV I	269		15.326	20.900		
56 deo	IV FINANSIJSKI RASHODI OSIM FINANS. RASHODA PO OSNOVU SREDSTAVA	270		3.966	3.057		

	TEHNIČKIH REZERVI				
67, 68	V PRIHODI OD USKLADIVANJA VREDN. IMOVINE I OSTALI PRIHODI	271	195.369	192.841	
57, 58	VI RASHODI PO OSNOVU OBEZBEĐ. IMOVINE I OSTALI RASHODI	272	78.383	139.546	
	VII DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIV. (267+269+271-268-270-272)	273	39.923	23.293	
	VIII GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOV. PRE OPOREZIV. (268+270+272-267-269-271)	274			
69 - 59	IX NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	275			
59 - 69	X NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	276	4.900	3.524	
	25. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (273+275-274-276)	277	35.023	19.769	
	I. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (274+276-273-275)	278			

Nastavak tabele Bilansa uspeha – obavezno osiguranje motornih vozila

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Nap. broj	IZNOS			
				Tekuća godina	Prethodna godina	Po reviziji	Razlika
1	2	3	4	5	6	7	8
721	D. POREZ NA DOBITAK	279					
	I. Porez na dobitak	280		8.265	9.942		
342	2. Dobitak po osnovu kreiranja odloženih poreskih i sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	281		357	7.313		
352	3. Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava iz prethodnih godina i kreiranja odloženih poreskih obaveza	282					
	Đ NETO DOBITAK (277-278-280+281-282)	283		27.115	77.140		
	E NETO GUBITAK (278-277+280-281+282)	284					
	Ž NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	285					
	Z NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČ. PRAVNOG LICA	286					
	I ZARADA PO AKCIJI	287		13	64		
	I. Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	288		13	64		
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji	289					

BILANS USPEHA
- OSTALA NEŽIVOTNA OSIGURANJA -
u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara-

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Nap. broj	IZNOS			Razlika
				Tekuća godina	Prethodna godina	Po reviziji	
				5	6	7	
1	2	3	4	5	6	7	8
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI I POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI (202+209-215+216+217+218)	201		100.712	92.103		
	1. Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja (203+204-205-206-207+208)	202		98.027	85.455		
600, 601, 602 deo	1.1. obračunata premija životnih osiguranja i saosiguranja	203					
610, 611, 612, 613, 619	1.2. obračunata premija neživotnih osiguranja i saosiguranja	204		94.571	87.543		
512 deo, 523 deo	1.3. Premija prenetu u saosiguranje - pasivna	205					
512 deo, 523 deo	1.4. Premija prenetu u reosiguranje	206		337	417		
60 deo, 61 deo	1.5. Povećanje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	207		0	1.671		
60 deo, 61 deo	1.6. Smanjenje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	208		3.793	0		
	2. Prihodi od premija reosiguranja i retrocesija (210-211-212-213+214)	209					
602 deo, 614, 615	2.1. obračunata premija reosiguranja i retrocesija	210					
514, 525	2.2. Provizije iz poslova reosiguranja i retrocesija	211					
512 deo, 523 deo	2.3. Premija prenetu retrocesijom reosiguranja i retrocesija	212					
60 deo, 61 deo	2.4. Povećanje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	213					
60 deo, 61 deo	2.5. Smanjenje prenosnih premija reosiguranja i retrocesija	214					
60 deo, 61 deo	3. Povećanje prenosnih premija osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija za neistekle rizike	215					

606, 650, 654, 659 deo	4. Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovnima osiguranja	216		66	270		
608 deo, 653 deo, 655 deo, 66 deo	5. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstva tehničkih rezervi osiguranja, reosiguranja i retrocesija	217		2.280	5.903		
608 deo, 609, 639, 64, 653 deo, 655 deo, 659 deo	6. Ostali poslovni prihodi	218		339	475		

Nastavak tabele Bilansa uspeha – ostala neživotna osiguranja

- u hiljadama dinara-

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Nap broj	IZNOS			
				Teuća godina	Prethodna godina	Po reviziji	
1	2	3	4	5	6	7	8
	II POSLOVI (FUNKCIONALNI) RASHODI (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219		30.235	56.500		
	1. Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkc. doprinose (221+222+223+224+225+226+227)	220		6.162	4.685		
500	1.1. Matematička rezerva životnih osiguranja osim dobrovoljnog penzijskog osiguranja	221					
501	1.2. Matematička rezerva dobrovoljnog penzijskog osiguranja	222					
502	1.3. Doprinosa za preventivu	223		2.367	2.445		
503	1.4. Vatrogasni doprinos	224		855	1.013		
504	1.5. Doprinosa Garantnom fondu	225					
505	1.6. Rezervisanja za izravnane rizika	226		2.850	1.156		
509	1.7. Ostali rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	227		90	71		
	2. Rashodi naknada šteta i ugovorenih iznosa (229+230+231+232+233+234-235)	228		27.997	43.713		
510, 511	2.1. Likvidirane štete i ugovoreni iznosi životnih osiguranja	229					
520, 521, 522	2.2. Likvidirane štete neživotnih osiguranja	230		20.040	37.879		
513 deo, 524 deo	2.3. Likvidirane štete – udeli u štetama saosig.	231		11	0		
513 deo, 524 deo	2.4. Likvidirane štete – udeli u štetama reosiguranja i retrocesija	232					
53 deo, 54 deo i 55 deo	2.5. Rashodi izviđanja, procene, likvidacije i isplate naknada šteta i ugovoreni iznosa	233		7.946	5.834		
603 deo, 620, 621, 629 deo	2.6. Prihodi od učešća saosiguranja u naknadi šteta	234					
603 deo, 622,	2.7. Prihodi od učešća reosiguranja i retrocesija	235					

623, 624, 625, 629 deo	u naknadi šteta					
	3. Rezervisane štete - povećanje (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236	0	8.023		
	4. Rezervisane štete – smanjenje (238-239+240-241+242-243+244-245) < 0	237	5.064	0		
515	3.1. Rezervisane štete životnih osiguranja	238				
604 deo	3.2. Rezervisane štete životnih osiguranja	239				
526	3.3. Rezervisane štete neživotnih osiguranja	240	8.787	13.851		
630	3.4. Rezervisane štete neživotnih osiguranja	241	13.851	5.828		
516, 527	3.5. Rezervisane štete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	242				
604 deo, 632	3.6. Rezervisane štete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	243				
513 deo	3.7. Povećanje rezervis. šteta – udela saosig. reosiguravač. i retrocesionara u štetama	244				
635, 637	3.8. Smanjenje rezervisanih šteta – udela reosigurav., odn. retrocesionara u štetama	245				
607, 652	4. Regres – prihodi po osnovu regresa	246	0	103		
517, 529	5. Povećanje ostalih tehničkih rezervi - neto	247				
604 deo, 631, 638	6. Smanjenje ostalih tehničkih rezervi - neto	248	63	0		
518, 528	7. Rashodi za bonuse i popuste	249				
53 deo, 54 deo, 55 deo, 56 deo	8. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehničkih rezervi	250	1.203	182		
50 deo, 51 deo, 52 deo	9. Ostali poslovni rashodi	251				

Nastavak tabele Bilansa uspeha – ostala neživotna osiguranja

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Nap. broj	IZNOS			
				Tekuća godina 5	Prethodna godina 6	Po reviziji 7	Razlika 8
1	2	3	4	5	6	7	8
	III DOBIT - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (201 – 229)	252		70.477	35.603		
	IV GUBITAK-BRUTO POSLOVNI REZULTAT (229–201)	253					
	B. TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA (255+260+265-266)	254		64.243	57.004		
	1. Troškovi pribave (256+257-258+259)	255		34.749	26.037		
542 deo	1.1. Provizije	256		825	1.398		
53 deo, 54 deo, 55 deo	1.2. Ostali troškovi pribave	257		34.041	25.970		
274	1.3. Promena razgraničenih troškova pribave-	258		117	1.331		

- u hiljadama dinara-

	povećanje							
274	1.4. Promena razgraničenih troškova pribave- smanjenje	259						
	2. Troškovi uprave (261+262+263+264)	260	28.081	29.246				
530	2.1. Amortizacija	261	1.408	1.221				
54 deo	2.2. Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	262	4.410	4.698				
55 deo	2.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	263	17.006	18.897				
53 deo, 54 deo, 55 deo	2.4. Ostali troškovi uprave	264	5.257	4.430				
53 deo, 54 deo, 55 deo	3. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	265	1.413	1.721				
605, 651	4. Provizija od reosiguranja i retrocesija	266						
	I POSLOVNA DOBIT - NETO POSLOVNI REZULTAT (252-254)	267	6.234	0				
	II POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (254 - 252 + 253)	268	0	21.401				
66 deo	III FINANSIJSKI PRIHODI OSIM FINANS. PRIHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNIČKIH REZERVI	269	1.900	1.988				
56 deo	IV FINANSIJSKI RASHODI OSIM FINANS. RASHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNIČKIH REZERVI	270	219	207				
67, 68	V PRIHODI OD USKLADIVANJA VREDN. IMOVINE I OSTALI PRIHODI	271	16.069	12.002				
57, 58	VI RASHODI PO OSNOVU OBEZBEĐ. IMOVINE I OSTALI RASHODI	272	11.979	14.691				
	VII DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIV. (267+269+271-268-270-272)	273	12.005	0				
	VIII GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOV. PRE OPOREZIV. (268+270+272-267-269-271)	274	0	22.309				
69 - 59	IX NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	275						
59 - 69	X NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	276	415	153				
	26. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (273+275-274-276)	277	11.590	0				
	J. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (274+276-273-275)	278	0	22.462				

Nastavak tabele Bilansa uspeha – ostala neživotna osiguranja

- u hiljadama dinara -

Grupa račun, račun	POZICIJA	AOP	Nap. broj	IZNOS			Razlika
				Tekuća godina	Prethodna godina	Po reviziji	
1	2	3	4	5	6	7	8
721	D. POREZ NA DOBITAK	279					
	1. Porez na dobitak	280					
342	2. Dobitak po osnovu kreiranja odloženih poreskih i sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	281					
352	3. Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava iz prethodnih godina i kreiranja odloženih poreskih obaveza	282					
	D NETO DOBITAK (277-278-280+281-282)	283		11.590	0		
	E NETO GUBITAK (278-277+280-281+282)	284		0	22.462		
	Ž NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA	285					
	Z NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČ. PRAVNOG LICA I ZARADA PO AKCIJI	286					
	1. Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	287					
		288					
	2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	289					

Prihodi i rashodi ostvareni iz redovnih poslovnih aktivnosti u posmatranom periodu iskazani su po bilansnim pozicijama u skladu sa važećim propisima koji omogućavaju utvrđivanje finansijskog rezultata perioda. Podaci iskazani u podbilansima Bilansa uspeha su osnova za donošenje odgovarajućih poslovnih odluka koje su od uticaja na unapređenje poslovanja, upravljanje kapitalom i preduzimanje odgovarajućih mera u cilju ostvarivanja većeg finansijskog rezultata.

20. Poslovni prihodi

Ostvareni poslovni prihodi u iznosu od 2.410.049 hilj. dinara, su sledeće strukture:

20.1.	Prihodi od premije osiguranja	2.266.570	(u 000 din)
20.2.	Prihodi od poslova neposredno vezanih s poslovanjem osiguranja	78.109	
20.3.	Prihodi od deponovanja i ulaganja (invest.) sredstava tehničkih rezervi osiguranja	56.047	
20.4.	Ostali poslovni prihodi	9.323	
	Ukupno:	2.410.049	

Visina poslovnih prihoda po poslovanju osiguranja je sledeće strukture:

- Osiguranje nezgode

79.502

- Osiguranje motornih vozila i obavezno osiguranje	2.229.835
- Ostala imovinska osiguranja	100.712
Ukupno:	2.410.049

20.1. Prihodi od premije osiguranja

Prihodi koji su ostvareni u visini od 2.266.570 hilj. dinara su sledeće strukture:

1. Obračunata premija osiguranja (fakturisana premija)	2.305.159
2. Prenete premije u reosiguranje	(44.845)
4. Smanjenje prenosne premije osiguranja	6.256
Ukupno:	2.266.570

(u 000 din)

a) Obračunata premija osiguranja (fakturisana premija) – prihodi od premije osiguranja

Iznos prihoda po osnovu premije osiguranja utvrđen je preko iznosa fakturisane premije i utvrđene razlike iz prenosne premije na početku i na kraju obračunskog perioda i to kako sledi:

- Prenosna premija 31.12.2010.g.	1.164.632
- Fakturisana premija u 2011. g.	2.305.159
Ukupno:	3.469.791
- Prenosna premija 31.12.2011.g.	(1.158.376)
- Premija prenetu u saosiguranje i reosiguranje	(44.845)
Prihodi od premije osiguranja	2.266.570

(u 000 din)

Prihodi od premije osiguranja za 2011. godinu po bilansima uspeha (poslovima osiguranja) iz fakturisane premije sa korekcijama prenete premije u reosiguranje i smanjenje prenosnih premija iskazani su u sledećim veličinama:

a) dato po obrascima Bilansa uspeha

(u 000 din)

	Nezgodu sa zdravstvom	Osigur. MV i obavezno osiguranje	Ostala neživotna osiguranja	Ukupno
- Fakturisana premija	73.796	2.136.792	94.571	2.305.159
- Premija prenetu u reosiguranje	-	(44.508)	(337)	(44.845)
- Smanjenje prenosne premije	3.529	(1.066)	3.793	6.256
Prihodi od premije osiguranja	77.325	2.091.218	98.027	2.266.570

Napomena:

- Prenosna premija saosiguranja 2010.g.	8.465
- Prenosna premija saosiguranja 2011.g.	4.769
Smanjenje:	3.696

(u 000 din)

Premija saosiguranja iz pregleda raspodele iznosi:

- Osiguranje nezgode sa zdravstvom	21.601
------------------------------------	--------

(u 000 din)

- Osiguranje motornih vozila	-
- Ostala neživotna osiguranja	504
Ukupno:	22.105

Struktura ukupne premije osiguranja sa saosiguranjem je sledeća:

(u 000 din)

1. Nezgoda – premija	52.195
2. Saosiguranje nezgode	11.997
3. Saosiguranje dobrovoljnog zdravstva	9.604
4. Fakturisanje premije nezgode (1 – 3)	73.796
5. Fakturisanje premije motornih vozila i obaveznog osiguranja	2.136.792
6. Ostala než. osiguranja – premija osiguranja	94.067
7. Saosiguranja za ostala osiguranja	504
8. Fakturisana premija neživotnih osiguranja (6 + 7)	94.571
Fakturisana premija osiguranja bez saosiguranja (1 + 5 + 6)	2.283.054
Fakturisana premija saosiguranja (2 + 3 + 7)	22.105
Ukupno fakturisana premija saosiguranja:	2.305.159

- Ostvarena visina fakturisane premije AO sa saosiguranjem u ukupnoj premiji iznosi	88,40 %
- Ostvarena visina fakturisane premije AK sa saosiguranjem u ukupnoj premiji iznosi	4,03 %
- Nezgode i dobrovoljno zdravstveno osiguranje (52.195 : 2.283.054)	3,46 %
- Neživotna osiguranja (94.067 : 2.283.054)	4,11 %
Ukupno:	100,00 %

b) dato iz pregleda raspodele

(u 000 din)

Nezgoda	Osigur. MV i obavezno osiguranje	Ostala neživotna osiguranja	Premija saosiguranja	Ukupno
52.195	2.136.792	94.067	22.105	2.305.159
-	(44.508)	(337)	-	(44.845)
3.529	(1.066)	3.793	-	6.256
55.724	2.091.218	37.523	22.105	2.266.570

Učešće fakturisane premije osiguranja po vrstama osiguranja na dan 31.12.2011. godine (bez saosiguranja) je:

	2011.g.	2010.g.
- za obavezna osiguranja autoodgovornosti	88,40 %	86,26 %
- za auto kasko osiguranje	4,03 %	6,58 %
- za osiguranje nezgode i dobrovoljno zdravstveno osiguranje	3,46 %	2,51 %
- za ostala neživotna osiguranja	4,11 %	3,94 %
Ukupno:	100,00 %	100,00 %

Izmenjena je visina učešća u korist AO, koja rezultira iz rasta broje osiguranja za 2,14 % (88,40 – 86,26).

Ostvaren je rast broja prodatih polisa osiguranja kod svih vrsta osiguranja, osim kod osiguranja AK, i to: (komada)

	Broj osiguranja			Index (2 : 3) 4
	2011.g.	2010.g.	3	
1	2	3	4	
- Auto kasko	2.718	2.997		90,69
- Osiguranje odgovornosti upotreba MV	225.426	217.323		103,73
- Zelene karte	37.965	42.046		90,29
- OPUT	2.607	1.798		144,99
- Dobrovoljno zdravstveno osiguranja	23.706	16.868		140,54

Uporedna visina prihoda po osnovu premije osiguranja u odnosu na prethodnu godinu za sve vrste osiguranja su sledeće: (u 000 din)

	Indeks	
	31.12.2010.g.	31.12.2011.g.
- Obračunata premija (fakturisana premija)	2.262.354	2.305.259
- Premija prenetu u reosiguranje	(36.727)	(44.845)
- Smanjenje prenosnih premija osiguranja	(141.908)	(6.256)
- Ukupno (prihodi od premije osiguranja):	2.083.719	2.266.570
		108,77

Daje se prikaz namene premije osiguranja po poslovima osiguranja:

(u 000 din)

Vrsta osiguranja	Ukupna premija	Tehnička premija	Preventiva	Režija	Video nadzor - Preventiva
- Nezgoda	52.195	29.196	521	22.478	-
- Motorna vozila	2.136.793	1.683.375	17.293	411.671	24.454
- Ostala neživotna osiguranja	94.066	52.765	2.347	38.954	-
Ukupno premija	2.283.054	1.765.336	20.161	473.103	24.454
- Premija saosiguranja	22.105	12.187	236	9.682	-
Ukupno:	2.305.159	1.777.523	20.397	482.785	24.454

U skladu sa članom 45. Zakona o obaveznom osiguranju, Društvo je posebno iskazalo finansijske rezultate za obavezna osiguranja u saobraćaju, koja su data u sahrzaju obrasca Bilansa uspeha za motorna vozila uz analitički prikaz poslovanja AO u 2011. godini sa upotrdnim veličinama prihoda i rashoda.

Ukupna preventiva sa video nadzorom iznosi (20.397 + 24.454) = 44.851 hilj. dinara.

Raspodela premije po poslovima osiguranja
(segmetnima iz bilansa uspeha sa saosiguranjem)

Red broj	Vrste poslova osiguranja	Nezgoda	Autoodgovornost	Auto - kasko	OPUT	Ukupno motorna vozila	Ostala neživotna osiguranja	Ukupno za Društvo	
								7	8
1	2	3	4	5	6	7	8	9	
1.	Ukupna premija	73.796	2.037.818	92.968	6.006	2.136.792	94.571	2.305.159	

2. Tehnička premija	41.100	1.625.159	54.850	3.363	1.683.373	53.048	1.777.523
3. Preventiva	738	16.303	930	60	17.293	2.367	20.397
4. Video nadzor	-	24.454	-	-	24.454	-	24.454
5. Režija	31.958	371.902	37.187	2.583	411.671	39.156	482.785

Daje se segment prihoda od premije za osiguranje motornih vozila, posebno, za obavezno osiguranje u saobraćaju, zajedno sa saosiguranjem:

(u 000 din)

O p i s	Obavezna osiguranja u saobraćaju		Osiguranje kasko		OPUT		Osiguranje motornih vozila (2 + 3)	
	1	2	3	4	5	6	7	
- Fakturisana premija		2.037.818	92.968	6.006	2.136.792			
- Prenosna premija u reosiguranje		(40.289)	(4.219)	-	(44.508)			
- Povećanje prenosne premije - smanjenje		(32.375)	32.007	(698)	(1.066)			
Prihodi od premije osiguranja		<u>1.965.154</u>	<u>120.756</u>	<u>5.308</u>	<u>2.091.218</u>			

Uvidom u dokumentaciju i evidenciju, koja se sprovodi uz programsku rešenja preko AOP, iskazana visina po osnovu obračunate premije osiguranja sa umanjenjem za učešće reosiguravača u premiji osiguranja i za iznos efekata iz povećanja prenosne premije, utvrđena je u iznosu od 2.266.570 hilj. dinara za Društvo ukupno (premija osiguranja i saosiguranja).

Za motorna vozila ostvaren je prihod od premije osiguranja 2.091.218 hilj. dinara. Od toga za osiguranje autoodgovornosti 1.965.154 hilj. dinara, auto – kasko u iznosu od 120.756 hilj. dinara i OPUT – a 5.308 hilj. dinara. Obavezna osiguranja čine iznos od (1.965.154 + 5.308) 1.970.462 hilj. dinara.

b) Prenete premije u reosiguranje

Društvo je na dan 31.12.2011. godine iskazalo ukupnu premiju reosiguranja od 44.845 hilj. dinara, i to:

- za premiju reosiguranja – rizik u zemlji	29.683
- za rizike u inostranstvu po osnovu zelene karte	13.800
- provizija za poslove reosiguranja	1.362
Ukupno:	<u><u>44.845</u></u>

(u 000 din)

Po vrstama osiguranja premija reosiguranja je obračunata u sledećim iznosima:

- Motorna vozila – kasko	4.219
- Industrija – požar	337
- Autoodgovornost	40.289
Ukupno:	<u><u>44.845</u></u>

(u 000 din)

U skladu sa Zakonom o osiguranju, Društvo za osiguranje dužno je da reosigura obaveze iz ugovora o osiguranju iznad samopridržaj, koji je aktima poslovne politike predvidelo da samo pokriva. Samopridržaj društva za osiguranje, je iznos ugovorom preuzetih rizika, koji društvo uvek zadržava u sopstvenom pokriću i koji može biti pokriven sredstvima. Društvo za osiguranje dužno je da uvek zadrži deo rizika u samopridržaju.

Akt poslovne politike koji reguliše ovo pitanje u "Takovo osiguranju" a.d.o. Kragujevac (Društvo) zove se Odluka o kriterijumima, načinu utvrđivanja i tabeli maksimalnog samopridržaja i ukupnom iznosu samopridržaja, kojom je regulisano da će Društvo preuzimati rizike u osiguranju do visine svojih sopstvenih kapaciteta nošenja rizika i da će voditi politiku raspodele rizika kako bi trajno moglo izvršavati svoje obaveze. Istim aktom je utvrđeno da će Društvo vršiti plasman rizika u reosiguranje iznad maksimalnog sopstvenog samopridržaja radi očuvanja stabilnosti portfelja, održanja likvidnosti i solventnosti.

Maksimalni sopstveni samopriznaj utvrđuje se zavisno od vrste osiguranja, prirode osiguranog objekta i rizika od kojeg je osigurano, veličine rizika, maksimalne moguće štete, broja osiguranja, visine ukupne premije u samopriznaju, ostvarenih rezultata, visine rezerve sigurnosti i garantnih rezervi, te mogućnosti plasmana viškova rizika na domaćem i međunarodnom tržištu reosiguranja.

U poslovnoj 2011. godini na snazi je pet ugovora o reosiguranju – jedan ugovor zaključen u 2010. godini sa periodom trajanja i u 2011. godini (redni broj 1.) i četiri novozaključena ugovora o reosiguranju (redni brojevi 2., 3., 4. i 5.):

1. Reosiguranje portfelja autoodgovornosti na području Republike Srbije, sa periodom važenja od 01.05.2010. godine do 30.04.2011. godine

"Takovo osiguranju" a.d.o. Kragujevac zaključilo je ugovor o reosiguranju portfelja autoodgovornosti, koji se kod Društva vodi pod brojem: 14475 od 21.06.2010. godine, a kod "Dunava Re" pod brojem: 380 od 17.06.2010. godine. Ugovor se odnosi na reosiguranje viška štete, način aktiviranja ugovora je automatski, obim pokriva osnovni, limiti su ograničeni na nivoe pokrivača, a skadenca ugovora je od 01.05.2010. do 30.04.2011. godine, uključujući oba dana. Sledeće su linije pokrivača:

- za prvi nivo zaštite reosiguran je višak šteta po autoodgovornosti u zemlji preko iznosa od 70.000,00 € do 170.000,00 €, po jednom štetnom događaju.
- za drugi nivo zaštite reosiguran je višak šteta po autoodgovornosti preko iznosa od 170.000,00 € do 330.000,00 € po jednom štetnom događaju.

Maksimalni godišnji limit obeštećenja po ovom Ugovoru iznosi 1.000.000 € (u dinarskoj protivvrednosti) za prvi nivo zaštite i 1.000.000 € (u dinarskoj protivvrednosti) za drugi nivo zaštite.

Maksimalni godišnji limit obeštećenja po ovom Ugovoru iznosi 1.000.000 € (u dinarskoj protivvrednosti) za prvi nivo zaštite i 1.000.000 € (u dinarskoj protivvrednosti) za drugi nivo zaštite.

Ugovorom je utvrđen način i dinamika plaćanja minimalne i deponitne premije reosiguranja sa provizijom. Minimalna i deponitna premija reosiguranja, na bazi 90 % procenjenog premijskog prihoda od 16.842.105 €, iznosi:

- 116.512 € za prvi nivo i
- 66.579 € za drugi nivo,

pro rata za 334 dana u dinarskoj protivvrednosti.

Konačan obračun premije reosiguranja se vrši najkasnije 15.06.2010. godine, uz primenu stopa od 0,84 % za prvi nivo i 0,48 % za drugi nivo, na ostvareni premijski prihod po poslovima autoodgovornosti. Ukoliko je rezultata veći od minimalne i deponitne premije doplata se vrši najkasnije do 01.07.2010. godine.

Provizija reosiguravača iznosi 5 % od ukupano obračunate bruto premije reosiguranja po osnovu ovog ugovora, plaća se u isto vreme kada dospevaju rate minimalne i deponitne premije, odnosno konačan obračun premije.

2. Reosiguranje portfelja autoodgovornosti na području Republike Srbije, sa periodom važenja od 01.05.2011 godine do 30.04.2012. godine

"Takovo osiguranju" a.d.o. Kragujevac zaključilo je ugovor o reosiguranju portfelja autoodgovornosti, koji se kod Društva vodi pod brojem: 12841 od 20.05.2011. godine, a kod "Dunava Re" pod brojem: 428 od 16.05.2011. godine. Ugovor se odnosi na reosiguranje viška štete, način aktiviranja ugovora je automatski, obim pokriva osnovni, limiti su ograničeni na nivoe pokrivača, a skadenca ugovora je od 01.05.2011. do 30.04.2012. godine, uključujući oba dana. Sledeće su linije pokrivača:

- za prvi nivo zaštite reosiguran je višak šteta po autoodgovornosti u zemlji preko iznosa od 70.000,00 € do 170.000,00 €, po jednom štetnom događaju.
- za drugi nivo zaštite reosiguran je višak šteta po autoodgovornosti preko iznosa od 170.000,00 € do 330.000,00 € po jednom štetnom događaju.

Maksimalni godišnji limit obeštećenja po ovom Ugovoru iznosi 1.000.000 € za drugi nivo zaštite.

Ugovorom je utvrđen način obračuna i dinamika plaćanja minimalne i depozitne premije reosiguranja sa provizijom. Minimalna i depozitna premija reosiguranja, na bazi 90 % procenjenog premijskog prihoda i iznosi:

- 118.314,64 € za prvi nivo i
- 66.997,45 € za drugi nivo.

Konačan obračun premije reosiguranja se vrši najkasnije 15.06.2011. godine, uz primenu stopa od 0,83 % za prvi nivo i 0,47 % za drugi nivo, na ostvareni premijski prihod po poslovima autoodgovornosti. Ukoliko je rezultat veći od minimalne i depozitne premije doplata se vrši najkasnije do 01.07.2011. godine.

Provizija reosiguravača iznosi 5 % od ukupno obračunate bruto premije reosiguranja po osnovu ovog ugovora, plaća se u isto vreme kada dospevaju rate minimalne i depozitne premije, odnosno konačan obračun premije.

3. Reosiguranje portfelja AO u inostranstvu za period važenja od 01.01.2011. godine do 31.12.2011. godine

U poslovnoj 2011. godini Društvo je nastavilo izdvajanje sredstava i za reosiguranje po zelenoj karti, predstavom Udruženja osiguravača Srbije. Ugovor se kod Društva vodi pod brojem: 88 od 09.01.2011. godine, a kod Udruženja pod brojem: 11-265-09/37 od 25.01.2011. godine. Reč je o reosiguranju viška štete po međunarodnoj zelenoj karti od autoodgovornosti. Pokrivene su sve štete koje nastanu u zemljama potpisnicama internih propisa sistema zelene karte, izvan teritorije Srbije i Crne Gore. Period pokriva je od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine, uključujući oba dana. Obaveze za ovu premiju reosiguranja izmiruju se preko Udruženja osiguravača Srbije.

Sljedeće su linije pokriva:

- za prvi nivo zaštite reosiguran je višak šteta preko iznosa od 300.000,00 € do 500.000,00 €, po jednom štetnom događaju,
- za drugi nivo zaštite reosiguran je višak šteta preko iznosa od 500.000,00 € do 5.000.000,00 € po jednom štetnom događaju,
- za treći nivo zaštite reosiguran je višak šteta neograničeno preko iznosa od 5.000.000,00 € po jednom štetnom događaju.

4. Reosiguranje portfelja ostalih neživotnih osiguranja za period važenja od 01.01.2011. godine do 31.12.2011. godine.

"Takovo osiguranje" a.d.o., Kragujevac zaključio je Ugovor o ekcedentnom reosiguranju imovinskih rizika za 2011. godinu sa kompanijom Dunav RE, koji je zaveden pod br.102 od 05.01.2011. godine i pod brojem 998 od 29.12.2010. godine u Dunav RE. Ugovor o reosiguranju viškova rizika iznad samoprdržaja cedenta zaključen je za sledeće vrste osiguranja:

1. Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti,
2. Osiguranje tehničkih grana,
3. Ostala osiguranja imovine,
4. Osiguranje odgovornosti,
5. Osiguranje finansijskih gubitaka.

Period važenja ugovora je od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine, uključujući oba datuma.

5. Reosiguranje portfelja auto kasko osiguranja za period važenja od 01.03.2011. godine do 29.02.2012. godine.

"Takovo osiguranje" a.d.o., Kragujevac zaključio je Ugovor o reosiguranju portfelja auto kaska, koji se kod Društva vodi pod brojem 6119 od 26.03.2011. godine a kod "Dunava Re" pod brojem: 284 od 21.03.2011. godine. Ugovor je neproportionalni, odnosi se na reosiguranje viška štete i reosiguran su rizici osigurani po tarifi auto osiguranja, uzimajući u obzir isključenja definisana Ugovorom. Reosigurane su sve štete koje nastanu u periodu od 01.03.2011. do 29.02.2012. godine, uključujući oba dana.

Od strane reosiguravača platiće se do 1.80.000,00 € konačne neto štete za svaku štetu i svaki rizik u višku iznad 20.000,00 € konačne neto štete za svaku štetu i svaki rizik (u dinarskoj protivvrednosti).

Društvo je pravilno iskazalo rashode iz osnova učešća Reosiguravača u premiji osiguranja uz primenu člana 38. stava 4. Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za društva za osiguranje.

c) Saosiguranje

U periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine saosiguranih rizika bilo je u sledećim vrstama osiguranja.:

- 01 – osiguranje od posledica nezgode,
- 02 – dobrovoljno zdravstveno osiguranje,
- 03 – osiguranje motornih vozila,
- 08 – osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti i
- 14 – osiguranje novčanih potraživanja.

U poslovnoj 2011. godini na snazi je devet ugovora o saosiguranju – pet ugovora zaključenih u 2010. godini sa periodom trajanja i u 2011. godini i četiri novozaključena ugovora o saosiguranju.

Društvo je zaključilo:

a) Nezgodā

- Od osiguranja nezgode zaposlenih kod "Telekom Srbija" a.d. Beograd – vodećim saosiguravačem "DDOR" Novi Sad sa učešćem u riziku 30 : 70 % u korist Društva – 2 ugovora;
- Od osiguranja nezgode je zaključen Ugovor sa Upravom grada Beograda u vodećim saosiguravačem "Dunav osiguranje" u korist učešća u rizik sa 27 : 73 %, u korist Društva.

b) Dopunsko zdravstveno osiguranje

- Sa "Telekom Srbija" a.d. Beograd zaključena su 2 ugovora sa učešćem pokrivača rizika 30 : 70 u korist Društva u odnosu 70 "Delta Generale".

c) Kombinovano osiguranje motornih vozila

- Sa "Autotransportom" Kostolac zaključen je ugovor za kombinovano osiguranje motornih vozila sa vodećim saosiguranjem "Delta Generale" u odnosu pokrivača rizika 50 : 50 %.

d) Saosiguranje

Sa "Delta Generale" ugovoreno je saosiguranje i po sledećim osnovama:

- Republičkog zavoda za zdravstveno osiguranje imovine – odnos učešća 20 : 80 % u korist Društva;
- Ministarstva pravde Republike Srbije – Uprave za izvršenje krivičnih dela – saosiguranje sa "Delta Generale" – odnos udela 60 : 40 % u korist Društva - zdravstveno osiguranje;
- Za saosiguranje novčanih potraživanja osiguranika "Intesa Leasing" izvršeno je ugovaranje sa "Delta Generale" a.d. u odnosu udela 50 : 50 %.

Rekapitulirano, saosiguranje je obuhvaćeno uglavnom kod osiguranja nezgode i dopunskog zdravstvenog osiguranja, sa premijom saosiguranja:

- Nezgoda				11.997
- Dobrovoljno zdravstveno				9.604
- Požar				504
Ukupno:				22.105
- Sa "DDOR" – Novi Sad	2 ugovora	nezgoda		
- Sa "Delta Generali"	6 ugovora	dopunsko zdravstveno osiguranje		
- Sa "Dunav osiguranje"	1 ugovor	nezgoda		
- Ukupno:	9 ugovora	dati su ugovoreni udeli		

Izvršen je uvid u dokumentaciju i evidenciju te se zaključuje, da je Društvo pravilno iskazalo prihode iz osnova saosiguranja, tj. u skladu sa 47. stavom 3. Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za društva za osiguranje.

d) Prenosne premije

Prosečno ostvarena prenosna premija iz odnosa njene veličine i fakturisane premije za 2011. i 2010. godinu iznosi:

(u 000 din)

Godina	Fakturisana premija		Prenosna premija		Procenat (3 : 2)
	1	2	3	4	
- u 2010. godini		2.235.106	1.164.632		52,11 %
- za 2011. godinu		2.305.159	1.158.376		50,250 %

Obracun prenosnih premija vrši se u skladu sa Odlukom o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja prenosnih premija i Pravilnikom o prenosnim premijama Društva uz primenu Uputstva za sprovođenja ovih akata.

Obracun prenosnih premija se vrši uz primenu metoda "pro rata temporis".

Razlika se utvrđuje za manju prenosnu premiju od (1.164.632 – 1.158.376) 6.256 hilj. dinara.

20.2. Prihodi od poslova neposredno vezanih s poslovanjem osiguranja

Ostvareni prihodi u visini od 78.109 hilj. dinara iskazani su po sledećim osnovama, i to:

(u 000 din)

- Po osnovu prodaje međunarodne karte osiguranja (zelene karte)	76.475
- Prihodi od uslužnog snimanja štete i procene	448
- Ostali poslovni prihodi	1.186
Ukupno:	78.109

Prihodi su iskazani po vrstama osiguranja (bilansno), i to:

(u 000 din)

- Osiguranje nezgode	3
- Osiguranje motornih vozila i obaveznog osiguranja	78.040
- Ostala neživotna osiguranja	66
Ukupno:	<u>78.109</u>

Prihodi od AO iznose 77.991 hilj. dinara.

20.3. Prihodi od deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi

Prihodi u iznosu od 56.047 hilj. dinara iskazani su po sledećim osnovama, i to:

- Prihodi od dividende	5.533
- Prihodi od kamata	46.018
- Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	4.496
Ukupno:	<u>56.047</u>

(u 000 din)

Društvo je ostvarilo prihode od dividende u iznosu od 5.533 hilj. dinara po osnovu finansijskih prihoda od povezanih pravnih lica.

Prihodi od kamate ostvareni su po osnovu:

- Prihodi od kamate na deponovanja i ulaganja	43.448
- Prihodi od kamate na obveznice	1.644
- Prihodi od kamata banaka – deponovanja po viđenju	926
Ukupno:	<u>46.018</u>

(u 000 din)

Proменom vrednosti dinara ostvareni su prihodi po osnovu valutne klauzule iz osnova deponovanja sredstava u iznosu od 4.496 hilj. dinara.

Iskazani su prihodi po bilansima uspeha, i to:

- Osiguranje motornih vozila i obavezno osiguranje	51.896
- Osiguranje nezgode	1.871
- Ostala neživotna osiguranja	2.280
Ukupno:	<u>56.047</u>

(u 000 din)

Društvo je planom obezbedilo praćenje uloženi i deponovanih sredstava tehničkih rezervi i Garantnih rezervi (primena čl. 114. i 118. Zakona o osiguranju).

Obrazloženje ugovora i uslova pod kojim su deponovana sredstva, kao i visina kamate po ostalim ulaganjima dato je pod tačkom 8.1.8.8., 8.9. i 8.10. Izveštajnog redosleda.

Prihodi od deponovanja i ulaganja iz osiguranja AO iznose 49.411 hilj. dinara.

20.4. Ostali poslovni prihodi

Društvo je iskazalo visinu ostalih poslovnih prihoda u iznosu od 9.323 hilj. dinara. Prihodi su iskazani po osnovu ostvarene zakupnine od investicionih nekretnina i refundacije sredstava po osnovu oštećenih stvari, potraživanja od radnika.

Struktura ostalih prihoda ostvarenih u iznosu od 9.323 hilj. dinara je sledeća:

– Prihodi od zakupa	8.986
– Prihodi od refundacija	337
Ukupno:	9.323

(u 000 din.)

Podela prihoda po bilansima uspeha je sledeća:

– Osiguranje motornih vozila i obavezno osiguranje	8.681
– Osiguranje nezgode	303
– Ostala neživotna osiguranja	339
Ukupno:	9.323

(u 000 din.)

Ostali poslovni prihodi za vrstu osiguranja AO iznose 8.274 hilj. dinara.

Uslovi po zaključenim ugovorima o zakupnim obrazloženi su pod tačkom 4.2.3. Izveštajnog redosleda.

21. Poslovni (funkcionalni) rashodi

Društvo je iskazalo u 2011 .godini visinu ovih rashoda u iznosu od 1.357.169 hilj. dinara, po sledećim osnovama:

(u 000 din.)

21.1. Dugoročna rezervisanja i funkcionalni doprinosi	174.096
21.2. Naknade šteta i ugovorenih iznosa	1.025.380
21.3. Rezervisane štete	239.419
21.4. Prihodi po osnovu regresa	(36.660)
21.5. Smanjenje ostalih tehničkih rezervi	(70.843)
21.6. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja tehn.rezervi	25.777
Ukupno:	1.357.169

21.1. Dugoročna rezervisanja

Iskazana visina dugoročnih rezervisanja u iznosu od 174.096 hilj. dinara ostvarena je po sledećim osnovama:

(u 000 din.)

– Doprinos za preventivu	44.851
– Vatrogasni doprinos	855
– Doprinos Garantnom fondu	103.748
– Rezervisanja za izravnanje rizika	8.687
– Ostali rashodi za dugoročna rezervisanja (MRS – 19)	15.905
Ukupno:	174.096

a) U skladu sa članom 106. Zakona o osiguranju utvrđuje se sastav premije osiguranja, sa kojim se u stavu 2. navedenog člana ostavlja mogućnost, da se funkcionalna premija sastoji od tehničke premije, a može sadržati i doprinos za preventivu, ako je uračunat u premiji osiguranja.

Društvo je svojim aktom – Pravilnikom o maksimalnoj stopi režijskog dodatka, utvrdilo, visinu procenta, kao deo funkcionalne premije za obrazovanje doprinosa za preventivu u visini od 1 do 4 %.

Na osnovu Pravilnika o maksimalnoj stopi režijskog dodatka, Društvo je izvršilo raspodelu premije osiguranja i utvrdilo obračunati doprinos iz ove raspodele u iznosu od 20.397 hilj. dinara, bez doprinosa za preventivu (video nadzor) od 1,2 % po članu 45. Zakona o obaveznom osiguranju u saobraćaju, koji je utvrđen u iznosu od 24.454 hilj. dinara.

Društvo je iskazalo doprinos za preventivu od 44.851 hilj. dinara koji je i knjižilo, a koji je ostvaren po sledećim osnovama:

– Doprinos za preventivu iz raspodele premije	20.397
– Doprinos za preventivu po članu 45. Zakona o obaveznom osiguranju	24.454
Ukupno:	44.851

(u 000 din.)

Po bilansima uspeha doprinos za preventivu iz raspodele sa doprinosima iz primene čl. 45. Zakona iskazan je u sledećim iznosima:

– Osiguranje nezgode	738
– Osiguranje motornih vozila	930
– Obavezno osiguranje (16.303 + 24.454)	40.816
– Neživotno osiguranje	2.367
Ukupno:	44.851

(u 000 din.)

U skladu sa članom 35. stavom 8. i članom 36. stav 4. Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za društva za osiguranje, Društvo je pravilno sprovelo potrebna knjiženja.

b) Vatrogasni doprinos je doprinos za zaštitu od požara, obračunat je u skladu sa Zakonom i aktima Društva. U 2011. godini u primeni je Zakon o vanrednim situacijama ("Sl. glasnik RS", br. 111/09.) u kome su u čl. 135 regulišu obaveze Društva o načinu obračuna i plaćanja doprinosa.

Društvo je u skladu sa Zakonom izvršilo izmenu Uputstva za obračun i izmirivanje obaveza po osnovu doprinosa za vanredne situacije. U skladu sa izmenama Zakona od 05.07.2010. godine vrši se obračun i plaćanje u osnovu naplaćene premije osiguranja od požara (vrste 08) primenom stope od 5 %.

Obračunati iznos doprinosa za 2011. godinu je 865 hilj. dinara i odnosi se na imovinska osiguranja sa rizikom osiguranja od požara.

c) Doprinos Garantnom fondu se redovno mesečno obračunavao. Obaveze su utvrđene u iznosu od 103.798 hilj. dinara.

Dopronos Garantnom fondu se obračunava samo na obavezna osiguranja.

Doprinos se sastoji od:

– Doprinos Garantnom fondu iz osnovna obaveznih osiguranja AO	96.192
– Utrošene zelene karte AO	3.952
– Doprinos Udruženju za ostale povezane poslove	3.654
Ukupno:	103.798

(u 000 din)

d) Obračun rezervi za izravnjanje rizika na dan 31.12.2011. godine je izvršen u skladu sa stavom 4. Odluke o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervi za izravnjanje rizika donete od strane NBS i akta Društva. Utvrđena je rezerva u visini od 8.687 hilj. dinara koja je knjižena na teret rashoda, što proizilazi iz razlike većih utvrđenih visina obračunatih rezervi obračuna aktuara u odnosu na prethodno stanje kod osiguranja AK, imovinske i opšte odgovornosti (ostala neživotna osiguranja).

Struktura obrazovanih rezervi po vrstama osiguranja je sledeća:

– Osiguranje AK	5.837
– Neživotna osiguranja (imovina 1.711 i opšta odgovorn. 1.139 i kredita 9 hilj. din.)	2.850
Ukupno:	<u>8.687</u>

(u 000 din)

Stanje i promene u 2011. godini po osnovu rezervisanja za izravnanje rizika su sledeća:

– Početno stanje	84.746
– Smanjenje u toku 2011. godine	(70.843)
– Ukalkulisano 31.12.2011.g.	8.687
Stanje 31.12.2011.g.	<u>22.590</u>

(u 000 din)

Po vrstama osiguranja rashodi od 8.687 hilj. dinara se odnose na:

– Motorna vozila	5.837
– Ostala neživotna osiguranja	2.850
Ukupno:	<u>8.687</u>

(u 000 din)

Daje se prikaz povećanja i smanjenja rezervi za izravnanje rizika u 2011. godini po vrstama Bilansa uspeha:

	Stanje 31.12.2010.g.	Povećanje	Smanjenje	Stanje 31.12.2011.g.
– Motorna vozila	83.143	5.837	70.780	18.200
– Ostala neživotna osiguranja	1.603	2.850	63	4.390
Ukupno:	<u>84.746</u>	<u>8.687</u>	<u>70.843</u>	<u>22.590</u>

(u 000 din)

e) Ostale rashode za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose, Društvo je iskazalo u iznosu od 15.905 hilj. dinara.

Struktura ostalih rashoda za dugoročna rezervisanja je sledeća:

– Rezervacija po MRS – 19	1.937
– Rezervacija po osnovu sudskih sporova	13.968
Ukupno:	<u>15.905</u>

(u 000 din)

Društvo je izvršilo procenu budućih troškova naknada zaposlenim radnicima u skladu sa MRS 19 u iznosu od 5.837 hilj. dinara. Obračun je izvršio aktuar Društva. Razlika između početne rezervacije i obračunatih budućih troškova pod 31.12.2011. godine, utvrđena je u rastu od 1.937 hilj. dinara. Daje se prikaz stanja:

– Početno stanje 31.12.2010.g.	5.384
– Povećanje za 2011.g.	1.937
– Smanjenje za 2011.g.	(1.484)
Stanje 31.12.2011.g.	<u>5.837</u>

(u 000 din)

U 2011. godini izvršena je isplata dela rezervisanih naknada za jubilarne nagrade i otpremnine u iznosu od 1.484 hilj. dinara.

Troškovi rezervisanja su obračunati kod osiguranja AO u iznosu od 1.662 hilj. dinara.

Po vrstama Bilansa uspeha, rezervacija – povećanje (smanjenje) je iskazano, i to:

– Motorna vozila i osiguranje AO	1.786
– Osiguranje nezgoda	60
– Ostala neživotna osiguranja	91
Ukupno:	1.937

(u 000 din.)

Rashodi po osnovu rezervacija za sudske sporove za 2011. godinu u iznosu od 13.968 hilj dinara odnose se na rezervacije troška – kazni, po Rešenju Komisije za zaštitu od konkurencije, br. 4/0-02-629/2011 od 23.12.2011. godine na koju je Društvo uložilo žalbu Upravnom sudu.

Društvo je pravilno sprovelo knjiženje po osnovu dugoročnih rezervisanja, uz primenu sadržaja računa iz Kontnog okvira za organizacije za osiguranje.

21.2. Naknade za štete i ugovoreni iznosi

Iskazana je visina rashoda po osnovu naknade za štete u iznosu od 1.025.380 hilj. dinara.

Rashodi su iskazani po sledećim osnovama:

21.2.1. Likvidirane štete	887.522
21.2.2. Likvidirane štete – udeli u štetama saosiguranja	21.434
21.2.3. Rashodi izviđanja, procene, likvidac. i isplate nakn. šteta i ugovorenih iznosa	156.555
21.2.4. Prihodi od učešća reosiguravača u naknadi štete	(40.131)
Ukupno:	1.025.380

(u 000 din.)

21.2.1. Likvidirane štete

Ostvarena visina (rešenih) likvidiranih šteta od 887.522 hilj. dinara po vrstama osiguranja (bilans uspeha) je sledeća:

– Nezgoda	33.385
– Osiguranja motornih vozila i obavezna osiguranja	834.097
– Ostala neživotna osiguranja	20.040
Ukupno:	887.522

(u 000 din.)

Prema stanju iskazanom u delu obuhvata šteta, trenutno stanje broja prijavljenih, rešenih i rezervisanih šteta na dan 31.12.2011. godine je sledeća:

Pregled broja prenetih, prijavljenih, rešenih i rezervisanih šteta 31.12.2011. godine (redovne i u sporu)

Šifra	Vrsta osiguranja	Rezervisane 2010.	Prijavljene 2011.	Rešene 2011.	Rezervisane 2011	Ažurnost u rešavanju šteta u %	Od rešenih odbijene
01	Nezgoda	68	2.127	2.156	39	98,22	455
02	Dobrov. zdravstv.	8	486	490	4	99,19	138
03	Motorna vozila	322	2.305	2.534	93	96,46	368

07	Roba u prevozu	0	0	0	0	0	0	0	0
08	Požar i dr. opasnosti	3	26	27	93,10	2	7	93,10	7
09	Ostala imovina	7	169	173	98,30	3	43	98,30	43
10	Odgovornost MV	1.499	6.876	7.219	1.156	1.156	827	86,20	827
13	Opšta odgovornost	0	35	35	100,00	0	12	100,00	12
14	Kredit	0	0	0	0	0	0	0	0
18	Pomoć na putu	92	936	1.005	97,76	23	66	97,76	66
Ukupno:		1.999	12.960	13.639	1.320	1.320	1.916	91,18	1.916

Ažurnost u rešavanju (likvidaciji) šteta izračunava se kao odnos broja rešenih šteta (obračunatih rešenih i odbijenih) i zbraja broja šteta prenetih iz rezervacije prethodne godine i novoprijavljenih šteta. Na dan 31.12.2011. godine, ova ažurnost na ukupnom nivou iznosi 91,18 %, što je bolji rezultat u odnosu na isti period prošle godine kada je iznosio 86,04 %. Kod autoodgovornosti, kao dominantne vrste osiguranja u portfelju Društva, ažurnost u rešavanju šteta iznosi 86,20 % i povećana je u odnosu na 31.12.2010. godine kada je iznosila 80,67 %. Najveće povećanje ažurnosti u odnosu na isti period prošle godine zabeleženo je u vrsti osiguranja pomoći na putu, gde je značajno smanjen broj šteta koje su ostale na rezervaciji.

U periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine iskazano je sledeće stanje u pogledu broja i iznosa rešenih šteta (likvidiranih sa odbijenim štetama), kako u mirnom (redovnom), tako i u sudskom postupku. Iznosi rešenih šteta, u narednoj tabeli, dati su u hilj, dinara. Troškovi postupaka se iskazuju posebno, iznose 156.555 hilj, dinara i nisu iskazani u sledećem pregledu.

Pregled rešenih (likvidiranih sa odbijenim) šteta u redovnom i sudskom postupku 31.12.2011. godine

(u 000 din)

Šifra	Vrsta osiguranja	Redovne		U sporu		Ukupno u sopstvenom portfelju		Primljeno u saosiguranje		Ukupno		Udeo reosiguravača		Ukupno u samo-pridržaju	
		Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos
01	Nezgodna	1.561	32.437	2	24	1.563	32.461	593	12.844	2.156	45.305	0	45.305	0	45.305
02	Dobrov. zdravstv.	68	1.167	0	0	58	1.167	432	8.532	490	9.699	0	9.699	0	9.699
03	Motor. vozila	2.515	102.274	17	2.178	2.532	104.452	2	46	2.534	104.498	0	104.498	0	104.498
07	Roba u prevozu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
08	Požar i dr. opasnosti	24	1.454	0	0	24	1.454	3	11	27	1.465	0	1.465	0	1.465
09	Ostala imovina	172	3.114	1	288	173	3.402	0	0	173	3.402	0	3.402	0	3.402
10	AO	6.678	598.841	541	131.235	7.219	730.076	0	0	7.219	730.076	38.637	691.439	0	691.439
13	Opšta odgovornost	35	571	0	0	35	571	0	0	35	571	0	571	0	571
14	Kredit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18	Pomoć na putu	1.005	13.939	0	0	1.005	13.939	0	0	1.005	13.939	0	13.939	0	13.939
Ukupno:		12.04	753.797	561	133.725	12.609	887.522	1.030	21.433	13.639	908.955	38.637	870.318	0	870.318

Evidentno je povećanje broja likvidiranih šteta za 10,69 % i likvidiranog iznosa šteta za 6,34 % u odnosu na 31.12.2010. godine.

Učešće šteta u mirnom postupku i šteta u sporu u ukupnom broju i iznosu likvidiranih šteta bez troškova šteta, kao i izdvojen segment šteta AO, predstavljeni su sledećom tabelom:

Učešće šteta u mirnom postupku u ukupnom broju likvidiranih šteta	Učešće likvidiranog iznosa šteta u mirnom postupku u odnosu na ukupno likvidirani iznos	Učešće šteta u sporu u ukupnom broju likvidiranih šteta	Učešće likvidiranog iznosa šteta u sporu u odnosu na ukupno likvidirani iznos šteta

- ceo portfelj	95,89 %	85,29 %	4,11 %	14,71 %
- AO	92,51 %	82,02 %	7,49 %	17,98 %

Posmatrane su štete sa odbijenim štetama i likvidirani iznos bez troškova likvidacije i procene šteta. U odnosu na prethodnu poslovnu 2010. godinu kada su ovi pokazatelji bili:

	Učešće šteta u mirnom postupku u ukupnom broju likvidiranih šteta	Učešće likvidiranog iznosa šteta u mirnom postupku u odnosu na ukupno likvidirani iznos	Učešće šteta u sporu u ukupnom broju likvidiranih šteta	Učešće likvidiranog iznos šteta u sporu u odnosu na ukupno likvidirani iznos šteta
- ceo portfelj	90,48 %	75,54 %	9,52 %	24,46 %
- AO	81,32 %	68,30 %	18,68 %	31,70 %

beleži se povećanje broja i iznosa likvidiranih šteta u mirnom postupku u odnosu na štete u sporu.

Odnos troškova šteta i premija sa utvrđenim trendom, u sintetičkom sadržaju je sledeći:

(u 000 din)

1. Prihodi od premije osiguranja ostvarene za 2011.g.	2.305.159	2011.g.	2010.g.
2. Tehnička premija osiguranja u 2011. g.	1.777.523	44,48 %	42,38 %
3. Rashodi – likvidirane štete po svim osnovama	1.025.380	114,17 %	103,20 %
4. Rezervacija šteta	1.606.504	148,06 %	140,02 %
5. Odnos troškova likvidacije šteta prema (1 : 3) premiji (1.025.380 : 2.305.159)			
6. Odnos troškova iz osnova likvidiranih i rezervisanih šteta prema premiji (2.631.884 : 2.305.159) = (3 + 4) : 1			
7. Odnos troškova šteta (ukupnih) prema tehničkoj premiji (2.631.884 : 1.777.523) = (3 + 4) : 2			

Povećana ažurnost u likvidaciji šteta od 86,04 % na 91,18 % tj. za 5,14 indeksnih poena kao i povećana veličina fakturisane premije za (2.305.159 : 2.235.106) za 3,13 % od uticaja su na ostvarenje pozitivnog trenda u odnosu na 2010. godinu.

U odnosu na 31.12.2010. godinu, prosečan vremenski rok od datuma prijave do datuma likvidacije je smanjen (sa 90 na 57 dana), kao i prosečan vremenski rok od datuma prijave do datuma isplate šteta (sa 96 na 67 dana).

U odnosu na 31.12.2010. godine, u portfelju autoodgovornosti, prosečan vremenski rok od datuma prijave do datuma likvidacije je smanjen (sa 136 na 77 dana), kao i prosečan vremenski rok od datuma prijave do datuma isplate (sa 143 na 88 dana).

S druge strane, prosečno vreme od likvidacije do isplate šteta je povećano (sa 9 na 10 dana).

Napred navedeno poređenje jasno ukazuje na već ukazanu činjenicu da je povećana ažurnost u rešavanju šteta, a smanjena ažurnost u isplati šteta.

Likvidirane štete po bilansima uspeha su iskazane u sledećim veličinama, i to:

(u 000 din.)

Vrste osiguranja	Likvidirane štete iz osiguranja	Likvidirane štete iz saosiguranja	Ukupno

- Osiguranje nezgode	33.385	21.376	54.761
- Osiguranja motornih vozila i obavezna osig.	834.097	47	834.143
- Ostala neživotna osiguranja	20.040	11	20.051
Ukupno:	887.522	21.434	908.955

Troškovi likvidiranih šteta kod osiguranja AO iznose 729.402 hilj. dinara.

21.2.2. Likvidirne štete – udeli u štetama saosiguranja

Društvo je iskazalo visinu ovih šteta u iznosu od 21.434 hilj. dinara.

Obelodanjenje likvidiranih šteta iz osnovna saosiguranja je dato u prethodnoj tački izveštajnog redosleda, tj. pod tačkom 21.2.1.

21.2.3. Rashodi izvidanja, procene, likvidac. i isplate nakn. šteta i ugovorenih iznosa

Rashodi su iskazani u iznosu od 156.555 hilj. dinara.

Troškovi nastali u vezi sa rešavanjem i isplatom šteta, evidentiraju se po vrstama osiguranja, a iskazuju u skladu sa Uputstvom za primenu člana 13. Pravilnika o načinu utvrđivanja dela tehničke premije za isplatu nastalih neizmirenih obaveza. (rezervisanih šteta) i Pravilnika o osnovama sistema raspodele prihoda i rashoda po vrstama osiguranja donetog 04.11.2010. godine od strane Upravnog odbora.

Uputstvom sa izmenama i dopunama su u potpunosti data objašnjenja šta čine troškovi izvidanja, procene i isplate štete, regresnih zahteva, takse i sporovi, veštačenja i drugi troškovi.

Iskazana veličina ovih rashoda po bilansima uspeha - poslovnima osiguranja je sledeća:

- Osiguranje nezgode	15.438	(u 000 din.)
- Osiguranje motornih vozila i obavezno osiguranje	133.171	
- Ostala neživotna osiguranja	7.946	
Ukupno:	156.555	

Struktura troškova je sledeća:

- Troškovi amortizacije (530 deo)	1.490	(u 000 din.)
- Troškovi materijala (540 deo)	355	
- Troškovi goriva (541 deo)	2.057	
- Troškovi veštačenja i održavanja (542 deo)	4.887	
- Troškovi advokatskih usluga i ostalo (548 deo)	70.146	
- Troškovi stručnog usavršavanja (549 deo)	6.341	
- Zarade (550 i 551 deo) i naknada (deo 555)	53.748	
- Po ugovoru o delu (552 deo)	3.603	
- Naknade za autorske ugovore (deo 553)	283	
- Troškovi službenog puta (559 deo)	667	
- Troškovi kamate (562 deo)	12.978	

Ukupno: 156.555

Troškovi likvidacije šteta na vrstu osiguranja od AO iznose 122.251 hilj. Dinara.

21.2.4. Prihodi od učešća reosiguravača u naknadi šteta

Društvo je iskazalo prihode u iznosu od 40.131 hilj. dinara.

Struktura učešća reosiguravača u štetama je sledeća:

	(u 000 din)
– Po osnovu zelene karte (inostranstvo) – obavezno osiguranje	9.856
– Po osnovu obaveznih osiguranja (AO u zemlji)	30.275
Ukupno:	<u>40.131</u>

Ukupan iznos se odnosi samo na obavezna osiguranja, odnosno na osiguranje AO i osiguranje po zelenoj karti.

Za 2011. godinu bilansirani su prihodi od učešća reosiguravača u naknadi likvidiranih i isplaćenih reosiguranih šteta za premiju AO u zemlji u iznosu od 30.275 hilj. dinara i 9.856 hilj. dinara po osnovu zelene karte (inostranstvo).

Izvršen je uvid u evidenciju (kartice) računa 62310, računa 62210 i računa 62220 i po nalozima koji su dati o obračunima. Promene su evidentirane u skladu sa sadržajem računa Kontnog okvira, a po uslovima iz Ugovora sa Reosiguravačem i Ugovaračem reosiguranja.

21.3. Rezervisanja za štete

U skladu sa čl. 35. i 38. Pravilnika o kontnom okviru i sadržaju računa u kontnom okviru za društva za osiguranje, utvrđena je i knjižena razlika rezervisanja za štete odgovarajućih vrsta osiguranja u iznosu od 239.419 hilj. dinara.

	(u 000 din)
– Rezervisane štete 31.12.2011g.	1.375.886
– Rezervisane štete 31.12.2011.g.	(1.606.504)
Razlika	<u>230.618</u>
– Učešće Reosiguravača u rezervisanim štetama (smanjenje)	(8.801)
Razlika – rezervisanja na teret rashoda	<u>239.419</u>

Struktura rezervisanih šteta od 1.606.504 hilj. dinara ostvarena je po osnovu:

– Nastalih i prijavljenih šteta – sa troškovima	535.418
– Nastalih a neprijavljenih šteta – sa troškovima	1.070.413
– Štete iz saosiguranja	673
Ukupno:	<u>1.606.504</u>

(u 000 din)

Rezervacija štete, za prijavljene i nastale neprijavljene, izvršena je na osnovu Pravilnika o Uputstava, a u skladu sa Odlukom NBS – Odluka o bližim kriterijumima i načinu obračuna

načinu utvrđivanja dela tehničke premije za isplatu neisplaćenih šteta (rezervisane štete) i rezervisanih šteta ("Sl. Glasnik RS", br. 86/2007.).

- Nezgoda	5.241
- Osiguranja motornih vozila	239.242
- Imovinska (neživotna) osiguranja	(5.064)
Ukupno:	<u>239.419</u>

Povećanje rezervacije – rashod od 265.420 hilj. dinara odnose se na AO.

21.4. Prihodi po osnovu regresa

Društvo je iz osnova naplaćenih regresnih potraživanja, izvršnih sudskih presuda ili zaključenih vansudskih poravnanja sa štetnikom, ostvarilo prihode od 36.660 hilj. dinara, što je evidentirano u skladu sa članom 51. stavom 4. Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za društva za osiguranje.

Stanje o broju redovnih i sudskih postupaka, kao i pokrenutih i naplaćenih od 01.01. do 31.12.2011. godine daje se u prikazu:

(u 000 din.)

	Redovni postupak		Sudski postupak		Ukupno	
	Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos
a) Stanje na dan 31.12.2010.g.	1.199	211.107	481	130.526	1.680	341.633
b) Pokrenuto u 2011.g.	648	46.467	279	46.402	927	92.869
c) Naplaćeno u 2011.g.	144	19.872	52	23.979	196	43.851
d) Stanje 31.12.2011.g. (a+b-c)	1.703	237.702	708	152.949	2.411	390.651

Ostvareni prihodi po osnovu regresa su iskazani po vrstama osiguranja, (bilansima uspeha) i to:

(u 000 din.)

- Osiguranje nezgode		2011.g.	2010.g.
- Osiguranja motornih vozila i obavezna osiguranja	36.660		37.830
- Ostala neživotna osiguranja	-	-	103
Ukupno:	<u>36.660</u>	<u>36.660</u>	<u>37.933</u>

Društvo preduzima mere za naplatu. Međutim, broj regresnih zahteva se povećava, u stanju datim pod 31.12.2011. godine u odnosu na stanje 31.12.2010. godine. U osnovi Društvo preduzima mere za obeštećenje, putem regresa – naplate, ali bez efekata, tj. sa sve većim stanjem regresnih potraživanja. Okolnosti i uslovi za naplatu su jako otežani usled stečaja pravnih subjekata i promena adresa fizičkih lica i drugih okolnosti sadržanih u sadržaju finansijskih stanja.

Prihodovanje je izvršeno u skladu sa zakonskim propisima – sadržaju računa u Kontnom okviru – sadržaju računa u Kontnom okviru za organizacije za osiguranje.

21.5. Smanjenje ostalih tehničkih rezervi

Prihodi od smanjenja ostalih tehničkih rezervi ostvareni su u visini iznosa od 70.843 hilj. dinara.

Stanje rezervi za izravnavanje rizika i promene u toku 2011. godine su iskazane u sledećim veličinama:

a) Stanje rezervi na početku godine	84.746
b) Smanjenje rezervi u 2011. godini (prihod)	(70.843)
c) Povećanje rezervi u 2011. godini (rashod)	8.687
d) Stanje rezervi za izravnavanje rizika 31.12.2011. godine (a + c – b)	<u>22.590</u>

Obračun je izvršen u skladu sa zakonskim propisima i odlukama NBS i aktima poslovne politike. Rezervisano je 22.590 hilj. dinara. Smanjenje tehničkih rezervi je obračunato i knjiženo kao prihod u iznosu od 78.843 hilj. dinara kod osiguranja:

– Motornih vozila	70.780
– Ostala neživotna osiguranja	63
Ukupno:	<u>70.843</u>

Smanjenje rezervi za izravnavanje rizika je utvrđeno i prihodovano kod AO u iznosu od 70.780 hilj. dinara.

Po obračunu Aktuara, knjižena su sprovedena u skladu sa sadržajem Kontnog okvira.

21.6. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehničkih rezervi

Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehničkih rezervi iskazani u visini od 25.777 hilj. dinara, ostvareni su po osnovama:

– Troškovi platnog prometa – (provizija) deo	3.016
– Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	1.447
– Negativne kursne razlike – na obveznicama	21.314
Ukupno:	<u>25.777</u>

Na osiguranje AO iskazuje se iznos od 22.131 hilj. dinara.

Po poslovima osiguranja (Bilansu uspeha) ovi rashodi su iskazani u sledećim iznosima:

– Nezgode	795
– Motorna vozila i AO	23.779
– Ostala neživotna osiguranja	1.203
Ukupno:	<u>25.777</u>

22. Dobit – bruto poslovni rezultat

Društvo je iskazalo dobit u iznosu od 1.052.880 hilj. dinara, što proističe iz razlike većih poslovnih prihoda od rashoda, kako sledi:

	(u 000 din)	
	Osiguranja MV i obavezna osiguranja	Ostala neživotna osiguranja
– Poslovni prihodi	79.502	100.712
	2.229.835	2.410.049

- Poslovni rashodi	77.033	(1.249.901)	(30.235)	(1.357.169)
Dobit – bruto poslovni rezultat:	2.469	979.934	70.477	1.052.880

Dobit kod osiguranja AO ostvarena je u iznosu od 962.702 hilj. dinara.

23. Troškovi sprovođenja osiguranja

Ukupna visina troškova sprovođenja osiguranja iskazana je u iznosu od 1.169.107 hilj. dinara. Po funkciji troškova sprovođenja osiguranja sledeće su strukture:

(u 000 din.)

23.1. Troškovi pribave	694.879
23.2. Troškovi uprave	441.113
23.3. Ostali TSO	33.115
Ukupno:	1.169.107

Pravilnikom o osnovama sistema raspodele prihoda i rashoda od 04.11.2010. godine, sa pratećim Uputstvom i izmenama i dopunama utvrđeno je razvrstavanje prihoda i rashoda po vrstama osiguranja za 2011. godinu i razgraničenje troškova pribave.

Ostvareni troškovi sprovođenja osiguranja po vrstama osiguranja su iskazani u sledećim iznosima, i to:

(u 000 din.)

	Nezgodna	MV i AO	Ostala neživotna osiguranja	Ukupno
Troškovi sprovođenja osiguranja (1+2+3)	36.507	1.068.357	64.243	1.169.107
1. Troškovi pribave	17.914	642.216	34.749	694.879
1.1. Provizija	1.301	52.913	825	55.039
1.2. Ostali troškovi pribave	15.804	635.866	34.041	685.711
1.3. Promena razgraničenih troškova - povećanje	-	(46.563)	(117)	(45.871)
1.4. promena razgraničenih troškova - smanjenje	809	-	-	-
2. Troškovi uprave	17.811	395.221	28.081	441.113
2.1. Amortizacija	932	27.816	1.408	30.156
2.2. Troškovi materijala, energije,	2.165	68.432	4.410	75.007
2.3. Troškovi zarada, naknada zarada	10.074	205.436	17.006	232.516
2.4. Ostali troškovi uprave	4.640	93.537	5.257	103.434
3. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	782	30.920	1.413	33.115

23.1. Troškovi pribave

"Troškovi pribave osiguranja se razgraničavaju u skladu sa članom 128. Zakona o osiguranju. Razvrstavanje troškova u troškove pribave definisano je Pravilnikom o osnovama sistema za raspodelu prihoda i rashoda po vrstama osiguranja (Pravilnik), kao i Uputstvom o evidenciji prihoda i rashoda perioda sa postupkom alokacije (tačka 4.1.2.)".

Shodno članu 128. Zakona o osiguranju Društvo je izvršilo razgraničenje troškova pribave, uz primenu procenta prenosne premije u visini od 50,25 %.

Troškovi utvrđeni u iznosu od 740.750 hilj. dinara razgraničavaju se u visini od 366.687 hilj. dinara sa ostatom troškova pribave na rashode u visini od 694.879 hilj. dinara, što se daje u sledećem prikazu:

(u 000 din)

a) Preneti troškovi pribave iz 2010 godine sa AVR	320.817
b) Troškovi pribave ostvareni iz 2011. godine	740.749
c) Troškovi pribave pre razgraničenja (a + b)	1.061.566
d) Razgraničeni troškovi pribave	366.687
e) Rashodi - troškovi pribave 31.12.2011.g. (c - d)	694.879

Nepokriveni razgraničeni troškovi pribave u prenosnoj premiji utvrđuju se iz odnosa režije u prenosnoj premiji i razgraničenih troškova pribave u prenosnoj premiji, što iznosi:

(u 000 din)

- Preneti razgraničeni troškovi pribave preneti u prenosnu premiju u 2012. godini	366.687
- Preneti režijski dodatak u prenosnu premiju za 2012. godinu	232.196
Ukupno:	134.491

Daje se prikaz troškova pribave sa prenetim iz 2010. godine, ostvarenih iz 2011 godine, razgraničene 31.12.2011. godine i troškovi pribave sa stanjem 31.12.2011. godine.

(u 000 din)

Red. broj	O p i s	Troškovi pribave iz 2010.g.	Troškovi pribave iz 2011.g.	Ukupni troškovi pribave pre razgranič. (3 + 4)	Razgraničeni troškovi pribave 31.12.2011.	Troškovi pribave na teret rashoda (5 - 6)
1	2	3	4	5	6	7
1.	Amortizacija	-	6.873	6.873	-	6.873
2.	Troškovi autoguma	-	242	242	125	117
3.	Utrošeno gorivo i mazivo	-	6.677	6.677	3.356	3.341
4.	PTT troškovi	-	6.300	6.300	3.153	3.147
5.	Provizija	25.057	55.039	80.096	28.219	51.877
6.	Zakupnine	53.282	124.542	177.824	61.543	116.281
7.	Reklame i propaganda, donatorstvo - sponzorstvo	174.380	311.715	486.095	159.410	326.685
8.	Reprezentacija	3.054	9.590	12.644	4.545	8.099
9.	Troškovi stručnog usavršavanja	-	1.306	1.306	660	646
10.	Troškovi zarada - teren	54.741	186.086	240.827	90.058	150.769
11.	Troškovi doprinosa - teren	9.672	31.313	40.985	15.116	25.869
12.	Troškovi korišćenja sopstv. vozila	630	1.046	1.677	502	1.175
	Ukupno:	320.816	740.750	1.061.566	366.687	694.879

Troškovi pribave posle razgraničenja (na teret rashoda) u iznosu od 694.879 hilj. dinara dati su po strukturi rashoda.

Efekat razgraničenja je utvrđen u iznosu od 45.871 hilj. dinara, što proizilazi iz razlike početnog stanja i utvrđene visine razgraničenih troškova pribave, i to:

(u 000 din)

- Početno stanje AVR	320.816
- Utvrđena visina razgraničenja	366.687
Razlika - povećana AVR uz smanjenje rashoda:	45.871

Efekti razgraničenja po strukturi rashoda su utvrđeni i knjiženi u sledećim veličinama, i to:

(u 000 din)

O p i s	Trošak provizije	Ostali troškovi pribave	Efekat razgraničenja	Razgraničeni troškovi pribave
- amortizacija	-	6.873	-	6.873
- deo utrošenog materijala	-	242	(125)	117
- deo goriva	-	6.698	(3.356)	3.342
- deo troškova PTT	-	6.300	(3.154)	3.146
- kirija i zakupnina	-	124.542	(8.260)	116.281
- provizije	55.039	-	(3.163)	51.876
- reklama	-	311.716	14.970	326.686
- deo reprezentacija	-	9.590	(1.492)	8.098
- deo ostali nematerijalni troškovi	-	1.306	(659)	647
- zarade u probavi	-	217.399	(40.760)	176.639
- naknade za korišć. sopstv. vozila	-	1.046	128	1.174
Ukupno:	55.039	685.711	(45.871)	694.879

a) Nivo Društva – zbilni Bilans uspeha

Ostvareni odnos provizije pre razgraničenja (troškovi perioda) prema fakturisanju premiji osiguranja izražen je u procentu od (55.039 : 2.305.159) 2,39 %.

Ostvareni odnos zakupnine pre razgraničenja (troškova perioda) prema fakturisanju premiji utvrđuje se u visini procenta od (124.542 : 2.305.159) 5,40 %.

Ostvarena visina provizije sa iznosom zakupnine, pre razgraničenja (troškovi perioda) prema fakturisanju premiji izražena u procentu iznosi (179.581 : 2.305.159) 7,79 %.

Društvo obuhvat (pribavu) osiguranja, uglavnom sprovodi preko zastupnika, posrednika i tehničkih pregleda i radnika Društva.

Ostvareno učešće provizije i zakupnine iz odnosa visine troškova perioda prema ostvarenoj režiji iz raspodele premija za 2011. godinu iznosi (179.581 : 482.785) 37,20 %.

Ostvareno učešće provizije i zakupnina u TSO po Bilansu uspeha iznosi [(55.039 + 124.542) : 1.161.107 = (179.581 : 1.169.107)] 15,36 %.

Ostvareni procenat učešća TSO u fakturisanju premiji iznosi (1.169.107 : 2.305.159) 50,72 %.

b) Obavezna osiguranja

Ostvareni odnos provizije prema fakturisanju premiji osiguranja AO iskazan je u procentu od (51.522 : 2.037.818) 2,53 %, što je u skladu sa članom 45. stav 1. Zakona o obaveznom osiguranju u saobraćaju.

Ostvareni odnos zakupnine prema fakturisanju premiji osiguranja izražen je u procentu od (82.276 : 2.037.318) 4,04 %.

Ostvarena visina provizije sa iznosom zakupnine (troškovi perioda) prema fakturisanju premiji izražena u procentu iznosi (133.798 : 2.037.818) 6,56 %.

Ostvareno učešće provizije i zakupnina prema ostvarenoj režiji iz raspodele premije za 2011. godinu iznosi (133.798 : 371.902) 35,98 %.

Ostvareni procenat učešća TSO kod osiguranja AO u fakturisanju premiji AO iznosi (999.551 : 2.037.818) 49,05 %, što nije u skladu sa članom 45. stav 1. Zakona o obaveznom osiguranju u saobraćaju, obzirom da je utvrđeni maksimum 23 % od fakturisane premije.

Sa stanjem 31.12.2011. godine Društvo je imalo 17 zaključenih ugovora sa zastupnicima, zatim 25 zaključenih ugovora sa posrednicima i sa (174) stosedamdesetčetiri tehnička pregleda.

A) Provizije Zastupnika

(u 000 din)

Red broj	Naziv	Iznos
1.	Agencija Vujin	92
2.	SU Polisa	4.301
3.	Agencija Mitrović	1.437
4.	Biro za zastupanje u osiguranju – Kalabić	306
5.	Agencija za zastupanje Boba	18
6.	Štit premija, Medijana, Niš	92
7.	Famil M&M	241
8.	Menadžer tim	237
9.	Agencija Boko	123
10.	Crediti banka	23
11.	Globus	29
12.	Agencija za zastupanje saša Andelković	2
13.	Polisa društvo za zastupanje	400
	Ukupno:	7.301

B) Provizije Posrednika

(u 000 din)

Red broj	Naziv	Iznos
1.	INTERA	1.147
2.	SERGIOS	5
3.	AUKTUS	85
4.	B.I.G. PRO	102
5.	FIDELITY PLUS	1
6.	FORTUNA	28
7.	ALKA PLUS	169
	Ukupno:	1.537

B) Tehnički pregledi sa obračunatom provizijom

(u 000 din)

Red broj	OGRANAK	Fakturisana premija po datumu izdavanja	Ostvareni procenat fakturisane premije	Trošak provizije od starog tehničkog pregleda - iznos
1.	Ogranak Beograd	15.660	4,99	782
2.	Ogranak Čačak I	50.201	5,01	2.513
3.	Ogranak Čačak II	69.168	5,02	3.474
4.	Ogranak G. Milanovac	25.889	5,02	1.299
5.	Ogranak Kovin	17.373	5,32	924
6.	Ogranak kragujevac	61.038	5,30	3.238
7.	Ogranak Leposavić	8.508	5,00	425
8.	Ogranak Leskovac	20.303	5,00	1.015
9.	Ogranak Niš I	43.057	5,08	2.186

10.	Ogranak Niš 2	86.946	5,04	4.379
11.	Ogranak Niš 3	36.414	5,00	1.821
12.	Ogranak Niš 5	58.602	5,04	2.951
13.	Ogranak Novi Sad 2	123.131	4,75	5.843
14.	Ogranak Piroć	6.381	5,00	319
15.	Ogranak Prijava	37.186	5,20	1.932
16.	Ogranak Senta	28.256	5,08	1.434
17.	Ogranak Smederevo	34.944	5,10	1.782
18.	Ogranak Sombor	2.481	5,00	124
19.	Ogranak Topola	37.039	5,00	1.853
20.	Ogranak Užice	47.687	5,00	2.384
21.	Ogranak Vranje	39.431	4,85	1.914
22.	Ogranak Zemun	55.460	5,20	2.883
	Ukupno:	905.155	5,02	45.475

D)	Provizija – ostala pribava	726
	Ukupno: (a + b + c + d)	55.039

**Uporedni pregled visine troškova pribave pre razgraničenja
(troškovi perioda za 2010. i 2011. godinu)**

Red. broj	O P I S	Troškovi pribave		Indeks (4 : 3)
		iz 2010. godine (troškovi perioda)	iz 2011. godine (troškovi perioda)	
1.	Amortizacija	5.339	6.873	128,73
2.	Troškovi autoguma	-	242	-
3.	Utrošak goriva i maziva	-	6.697	-
4.	PTT troškovi	-	6.300	-
5.	Provizija	48.054	55.039	114,54
6.	Zakupnina	111.174	124.542	112,03
7.	Reklama i propaganda, donatorstvo - sponzorstvo	327.271	311.725	95,25
8.	Reprezentacija	6.003	9.590	159,75
9.	Troškovi stručnog usavršavanja	-	1.306	-
10.	Troškovi zarada – teren	110.011	186.086	169,15
11.	Troškovi i doprinosi – teren	19.487	31.313	160,69
12.	Troškovi korišćenja sopstvenog vozila	1.200	1.046	87,17
I	Ukupno troškovi pribave	628.539	740.750	117,85
13.	Razgraničeni troškovi pribave	(63.573)	(45.871)	72,15
II	Troškovi pribave posle razgraničenja (I – 13)	564.966	694.879	122,99
III	Ukupni troškovi uprave	519.498	441.113	84,91

IV Ostali TSO	33.896	33.115	97,70
V Troškovi sprovođenja osiguranja (II + III + IV)			
UKUPNO:	1.118.360	1.169.107	104,53

Najveći iznosi troškova pribave su ostvareni po osnovu zakupnine i reklame i propagande. Učešće ovih troškova u ukupnim troškovima pribave perioda je sledeće:

	2010.g.	2011.g.
a) Zakupnine	111.174	124.542
b) Reklame i propagande	327.271	311.715
c) (a + b)	438.445	436.257
d) Troškovi pribave	628.539	740.750
e) Procenat učešća (c : d)	69,76 %	58,89 %

Učešće troškova pribave perioda u TSO pre razgraničenih troškova pribave iznosi, i to:

- za 2010. godinu	=	$\frac{438.445}{1.118.360 - 63.573}$	=	$\frac{438.445}{1.054.787}$	x 100 = 41,57 %;
- za 2011. godinu	=	$\frac{436.257}{1.169.107 - 45.871}$	=	$\frac{436.257}{1.123.236}$	x 100 = 38,84 %;

Učešće troškova zakupnina i reklame i propagande u fakturisanjoj premiji osiguranja iznose:

- za 2010. godinu	=	$\frac{438.445}{2.235.106}$	x 100 = 19,62 %;
- za 2011. godinu	=	$\frac{436.257}{2.305.159}$	x 100 = 18,94 %;

Ostvareni odnos troškova zakupnina i propagande i reklame u fakturisanjoj premiji osiguranja AO je sledeća:

Godine	Zakupnine	Reklame i propaganda	Ukupno	Fakturisana premija	Struktura u %
- za 2010.g.	82.357	303.343	385.700	1.905.188	20,24
- za 2011.g.	82.276	293.069	375.345	2.037.818	18,42

Društvo je preduzetim merama iz analitičkih sagledavanja ostvarenja obuhvata osiguranja i ovih troškova uspešno da, i pored uticaja iz inflatornih kretanja smanji ove troškove sa kojim se iskazuje smanjenje učešća istih u troškovima pribave, TSO i u fakturisanjoj premiji osiguranja u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu, kako na nivou Društva u celini, tako i kod obaveznih osiguranja (AO).

Društvo je sistematizovalo (lokalizovalo) ostvarenja obuhvata osiguranja AO po prodajnim mestima sa prikazom svih ugovora o zakupninama i marketinške troškove, te su ostvarena programska rešenja, a organizacija doprinela ovo relativno smanjenje troškova ove vrste.

Ostvareni troškovi pribave po poslovima osiguranja iz BU iskazani su u sledećim iznosima:

(u 000 din)

	Provizija	Ostali troškovi pribeve	Razgraničenja	Ukupno
- Osiguranje nezgode	1.301	15.304	809	17.914
- Osiguranje MV i obavezno osiguranje	52.913	635.866	(46.563)	642.216
- Ostala neživotna osiguranja	825	34.041	(117)	34.749
Ukupno:	55.039	685.711	(45.871)	694.879

23.2. Troškovi uprave

Po bilansima uspeha troškovi uprave u iznosu od 441.113 hilj. dinara iskazani su u sledećim veličinama:

- Osiguranje nezgode	(u.000 din)
- Osiguranje motornih vozila i obavezno osiguranje	17.811
- Ostala neživotna osiguranja	395.221
Ukupno:	28.081
	441.113

Troškovi Uprave su sledeće strukture:

Amortizacija	Troškovi materijala, energije, usluge i nematerijalni troškovi	Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	Ostali troškovi uprave	Ukupno
30.156	75.007	232.516	103.434	441.113

Amortizacija se vrši proporcionalnom metodom prema korisnom veku trajanja sredstva. Otpis počinje po isteku meseca u kome je počelo korišćenje sredstva.

Primenjene stope amortizacije su sledeće:

- Građevinski objekti	1,32 % i 0,74 %
- Kompjuteri	20,00 %
- Vozila	15,50 %
- PTT oprema	7,00 % - 10,00 %
- Ostala oprema	10,00 % - 20,00 %

Metoda i obračun amortizacije u smislu MRS – 16 su obrazloženi i obelodanjeni pod tačkom 4.2. Izveštajnog redosleda.

Strukturu ostvarenih troškova od 75.007 hilj. dinara čine:

- Utrošeni materijal	(u.000 din)
- Rerezentacija	18.702
- Utrošeno gorivo	11.068
- Ostali nematerijalni troškovi	19.565
- Sopstveno osiguranje	21.381
Ukupno:	4.291
	75.007

Troškovi zarada, naknade zarada i ostali lični rashodi su u strukturi troškovi uprave iskazani u iznosu od 232.516 hilj. dinara.

Ostali troškovi uprave

Ostali troškovi uprave iskazani su u iznosu od 103.434 hilj. dinara.

Struktura ostalih troškova uprave je sledeća:

– Transportni troškovi i održavanje	(u.000 din)
– Ugovori o delu i ostali izdaci	86.766
– Dnevnice za službena putovanja u zemlji	6.276
– Upravni i Nadzorni odbor	2.437
– Privremeni i povremeni poslovi	5.476
– Ostale naknade	1.518
– Ukupno:	961
	103.434

23.3. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja

Ostvarena visina ovih troškova od 33.115 hilj. dinara je iskazana po sledećim osnovama:

– Troškovi platnog prometa	(u.000 din)
– Troškovi poreza i taksi	4.791
– Troškovi ostalih usluga	21.336
– Ukupno:	6.988
	33.115

Daju se uporedne veličine TSO za 2010. i 2011. godinu po strukturi i ostvarenim indeksima iz ovih odnosa po iskazima iz Bilansa uspeha (zbirni):
(u.000 din)

	za 2011. g.	za 2010. g.	Indeks 2011/2010
1. Provizije	51.876	31.884	162,70
2. Ostali troškovi pribave	643.003	533.082	120,62
3. Troškovi pribave (1+2)	694.879	564.966	122,99
4. Amortizacija	30.156	29.447	102,41
5. Troškovi materijala, energije, usluge i materijalnih troškova	75.007	101.523	73,88
6. Troškovi zarada, naknada i ostali lični trošk.	232.516	295.454	78,70
7. Ostali troškovi uprave	103.434	93.074	111,13
8. Troškovi uprave (4+5+6+7)	441.113	519.498	84,91
9. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	33.125	33.896	97,69
10. Ukupni TSO (3+8+9)	1.169.107	1.118.360	104,54

Odnos TSO u sintetičkom sadržaju prema prethodnoj 2010. godini daje se iz odnosa fakturisane premije i troškova sprovođenja osiguranja u celini.

Odnos TSO i fakturisane premije u sintetičkom sadržaju i strukturi:

	2011.g.	2010.g.	Indeks 2011/2010
1. Fakturisana premija	2.305.159	2.235.106	103,13
2. TSO	1.169.107	1.118.360	104,54
3. TSO u fakturiranoj premiji (2 : 1)	50,72 %	50,04 %	0,68 procentna poena veća u 2011. godini

Analizama su uspostavljene osnovne i vršeno je praćenje u ostvarenju TSO, kako u samom Društvu tako i na nivou tržišta osiguranja.

Društvo je zbog tržišnog rizika moralo da ima određenu meru prihvatljivog troška, pri čemu je ta mera određena u granicama prosečnog tržišnog učešća, koji je Društvo utvrdilo za petogodišnji period, a što proizilazi iz osnova nelojalne konkurencije od strane pojedinih društava za osiguranje, stvaranjem uslova koji nisu u skladu sa pravilima struke osiguranja.

a) Na nivou Društva – obezbeđenost pokrivača TSO

Pokriće TSO iz režijskog dodatka za 2011. godinu i iz prenosnih premija na početku godine, sa korekcijom na kraju obračunskog perioda, utvrđuje se: (u.000 din)

a) Prihodi	
– Režijski dodatak u PP 31.12.2010.godinu	266.735
– Režijski dodatak iz raspodele premije za 2011. godinu	482.785
– Režijski dodatak u PP 31.12.2011.g.	(232.196)
Ukupno prihodi za pokriće TSO – režijski dodatak	517.324
Rashodi TSO – (umanjeni za razgraničenje)	(1.169.107)
Nedostajući iznos za pokriće TSO (b – a)	(651.783)

Pokriće režijom je 44,25 % (517.324 : 1.169.107)

Iznos od 651.783 hilj. dinara je proizvod obračuna iz razgraničenja prihoda i rashoda tj. režijskog dodatka u prenosnim premijama, kao prihoda i TSO kao rashoda u vremenu trajanja osiguranja. Iz ovog obračuna utvrđuje se ova visina, koja je u nameni bez prihoda i zahteva obezbeđenost ovih sredstava iz budućeg poslovanja.

Procenat prekoračenja u odnosu na obezbeđeni iznos TSO iznosi (1.169.107 : 517.324) 126,00 %.

Visina procenta TSO u fakturiranoj premiji osiguranja utvrđuje se od (1.169.107 : 2.305.153) 50,72 %.

b) Obavezno osiguranje od autoodgovornosti – obezbeđenost pokrivača TSO

Pokriće TSO iz režijskog dodatka, za obavezna osiguranja, u 2011. godini je ostvareno u sledećim iznosima:

	(u.000 din)
a) Prihodi	
– Režijski dodatak iz prenosne premije AO 31.12.2010. godine	213.853
– Režijski dodatak iz raspodele premije AO za 2011. godinu	371.902
– Režijski dodatak u prenosnoj premiji 31.12.2011. godine	(194.359)
Ukupno prihodi za pokriće TSO 31.12.2011. godine (1 + 2 – 3)	391.396
b) Rashodi TSO umanjeni za razgraničenje	(999.551)
Nedostajući iznos za pokriće TSO (b – a)	(608.155)

Pokriće režijom 39,16 % (391.396 : 999.551)

Procenat prekoračenja u odnosu na obezbeđeni (dozvoljeni) TSO (999.551 : 391.398) je 155,38 %.

Procenat obezbeđenih sredstava u odnosu na utvrđenu visinu TSO (391.396 : 999.551) je 39,16 %.

Procenat visine ostvarenih TSO autoodgovornosti za 2011. godinu u ostvarenoj fakturisanj premiji utvrđuje se od (999.551 : 2.037.8186) 49,05 %, što je iznad limitirane visine od 23 % u prekoračenju za (49,05 – 23,00) 26,05 procentnih poena, što nije u skladu sa članom 45. stav 1. Zakona o obaveznom osiguranju u saobraćaju.

c) Pozitivan trend u ostvarenju TSO za 2011. godinu

Utvrđena su prekoračenja iznad dozvoljene visine TSO. Ostvarenje TSO u 2011. godini su proizvod internih i eksternih uslova u poslovanju osiguranja.

Društvo je svoju poslovnost poboljšalo i većini segmenata iz domena ostvarenih poslova osiguranja, sa ocenom, da je ostvarenje TSO proizvod uslova poslovanja koji su uslovlili trošenje u 2011. godini, sa ciljem obezbeđenja osnove za uspešnije poslovanje u budućem periodu u celini, a posebno kod smanjenja TSO, koje treba postići iz profitaabilnog poslovanja.

Uz potpuni analitički pristup u poslovanju Društva, Društvo u svojoj analizi obrazlaže i delimično kvantificira efekte iz uslova koji su uticali na ostvarenje TSO sa stanjem 31.12.2011. godine.

Sa ciljem utvrđivanja tendencije kretanja u ostvarivanju visine TSO u 2011. godini u odnosu na stanje iz prethodne 2010. godine, utvrđuje se relativni odnos i veličina ovih troškova po izvršenim korekcijama, koje su proizvod objektivnih faktora (činioca) od uticaja na povećanje ili smanjenje TSO, odnosno na visinu nepokrivenih TSO iznad dozvoljene veličine u 2011. godini.

Eliminacijom objektivnih faktora koji su uticali na visinu TSO u 2011. godini, svodenjem na uslove u isknižavanju ovih troškova na dan 31.12.2011. godine, utvrđuje se globalna realna i relativna veličina TSO za 2011. godinu u odnosu na stanje iz 2010. godine.

Globalnim pristupom Ovlašćeni revizor utvrđuje, da je Društvo za 2011. godinu u ostvarenju TSO iskazalo pozitivan trend u odnosu na 2010. godinu, što se u kvantificiranim veličinama po elementima obračuna ukazuje, i to:

(u 000 dina)

1.	Visina premije osiguranja od AO koja učestvuje u fakturisanj premiji osiguranja za 2011. godinu sa (2.037.818 : 2.305.159) 88,40 % nije menjena poslednje dve godine, te je uticaj inflacije ostao nepokriven preko ostvarenja TSO. Ova objektivna okolnost (uslov) se može kvantificirati u iskazu negativnog uticaja na visinu ostvarenja TSO u visini inflacije od 7 % u 2011. godini. Na ostvarenje TSO autoodgovornost iz 2011. godine utvrđuje se efekat inflacije od (999.551 x 7 % = 69.968 x 93 %)	65.070
2.	U 2011. godini došlo je do smanjenja stope režijskog dodatka kod AO. Procenat režije je od 23 % smanjen na 18,25 % od premije osiguranja AO. Izmjenjenim procentom ostvarena je manja režija (obračun sproveden putem programskog rešenja):	
	Obračunata veličina je sledeća:	
	a) Utvrđeni iznos režijskog dodatka AO uz obračun sa 23 % režije za 2011. g.	468.698
	b) Utvrđeni iznos režijskog dodatka AO sa primenom stope od 18,25 % za 2011. g.	371.902
3.	Razlika – efekat u manjem režijskom dodatku od (a – b)	96.796
4.	Ukupni efekat (1 + 3)	161.866

Positivan trend u ostvarenju TSO na nivou Društva utvrđuje se iz odnosa stanja kako sledi:

Red. broj	O p i s	(u 000 din)				Razlika (4 – 3)
		Stanje u knjigovodstvu 31.12.2011.g.	Stanje po korekciji za 2011.g.	Stanje za 2010.g.		
1	2	3	4	5	6	
1.	Režijski dodatak u PP 31.12.2010.g.	266.735	266.735	260.089	-	
2.	Režijski dodatak iz raspodjela premije za 2011.g.	482.785	579.581	543.749	96.796	
3.	Režijski dodatak u PP 31.12.2011.g.	(232.196)	(280.836)	(266.735)	(48.640)	
	a) Ukupni prihodi za pokriće TSO	517.324	565.480	537.043	48.156	
	b) Rashodi TSO umanjeni za razgraničenja	(1.169.107)	(1.092.998)	(1.118.360)	76.109	
	c) Neodstajući iznos za pokriće TSO	(651.783)	(527.518)	(581.317)	124.265	
	Pokriće režijom (a : b)	44,25	51,74	48,02	7,49	

Efekat korekcije na iskaze za 2011. godine (ista godina) iznosi (51,74 – 44,25) 7,49 %.

Positivan trend pokriva TSO iz režijskog dodatka u 2011. godini po izvršenoj korekciji iznosi (51,74 – 48,02) 3,72 % u odnosu na 2010. godinu.

U obračunu – korekciji, povećan je režijski dodatak iz premije za 2011. godinu za (579.581 – 482.785) 96.796 hilj. dinara, kao prihod i smanjen je iznos TSO zbog inflacije kao rashod za (1.169.107 – 1.092.998) 76.109 hilj. dinara. U prenosnoj premiji 31.12.2011. godini, kao rashod od 48.640 hilj. dinara smanjen je režijski dodatak sa procentom prenosne premije od od 50,25 %).

Positivan trend u ostvarenju TSO kod osiguranja od AO obaveznog osiguranja utvrđuje se iz odnosa kako sledi:

Red. broj	O p i s	(u 000 din)					Razlika (4 – 3)
		Stanje u knjigovodstvu 31.12.2011.g.	Stanje po korekciji za 2011.g.	Stanje za 2010.g.			
1	2	3	4	5	6		
1.	Režijski dodatak u PP 31.12.2010.g.	213.853	213.853	197.349	-		
2.	Režijski dodatak iz raspodjela premije AO za 2011.g.	371.902	468.698	408.788	96.796		
3.	Režijski dodatak u PP 31.12.2011.g.	(194.359)	(242.999)	(213.853)	(48.640)		
	a) Ukupni prihodi za pokriće TSO 31.12.2011.	391.396	439.552	392.284	48.156		
	b) Rashodi TSO umanjeni za razgraničenja	(999.551)	(934.481)	(947.782)	65.070		
	c) Neodstajući iznos za pokriće TSO	(608.155)	(494.929)	(555.498)	(113.226)		
	Pokriće režijom (a : b)	39,16 %	47,03 %	41,39 %	7,87 %		

Efekat korekcije na stanje iz 2011. godine (iste godine) iznosi (47,03 – 39,16) 7,87 %.

Po izvršenoj korekciji iskazi za 2011. godinu, sa utvrđenim procentom pokrivenosti TSO potvrđuje se pozitivan trend pokrivenosti TSO režijskog dodatka za (47,03 – 41,39) 5,64 %.

Korekcija ostvarenih TSO za 2011. godinu izvršena je za:

	(u.000 din)
- Povećanje režijskog dodatka iz raspodele premije zbog smanjenja procenta od 23 % na 18,25 % (468.698 – 371.902)	96.796
- Povećanje prenosne premije 31.12.2011. godine za (50,25 % od 96.796)	(48.640)
- Smanjenja TSO za (999.551 x 7 % = 69.968 x 93 %)	65.070
Ukupno:	113.226

Društvo obezbeđuje pouzdane podatke i prepoznatljive kvalitativne informacije, uglavnom, po svim poslovima (aktivnostima) te su pored ostalog i ovi činioci bili od uticaja za ostvarenje većih TSO.

Ocenjuje se, da je Društvo preduzetim merama ostvarilo pozitivan trend iz odnosa fakturisane premije i TSO, i zadržalo pozitivan trend iz prethodne 2010. godine, u uslovima nelojalne konkurencije i nepovoljnim uslovima poslovanja nastalim usled dejstva finansijske krize koja je nepovoljno uticala na poslovanje i u delatnostima osiguranja.

Društvo i dalje preduzima mere za unapređivanje organizacione, kadrovske i informatičke strukture u skladu sa strukom osiguranja, akata poslovne politike i poslovnih principa, sa ciljem ostvarivanja izbalansiranih veličina prihoda (režije) i TSO, a sa ciljem usklađivanja ovog poslovanja sa članom 45. Zakona o obaveznom osiguranju.

Segment troškova poslovanja nastaje u sprovođenju ukupnih poslovnih aktivnosti čija realizacija zahteva trošenje sredstava, te se u merama za sprovođenje poslova ukazuje na potrebu za internom kontrolom u upravljanju rizicima, obzirom da je potrebno uspostaviti sistem upravljanja, skoro po svim vrstama rizika, što je Društvo organizovalo posebnu Službu za praćenje i unapređenje upravljanja rizicima Društva.

Oцена je ovlašćenog revizora, da je Društvo u sadašnjim uslovima obavljanja delatnosti osiguranja osposobljeno za smanjenje TSO sa ispunjenjem sledećih uslova, i to:

- Održavanje odnosno povećanje obuhvata osiguranja sa ekonomisanjem TSO;
- Dalje smanjenje rashoda po osnovu propagande i reklame;
- Uspostavljanje i usavršavanje sistema internih kontrola i upravljanje rizicima, pogotovo rizika osiguranja, tržišta i operativnog rizika sa ciljem smanjenja TSO.

24. Poslovni gubitak

Društvo je ostvarilo poslovni gubitak u iznosu od 116.227 hilj. dinara, uz rast TSO od 4,54 %. Umanjenjem bruto poslovnog rezultata od 1.052.880 hilj. dinara za TSO, iskazuje se poslovni gubitak od 116.227 hilj. dinara, što se daje u prikazu:

a) Bruto poslovni rezultat	1.052.880		
b) TSO	(1.169.107)		
c) Poslovni gubitak	(116.227)		

Po bilansima uspeha stanje je sledeće:

	Nezgodna	Osiguranja motornih vozila	Imovinska (neživotna) osiguranja	Ukupno
- Bruto poslovni rezultat	2.469	979.934	70.477	1.052.880
- TSO	(36.507)	(1.068.357)	(64.243)	(1.169.107)

Poslovni gubitak - dobitak:	(34.038)	(88.423)	6.234	(116.227)
-----------------------------	----------	----------	-------	-----------

25. Finansijski prihodi

Iskazani finansijski prihodi u iznosu od 17.717 hilj. dinara ostvareni su po osnovu efekata deponovanja i ulaganja po sledećoj strukturi:

(u 000 din)

- Prihodi od kamata na sredstva osiguranja	1.555
- Prihodi od kamata regresa	198
- Pozitivne kursne razlike	6.610
- Pozitivne kursne razlike - devizni depoziti	2.321
- Ostali finansijski prihodi iz sistema	3.526
- Ostali finansijski prihodi regresa	1.198
- Više uplaćene zelene karte	2
- Ostali finansijski prihodi – razno	2.307
Ukupno:	17.717

ozitivne kursne razlike su ostvarene, uglavnom iz osnovna stanja obveznica stare devizne štednje u iznosu od 6.610 hilj. dinara i po osnovu deviznog depozita od 2.321 hilj. dinara.

Prihodi od kamata u iznosu od 1.555 hilj. dinara ostvareni su iz osnovna sredstava osiguranja.

Ostali finansijski prihodi su ostvareni iz poslovnih transakcija (iz sistema dužničko – poverilackih odnosa).

Finansijski prihodi po bilansima uspeha iskazani su u visini sledećih iznosa, i to:

- Nezgoda	(u 000 din)
- Osiguranje motornih vozila o obavezno osiguranje	491
- Neživotna osiguranja	15.326
- Ostali	1.900
Ukupno:	17.717

Uvidom u dokumentaciju iz osnovna obračuna i knjiženja promena, utvrđuje se da je Društvo dokumentovano i objektivno iskazalo visinu finansijskih prihoda, koja sa iznosom prihoda od deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi čini celinu ostvarenih prihoda iz osnovna kamata i pozitivnih kursnih razlika.

26. Finansijski rashodi

Ostvarena visina finansijskih rashoda u iznosu od 4.267 hilj. dinara je sledeće strukture po osnovama nastanka:

- Rashodi kamata za kredite	(u 000 din)
- Negativne kursne razlike	2.278
- Rashodi ostalih kamata	1.642
- Ostali finansijski rashodi	617
- Ostali	730
Ukupno:	4.267

Rashodi ostalih kamata su uglavnom ostvareni iz osnovna šteta u sporu.

Finansijski rashodi u iznosu od 4.267 hilj. dinara su iskazani po bilansima uspeha, i to:

	(u 000 din)
– Osiguranje nezgode	82
– Osiguranja motornih vozila i obavezna osiguranja	3.966
– Neživotna osiguranja (imovina)	219
Ukupno:	4.267

Uz primenu sadržaja Kontnog okvira za sredstva osiguranja i uz potrebnu dokumentaciju, Društvo je dokumentovano i istinito iskazalo finansijske rashode u iznosu od 4.267 hilj. dinara.

27. Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine i ostali prihodi

Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine i ostali prihodi u iznosu od 218.294 hilj. dinara ostvareni su iz osnova:	(u 000 din)
27.1. Prihodi od prodaje osnovnih sredstava, HOV i smanjenja obaveza – (grupa 67)	4.234
27.2. Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine	214.060
Ukupno:	218.294

27.1. Prihodi od prodaje osnovnih sredstava, HOV i smanjenja obaveza

Prihodi od prodaje osnovnih sredstava, HOV i smanjenja obaveza iskazani su u visini iznosa od 4.234 hilj. dinara, koji su sledeće strukture:	(u 000 din)
– Prihodi od prodaje osnovnih sredstava	97
– Dobici - prihodi od prodaje HOV-a kojima se trguje, obveznica – dospeća i raspoloživih za prodaju	3.083
– Naplaćena direktna otpisana potraživanja	631
– Prihodi od smanjenja obaveza	423
Ukupno:	4.234

Prihodi od prodaje HOV-a u iznosu od 3.083 hilj. dinara ostvareni su po sledećim osnovama:

	(u 000 din)
– Prodaja dugoročnih HOV-a	13
– Prodaja HOV-a sa kojima se trguje	864
– Prodaja obveznica do dospeća	2.206
Ukupno:	3.083

27.2. Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine

Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine iskazani su u visini iznosa od 214.060 hilj. dinara.

	(u 000 din)
27.2.1. Prihodi od usklađivanja vrednosti investicionih nekretnina	135.622
27.2.2. Prihodi od usklađivanja dugoročnih plasmana	56
27.2.3. Prihodi od ukidanja ispravki i naplati potraživanja	56.117
27.2.4. Prihodi od usklađivanja vrednosti HOV-a	22.265
Ukupno:	214.060

27.2.1. Prihodi od usklađivanja vrednosti investicionih nekretnina

Prihodi od usklađivanja vrednosti investicionih nekretnina u iznosu od 135.622 hilj. dinara, ostvareni su iz osnova procene vrednosti investicionih nekretnina. Obrazloženje osnove za procene uz primenu MRS-40 i izbora metode, dato je pod tačkom 4.2.3. Izveštajnog redosleda.

27.2.3. Prihodi od ukidanja ispravki i naplate potraživanja

Prihodi od ukidanja ispravki i naplaćena potraživanja u iznosu od 56.117 hilj. dinara, su iskazani po sledećim osnovama.

(u 000 din)

– Prihoda od ukidanja opšte ispravke ostalih potraživanja	5.995
– Prihoda od ukidanja opšte ispravke potraživanja	2.749
– Prihoda od ukidanja ispravki potraživanja – motorna vozila	12.939
– Prihoda od ukidanja ispravki potraživanja – ostala imovina	9.122
– Prihoda od ukidanja ispravki – ostalih potraživanja	25.312
Ukupno:	<u>56.117</u>

27.2.4. Prihodi od usklađivanja vrednosti HOV-a

Prihodi od usklađivanja vrednosti HOV-a ostvareni su u iznosu od 22.265 hilj. dinara u skladu sa MRS-39. Obveznice stare devizne štednje usklađene su (procenjene) po tržišnim vrednostima uz potvrdu brokera, što je šire obelodanjeno pod tačkama 8.8. i 8.9. Izveštajnog redosleda.

Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine u celini iskazani su po bilansima uspeha u sledećim iznosima:

(u 000 din)

– Osiguranje nezgode	6.856
– Osiguranje motornih vozila i obavezno osiguranje	195.369
– Ostala neživtona osiguranja	16.069
Ukupno:	<u>218.294</u>

Izvršen je uvid u dokumentaciju i evidenciju sa većim obuhvatom iznosa prihoda ostvarenih u skladu sa Odlukom NBS i MRS – 39, te je ovlašćeni revizor bio u mogućnosti da konstatuje pravilnost i dokumentovanost obračuna na osnovu uzorkovanih promena.

28. Rashodi po osnovu obezvređenja imovine i ostali rashodi

Rashodi po osnovu obezvređenja imovine i ostali rashodi iskazani su u iznosu od 94.832 hilj. dinara, što čine vrednosti od prodaje, usklađivanja i ispravke potraživanja koja je izvršena uz primenu Odluke NBS o procenjivanju bilansnih i vanbilansnih pozicija ("Sl. glasnik RS", br. 3/05.).

Makro struktura rashoda po osnovu obezvređenja imovine i ostalih rashoda je sledeća:

(u 000 din)

28.1. Gubici od prodaje i rashodi po osnovu direktnih otpisa potraživanja i ostalo	4.147
28.2. Rashodi po osnovu obezvređenja vrednosti imovine	90.685
Ukupno:	<u>94.832</u>

28.1. Gubici od prodaje i rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja i ostalo u iskazu od 4.147 hilj. dinara ostvarenih po sledećim osnovama:

(u 000 din)

– Gubici od prodaje osnovnih sredstava, rashoda sredstava i prodaje materijala	2.972
– Gubici od prodaje akcija – kratkoročne HOV	413
– Gubici po osnovu direktnih otpisa potraživanja	621
– Kazne za neblagovremene plaćene poreze	141
Ukupno:	4.147

U skladu sa čl. 9 Odluke NBS o procenjivanju bilansnih i vanbilansnih pozicija iskazani su rashodi direktnog otpisa potraživanja u iznosu od 621 hilj. dinara.

28.2. Rashodi po osnovu obezvređenja vrednosti imovine ostvareni su u iznosu od 90.685 hilj. dinara. Ovi rashodi ostvareni su po sledećim osnovama:

	(u 000 din)
28.2.1. Opšte ispravke potraživanja	5.933
28.2.2. Pojedinačne ispravke potraživanja	62.287
28.2.3. Rashodi od usklađivanja vrednosti HOV – akcije	19.760
28.2.4. Rashodi po osnovu smanjenja vrednosti imovine – obezbeđenja investicionih nekretnina	2.705
Ukupno:	90.685

28.2.1. Rashodi ostvareni iz osnova opštih ispravki potraživanja u iznosu od 5.933 hilj. dinara su sledeće strukture:

	(u 000 din)
28.2.1.1. Rashodi iz opšte ispravke vrednosti dugoročnih finansijskih plasmana	351
28.2.1.2. Rashodi opštih ispravki potraživanja	5.582
Ukupno:	5.933

28.2.1.2. Rashodi opštih ispravki potraživanja u iznosu od 5.582 hilj. dinara sa većim iznosima su:

	(u 000 din)
– iz osnova kratkoročnih plasmana (232)	2.382
– iz osnova potraživanja od prodaje OS, HOV	1.476
– iz osnova isplate štete	879
– iz osnova specifičnih poslova	327
– iz osnova saosiguranja	312
– ostalo (razlika do punog iznosa)	206
Ukupno:	5.582

28.2.2. Rashod iz osnova pojedinačnih ispravki potraživanja u iznosu od 62.287 hilj. dinara su sledeće strukture:

(u 000 din)

- premije osiguranja	19.220
- za date avanse	4.455
- za potraživanja saosiguranja i reosiguranja	15.458
- za prodaju HOV i dr.	2.125
- za isplatu šteta	4.465
- iz specifičnih poslova	7.215
- za ugovorene i zatezne kamate	4.712
- potraživanja od zaposlenih	864
- ostala potraživanja	3.668
- potraživanja po osnovu finansijskog lizinga	105
Ukupno:	62.287

Globalna struktura rashoda iz osnova ispravki pojedinačnih potraživanja od 62.287 hilj. dinara je sledeća:

	(u 000 din)
- Ispravka kratkoročnih potraživanja i finansijskih ulaganja	42.345
- Ispravka pojedinačnih potraživanja imovinskih osiguranja	11.113
- Ispravka pojedinačnih potraživanja osiguranja motornih vozila	8.777
- Ispravka pojedinačnih potraživanja dugoročnih finansijskih plasmana HOV-a	52
Ukupno:	62.287

28.2.3. Rashodi od usklađivanja vrednosti HOV-a

Društvo je iskazalo obezvređenje vrednosti HOV-a u iznosu od 19.760 hilj. dinara, a na osnovu obezvređenja vrednosti akcija, koje su specificirane po nazivima emitenata i broja akcija, sa knjigovodstvenim i tržišnim vrednostima pojedinačno za svakog emitenta. Usklađivanje vrednosti sprovedeno je preko sadržaja računa Kontnog okvira za društva za osiguranje.

Ostvarena visina rashoda po osnovu obezvređivanja i ostalih rashoda u iznosu od 94.832 hilj. dinara iskazana je po bilansima uspeha u sledećim iznosima:

	(u 000 din)
- Osiguranje nezgode	4.470
- Osiguranja motornih vozila i obavezno osiguranje	78.383
- Ostala neživotna osiguranja	11.979
Ukupno:	94.832

Na osnovu uvida u evidenciju i uzorkovanu dokumentaciju, dolazi se do zaključka, da je Društvo primenjivalo MRS, Odluku NBS i poslovnu politiku Društva kod utvrđivanja efekata u rashodima u visini iznosa od 94.832 hilj. dinara, po osnovu obezvređenja imovine i ostalih rashoda.

Šire obrazloženje osnova rashoda data su pod tačkama 4.1., 4.2. i 8.10. Izveštajnog redosleda.

29. Dobit iz redovnog poslovanja

Društvo je ostvarilo visinu dobitka iz redovnog poslovanja pre oporezivanja u iznosu od 20.685 hilj. dinara. Po bilansima uspeha ostvarena je sledeća visina:

	(u 000 din)
- Osiguranje nezgode	(31.243)
- Osiguranja motornih vozila i obavezna osiguranja	39.923
- Ostala neživotna osiguranja	12.005
Ukupno:	20.685

30. Neto gubitak poslovanja koji se obustavlja

Društvo je iskazalo neto gubitak poslovanja koji se obustavlja u visini od 5.687 hilj. dinara.

Društvo je iskazalo u poslovnim knjigama vanredne rashode u iznosu od 12.060 hilj. dinara (Kto 591) i prihode iz ranijih godina (rač. 691) u iznosu od 6.373 hilj. dinara.

Prebijeni iznos od (12.060 – 6.373) 5.687 hilj. dinara unet je u bilans uspeha.

a) Stanje na računima grupe 59 iskazano je u visini iznosa vanrednih rashoda od 12.060 hilj. dinara, što čine rashodi iz prethodne godine, sledeće strukture:	
	<u>(u 000 din)</u>
– Naknadno fakturisana premija reosiguranja za 2010. g. u iznosu od	2.306
– Naknadno dostavljena rešenja za takse na firmu (od lokalne samouprave) u iznosu	1.292
– Izvršena ispravka u knjiženju negativnih efekata od prodaje HOV iz ranijih godina za (ukidanje efekata prilikom prodaje akcija)	2.903
– Efekat promena u načinu obračuna preventiva u iznosu od	1.824
– Ostali rashodi po osnovu plaćenih računa iz ranijih godina i dr. u iznosu	3.735

b) Stanje na računima grupe 61 iznosi 6.373 hilj. dinara i odnosi se na prihode iz prethodne godine, ostvarene po sledećim osnovama:	
	<u>(u 000 din)</u>
– Smanjenje obračuna amortizacije za poslovnu zgradu (stopa smanjenja na 2009. i 2010. godinu, za 0,74 %) za	4.421
– Izmena obračuna preventive za 2010.g. kao posledica izvršene korekcije na prihodima iz 2010.g. za	544
– Ukidanje ispravki potraživanja iz ranijih godina (reprogram duga) u iznosu od	1.312
– Ostali naplaćen prihod iz ranijih godina i dr. u iznosu od	96

Računovodstvenim politikama Društva u čl. 26. utvrđen je limit materijalne značajnosti za visinu naknadno utvrđenih prihoda i rashoda na osnovu kojih se viši knjiženje preko rezultata iz ranijih godina, kada je skup prihoda i rashoda na osnovu računovodstvenih grešaka veći od 0,85 % od aktive u bilansu prethodne godine.

Društvo je pravilno iskazalo gubitak iz poslovanja koji se obustavlja u iznosu od 5.687 hilj. dinara

Član 26. Računovodstvenih politika usklađen je sa izmenom članova 24. i 25. Pravilnika o Kontonom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za organizacije osiguranja ("Sl. glasnik RS", br. 35/2010.).

Prag materijalne značajnosti izračunat na način opisan u članu 24. i 25. Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za organizacije osiguranja ("Sl. glasnik RS", br. 35/2010.) je značajno viši (iznosi 33.216 hilj. dinara) od ukupno bilansiranih troškova a i prihoda na grupama 59 i 69, pa su prikazane korekcije i zakasnela dokumentacija knjiženi preko ovih vrsta prihoda i rashoda perioda u iznosu od 5.687 hilj. dinara.

Gubitak od 5.687 hilj. dinara iskazan je u bilansima uspeha, i to:

– Osiguranje nezgode	372
– Osiguranja motornih vozila i obavezna osiguranja	4.900
– Ostala neživotna osiguranja	415
Ukupno:	<u>5.687</u>

31. Dobit pre oporezivanja

Društvo je iskazalo dobitak pre oporezivanja u iznosu od 14.918 hilj. dinara, što čini razliku dobitka iz redovnog poslovanja od 20.685 hilj. dinara, i neto gubitka poslovanja koje se obustavlja, što se daje u sledećem prikazu, i to:

a) Dobit iz redovnog poslovanja	20.685
b) Neto gubitak poslovanja koji se obustavlja	5.687
Dobit pre oporeivanja:	14.998

Po bilansima uspeha – poslova osiguranja, dobit je iskazana u sledećim iznosima:

- Nezgode	(u.000 din)
- Osiguranje motornih vozila i obavezna osiguranja	(31.615)
- Ostala neživotna osiguranja	35.023
Ukupno:	11.590
	14.998

32. Porez na dobitak

Obračun poreza na dobitak je sačinjen u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća ("Službeni glasnik Republike Srbije" br. 18/10. i 101/11.), Pravilnikom o sadržaju poreskog bilansa i drugim pitanjima od značaja za način utvrđivanja poreza na dobit preduzeća ("Sl.glasnik RS", br. 99/10. i 8/11.) i Pravilnika o sadržaju poreske prijave za obračun poreza na dobit preduzeća ("Sl.glasnik RS", br. 99/10. i 8/11.).

Društvo je u poslovanju u 2011. godini ostvarilo dobitak pre oporezivanja u visini od 8.265 hilj. dinara.

Sledeći elementi čine osnov kod obračuna poreske osnove za obračun poreza na dobit:

	(u.000 din.)
1. Dobitak poslovne godine pre oporezivanja	14.998
2. Kapitalni dobici (877 – 413)	(464)
3. Uskladjivanje rashoda	150.823
4. Uskladjivanje prihoda	(527)
5. Oporeziva dobit (1 + 3 – 2 - 4)	164.831
6. Kapitalni dobici	464
7. Poreska osnovica (5 – 6)	165.295
8. Poreska stopa	10 %
9. Obračunati porez (7 x 8)	16.530
10. Ukupna smanjenja obračunatog poreza (podatak sa red. br. 5 obrasca PK)	8.265
11. Obračunati porez po umanjenju (9 - 10)	9.942

Porez na dobit je u celini obračunat kod osiguranja motornih vozila – u segmentu osiguranja od autoodgovornosti.

33. Neto dobitak

Društvo je ostvarilo neto dobitak u iznosu od 7.090 hilj. dinara.

Po poslovima osiguranja – bilansima uspeha, dobitak je iskazan u sledećim iznosima:

- Nezgode	(u.000 din)
	(31.615)

- Osiguranje motornih vozila i obavezna osiguranja	27.115
- Ostala neživotna osiguranja	11.590
Ukupno:	7.090

34. Zarada po akciji

Društvo je izvršilo obračun zarada po akciji u iznosu od 13 hilj. dinara.

U skladu sa primenom MRS-33 izvršen je obračun zarade po akciji za 2011. godinu nam osnovu ponderisanog broja običnih akcija i dobiti Društva.

Datum promene broja akcija	Broj dana	Broj akcija	Suma za obračun (2 x 3)	Ponderisani broj (4 : 365)
1	2	3	4	5
01.01.- 22.06.2011.	173	515.192	89.128.216	224.187
23.06.- 31.12.2011.	192	573.324	110.078.208	301.584
Ukupno:	365		199.206.424	545.771
Dobit po akciji = dobit posle opor./ponderisan br. akcija = 7.090.162,03 / 545.771 = 12,99				

Struktura ostvarenih prihoda i rashoda u funkciji poslovanja i ostvarenog dobitka po bilansima uspeha (poslovima osiguranja) u sintetičkom iskazu je sledeća:

Red. broj	Pozicija	Nezgoda	Reklasifikovani bilans uspeha				Po poslovima (vrstama) osiguranja za period 01.01. do 31.12.2011. godine			Ukupno (3+7+8)
			Obavezno osiguranje 4	Motorna vozila		Ukupno (4 + 5 + 6)	Ostala imovinska osiguranja 8	9		
				OPUT 5	Auto kasko 6				7	
1.	Poslovni prihodi	79.502	2.100.830	5.314	123.691	2.229.835	100.712	2.410.049		
2.	Poslovni rashodi	77.033	1.138.128	889	110.884	1.249.901	30.235	1.357.169		
3.	Bruto poslovni rezultata (1-2)	2.469	962.702	4.425	12.807	979.934	70.477	1.052.880		
4.	Troškovi sprovođenja osiguranja	36.507	999.551	580	68.226	1.068.357	64.243	1.169.107		
5.	Neto poslovni rezultat - poslovni gubitak (3 - 4)	(34.038)	(36.849)	3.845	(55.419)	(88.423)	6.234	(116.227)		
6.	Finansijski prihodi	491	12.077	22	3.227	15.326	1.900	17.717		
7.	Finansijski rashodi	82	3.839	-	126	3.966	219	4.267		
8.	Prihodi od uskladjivanja vrednosti imovine i ostali prihodi	6.856	172.881	39	22.449	195.369	16.069	218.294		
9.	Rashodi po osnovu obezvređiv. imovine i ostali rashodi	4.470	69.799	16	8.568	78.383	11.979	94.837		
10.	Dobit - gubitak iz redovn. poslovanja	(31.243)	74.471	3.889	(38.437)	39.923	12.005	20.685		
11.	Neto gubitak poslovanja koji se obustavlja	(372)	(4.592)	-	(308)	(4.900)	(415)	(5.687)		
12.	Dobit (gubitak) pre oporezivanja	(31.615)	69.879	3.889	(38.745)	35.023	11.590	14.998		
13.	Porez na dobitak	-	(8.265)	-	-	(8.265)	-	(8.265)		
14.	Dobitak po osnovu kreiranja	-	357	-	-	357	-	357		

	odloženi poreskih sredstava – smanjenje poreskih obaveza							
15.	Neto dobitak – gubitak (12 – 13 + 14)	(31.615)	61.971	3.889	(38.745)	27.115	11.590	7.090

**Uporedni pregled prihoda i rashoda
(finansijskog rezultata) u sintetičkom sadržaju**

Red. broj	Opis	(u 000 din)				
		2011.	2010.	Indeks (3 : 4)		
		3	3	5		
1.	Poslovni prihodi	2.410.049	2.257.737	106,75		
2.	Poslovni rashodi	(1.357.169)	(1.209.531)	112,21		
3.	Bruto poslovni rezultat (1 – 2)	1.052.880	1.048.206	100,45		
4.	Troškovi sprovođenja osiguranja	(1.169.107)	(1.118.360)	104,54		
5.	Neto poslovni rezultat poslovne godine (4 – 3) (gubitak)	(116.227)	(70.154)	165,67		
6.	Finansijski prihodi	17.717	22.991	77,06		
7.	Finansijski rashodi	(4.267)	(3.335)	127,95		
8.	Prihodi od uskladv. vredn. imovine i ostali prihodi	218.294	216.325	100,91		
9.	Rashodi po osnovu obezvr. imovine i ostali rashodi	(94.832)	(155.939)	60,81		
10.	Dobit iz redovnog poslovanja – pre oporezivanja	20.685	9.888	209,19		
11.	Neto gubitak poslovanja koji se obustavlja	(5.687)	(3.710)	153,29		
12.	Dobit pre oporezivanja	14.998	6.178	242,76		
13.	Porez na dobitak	(8.265)	(9.942)	83,13		
14.	Dobitak iz odloženih poreskih sredstava	357	7.313	4,88		
15.	Neto dobitak (12-13+14)	7.090	3.549	130,77		

Sa ostvarenim rastom broja osiguranja ostvaren je rast poslovnih prihoda od 6,75 %, i većim rastom poslovnih rashoda od 12,21 % u odnosu na 2010. godinu.

Rastom TSO od 4,54 % ostvaruje se gubitak (Neto poslovni rezultat) od 116.227 hilj. dinara.

Rast TSO je neznatno manji od rasta poslovnih prihoda. Ostvaren je sporiji rast TSO od rasta poslovnih prihoda za (106,75 – 104,54) 2,21 %.

Rast poslovnih rashoda je veći od rasta poslovnih prihoda za (112,21 – 106,75) 5,46 %.

U globali sagledavano rast TSO u odnosu na 2010. godinu je ispod rasta potrošačkih cena. Naime, potrošačke cene su odnosu na 2010. godinu u rastu za 7,00 %, a rast TSO za 4,54 %.

Društvo ostvaruje gubitak iz poslovnog rezultata, dok je neto dobitak u iznosu od 7.090 hilj. dinara ostvaren iz razlike većih ostalih prihoda iz osnova usklađivanja u odnosu na ostvarne rashode iz osnova obezvređivanja imovine.

Prihodi i rashodi od povezanih lica

(u 000 din)

Red broj	Naziv pravnog lica	Status	Prihodi	Rashodi
1.	Televizija Kanal - 9	zavisno	2.144	5.566
2.	D.O.O. "Auto Takovo"	povezano	1.041	455

3.	A.D. "Šumadija Broker"	povezano	540	1.117
4.	Mount Tours	povezano	1.021	1.635
5.	"Everest investment" d.o.o.	povezano	142	4.024
Ukupno:			4.888	12.797

Struktura ostvarenih prihoda i rashoda po zavisnim i povezanim pravnim licima je sledeća:

(u 000 din)

	Televizija "Kanal - 9"	D.O.O. "Auto Takovo"	A.D. "Šumadija Broker"	Mount Tours	Everest investment	Ukupno
Prihodi						
- Od zakupnina	2.144	1.011	533	402	142	4.232
- Od osiguranja vozila	-	29	-	9	-	38
- Od osiguranja nezgode	-	-	7	165	-	172
- Ostala osiguranja	-	1	-	445	-	446
- Ostali poslovni prihodi	-	-	-	-	-	-
Ukupno:	2.144	1.041	540	1.021	142	4.888
Rashodi						
- Zakupnine					4.024	4.024
- Po osnovu reklame	4.976	-	-	600	-	5.576
- Po osnovu reprezentacije	-	455	-	1.035	-	1.490
- Po osnovu provizija	-	-	1.117	-	-	1.117
- Sponzorstvo	570	-	-	-	-	570
Ukupno:	5.566	455	1.117	1.635	4.024	12.797

"Auto Takovo" d.o.o., "Everest investment" d.o.o. i "Mount Tours" d.o.o. po članu 33. Zakona o osiguranju smatraju se povezana lica kod kojih Društvo nema ulog u osnivačkom kapitalu.

6. IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE

Ovaj obrazac pruža informacije, pre svega, koliko je novca generisano, odnosno ostvareno iz redovnih poslovnih aktivnosti u toku godine i koliko je upotrebljeno ili obezbeđeno iz aktivnosti finansiranja ili investiranja. Ove informacije omogućavaju nam procenu promene neto imovine Društva, njegovu finansijsku strukturu (uključujući likvidnost i solventnost), kao i njegovu sposobnost da utiče na iznose i vremensko određene tokove gotovine u cilju prilagođavanja promenljivim okolnostima i prilivima.

Društvo u toku posmatrane poslovne godine nije imalo blokadu tekućeg računa ni po jednom osnovu.

Ostvareni tokovi gotovine u 2011. godini iskazani u bilansu sadržani su u iskazima sledećih aktivnosti:

IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE
u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara -

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuća godina	Prethodna godina
	2	3	4
A			
NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I			
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	301	2.608.611	2.632.952
1. Premije osiguranja i saosiguranja i primljeni avansi	302	2.431.465	2.474.110
2. Premije reosiguranja i retrocesija	303	21.803	29.293
3. Prilivi od učešća u naknadi šteta	304	446	340
4. Prilijene kamate iz poslovnih aktivnosti	305	13.588	10.132
5. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	306	141.309	119.077
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 1 do 9)	307	2.577.975	2.401.282
1. Naknade šteta i ugovoreni iznosi iz osiguranja, udeli u štetama iz saosiguranja i dati avansi	308	1.068.772	995.996
2. Naknade šteta i udeli u štetama iz reosiguranja i retrocesija	309		
3. Premije saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	310	33.803	32.790
4. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	311	516.028	463.761
5. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	312	546.250	596.506
6. Plaćene kamate	313	1.987	2
7. Porez na dobitak	314	8.669	9.884
8. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	315	153.422	135.342
9. Ostali odlivi gotovine iz redovnog poslovanja	316	249.044	167.001
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I – II)	317	30.636	231.670
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II – I)	318		
B			
NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I			
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 1 do 5)	319	41.951	27.102
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	320	78	0
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnima, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	0	114
3. Ostali finansijski plasmani-deponovanja i ulaganja (neto prilivi)	322	6.297	0
4. Prilijene kamate iz aktivnosti investiranja	323	30.043	26.028
5. Prilijene dividende i učešća u rezultatu	324	5.533	960
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 1 do 4)	325	94.547	340.327
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	326	0	18.660
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	327	94.547	115.738
3. Ostali finansijski plasmani-deponovanja i ulaganja (neto odlivi)	328	0	205.929
4. Plaćene kamate	329		
Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I – II)	330		
III			

- u hiljadama dinara -

IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II – I)	331	52.596	313.225
----	---	-----	--------	---------

Nastavak tabele Izveštaja o tokovima gotovine

	POZICIJA	AOP	Iznos	
			Tekuća godina 3	Prethodna godina 4
V	TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I	Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 1 do 3)	332		
	1. Uvećanje osnovnog kapitala	333		
	2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	334		
	3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	335		
II	Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 1 do 4)	336	10.587	438
	1. Otkup sopstvenih akcija i udela	337		
	2. Dugoročni i kratkoročni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	338		
	3. Finansijski lizing	339	309	438
	4. Isplaćene dividende i učešća u rezultatu	340	10.278	0
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I – II)	341		
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II – I)	342	10.587	438
G	SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+319+332)	343	2.650.562	2.660.054
D	SVEGA ODLIVI GOTOVINE (307+325+336)	344	2.683.109	2.742.047
D	NETO PRILIV GOTOVINE (343 – 344)	345		
E	NETO ODLIV GOTOVINE (344 – 343)	346	32.547	81.993
Ž	GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	347	112.323	195.472
Z	POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	348	5.523	96
I	NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	349	555	1.252
J	GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (345-346+347+348-349)	350	84.744	112.323

Društvo je ostvarilo neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti a odlive iz osnova aktivnosti investiranja i finansiranja, kako sledi:

	(u.000 din)
a) Neto priliv gotovine iz poslovne aktivnosti	30.636
b) Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(52.596)
c) Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	(10.587)
d) Neto odliv gotovine (a + c – b)	(32.547)
e) Gotovina na početku obračunskog perioda	112.323
f) Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	5.523
g) Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	(555)
h) Gotovina na kraju obračunskog perioda 31.12.2011.g. (e + f - d – g)	84.744

IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

**IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU
u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine**

R. br.	OPIS	u hiljadama dinara –													
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
		Osnovni kapital (grupa 30, osim 309)	Ostali kapital (m 309)	Neuplaćeni upisani kapital (grupa 31)	Emisiona premija (m 320)	Rezerve (m 321-324,329)	Rev.rez. i nereal.do b. po HOV rasp za prod. (grupa 33)	Nerasspo redni dobitak (grupa 34)	Ukupno (kol. 2+3+46+5 +6+7+8)	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	Otkuplj. sopst. akcije i udeli (m 037.237)	Nereal. gubici po osn. HOV rasp za prod. (m 333)	Ukupno odbitnr stavke (kol 10+11 +12)	Ukupno kapital (kol 9-13)	Gubitak iznad visine kapitala (m 290)
1.	Početno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine 2010.g.	436.663	917		52.133		260.499	84.529	834.741			220.606	614.135		
2.	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promene račun. politika – povećanje pozicije														
3.	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promene računovodst. politika – smanjenje pozicije														
4.	Korigovano početno stanje ili stanje na dan 01. 01. preth. g. 2010. (redni br. 1+2-3)	436.663	917		52.133		260.499	84.529	834.741		220.606	220.606	614.135		
5.	Emisija akcija														
6.	Povećanje reval. rez. i nereal. dobitci po osn. HOV rasp. za prodaju														
7.	Smanjenje revalorizacionih rezervi														
8.	Nerealiz. gubici po osn. HOV raspol. za prod														
9.	Neto dobitak perioda							30.797	30.797						
10.	Neto gubitak perioda														
11.	Siticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povećanjem odbitnih stavki)														
12.	Prodaja/otuđenje sopstvenih akcija (povećanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)														
13.	Prenos sa jednog na drugi oblik kapitala – povećanje pozicije	78.529				58.132			136.661						
14.	Prenos sa jednog na drugi oblik kapitala – smanjenje pozicije				52.133			84.529	136.662						
15.	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende														
16.	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima														

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
17.	Ostala povećanja pozicija						67.567		67.567						
18.	Ostala smanjenja pozicija						6.756		6.756			39.923	39.923		
19.	Ukupna povećanja po računima u prethodnoj godini (red.br. 5+6+8+9+10+13+17)	78.529				58.132	67.567	30.797	235.025						
20.	Ukupna smanjenja po računima u prethodnoj godini (red.br. 7+12+14+15+16+18)				52.133		6.756	84.529	143.418			39.923	39.923		
Nastavak tabele promena na kapitalu u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine															
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
21.	Krajnje stanje ili stanje na dan 31.12. prethodne 2010. (red. br. 4+19-20)	515.192	917			58.132	321.310	30.797	926.348			180.68	180.68		
22.	Početno stanje ili stanje na dan 01.01. tekuće godine 2011.	515.192	917			58.132	321.310	30.797	926.348			180.68	180.68		
23.	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promene računovodstvenih politika – povećanje pozicije														
24.	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promene računovodstvenih politika – smanjenje pozicije							27.248	27.248						
25.	Korigovano početno stanje ili stanje na dan 01.01. tekuće godine 2011. (redni br. 22+232-24)	515.192	917			58.192	321.310	3.549	899.100			180.68	180.68		
26.	Emisije akcija														
27.	Povećanje rev. rez. i nereal. dobiti po osn. HOV rasp za prod.														
28.	Smanjenje revalorizacionih rezervi														
29.	Nerealiz gubici po osn. HOV raspol. za prod														
30.	Neto dobitak perioda							7.090	7.090						
31.	Neto gubitak perioda														
32.	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povećanjem odbitnih stavki)														
33.	Prodaja/otuđenje sopstvenih akcija (povećanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)														
34.	Prenos sa jednog na drugi oblik kapitala – povećanje pozicije	58.132				20.493			78.625						
35.	Prenos sa jednog na drugi oblik kapitala – smanjenje pozicije					58.132		3.549	61.681						
36.	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende														
37.	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima														

8. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

Društvo je u skladu sa članom 60. i 61. Pravilnika o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje sačinilo Napomene uz finansijske izveštaje sa opisima ili rasčlanjenim iznosima iz Bilansa stanja, Bilansu uspeha i Izveštaja o promenama na kapitalu, kao i dodatne informacije koje nisu prikazane u finansijskim izveštajima, a u skladu sa zahtevima pojedinačnim MRS, odnosno MSFI u vezi sa obelodanjivanjem, tako da se ostvaruje potpuna informisanost, koja se obezbeđuje iz sadržaja finansijskih izveštaja i Napomena uz finansijske izveštaje.

Napomene sadrže opšte informacije i dodatna prikazivanja i obelodanjivanja.

Dodatna prikazivanja i obelodanjivanja u sadržaju dodatnih informacija odnose se na pozicije obrazaca u finansijskom izveštaju prema redosledu obrazaca i pozicija u obrascima.

9. POKAZATELJI POSLOVANJA DRUŠTVA

1. Uvodni deo

Pokazatelji poslovanja Društva se utvrđuju iz sadržaja finansijskih izveštaja za 2011. godinu, koji su sačinjeni u skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama Društva, donetim na osnovu usvojenih i primenjenih MRS i MSFI i nacionalnim zakonskim propisima.

Poslovanje Društva za 2011. godinu sprovedeno je u skladu sa usvojenim planovima poslovanja, pri čemu je nesporno, da je realizacija istih bila otežana zbog efekata globalne finansijske krize, koja je u 2011. godini uticala na tržište osiguranja i ukupno privredno okruženje. Prilagođavanje politike poslovanja tržišnim uslovima uz stalno jačanje sistema internih kontrola i upravljanje rizicima, uslovalo je očuvanje pozicije jednog od prvih četiri osiguravača u Srbiji po premiji obaveznog osiguranja u saobraćaju i šesto mesto po ukupnoj premiji na tržištu, a u skladu sa ključnim strateškim pravcima, ostvareni su i drugi planski ciljevi odnosno iskazan je pozitivan rezultat poslovanja, u okviru planom predviđenog.

Sadržaj Izveštaja je obuhvatan u ostvarenjima proizvodno – finansijskog poslovanja sa uporednim informacijama ostvarenih rezultata iz prethodne – 2010. godine.

Po datom sadržaju opštih podataka, kojem se navode i osnovni zakonski propisi, Izveštajem se daje prikaz ostvarenja pokazatelja poslovanja, uslovima pod kojim je Društvo poslovalo u 2011. godini i preduzetim merama.

Društvo je poslovalo na području Republike Srbije, a svoje poslovanje odnosno prodaju polisa, kako obaveznog osiguranja motornih vozila, tako i ostalih vrsta osiguranja, obavljalo je preko 23 (dvadesettri) ogranka u okviru kojih su organizovana prodajna mesta.

Poslovi prodaje osiguranja vršeni su preko ovlašćenih zastupnika, posrednika i preko tehničkih pregleda.

Sa stanjem 31.12.2011. godine, specificirana su:

- sedamnaest (17) ovlašćenih zastupnika,
- dvadesetpet (25) ovlašćenih posrednika,
- stosedamdeset (170) tehničkih pregleda.

Društvo se u 2011. godini predelilo da značajne aktivnosti usmeri na uobičajene poslovne aspekte i da se u najboljoj meri prilagodi dešavanjima na tržištu osiguranja.

Najznačajnije promene na tržištu osiguranja su bile:

- Puna implementacija Zakona o osiguranju u saobraćaju ("Sl. glasnik RS", br. 51/09.),
- Angažovanje Udruženja osiguravača Srbije po pitanju vršenja javnih ovlašćenja od interesa za sve osiguravače na tržištu,
- Izmena podzakonske regulative, pri čemu se posebno ukazuje na Odluke Narodne banke Srbije vezane za sprovođenje Zakona o osiguranju u saobraćaju (po pitanju polisa autoodgovornosti).

Društvo nije menjalo računovodstvenu politiku u primeni MRS kod procene sredstava Društva u 2011. godini u odnosu na 2010. godinu.

Procena sredstava vršena je po MRS, i to:

- a) Procena nematerijalnih ulaganja – model troška nabavke – MRS 38,
- b) Procena osnovnih sredstava
 - model troška nabavke za opremu – MRS 16
 - model revalorizacije za građevinske objekte – MRS 16 i MRS 40 za investicione nekretnine,
- c) Dugoročni plasmani
 - učešća u kapitalu povezanih lica – MRS 38 – model nabavne srednosti, MRS 27 – model učešća,

- učešća u kapitalu ostalih pravnih lica – po tržišnoj vrednosti HVO – MRS 39, MRS 36,
- d) Zalihe
 - obrazaca stroge evidencije – po nabavnoj ceni,
 - ostale zalihe (oštećenih stvari, materijala) – po nabavnoj vrednosti,
 - sitnog inventara – po nabavnoj vrednosti i ispravkom 100 %,
- e) Kratkoročna potraživanja i plasmani – MRS 39, MRS 36,
- f) Rezervisanja za zaposlene – MRS 19,
- g) Obračun odloženih poreskih obaveza – MRS 12,
- h) Prikazivanje prihoda – MRS 18,
- i) Ispravka grešaka i promene računovodstvenih procena – MRS 8.

2. Poslovi osiguranja

2.1. Fizički obim osiguranja

Red. broj	Vrsta osiguranja	2011.g. Broj osiguranja	2010.g. Broj osiguranja	Indeks 4 : 3
1	2	3	4	5
1.	Auto kasko	2.718	2.997	90,69
2.	Osiguranje odgovornosti upotreba motornih vozila	225.426	217.323	103,73
3.	Zelene karte	37.965	42.046	90,29
4.	OPUT	2.607	1.798	144,99
5.	Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	23.706	16.868	140,54

Kod autoodgovornosti rast je ostvaren od 3,73 % u odnosu na prethodnu 2010. godinu. Učešće ove vrste osiguranja u fakturisanjoj premiji Društva iznosi 88,40 %.

Posebno se može ukazati na značajan rast broja polisa dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja od 40,54 % u odnosu na prethodnu godinu.

Kasko osiguranje MV beleži dalji pad u odnosu na 2010. godinu i u ukupnom učešću, što je posledica realnih tržišnih okolnosti (pad prodaje motornih vozila).

2.2. Dinamika i struktura ukupno fakturisane premije osiguranja

Šifra	Vrsta osiguranja	(u 000 din)				Index (5 : 3)
		2010.	% učešća	2011.	% učešća	
1	2	3	4	5	6	7
01	Nezgodna	71.255	3,15	68.538	2,97	96,19
02	Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	18.271	0,81	11.264	0,49	61,65
03	Osiguranje motornih vozila - kasko	152.849	6,76	92.968	4,03	60,82
07	Roba u prevozu	0	0,00	0	0,00	0,00
08	Požar i druge opasnosti	18.548	0,82	21.703	0,94	117,03
09	Ostala imovina	30.303	1,34	24.303	1,05	80,20
10	MV - AO	1.912.642	85,75	2.041.933	88,58	106,76
13	Opšta odgovornost	9.812	0,43	9.754	0,42	99,41
14	Kreditni	50	0,00	0	0,00	0,00
18	Pomoć na putu	21.379	0,94	34.696	1,51	162,29
Ukupno:		2.235.106	100,00	2.305.159	100,00	103,13

Napomena: Kod AO i ukupno za 2010. godinu je uzeta veličina fakturisane premije po izvršenoj korekciji po Zapisniku NBS u iznosu od 27.248 hilj. dinara.

Iznos od 4.116 hilj. dinara – vrsta osiguranja 1002 je uzet kod MV, dok je kod BU, uzet kod imovinskog osiguranja.

Društvo je u 2011. godini ostvarilo ukupnu premiju osiguranja u iznosu od 2.305.159 hilj. dinara, što čini rast 3,13 % u odnosu na prethodnu godinu. Prikazana premija je obračunata premija sa uključenom premijom od saosiguranja.

Premija osiguranja od odgovornosti upotrebe motornih vozila, kao najznačajniji vid osiguranja, bečeži rast od 6,76 % u odnosu na prethodnu godinu.

Ostale vrste osiguranja pokazuju trend pada u odnosu na prethodnu godinu a upravo zbog otežanih uslova poslovanja, pri čemu se može ukazati da rast beleži saosiguranje, kao i proširenje lepeze vrsta osiguranja.

Učešće osiguranja od odgovornosti upotrebe motornih vozila u ukupnoj premiji iznosi 88,58 %, što predstavlja povećanje u odnosu za 2010. godinu gde je učešće bilo 85,75 %.

Kasko osiguranje motornih vozila beleži pad u odnosu na prethodnu godinu, a i u ukupnom učešću zbog promane poslovne politike Društva (usklađivanje uslova i tarifa) što je pak povoljno uticalo na smanjenje strukture rizičnosti osiguranika, kao i strukture realizovanih rizika po ovoj vrsti osiguranja.

Ostale vrste osiguranja, kao što su osiguranja od posledica nezgode, dobrovoljno zdravstveno osiguranje, ostvarile su neznatno smanjenje učešća.

Ukupna premija osiguranja za 2011. godinu u iznosu od 2.305.159 hilj. dinara raspoređena je za:

(u %)		(u 000 din)	
1.	Tehničku premiju koja služi za isplatu šteta	1.777.523	77,11
2.	Preventivu, koja služi za preduzimanje preventivnih i represivnih mera	20.397	0,88
3.	Preventiva za video nadzor	24.454	1,07
4.	Režijski dodatak, koji služi za pokriće troškova sprovođenja osiguranja	482.785	20,94

2.3. Likvidirane štete

Ukupan iznos likvidiranih šteta u 2011. godini je 908.955 hilj. dinara, dok je u 2010. godini iznos likvidiranih šteta 854.776 hilj. dinara.

Iznos likvidiranih šteta u 2011. godini predstavlja rast od 6,34 % u odnosu na prethodnu godinu.

Dinamika i struktura likvidiranih šteta po vrstama osiguranja

Šifra	Vrsta osiguranja	(u 000 din)					Indeks (5 : 3)
		2010.g.	% učešća	2011.	% učešća		
1	2	3	4	5	6	7	
01	Nezgodna	35.768	4,18	45.305	4,98	126,66	
02	Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	9.348	1,09	9.699	1,07	103,75	
03	MV – kasko	125.339	14,66	104.498	11,50	83,37	
07	Roba u prevozu	0	0,00	0	0,00	0,00	
08	Požar i druge opasnosti	3.859	0,45	1.465	0,16	37,96	
09	Ostala imovina	22.984	2,69	3.402	0,37	14,80	
10	MV – AO	648.423	75,86	730.076	80,32	112,59	
13	Opšta odgovornost	100	0,01	571	0,06	571,00	
14	Kreditni	0	0,00	0	0,00	0,00	
18	Pomoć ma putu	8.955	1,05	13.939	1,53	155,66	
Ukupno:		854.776	100,00	908.955	100,00	106,34	

Rast likvidiranih šteta u odnosu na prethodnu godinu, zabeležen je na ukupnom nivou i to po osnovu broja likvidiranih šteta za 10,69 % i po osnovu iznosa likvidiranih šteta za 6,34 %, a po vrstama osiguranja povećanje je izraženo u najvećoj meri kod obaveznog osiguranja motornih vozila, pomoći na putu i nezgode, kao i ostalih imovinskih osiguranja.

Likvidirane štete po osnovu osiguranja od posledica nezgode beleže rast od 26,66 % a likvidirane štete po osnovu obaveznog osiguranja motornih vozila beleže rast od 12,59 %.

Likvidirane štete po osnovu odgovornosti od upotrebe motornih vozila učestvuju sa 80,32 % u ukupno likvidiranim štetama u 2011. godini, a u prethodnoj godini učestvovala su sa 75,86 %.

Pregled rešenih (likvidiranih sa odbijenim) šteta u redovnom i sudskom postupku 31.12.2011. godine

(u 000 din)

Šifra	Vrsta osiguranja	Redovne		U sporu		Ukupno u sopstvenom portfelju		Primljeno u saosiguranje		Ukupno		Udeo reosiguravača Iznos	Ukupno u samopridržaju Iznos
		Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos		
01	Nezgodna	1.561	32.437	2	24	1.563	32.461	593	12.844	2.156	45.305	0	45.305
02	Dobrov. zdravstv.	68	1.167	0	0	58	1.167	432	8.532	490	9.699	0	9.699
03	Motor. vozila	2.515	102.274	17	2.178	2.532	104.452	2	46	2.534	104.498	0	104.498
07	Roba u prevozu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
08	Požar i dr. opasnosti	24	1.454	0	0	24	1.454	3	11	27	1.465	0	1.465
09	Ostala imovina	172	3.114	1	288	173	3.402	0	0	173	3.402	0	3.402
10	AO	6.678	598.841	541	131.235	7.219	730.076	0	0	7.219	730.076	38.637	691.439
13	Opšta odgovornost	35	571	0	0	35	571	0	0	35	571	0	571

14	Kredit	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18	Pomoć na putu	1.005	13.939	0	0	1.005	13.939	0	0	1.005	13.939	0	13.939
	Ukupno:	12.048	753.797	561	133.725	12.609	887.522	1.030	21.433	13.639	908.955	38.637	870.318

Evidentno je povećanje broja likvidiranih šteta za 10,69 % i likvidiranog iznosa šteta za 6,34 % u odnosu na 31.12.2010. godine.

češće šteta u mirnom postupku i šteta u sporu u ukupnom broju i iznosu likvidiranih šteta bez troškova šteta, kao i izdvojen segment šteta AO, predstavljeni su sledećom tabelom:

	Učešće šteta u mirnom postupku u ukupnom broju likvidiranih šteta	Učešće likvidiranog iznosa šteta u mirnom postupku u odnosu na ukupno likvidirani iznos	Učešće šteta u sporu u ukupnom broju likvidiranih šteta	Učešće likvidiranog iznosa šteta u sporu u odnosu na ukupno likvidirani iznos šteta
- ceo portfelj	95,89 %	85,29 %	4,11 %	14,71 %
- AO	92,51 %	82,02 %	7,49 %	17,98 %

Posmatrane su štete sa odbijenim štetama i likvidirani iznos bez troškova likvidacije i procene šteta. U odnosu na prethodnu poslovnu 2010. godinu kada su ovi pokazatelji bili:

	Učešće šteta u mirnom postupku u ukupnom broju likvidiranih šteta	Učešće likvidiranog iznosa šteta u mirnom postupku u odnosu na ukupno likvidirani iznos	Učešće šteta u sporu u ukupnom broju likvidiranih šteta	Učešće likvidiranog iznosa šteta u sporu u odnosu na ukupno likvidirani iznos šteta
- ceo portfelj	90,48 %	75,54 %	9,52 %	24,46 %
- AO	81,32 %	68,30 %	18,68 %	31,70 %

beleži se povećanje broja i iznosa šteta u mirnom postupku u odnosu na štete u sporu.

Odnos troškova šteta i premija sa utvrđenim trendom, u sintetičkom sadržaju je sledeći:

		(u 000 din)	
1. Prihodi od premije osiguranja ostvarene za 2011.g.			2.305.159
2. Tehnička premija osiguranja u 2011. g.			1.777.523
3. Rashodi – likvidirane štete po svim osnovama			1.025.380
4. Rezervacija šteta			1.606.504
		2011.g.	2010.g.
5. Odnos troškova likvidacije prema (1 : 3) premiji (1.025.380 : 2.305.159)		44,48 %	42,38 %
6. Odnos troškova iz osnova likvidiranih i rezervisanih šteta prema premiji (2.631.884 : 2.305.159) = (3 + 4) : 1		114,17 %	103,20 %
7. Odnos troškova šteta (ukupnih) prema tehničkoj premiji (2.631.884 : 1.777.523) = (3 + 4) : 2		148,06 %	140,02 %

Povećana ažurnost u likvidaciji šteta od 86,04 % na 91,18 % tj. za 5,14 indeksnih poena kao i povećana veličina fakturisane premije za (2.305.159 : 2.235.106) za 3,13 % od uticaja su na ostvarenje trenda iz ovih odnosa.

U odnosu na 31.12.2010. godinu, prosečan vremenski rok od datuma prijave do datuma likvidacije je smanjen (sa 90 na 57 dana), kao i prosečan vremenski rok od datuma prijave do datuma isplate šteta (sa 96 na 67 dana).

U odnosu na 31.12.2010. godine, u portfelju autoodgovornosti, prosečan vremenski rok od datuma prijave do datuma likvidacije je smanjen (sa 136 na 77 dana), kao i prosečan vremenski rok od datuma prijave do datuma isplate (sa 143 na 88 dana).

S druge strane, prosečno vreme od likvidacije do isplate šteta je povećano (sa 9 na 10 dana).

Napred navedeno poređenje jasno ukazuje na već ukazanu činjenicu da je povećana ažurnost u rešavanju šteta, a smanjena ažurnost u isplati šteta.

Likvidirane štete po bilansima uspeha su iskazane u sledećim veličinama, i to:

	(u 000 din.)		
Vrste osiguranja	Likvidirane štete iz osiguranja	Likvidirane štete iz saosiguranja	Ukupno
- Osiguranje nezgode	33.385	21.376	54.761
- Osiguranja motornih vozila i obavezna osig.	834.097	47	834.143
- Ostala neživotna osiguranja	20.040	11	20.051
Ukupno:	887.522	21.434	908.955

Troškovi likvidiranih šteta kod osiguranja AO iznose 729.402 hilj. dinara.

2.4. Isplaćene štete

Iznos likvidiranih, a neisplaćenih šteta sa stanjem 31.12.2011. godine iznosi 43.780 hilj. dinara. Štete su isplaćene u zakonskom roku.

2.5. Rezervisanja

Društvo je po godišnjem računu za 2011. godinu izvršilo sledeće rezervacije (daje se u sintetičkom sadržaju), i to:

a) Rezervacija šteta

Red. broj	Vrsta osiguranja	(u 000 din)		
		2011.g. Iznos	2010.g. Iznos	Indeks (4 : 3)
1	2	3	4	5
1.	Obavezno osiguranje	1.540.220	1.283.880	119,97
2.	Ostale vrste osiguranja	66.284	92.006	72,04
Ukupno rezervisane štete:		<u>1.606.504</u>	<u>1.375.886</u>	<u>116,76</u>

Struktura rezervisanih šteta od 1.606.504 hilj. dinara ostvarena je po osnovu:

	(u 000 din)
– Nastalih i prijavljenih šteta – sa troškovima	535.418
– Nastalih a neprijavljenih šteta sa troškovima	1.070.413
– Štete i saosiguranja	673
Ukupno:	<u>1.606.504</u>

b) Prenosne premije

Šifra	Vrsta osiguranja	(u 000 din)				
		2010.g.	% učešća	2011.	% učešća	Indeks (5 : 3)
1	2	3	4	5	6	7
01	Nezgoda	10.339	0,75	14.301	0,89	138,32
02	Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	2.031	0,15	3.878	0,24	190,94
03	MV – kasko	66.460	4,83	39.714	2,47	59,76
07	Roba u prevozu	0	0,00	0	0,00	0,00
08	Požar i druge opasnosti	2.734	0,20	4.285	0,27	156,73
09	Ostala imovina	3.496	0,25	1.737	0,11	49,69
10	MV – AO	1.283.880	93,31	1.540.220	95,87	119,97
13	Opšta odgovornost	11	0,00	0	0,00	0,00
14	Kreditni	0	0,00	0	0,00	0,00
18	Pomoć ma putu	6.935	0,50	2.369	0,15	34,16
Ukupno:		<u>1.375.886</u>	<u>100,00</u>	<u>1.606.504</u>	<u>100,00</u>	<u>116,76</u>

Povećanje iznosa rezervisanih šteta je posledica adekvatnih i realnih procena, perioda i načina razvoja štete, posebno kod vrste osiguranja od odgovornosti, koja ima najveće učešće u ukupno rezervisanim štetama i koji iznosi 95,87 %.

(u 000 din)

		2011.g.	2010.g.	Indeks 2011/2010
1.	Prenosne premije AO	1.064.980	1.032.606	103,13
2.	Prenosne premije	93.396	132.026	70,74
Ukupno prenosna premija:		<u>1.158.376</u>	<u>1.164.632</u>	<u>99,46</u>

2.6. Reosiguranje i saosiguranje

Reosiguranje

Društvo je u 2011.godini reosiguravalo višak šteta kako u zemlji tako i u inostranstvu, po osnovu zaključenih polisa za osiguranje autoodgovornosti i osiguranja AK, kao i viška rizika za ostala imovinska osiguranja.

Na kraju poslovne godine iskazana je ukupna premija reosiguranja u iznosu od 44.845 hilj. dinara i to:

- 29.990 hilj. dinara za rizike u zemlji
- 14.855 hilj. dinara za rizike u inostranstvu - po osnovu zelenih karti

Potraživanje iz reosiguranja za likvidirane i isplaćene štete iznosi ukupno 38.637 hilj. dinara – 28.781 hilj. dinara u zemlji, a 9.856 hilj. dinara u inostranstvu, a potraživnaja za troškove likvidiranih i isplaćenih šteta iznosi ukupno 1.494 hilj. dinara. U rezervisanim štetama, učesće reosiguravača iznosi 97.619 hilj. dinara.

U 2011. godini je reosiguravač u likvidiranim štetama učestvovao u manjem iznosu od iznosa premije koju je primio u reosiguranje.

Negativan odnos premije i šteta po osnovu reosiguranja prvi put je zabeležen u 2011. godini u odnosu na prethodni period, čime se nisu u celosti ostvarili ciljevi raspodele rizika reosiguranjem. Društvo će i u narednom periodu analizirati svoj portfelj i po potrebi plasirati višak rizika i višak šteta u reosiguranje iznad sopstvenog samoprizržaja u cilju poštovanja pravila o upravljanju rizikom.

Saosiguranje

U periodu od 01.01.2011. do 31.12.2011. godine saosiguranih rizika bilo je u sledećim vrstama osiguranja.:

- 01 – osiguranje od posledica nezgode,
- 02 – dobrovoljno zdravstveno osiguranje,
- 03 – osiguranje motornih vozila,
- 08 – osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti i
- 14 – osiguranje novčanih potraživanja.

U poslovnoj 2011. godini na snazi je devet ugovora o saosiguranju – pet ugovora zaključenih u 2010. godini sa periodom trajanja i u 2011. godini i četiri novozaključena ugovora o saosiguranju.

Društvo je zaključilo:

a) Nezgoda

- Od osiguranja nezgode zaposlenih kod "Telekom Srbija" a.d. Beograd – vodećim saosiguravačem "DDOR" Novi Sad sa učešćem u riziku 30 : 70 % u korist Društva – 2 ugovora;
- Od osiguranja nezgode je zaključen Ugovor sa Upravom grada Beograda u vodećim saosiguravačem "Dunav osiguranje" u korist učešća u rizik sa 27 : 73 %, u korist Društva.

b) Dopunsko zdravstveno osiguranje

- Sa "Telekom Srbija" a.d. Beograd zaključena su 2 ugovora sa učešćem pokriva rizika 30 : 70 u korist Društva u odnosu 70 "Delta Generale".

c) Kombinovano osiguranje motornih vozila

- Sa "Autotransportom" Kostolac zaključen je ugovor za kombinovano osiguranje motornih vozila sa vodećim saosiguranjem "Delta Generale" u odnosu pokriva rizika 50 : 50 %.

d) Sa "Delta Generale" ugovoreno je saosiguranje i po sledećim osnovama:

- Republičkog zavoda za zdravstveno osiguranje imovine – odnos učešća 20 : 80 % u korist Društva;
- Ministarstva pravde Republike Srbije – Uprave za izvršenje krivičnih dela – saosiguranje sa "Delta Generale" – odnos udela 60 : 40 % u korist Društva - zdravstveno osiguranje;
- Za saosiguranje novčanih potraživanja osiguranika "Intesa Leasing" izvršeno je ugovaranje sa "Delta Generale" a.d. u odnosu udela 50 : 50 %.

Rekapitulirano, saosiguranje je obuhvaćeno uglavnom kod osiguranja nezgode i dopunskog zdravstvenog osiguranja, sa premijom saosiguranja:

	<u>(u 000 din)</u>
- Nezgoda	11.997
- Dobrovoljno zdravstveno	9.604
- Požar	504
Ukupno:	<u>22.105</u>
- Sa "DDOR" – Novi Sad	2 ugovora nezgoda
- Sa "Delta Generali"	6 ugovora dopunsko zdravstveno osiguranje
- Sa "Dunav osiguranje"	1 ugovor nezgoda
- Ukupno:	<u>9 ugovora dati su ugovoreni udeli</u>

2.7. Deponovanje i ulaganje sredstava tehničkih rezervi

Ulaganje sredstava tehničkih rezervi Društva, tokom 2011. godine odvijalo se u znaku očuvanja realnih vrednosti i najlikvidnijih oblika. Obračunate tehničke rezerve 31.12.2011. godine iznose 2.767.537 hilj. dinara.

Ulaganja su se sprovodila u skladu sa aktuelnim zakonskim propisima (Zakon o osiguranju i Odluka ograničenjima pojedinih oblika deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi i o najvišim iznosima pojedinih deponovanja i ulaganja garantne rezerve društva za osiguranje) i aktima Društva (Pravilnik o deponovanju i ulaganju sredstava tehničkih rezervi, Uputstvo o deponovanju i ulaganju sredstava tehničkih rezervi i pratećih Odluka).

Ukupna vrednost plasiranih sredstava tehničkih rezervi Društva na dan 31.12.2011. godine iznosila je 2.370.302 hilj. dinara i manja je za 1,080 % u odnosu na 31.12.2010. godini.

Procenat plasiranih sredstava tehničkih rezervi iz odnosa prema obračunatoj visini 31.12.2011. godine iznosi (2.370.302 : 2.767.537) 85,65 %.

Posmatrano na ukupnom nivou i po pojedinim oblicima uočava se da je i u 2011. godini prisutan efekat daljeg pada finansijskog tržišta, kao posledice globalne krize (pad Hartija od vrednosti kojima se trguje na organizovanom tržištu) kao i izostanak pozitivnih efekata od ulaganja u obveznice stare devizne štednje (kao posledica čvrste monetarne politike stabilnog dinara u odnosu na kurs Eura). Navedeno je uticalo da su prihodi od deponovanja niži, a što je dalje uticalo na stepen pokrića tehničkih rezervi.

Prekoračenje TSO tj. njihova visina posmatrana u celini u odnosu na fakturisanu premiju osiguranja i posebno na nivou osiguranja AO bilo je od uticaja na neusklađenosti između obračunatih i plasiranih sredstava tehničkih rezervi (procenat 85,65 %) što nije u skladu sa zakonskim propisima i pravilima struke osiguranja i što je uticalo na ostvareni stepen likvidnosti Društva bez obzira na mogućnost Društva da blagovremeno izmiruje svoje obaveze.

Obzirom na mogućnost prodaje investicionih nekretnina i izdavanja u zakup, pozitivni efekti se očekuju u 2012. godini.

2.8. Garantne rezerve Društva

Sa stanjem na dan 31.12.2011. godine, Društvo je u skladu sa zakonskim propisima i aktima poslovne politike pravilno obračunalo i formiralo garantne rezerve.

Ukupna obrazovana garantna rezerva iznosi 660.801 hilj. dinara. Garantna rezerva je usklađena sa osnovnim kapitalom i marginom solventnosti. Usklađenost deponovanja i ulaganja je u skladu sa propisima.

2.9. Margina solventnosti

Obračunata margina solventnosti iznosi 382.074 hilj. dinara, po premijskom metodu, dok je metodom šteta utvrđena u iznosu od 291.887 hilj. dinara. Kao margina solventnosti uzet je osnovni kapital u skladu sa tačkom 5. Odluke o načinu utvrđivanja margine solventnosti.

2.10. Kapital

Društvo raspolaže akcijskim kapitalom od 573.324 hilj. dinara. Zakonom utvrđena potrebna visina (čl. 28.) iznosi 470.884 hilj. dinara.

2.11. Likvidnost Društva

Društvo redovno prati rezultate ostvarene likvidnosti i ocenjuje ih kao dobre. Obaveze po osnovu zaključenih ugovora o osiguranju i druge obaveze se izvršavaju uredno, Društvo ne koristi kreditna i druga podsticajna sredstva za izmirivanje obaveza, i u prethodnom periodu od tri godine bilo je bez ijednog dana blokade tekućih računa.

Rezultati ostvarene likvidnosti 31.12.2011. godinu su:

Koeficijent likvidnosti I stepena 2010. g	=	$\frac{\text{Gotov. i gotov. ekvivalent}}{\text{Obrtna imovina i obaveze}}$	=	$\frac{112.323}{2161.498,45}$	=	0,74;
Koeficijent likvidnosti II stepena 2010. g	=	$\frac{\text{Gotov. i gotov. ekvivalent}}{\text{Kratkoročne obaveze}}$	=	$\frac{112.323}{151.914}$	=	17,21;
Koeficijent likvidnosti I stepena 2011. g	=	$\frac{\text{Gotov. i gotov. ekvivalent}}{\text{Obrtna imovina i obaveze}}$	=	$\frac{84.744}{2165.214}$	=	0,53;
Koeficijent likvidnosti II stepena 2011. g	=	$\frac{\text{Gotov. i gotov. ekvivalent}}{\text{Kratkoročne obaveze}}$	=	$\frac{84.744}{159.281}$	=	16,42;
Koeficijent likvidnosti III stepena 2010. g	=	$\frac{\text{Obrtna imovina}}{\text{Kratkoročne obaveze}}$	=	$\frac{2.653.444}{151.914}$	=	17,47;
Koeficijent likvidnosti III stepena 2011. g	=	$\frac{\text{Obrtna imovina}}{\text{Kratkoročne obaveze}}$	=	$\frac{2.655.531}{159.281}$	=	16,67;

Smanjena je likvidnost Društva u odnosu na 2010. godinu, pri čemu su likvidna (kratkoročna) sredstva Društva bila dovoljna za izmirivanje kratkoročnih obaveza.

3. Finansijsko poslovanje – Finansijski izveštaji

3.1. Reklasifikovani bilans stanja

Red. broj	Pozicija	(u 000 din)		Indeks (3 : 4)
		Stanje 31.12.2011.g.	Stanje 31.12.2010.g.	
1	2	3	4	5
	Aktiva			
A.	<u>Stalna imovina</u>	1.417.607	1.254.279	113,02
1.	Nematerijalna ulaganja	13.218	9.467	139,62
2.	Nekretnine, postrojenja i oprema koje služe za obavljanje delatnosti	598.518	758.104	78,95
3.	Investicione nekretnine	691.759	332.872	207,81
4.	Dugoročni finansijski plasmani	114.112	153.836	74,18
B.	<u>Obrtna imovina - potraživanja</u>	2.655.531	2.653.444	100,08
1.	Zalihe	40.117	38.629	103,85
2.	Stalna sredstva namenjena prodaji	-	14.123	-
C.	<u>Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina</u>	2.615.414	2.600.692	100,57
1.	Potraživanja	425.745	393.182	108,28
2.	Kratkoročni finansijski plasmani	1.623.023	1.647.419	98,52
3.	Gotovina i gotovinski ekvivalent	84.744	112.323	75,45
4.	Aktivna vremenska razgraničenja	481.902	447.768	107,62
D.	<u>Poslovna imovina</u>	4.073.138	3.907.723	104,23
	Ukupna aktiva	4.073.138	3.907.723	104,23
	Pasiva			
A.	<u>Kapital i rezerve</u>	664.346	718.417	92,47
B.	<u>Rezervisanja i obaveze</u>	3.408.792	3.189.306	106,88
1.	Dugoročna rezervisanja	42.396	91.639	46,26
2.	Dugoročne obaveze	-	466	-
3.	Kratkoročne obaveze	159.281	151.914	104,85
4.	Pasivna vremenska razgraničenja	3.178.949	2.916.291	109,01
	– Prenosne premije	1.158.376	1.164.632	99,46
	– Rezervisane štete	1.606.504	1.375.886	116,76
	– Druga pasivna vremenska razgraničenja	414.069	348.525	110,19
5.	Odložene poreske obaveze	28.166	28.996	97,14
	Ukupna pasiva (A + B)	4.073.138	3.907.723	104,23

Povećanje aktive, odnosno pasive, ostvareno je u visini procenta od 4,23 %, što ne predstavlja veliku razliku u odnosu na prethodnu godinu.

U strukturi stalne imovine najveće povećanje je zabeleženo kod investicionih nekretnina.

Investicione nekretnine su zabeležile povećanje za 107,81 % iz osnova aktiviranja objekta "Prodor I" i izvršene procene sa danom 31.12.2011. godine.

Vrednosti kod obrtne imovine su se neznatno povećale ove godine, kao i vrednosti kratkoročnih potraživanja, plasmana i gotovine.

U strukturi pasive zabeleženo je povećanje kod rezervisanih šteta u iznosu od 16,76 %, dok su sve ostale pozicije ostale na prošlogodišnjem nivou.

3.2. Reklasifikovani bilans uspeha

Uporedni pregled prihoda i rashoda (finansijskog rezultata) u sintetičkom sadržaju

Red. broj	Opis	(u 000 din)		
		2011.	2010.	Indeks (3 : 4)
1	2	3	3	5
1.	Poslovni prihodi	2.410.049	2.257.737	106,75

2.	Poslovni rashodi	(1.357.169)	(1.209.531)	112,21
3.	Bruto poslovni rezultat (1 – 2)	1.052.880	1.048.206	100,45
4.	Troškovi sprovođenja osiguranja	(1.169.107)	(1.118.360)	104,54
5.	Neto poslovni rezultat poslovne godine (4 – 3) (gubitak)	(116.227)	(70.154)	165,67
6.	Finansijski prihodi	17.717	22.991	77,06
7.	Finansijski rashodi	(4.267)	(3.335)	127,95
8.	Prihodi od usklađiv. vredn. imovine i ostali prihodi	218.294	216.325	100,91
9.	Rashodi po osnovu obezvr. imovine i ostali rashodi	(94.832)	(155.939)	60,81
10.	Dobit iz redovnog poslovanja – pre oporezivanja	20.685	9.888	209,19
11.	Neto gubitak poslovanja koji se obustavlja	(5.687)	(3.710)	153,29
12.	Dobit pre oporezivanja	14.998	6.178	242,76
13.	Porez na dobitak	(8.265)	(9.942)	83,13
14.	Dobitak iz doloženih poreskih sredstava	357	7.313	4,88
15.	Neto dobitak (12-13+14-15)	7.090	3.549	130,77

Sa ostvarenim rastom broja osiguranja ostvaren je rast poslovnih prihoda od 6,75 %, i veći rast poslovnih rashoda od 12,21 % u odnosu na 2010. godinu.

Rastom TSO od 4,54 % ostvaruje se gubitak (Neto poslovni rezultat) od 116.227 hilj. dinara.

Rast TSO je neznatno manji od rasta poslovnih prihoda. Ostvaren je sporiji rast TSO od rasta poslovnih prihoda za (106,75 – 104,54) 2,21 %.

Rast poslovnih rashoda je veći od rasta poslovnih prihoda od (112,21 – 106,75) 5,46 %.

U globali sagledavamo rast TSO u odnosu na 2010. godinu je ispod rasta potrošačkih cena. Naime, potrošačke cene su odnosu na 2010. godinu u rastu za 7,00 %, a rast TSO za 4,54 %.

Društvo ostvaruje gubitak iz poslovnog rezultata, dok je neto dobitak u iznosu od 7.090 hilj. dinara ostvareni iz razlike većih ostalih prihoda iz osnova usklađivanja u odnosu na ostvarne rashode iz osnova obezvređivanja imovine.

4. Troškovi sprovođenja osiguranja

Troškovi sprovođenja osiguranja za 2011. godinu iznose 1.169.107 hilj.dinara i u odnosu na 2010. godine beleže rast u od 4,54 %, pri čemu se može naglasiti da poslovni prihodi Društva takođe beleže rast u analiziranoj godini u iznosu od 6,75 %.

Istovremeno broj prodatih polisa obaveznog osiguranja od autoodgovornosti je rastao u iznosu od 3,73 %, (značajno učešće ove vrste osiguranja u portfelju Društva), pa troškovi sprovođenja osiguranja rastu u nešto većem iznosu su u odnosu na navedeni rast ove vrste osiguranja. Naime rast TSO je ostvaren od 4,54 %.

Uporedni pregled

		(u 000 din)		Indeks
		za 2011.g.	za 2010.g.	2011/2010
1.	Provizije	51.876	31.884	162,70
2.	Ostali troškovi pribave	643.003	533.082	120,62
3.	Troškovi pribave (1+2)	694.879	564.966	122,99
4.	Amortizacija	30.156	29.447	102,41
5.	Troškovi materijala, energije, usluge i materijalnih troškova	75.007	101.523	73,88
6.	Troškovi zarada, naknada i ostali lični trošk.	232.516	295.454	78,70
7.	Ostali troškovi uprave	103.434	93.074	111,13
8.	Troškovi uprave (4+5+6+7)	441.113	519.498	84,91
9.	Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	33.125	33.896	97,69
10.	Ukupni TSO (3+8+9)	1.169.107	1.118.360	104,54

Rast troškova sprovođenja osiguranja je uzrokovan većim brojem činilaca, pri čemu se posebno ukazuje na specifičnosti organizacije prodaje osiguranja i strukturu portfelja osiguranja Društva i realizacija, izvršenje planom postavljenih ciljeva u pogledu fizičkog obima prodaje osiguranja, razvoj organizacione i kadrovske mreže, usklađivanje organizacije načina prodaje polisa autoodgovornosti sa zakonskom regulativom-Informacioni centar Udruženja osiguravača Srbije, razvoj novih vrsta osiguranja, sprovođenje marketinških aktivnosti u smislu unapređenja prodaje, realan rast troškova i inflacija, rast nominalnih zarada po zaposlenom, rast ukupanog broja zaposlenih, i kao najznačajniji faktor: tržišni uslovi i konkurencija na tržištu osiguranja.

Pored iskazanog nominalnog rasta TSO u 2011. godini prema ostvarenju iz 2010. godine Ovlašćeni revizor ukazuje na pozitivan trend u ostvarenju TSO.

Globalnim pristupom Ovlašćeni revizor utvrđeno je, da je Društvo za 2011. godinu u ostvarenju TSO iskazalo pozitivan trend u odnosu na 2010. godinu, u kvantificiranim veličinama po elementima obračuna kako je dato pod tačkom 23.3. Izveštajnog redosleda.

Ocenjuje se, da je Društvo preduzetim merama ostvarilo pozitivan trend iz odnosa fakturisane premije i TSO, i zadržalo pozitivan trend iz prethodne 2010. godine, u uslovima nelojalne konkurencije i nepovoljnim uslovima poslovanja, nastalim usled dejstva finansijske krize koja je nepovoljno uticala na poslovanje i u delatnostima osiguranja.

Društvo i dalje preduzima mere za unapređivanje organizacione, kadrovske i informatičke strukture u skladu sa strukom osiguranja, akata poslovne politike i poslovnih principa, sa ciljem ostvarivanja izbalansiranih veličina prihoda (režije) i TSO, a sa ciljem usklađivanja ovog poslovanja sa članom 45. Zakona o obaveznom osiguranju.

Segment troškova poslovanja nastaje u sprovođenju ukupnih poslovnih aktivnosti, čija realizacija zahteva trošenje sredstava, te se u merama za sprovođenje poslova ukazuje na potrebu za internom kontrolom u upravljanju rizicima, obzirom da je potrebno uspostaviti sistem upravljanja, skoro po svim vrstama rizika, što je Društvo organizovalo posebnu Službu za praćenje i unapređenje upravljanja rizicima Društva.

Ocena je ovlašćenog revizora, da je Društvo u sadašnjim uslovima obavljanja delatnosti osiguranja osposobljeno za smanjenje TSO sa ispunjenjem sledećih uslova, i to:

- Održavanje odnosno povećanje obuhvata osiguranja sa ekonomisanjem TSO;
- Dalje smanjenje rashoda po osnovu propagande i reklame;
- Uspostavljanje i usavršavanje sistema internih kontrola i upravljanje rizicima, pogotovo rizika osiguranja, tržišta i operativnog rizika sa ciljem smanjenja TSO.

Visina TSO u 2011. godini nije bila od uticaja na ugroženost prava osiguranika, korisnika osiguranja i trećih oštećenih lica.

5. Pokazatelji uspešnosti poslovanja

Ekonomsko načelo rada svakog preduzeća je ostvarivanje maksimalnih rezultata uz minimalna ulaganja.

Ukoliko je ovo osnovni princip poslovanja, onda se uspešnost poslovanja može meriti kroz:

- produktivnost,
- ekonomičnost

Navedena ekonomska načela, ukoliko se primenjuju kod osiguravajućih društva, podrazumevaju niz specifičnosti usled posebnog karaktera ove delatnosti.

Produktivnost predstavlja ostvarivanje određenog nivoa ukupnih prihoda merenim brojem zaposlenih radnika. Osnovni pokazatelj produktivnosti je prosečan iznos ukupnih prihoda po zaposlenom radniku. Poboljšanje produktivnosti postiže se naizmeničnim uticajem navedenih činioaca, tj. uvećanjem prihoda i smanjivanjem broja zaposlenih ili istovremenim uticajem oba ova činioaca.

a) Produktivnost rada

$$\text{I Produktivnost rada za 2010. godinu} = \frac{\text{fakturisana premija}}{\text{broj zaposlenih}} = \frac{2.235.106}{506} = 4.417 \text{ hilj. dinara}$$

$$\text{II Produktivnost rada za 2011. godinu} = \frac{\text{fakturisana premija}}{\text{broj zaposlenih}} = \frac{2.305.159}{491} = 4.695 \text{ hilj. dinara}$$

U 2011. godini povećana je produktivnost rada za $(4.695 : 4.417) 6,29 \%$.

Ekonomičnost predstavlja težnju da se postigne sto veći obim premije osiguranja, uz što manje troškove poslovanja tj. predstavlja cenu koštanja premije osiguranja.

b) Ekonomičnost poslovanja

$$\text{I Ekonomičnost poslovanja za 2010.g.} = \frac{\text{TSO}}{\text{fakturisana premija}} = \frac{1.118.360}{2.235.106} \times 100 = 50,04 \%;$$

$$\text{II Ekonomičnost poslovanja za 2011.g.} = \frac{\text{TSO}}{\text{fakturisana premija}} = \frac{1.169.107}{2.305.159} \times 100 = 50,72 \%.$$

6. Bilans uspeha AO

U skladu sa članom 45. Zakona o obaveznom osiguranju u saobraćaju Društvo je utvrdilo prihode i rashode i rezultat osiguranja AO, sa širokim analitičkim prikazima stanja i promena ove vrste osiguranja datim na stranama od 62 – 72 Izveštaja o poslovanju.

- a) Data je raspodela premije osiguranja AO u iznosima po namenama:

	(u 000 din)	(u %)
– Tehnička premija	1.625.160	79,75
– Preventiva	16.302	0,80
– Dodatna preventiva	24.454	1,20
– Režija	371.902	18,25
Ukupno premija:	2.037.818	100,00

Raspodela je vršena u skladu sa zakonskim propisima.

- c) Društvo je dalo uporedni pregled TSO po strukturi za 2010 i 2011. godinu na strani 64. Izveštaja o poslovanju. Iz datih uporednih prikaza utvrđuje se rast TSO u 2011. godini u odnosu na prethodnu za (999.551 : 947.782) 0,19 %, učešće provizije u fakturisanjoj premiji od (51.522 : 2.037.818) 2,53 %, učešće TSO fakturisanjoj premiji sa (999.551 : 2.037.818) 49,05 %. Društvo je postupilo u skladu sa čl. 45. Zakona kada je u pitanju provizija (limit 5 %) dok je limitiranu veličinu procenta od 23 % od fakturisane premije prekoračilo, što nije u skladu sa čl. 45. Zakona o obaveznom osiguranju u saobraćaju.

U celosti su date uporedne veličine prihoda i rashoda po osnovu AO tj. Bilans uspeha u celovitosti strukturi do rezultata.

7. Kadrovi i zarade

Društvo zapošljava radnike potrebnih kvalifikacija i struka koji mogu uspešno da obavljaju registrovane poslove Društva. Naime, poslovanje Društva, odnosno ostvarenje poslovnih rezultata u najvećoj meri zavisi od ljudskih resursa, pa se iz tih razloga posebna pažnja poklanja zaposlenima.

Sa stanjem 31.12.2011. godine Društvo je imalo 472 zaposlenih radnika, manje za 61 zaposlenog u odnosu na stanje 31.12.2010. godine.

Kvalifikaciona struktura zaposlenih radnika je: 3 magistra, 128 sa visokom stručnom spremom, 55 sa višom spremom, 1 radnik sa V stepenom stručne spreme, 202 sa srednjom spremom, 63 sa III stepenom stručne spreme, 4 sa II stepenom stručne spreme, i 8 radnika sa I stepenom i 8 NK radnika.

Prosečna bruto zarada zaposlenih za 2011. godinu na osnovu broja radnika je 74.960 dinara i veća je za 11,29 % u odnosu na prethodnu 2010. godinu.

8. Tehnička osposobljenost

Dat je analitički pristup sa ocenom visoke tehničke opremljenosti Društva i budući plan i strategija razvoja informacionog sistema.

9. Upravljanje sistemom internih kontrola i upravljanje rizicima

Interne kontrole Društva obuhvataju mere i postupke koji se sprovode radi obezbeđenja uslova da celo Društvo radi u skladu sa planovima i politikama koje usvaja uprava, kao i obezbeđenje verodostojnosti računovodstvenih evidencija i podataka iz finansijskih izveštaja.

Uspostavljeni sistem obezbeđuje pouzdanost i verodostojnost transakcija Društva u primeni da su nastale transakcije dozvoljene, da ih je odobrilo rukovodstvo i da su izvršene i evidentirane u poslovnim knjigama.

Upravni odbor Društva je doneo Pravilnik o sistemu interne kontrole i upravljanju rizicima u poslovanju Društva. Sadržajem Pravilnika se, po oceni Ovlašćenog revizora u potpunosti daju osnove za uspostavljanje i usavršavanje sistema interne kontrole, koji bi zadovoljio potrebe koje su zakonskim propisima predviđene Zakonom o osiguranju, Zakonom o računovodstvu i reviziji i Odluke o sistemu internih kontrola i upravljanju rizicima u poslovanju društva za osiguranje i dr..

Sistem interne kontrole odgovara prirodi, složenosti i rizičnosti delatnosti Društva, a u cilju sprečavanja nepravilnosti i nezakonitosti u poslovanju i obezbeđenju uslova za prepoznavanje, merenje, upravljanje i kontrolu rizika u poslovanju, kao i adekvatno upravljanje Društvom u celini, u skladu sa Zakonom i aktima Društva.

Zaključak je da Društvo u 2011. godini karakteriše izloženost sledećim ključnim rizicima, pri čemu Društvo u kontinuitetu sprovodi mere za njihovo umanjeње:

- **tržišnom riziku** u smislu dejstva oštre i nelojalne konkurencije, što se reflektuje na visoke troškove sprovođenja osiguranja i time doprinosi izloženosti Društva drugim rizicima, kao i rizicima promene cena hartija od vrednosti i deviznom riziku, što se reflektuje na neusklađenost pokriva tehničkih rezervi,

- **riziku osiguranja**, u smislu opasnosti od narušavanja strukture premije osiguranja, time što troškovi sprovođenja osiguranja prevazilaze visinu režijskog dodatka, kao izvora za njihovo pokriće, a što u krajnjoj instanci dovodi i do nedovoljnog pokrića tehničkih rezervi propisanim oblicima aktive.

Pri ovim činjenicama se ukazuje da:

- izloženost ključnim rizicima, u posmatranom periodu nije bila od uticaja na ostvarivanje prava osiguranika, korisnika osiguranja i trećih oštećenih lica,
- je Društvo raspolagalo dovoljnim nivoom sredstava za izmirenje dospelih i budućih obaveza (pokriće sopstvenim sredstvima - ukupne rezerve) za izmirivanje identifikovanih obaveza (štete, prenosne premije i druge obaveze),
- je Društvo održalo stečeno učešće na ukupnom tržištu osiguranja, kao i po vrsti osiguranja koja je dominantna u prihodima (autoodgovornost),
- je Društvo poboljšalo ranije ostvarene rezultate u pogledu ažurnosti u rešavanju šteta i obračunu tehničkih rezervi, što su odlike dobrog društva za osiguranje i osnovni preduslovi za zaštitu prava osiguranika i trećih oštećenih lica.

Obzirom da je Strategija za razvoj i upravljanje rizicima, kroz akt Društva, organizacionu i kadrovsku postavku organizovana u 2011. godini, očekuje se da će se u narednom periodu ista dalje razvijati i implementirati u ključne poslovne procese, sa ciljem da se identifikovani rizici mere, proveravaju i ocenjuju u odnosu na ostvarene rezultate poslovanja i finansijski rezultat.

Shodno tome, unapređenje upravljanja rizicima je moguće i nužno, sa krajnjim ciljem utvrđivanja nivoa nosivosti rizika.

Ocena je Ovlašćenog revizora da je Društvo uspostavilo osnove za utvrđivanje sistema internih kontrola i upravljanja rizicima, kao i da je potrebno daljim merama usavršavati sistem, uspostaviti smernice i ispunjavati planske zadatke od identifikacije, kategorizacije i kvantifikacije rizika u svakodnevnom poslovanju i smernicama Društva.

Obrada sistema internih kontrola i upravljanja rizicima je data u punom sadržaju pod tačkom 2. ovog Izveštaja.

10. ORGANIZACIONA, KADROVSKA I TEHNIČKA OSPOSOBLJENOST DRUŠTVA

a) Organizacija Društva

Društvo je u toku 2011. godine menjalo i dopunjavalo Pravilnik o organizaciji poslova Društva koji je donet na sednici od 12.02.2010. godine sa izmenama i dopunama. Na sednici Upravnog odbora od 11.08.2011. godine donet je prečišćeni tekst Pravilnika o organizaciji poslova Društva.

Pravilnikom Društvo uređuje organizaciju poslova Društva, a naročito:

- podelu poslova,
- centralizaciju i decentralizaciju određenih poslova,
- hijerarhijska struktura,
- podela na organizacione delove
- raspon rukovođenja i
- koordinacija poslova.

Društvo je u toku 2011. godine održalo postojeću organizacionu strukturu preko uspostavljenog broja organizacionih celina ogranaka, sa ciljem da se obezbedi i održi ravnomerna zastupljenost prodaje na celoj teritoriji Republike Srbije. U toku 2011. godine reorganizovan je jedan nov ogranak (Čačak I – Čačak II).

Društvo je blagovremeno i odgovorno ongažovalo kadrovske i tehničke kapacitete za ostvarivanje cilja: prilagođavanje poslovanja za prodaju polisa autoodgovornosti preko jedinstvenog Informativnog centra Udruženja osiguravača Srbije. Obzirom da je Informativni Centar uspostavljen i počeo sa radom 08.04.2011. godine, to su i u toku sprovedene određene aktivnosti koje su uslovljavale određene troškove iz osnove:

- Angažovanja novih kadrova I IT sektoru i dodatno angažovanje zaposlenih,
- Nabavke opreme za stabilan i pouzdan informatički centar društva,
- Nabavke opreme za rad prodajnih mesta,
- Uspostavljanje telekomunikacionih veza za kanalima prodaje,
- Proporcionalno učešće za nabavku hardvera i softvera na nivou Udruženja osiguravača Srbije.

Organizacijom Društva, omogućuje se grupisanje poslova na osnovu prostornog razgraničenja, podela rukovođenja i hijerarhijska struktura aktivnosti pri ostvarivanju ciljeva poslovne politike sadržane u smernicama Društva, koje su sadržane u strategiji razvoja Društva, koja se utvrđuje na osnovu: tržišnog okruženja, društvenog ekonomskog okruženja, informacione i ostale tehnologije, kao i postojeća i planirana veličina Društva.

Izmenama i dopunama Društvo se organizaciono prilagodilo internim i eksternim potrebama za uspešnije poslovanje po svima parametrima, od prodaje osiguranja do ekonomisanja sredstvima, kroz dalje unapređenje sistema rukovođenja i upravljanja od operativnog i strateškog značaja za Društvo, kojim se obezbeđuje:

- stabilnost Društva, pri ostvarivanju postavljenih ciljeva,
- kvalitet strategijskog reagovanja,
- kvalitete operativnog postupanja,
- kvalitete strukturnog odlučivanja i
- kvalitet upravljanja.

Organizacija Društva, kao struktura, ima svoju podstrukturu koja sadrži sledeće delove:

- Organi Društva (Skupština, Upravni odbor, Generalni direktor, Izvršni odbor, Nadzorni odbor i Sekretar Društva),
- Strategijski deo (Generalni direktor, Izvršni direktor pravnih poslova, poslova uviđaja, procene i likvidacije šteta i preventivnog inženjeringa, Izvršni direktor za poslove osiguranja, Izvršni direktor finansija i računovodstva, Izvršni direktor IT Sektora, Zamenik Generalnog direktora, Pomoćnik Generalnog direktora za finansije i računovodstvo, Zamenik izvršnog direktora za poslove osiguranja). Ovo su organizacione funkcije strateškog dela i značaja.
- Srednji deo (Rukovodioci službi, ogranaka i ostalih organizacionih delova),
- Operativni deo (neposredni izvršiooci),
- Specijalisti u oblasti tehnike, aktuarstva, revizije i drugih struka i
- Po potrebi drugi delovi.

Interna revizija se organizuje kao posebna organizacioni deo, nezavisan u obavljanju svoje funkcije, samostalan u radu, neposredno odgovoran Nadzornom odboru.

Interna revizija organizaciono ima sledeću strukturu:

- Direktor interne revizije,
- Viši saradnik interne revizije,
- Saradnik interne revizije.

Uz funkciju Generalni direktor Društva direktno su povezani:

- Sekretar Društva,
- Poslovni sekretar generalnog direktora,
- Referent za organizaciju i sistem kvaliteta,
- Služba logistike.

Društvo ima sledeće sektore:

- Sekretar neživotnih osiguranja,
- Sektor pravnih poslova, poslova uviđaja, procene i likvidacije šteta i preventivnog inženjeringa,
- Sektor finansija i računovodstva,
- IT sektor.

Sektorom neživotnih osiguranja rukovodi Izvršni direktor za poslove osiguranja.

Sektor neživotnih osiguranja organizaciono ima sledeću strukturu:

- Služba osiguranja od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila,
- Služba kontrole tarifiranja od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila,
- Služba kasko osiguranja i transporta,
- Služba ostalih neživotnih osiguranja,
- Služba marketinga i unapređenja prodaje osiguranja,
- Služba za razvoj proizvoda.

Odeljenje stroge evidencije.

Poslovni sekretar Izvršnog direktora za poslove osiguranja.

1) U okviru sektora osiguranja obrazuju se ogranci Društva kao posebne organizacione celine, koje su u organizacionom pogledu, hijerarhijski podređene službama osiguranja.

U funkcionalnom pogledu podređene su i drugim funkcijama u društvu, zavisno od poslova koje obavljaju.

Ogranak nema svojstvo pravnog lica, i ima mesto poslovanja u sedištu i van sedišta Društva.

Ogranak obavlja poslove iz delatnosti Društva, i to:

- Poslove osiguranja (prodaja osiguranja, tarifiranje, poslovi stroge evidencije, marketing i inapređenje prodaje),
- Pravne i poslove uviđaja, procene i likvidacije štete (uviđaj i procena štete na motornog vozila),
- Poslove finansiranja i računovodstva (poslovi finansijske operative).

Ogranak ne može istupati ni u svoje ime ni za svoj račun, niti u svoje ime, već samo u ime i za račun Društva.

Ogranak ima mesto svog poslovanja, koje se upisuje u registar, kao podatak koji je značajan za identifikaciju rizika.

Ogranak nema poslovno ime, već samo naziv, koji se upisuje u registar. U pravnom prometu sa trećim licima ogranak se pojavljuje pod imenom Društva, uz dodatak svog naziva.

Pored obavljanja delatnosti u mestu poslovanja, ogranak obavlja delatnost i van mesta svog poslovanja i to putem organizovanja organizacionih jedinica u okviru svoh ogranka:

- ekspoziture ogramka i
- prodajna mesta.

U okviru jednog ogranka može postojati jedna ili više ekspozitura zavisno od geografske rasprostanjenosti ogranka ili obima poslovanja istog.

Bliža organizacija svakog pojedinačnog ogranka uređuje se posebnom odlukom, koju donosi Izvršni direktor za poslove osiguranja.

Ogranak nema svoju imovinu.

Za obaveze koje preuzima ogranak, shodno jedinstvenom pravnom subjektivitetu Društva i nedeljivosti njegove imovine, odgovara Društvo celom svojom imovinom.

U pravnom prometu sa trećim licima ogranak zastupa lice ovlašćeno za zastupanje ogranka (u daljem tekstu: rukovodilac ogranka).

Rukovodilac ogranka je ovlašćen da u ime Društva, a u granicama svojih ovlašćenja zaključuje ugovore i vrši druge pravne radnje, kao i da zastupa Društvo pred sudovima i drugim organima. Rukovodilac ogranka u organizacionom smislu podređen je izvršnom direktoru za poslove osiguranja, a u funkcionalnom smislu i ostalim funkcijama.

Rukovodilac ogranka rukovodi ogranakom u okviru poverenih ovlašćenja, i ukoliko ista prekorači odgovara za štetu, koja se time prouzrokuje Društvu ili trećem licu, a kojim je posao zaključen. Odgovornost je objektivna, bez obzira da li se radi o prekoračenju ograničenja u nameri ili o previdu.

Ogranak organizaciono ima sledeću strukturu:

- Rukovodilac ogranka,
- Menadžer prodaje,
- Administrator menadžera prodaje,
- Agent prodaje,
- Referent prodaje osiguranja u ogranaku,
- Referent stroge evidencije u ogranaku,
- Referent računarske obrade podataka u ogranaku,
- Referent tarifiranja u ogranaku,
- Referent kontrole tarifiranja u ogranaku,
- Saradnik za povezivanje i kontrolu premija i drugih potraživanja u ogranaku,
- Saradnik za radno pravo u ogranaku,
- Referent za uvidaj i procenu štete na motornim vozilima u ogranaku.

Ekspozitura ogranka organizaciono ima sledeću strukturu:

- Administrator ekspoziture.

Društvo je organizovalo 23 Ogranka. U 2011. godini Društvo je osnovalo jedan novi ogranak i to Ogranak Čačak 2..

2) Sektor pravnih poslova, poslova uvidaja, procene i likvidacije šteta i preventivnog inženjeringa organizaciono ima sledeću strukturu:

- Služba pravnih poslova,
- Služba procene i likvidacije šteta motornih vozila i ostalih neživotnih osiguranja,
 - Odeljenje procene šteta motornih vozila,
 - Odeljenje likvidacije šteta motornih vozila,
 - Odeljenje procene imovinskih šteta,
 - Odeljenje likvidacije imovinskih šteta,
 - Odeljenje likvidacije šteta putnog zdravstvenog osiguranja i lica od posledica nesrećnog slučaja,
- Služba preventivnog inženjeringa.

Poslovni sekretar Izvršnog direktora pravnih poslova, poslova uvidaja, procene i likvidacije šteta i preventivnog inženjeringa.

Sektorom pravnih poslova, poslova uvidaja, procene i likvidacije šteta i preventivnog inženjeringa rukovodi Izvršni direktor za te poslove.

3) Sektorom finansija i računovodstva rukovodi Izvršni direktor za finansije i računovodstvo.

Za sektor finansija i računovodstva organizaciono se vezuje Pomoćnik Generalnog direktora za finansije i računovodstvo.

Sektor finansija i računovodstva, organizaciono ima sledeću strukturu:

- Služba plana, analize, kontrole i izveštavanja,
 - Odeljenje aktuarskih poslova,
- Služba finansijske operative,
- Služba računovodstva,
 - Odeljenje povezivanja i kontrole zaduženja i plana,
- Služba naplate potraživanja
- Služba za upravljanje rizicima.

4) IT Sektorom rukovodi Izvršni direktor IT Sektora.

IT sektor, organizaciono ima sledeću strukturu:

- Samostalni saradnik za bezbednost i zaštitu informacionog sistema,
- Služba za administraciju i komunikacije,
- Služba za razvoj i održavanje aplikativnog softvera,
- Odeljenje operativne podrške.

U hijerarhijskoj strukturi zaposleni u službama podređeni su Generalnom Direktrou Društva, u organizacionom pogledu, a u funkcionalnom smislu i drugim funkcijama zavisno od vrste poslova.

b) Kadrovska osposobljenost Društva

Na dan 31.12.2011. godine Društvo je imalo 472 zaposlena radnika. Daje se uporedni pregled broja radnika i kvalifikaciona struktura sa stanjem:

	31.12.2010. g.	31.12.2011.g.	Razlika
- VSS	127 radnika	131 radnika	+ 4
- VŠS	57 radnika	55 radnika	- 2
- SSS	255 radnika	202 radnika	- 53
- SSS (III stepen)	75 radnika	63 radnika	- 12
- VKV	1 radnik	1 radnika	-
- KV	4 radnika	4 radnika	-
- PKV	6 radnika	8 radnika	+ 2
- NKV	8 radnika	8 radnika	-
Ukupno:	533 radnika	472 radnika	- 61

Sektor i službe su organizovani u sedištu Društva – princip centralizacije, dok su ogranci Društva (23) organizovani kao posebni organizacioni delovi – princip decentralizacije.

Društvo prodaju polisa obavlja pretežno preko ogranka, u okviru kojih su organizovana prodajna mesta. U manjem obimu prodaja osiguranja se obavlja preko ovlašćenih zastupnika.

lanovi Upravnog odbora Društva su:

Red. broj	Ime i prezime	Akcionar koga predstavlja	Zaposleni kod
1.	Snežana Živković	Snežana Živković	Društvo
2.	Branislav Bogdanović	Brokersko dilersko društvo	Brokersko dilersko društvo
3.	Živorad Nešić	Auto Takovo d.o.o. – Kragujevac	Auto Takovo d.o.o. – Kragujevac
4.	Dragan Vasiljević	Snežana Jovović	Društvo
5.	Gojko Adžić	Dragan Jovović	Penzioner

Članovi Nadzornog odbora Društva su:

Red. broj	Ime i prezime	Zaposleni kod
1.	Radmilo Janković	- Penzioner
2.	Milena Simović	- Credenbank a.d. – Kragujevac
3.	Nataša Petrović	- Šumadija broker a.d. – Kragujevac

d) Tehnička opremljenost Društva

Poslovni prostor Društva sa njihovim veličinama, kvalitetama i lokacijama koje su obelodanjene pod tačkom 4. Izveštaja, po oceni ovlašćenog revizora zadovoljavaju potrebama Društva.

Uz novu organizaciju Društva i sistematizaciju poslova koja je uspostavljena napred pomenutim pravilnicima i preduzetim merama (Softwere i hardware) za okončanje postupka implementacije softverskih rešenja u delu ostalih neživotnih osiguranja, koji će omogućiti integrisanje svih poslovnih aktivnosti Društva u jedinstvenu bazu podataka, stvaraju se uslovi za zadovoljenje potreba Društva u skladu sa planiranim ciljevima i trendovima tržišta u smeru sveobuhvatne automatske obrade podataka.

Primena i testiranje softverskih rešenja na tržištu, razvoj postojećeg informacionog sistema i budući plan i dalja strategija razvoja informacionog sistema, što se merama Društva sprovodi i što se treba sprovesti, podrazumeva i ekonomičnost u operativnom radu, pri čemu bi jednom unet podatak, bio prenet na svakog ovlašćenog korisnika, koji iz njega kreira izveštaje i operativno sa njim radi. Izvorni podaci uneti na ovako opisan način trajno i pouzdano u celosti ili delimično su ili će biti korišćeni u svim poslovnim procesima.

– Organizacija i kadrovi

Sektor IT organizovan je za obavljanje svih poslova koji su vezani za rad hardvera, softvera i komunikacija u preduzeću "Takovo osiguranje" a.d.o., Sektor IT čine:

- Služba za administraciju i komunikacije
- Služba za razvoj i održavanje aplikativnog softvera,
- Odeljenje operativne podrške.

U Sektoru IT trenutno ima 10 zaposlenih. Sistematizovana radna mesta u Sektoru IT:

- Izvršni Direktor IT Sektora
(sistematizovano za VSS, mesto je popunjeno, izvršilac ima VSS, 1 izvršilac)
- Samostalni saradnik za bezbednost i zaštitu informacionog sistema
(sistematizovano za VSS, mesto NIJE popunjeno)
- Služba za administraciju i komunikacije
 - Rukovodilac službe za administraciju i komunikacije
(sistematizovano za VSS, mesto je popunjeno, izvršilac ima VSS, 1 izvršilac)
 - Sistem administrator
(sistematizovano za VSS, mesto je popunjeno, izvršilac ima VSS, 1 izvršilac)
Napomena: potreban je još 1 izvršilac
 - IT tehničar
(sistematizovano za SSS, mesto je popunjeno, izvršilac ima VS, 1 izvršilac)
- Služba za razvoj i održavanje aplikativnog softvera
 - Rukovodilac službe za razvoj i održavanje aplikativnog softvera
(sistematizovano za VSS, mesto je popunjeno, izvršilac ima VSS, 1 izvršilac)
 - Programer - tehnolog
(sistematizovano za VSS, mesto je popunjeno, izvršilac ima VS, 1 izvršilac)
 - Programer
(sistematizovano za VSS, SSS, mesto je popunjeno, 2 izvršioca)
1 izvršilac izvršilac ima SSS
1 izvršilac izvršilac ima VSS
 - Instruktor
(sistematizovano za VSS, mesto je popunjeno, izvršilac ima VSS, 1 izvršilac)
- Odeljenje operativne podrške
 - Rukovodilac odeljenja operativne podrške
(sistematizovano za VSS, mesto je popunjeno, izvršilac ima VSS, 1 izvršilac)
 - Programer - analitičar
(sistematizovano za VSS, NIJE popunjeno).

Sagledavanjem organizacije IT sektora, sistematizacije radnih mesta i samih opisa radnih mesta, zaključuje se da na nivou sektora postoji adekvatna kvalifikaciona struktura i raspodela dužnosti/odgovornosti. Nisu sva sistematizovana radna mesta kadrovski popunjena.

– Tehnička opremljenost i funkcionisanje poslovnog informacionog sistema

Društvo je kako kadrovski tako organizaciono i tehnički osposobljeno za dobro i kvalitetno funkcionisanje. Sektor IT je organizovan za obavljanje svih poslova koji su vezani za rad hardvera, softvera i komunikacija.

Svi zaposleni u Društvu u svakodnevnom radu koriste personalne računare (Desktop, LapTop) kako u Direkciji tako i u Ograncima i na prodajnim mestima. Ukupno je instalirano oko 500 PC računara, više od 284 matičnih štampača i oko 62 laserskih i multifunkcionalnih štampača.

Društvo koristi jedinstven informacioni sistem Insurance.net, pri čemu je više od 95 % svih poslovnih i tehnoloških procesa pokriveno postojećim informacionim sistemom. Koristi se i WEB aplikacija TAKtic (sertifikovana aplikacija razvijena u cilju povezivanja informacionog sistema Takovo osiguranja sa IC UOS za podršku prodaje polisa AO u skladu sa novim zakonom) i pomoćni korisnički softver za razne podsisteme koji nisu u okviru integralnog informacionog sistema. Radnici su obučeni za korišćenje navedenih aplikacija.

Baza Insurance.net aplikacije je jedinstvena i koriste se svi korisnici aplikacije bilo da se fizički nalaze u Direkciji društva, ograncima ili prodajnim mestima. WEB aplikacija TAKtic koristi istu bazu kao i Insurance.net. U toku 2011. godine Društvo je kompletnu evidenciju svojih poslovnih knjiga i poslovnih promena evidentiralo i pratilo putem jedinstvenog informacionog sistema Insurance.net. Rad u jedinstvenom informacionom sistemu doprinosi poboljšanju kvaliteta rada, informisanja, boljoj organizaciji rada i kvalitetnijim poslovnim odlukama rukovodstva.

Ostvaruje se DialUp veza sa NBS za slanje izveštaja, a putem usluge HSIA od 4 Mbit/s i 2xADSL (16384/1024 Kb/s) svi korisnici aplikacije iz ogranka ili prodajnih mesta pristupaju serverima u Direkciji. Putem redundantnih firewall uređaja vrši se zaštita informacionog sistema od napada spolja.

Sa stanovišta – storage infrastrukture, Takovo osiguranje raspolaže optimalnim resursima koji su dovoljni za pokretanje svih aplikacija i čuvanje podataka od značaja za rad Društva. Za najvažnije procese po rad Društva obezbeđeni su rezervni serverski resursi koji se automatski aktiviraju u slučaju problema u radu produkcionih servera. Ukupno je instalirano 38 servera (fizičkih i virtualnih).

Svakodnevno se vrši pravljenje rezervnih kopija podata (proces izrade rezervnih kopija podataka i baza podataka) od značaja za poslovanje društva i rad informacionog sistema. Cilj ovog procesa je pravljenje rezervne kopije podataka, tako da u slučaju da su aktivni podaci izgubljeni ili oštećeni, oni se mogu potpuno vratiti u trenutnu verziju.

BackUp je prvenstveno namenjen za vanredne događaje (Disaster), kada se vrši oporavak aktivnih podataka (restore) iz rezervnih kopija i za potrebe testa i razvoja. Formirane su i arhive podataka, mesta na kojima se bezbedno čuvaju backup medijumi na kojima se nalaze arhivirani podaci.

Podaci za primarnu arhivu se nalaze u zgradi, a sekundarna arhiva je lokacijski organizovana van zgrade gde je smešten DataCenter.

Usvojenim Politikama zaštite informacionog sistema i Procedurama, propisana su pravila i odgovornosti za operativno sprovođenje najvažnijih procesa od značaja za rad informacionog sistema.

Tehnička osposobljenost iz osnova primene softwera i hardwera je dobra.

11. ANALIZA FUNKCIONISANJA INTERNE REVIZIJE

I Uvod

Na osnovu člana 140. Zakona o osiguranju, interna revizija je sastavila Godišnji izveštaj o internoj reviziji.

Funkcionisanje interne revizije se sagledava iz obuhvata i sadržaja Godišnjeg izveštaja Interne revizije za 2011. godinu, tj. iz aktivnosti nezavisnog i objektivnog uveravanja uz konsultacije koje su osmišljene, sa ciljem kreiranja dodatne vrednosti i unapređenja poslovanja Društva.

Godišnjim izveštajem se daje prikaz:

- o realizaciji programa rada i godišnjeg plana rada Interne revizije,
- rezime značajnih konstatacija o obavljenoj reviziji,
- ocena preduzetih mera za otklanjanje uočenih nepravilnosti koji je utvrdila interna revizija.

II Izveštaj o realizaciji programa rada i godišnjeg plana rada Interne revizije

Plan rada interne revizije za 2011. godinu urađen je na osnovu Programa rada interne revizije. Planirane aktivnosti interne revizije su ostvarene u potpunosti.

Planom rada Interne revizije za 2011. godinu, predviđeno je da se po kvartalima izvrši Interna revizija:

I Kvartal

1. Izveštaj interne revizije "Avansi",
2. Izveštaj interne revizije "Naplata kasko premije",

3. Izveštaj interne revizije "Sredstva obezbeđenja",
4. Izveštaj interne revizije "Ogranak Gornji Milanovac".

II Kvartal

1. Izveštaj interne revizije "Premija imovinskih osiguranja",
2. Izveštaj interne revizije "Imovina - štete",
3. Izveštaj interne revizije "Ogranak Čačak".

Interna revizija je izveštaje uradila prema planu i sastavljanjem Izveštaja za drugi kvartal, osim interne revizije "Ogranak Čačak" koji je završen u sledećem trećem kvartalu, obzirom da je došlo do organizacionih promena za "Ogranak Čačak" u drugom kvartalu.

III Kvartal

1. Izveštaj interne revizije "Služba plana i analize",
2. Izveštaj interne revizije "Ogranak Sombor",
3. Izveštaj interne revizije "Opšte kontrole na nivou entiteta u IT sektoru".- reziblina,
4. Izveštaj interne revizije "Ogranak Čačak" i Čačak II.

IV Kvartal

1. Izveštaj Interne revizije "Ogranak Novi Sad II",
2. Izveštaj Interne revizije "Upravljanje kadrovima u pribavi",
3. Izveštaj Interne revizije "Štete u sporu",
4. Izveštaj Interne revizije "Ocena adekvatnosti uspostavljenog sistema internih kontrola i upravljanje rizicima u Društvu".

Interna revizija je obavljena prema planu. Sastavljen je Izveštaj Interne revizije za svaki kvartal 2011. godine.

III Rezime značajnih konstatacija u obavljenoj reviziji

1. Izveštaj Interne revizije "Avansi"

Cilj interne revizije: utvrđivanje mogućeg rizika u toj oblasti, praćenje primene pravilnika, procedura, uputstava. Način evidentiranja, zaduživanja, razduživanja, protoka i rokovi dostave dokumentacije i plasiranja sredstava. Provera uspostavljenih internih kontrola i njihovo funkcionisanje.

Cilj odobravanja avansa komitentima vezanim za pribavu osiguranja je ostvarivanje planirane premije, unapređenje prodaje, kao i stvaranje konkurentске prednosti. Takođe cilj je i da se sačuva realna vrednost plasiranih sredstava i da se izvrše unapred ugovoreni i plaćeni poslovi.

Kako se u ovom segmentu poslovanja društva angažuju značajna novčana sredstva, posebna pažnja je usmerena na potencijalne rizike.

Predmet analize su aktivni avansi dati u 2010. godini, kod kojih nije nastao veći problem, da bi se na vreme reagovalo kod potencijalnih rizika, kao i da bi izbegli posledice i rizike identifikovane u izveštaju interne revizije Del. Broj: 20868/1 od 07.09.2010. – Utužena potraživanja.

Rizičnu grupu datih avansa čine one bez sredstava obezbeđenja.

Rizičnu grupu datih avansa čine oni komitenti koji su u blokadi ili brisani iz registra privrednih subjekata.

Ovi identifikovani rizici proizilaze iz propusta u sistemu internih kontrola i to u delu praćenja poslovanja i kod ključnih nadzornih kontrola.

Preporuka je: Definisati jasna pravila upravljanja rizicima i do kog iznosa se prihvata rizik i kako se upravlja identifikovanim rizicima.

Nivo rizika: srednji.

2. Izveštaj Interne revizije "Naplata kasko premije"

Cilj revizije je da se utvrde najrizičnije grupe nenaplaćene premije.

Predmet analize bile su AK polise zaključene u 2010. godini, a po kojima nije bilo plaćanja.

1. Od ukupnog broja zaključenih polisa u 2010. godini 6 % ili 169 polisa je raskinuto ili neplaćeno.
2. Učešće ukupne premije nenaplaćenih 96 polisa u iznosu od 5.537.496,13 dinara, u ukupnoj premiji svih AK polisa iz 2010. godine iznosi 4 %.

3. Kod većeg dela ugovarača, njih 40 nisu dostavljena sredstva obezbeđenja ili su u blokadi.
4. Pretežan broj dužnika su pravna lica, manji je broj fizičkih lica.
5. Slanje opomena je ne redovno, ili se šalju više puta ili se uopšte ne šalju.

Navedeno ukazuje na izražen rizik gubitka sredstava Društva usled otežane naplate potraživanja po osnovu kasko premije.

Preporuka Interne revizije je, pored ostalog:

- Obezbediti efikasnije nadzorne kontrole i efikasniju naplatu i putem Uputstva o radu, Opomena u skladu sa normativima, i Uputstva koja se odnose na plaćanje, te proglasiti dospelu ceo dug posle 90 dana kašnjenja u plaćanju;
- Uskladiti uslove plaćanja datih na fakturi i iz ugovorene polise.

Nivo rizika: srednji.

3. Izveštaj Interne revizije "Sredstva obezbeđenja"

Opšta revizorska ocena je da su sredstva obezbeđenja nedovoljno efikasna. Ova ocena proizilazi iz propusta u sistemu kontrola, neadekvatne procene boniteta klijenta i neadekvatno obezbeđena potraživanja.

Sistem internih kontrola treba biti uspostavljen od zaključivanja ugovora o osiguranju kako od ogranka tako i Društva poštovanjem propisane Procedure/Uputstva kojima se reguliše sistem sredstava za obezbeđenje naplate po svim osnovama.

Prilikom plasiranja sredstava Društva prva kontrolna tačka se nalazi u samom Društvu, pri proveri i konačnom odobrenju ugovora od strane koordinatora.

Propust sistema internih kontrola je od uticaja na ostvarenja rizika:

- osiguranja,
- nelikvidnosti
- deponovanja i ulaganja sredstava Društva.

Preporuka Interne revizije je:

Otkloniti propuste u sistemu internih kontrola.

Identifikovane rizike izmeriti, upravljati istim i svesti ih na prihvatljiv nivo za Društvo, pratiti ih i izveštavati o promenama nadležne funkcije i Internu reviziju.

4. Izveštaj Interne revizije "Ogranak Gornji Milanovac"

Cilj Interne revizije je prodaja polisa – obrada dokumentacije i zaključivanje ugovora u sistemu primene internih kontrola u poslovnom sistemu Ogranka.

Revizorska ocena je:

- tokom 2010. godine ostvarena realizacija (ostvarena premija) je bila ispod planirane realizacije, osim za juni, avgust i decembar;
- utvrđeno je samo jedno dugovanje po osnovu premije ZK tehničkog pregleda "Cobra Riv" d.o.o., iz 2009. godine.

Preporuka Interne revizije je: Poboljšati realizaciju.

5. Izveštaj Interne revizije "Premija imovinskih osiguranja"

Predmet revizije je bio: Funkcionisanje prodaje polisa imovinskog osiguranja u 2010. i 2011. godini, kao i praćenje toka dokumenata, kroz ceo sistem u Društvu na odabranom uzorku na određene tarife osiguranja.

Uspostavljeni sistem internih kontrola ima slabosti. Kontrole su nepotpune i nedovoljno efikasne kod kanala distribucije i kod naplate premije.

Slabosti su identifikovane:

- u Uputstvu za rad fakture,
- u ostvarenju realizacije od strane neraspoređenih na navedene poslove, dok pojedini referenti prodaje nisu imali realizaciju u periodu koji je posmatran,
- od 24 posrednika sa kojima postoje ugovori, ni jedan nije imao produkciju u posmatranom periodu,
- nepostojanja fotografija kao prateće dokumentacije pri zaključivanju polise,
- nepostojanje sredstava obezbeđenja, kao prateće dokumentacije pri zaključivanju polisa koje su date na rate,
- da osiguranik ima višegodišnje dugovanje, a da se nastavlja sa osiguranjem iz godine u godinu,
- visok nivo dospеле nenaplaćene premije,
- sa razduživanjem dokumentacije, utvrđeno je u nekoliko slučajeva, kasni se preko 20 dana.

Uticaj na rizike:

- rizik osiguranja,
- rizik ročne i strukturne neusklađenosti imovine sa obavezama.

Preporuka Interne revizije je: Odstraniti navedene propuste u sistemu internih kontrola.

6. Izveštaj Interne revizije "Imovine – štete"

Predmet interne revizije su štete po osnovu imovinskog osiguranja (tarifa 08i 08), likvidirane u II kvartalu 2011. godine.

Uspostavljen je sistem internih kontrola. Na osnovu analize posmatranog uzorka nisu uočeni veći propusti, posmatrajući način obrade šteta.

U predmetnoj reviziji nisu identifikovani rizici koji negativno utiču na poslovanje Društva.

Po našoj oceni nivo rizika je mali.

Naša ocena je da rukovodioci u oblasti svoje nadležnosti identifikuju rizike, procenjuje rizike i reaguju na rizike i da uvodi kontrole za njihovo sprečavanje ili otkrivanje.

Za identifikovane rizike koji potiču iz poslovnih procesa koji prethode ovom procesu, obaveštavaju se nadležni rukovodioci da bi preduzeli mere za njihovo smanjenje ili eliminisanje, i evidentiraju se u bazu rizika.

Preporuka Interne revizije je:

Vršiti nadzor nad uspostavljenim sistemom internih kontrola, dograđivati ga i usavršavati.

Redovno izveštavati Upravu društva o rezultatima.

7. Izveštaj Interne revizije "Služba plana i analize"

Predmet je redovna i najavljena planirana revizija u Službi plana i analize.

Uspostavljen sistem internih kontrola funkcioniše na predviđen način. Poštuje se propisan i ustanovljen način rada, izveštavanje i kontrola. Procenjuje se da su protok informacija, podataka i komunikacije efikasni i kvalitetni. Protok informacija odgovara nivou izveštavanja, jer su pravovremeni, ažurni, tačni, dostupni i upotrebljavana je jedinstvena i razumljiva terminologija.

Ono što bi po oceni Interne revizije trebalo uraditi u budućem radu je unapređenje uspostavljenog sistema internih kontrola i povezati ga sa sistemom upravljanja rizicima. Pojačati ulogu Službe, koju ima, u nadzornim kontrolama prethodnih poslovnih procesa. Dobijene rezultate i predloge mera za poboljšanje dostavljati odgovornim licima za te procese.

U izveštajima Službe, utvrđeno je da se uočeni rizici nedovoljno eksplicitno ističu. Tu pre svega se misli da pored redovne linije izveštavanja, treba upoznati i druge učesnike u poslovnom procesu. U tom smislu rizike treba jasno istaći, evidentirati, kvantifikovati ih i dati preporuku za njihovo smanjenje.

Postojeće analize, uvođenje novih, dopunjavanjem sa analizama iz drugih službi, formirao bi se jedan značajan fond kvalitetnih pokazatelja koji bi pored postojećih funkcija dobio i jednu kvantitativno novu. A to je alat za analizu pojedinačnih rizika po vrstama rizika i utvrđivanje verovatnoće nastanka tih rizika.

Preporuke Interne revizije date su u sadržaju daljeg unapređenja sistema internih kontrola i u povezivanju sa sistemom upravljanja rizicima.

8. Izveštaj Interne revizije "Ogranak Sombor"

Predmet interne revizije je prodaja polisa – obrada dokumentacije i zaključivanje ugovora.

Revizorska ocena je, da ovaj Ogranak ima visoko učešće troškova u prihodima i da je planirana realizacija dobitka ispod plana.

Preporuka Interne revizije je u neophodnom smanjenju troškova u skladu sa poslovnom politikom Društva, pojačati produkciju ili uskladiti organizaciju prema ostvarenju obima prodaje.

9. Izveštaj Interne revizije "Opšte kontrole na nivou entiteta i IT Sektoru - Revizibilna"

Predmet Interne revizije je opšta kontrola na nivou entiteta u okviru IT Sektora.

Cilj Interne revizije provera opštih kontrola na nivou entiteta koji minimiziraju poslovni rizik.

Osnovni cilj Interne revizije je da svojom aktivnošću doprinese što efikasnijem poslovanju Društva tako što će najvišem rukovodstvu pružiti nezavisno i objektivno mišljenje o pitanjima koja su predmet revizije, radi unapređenja sistema internih kontrola i poslovanja organizacije.

Sa ovim ciljem izvršena je interna revizija u III kvartalu 2010. godine. Po izvršenoj reviziji date su preporuke:

1. Ažurirati politike sigurnosti i bezbednosti sistema i odgovarajuće procedure i uputstva i po ukazanoj potrebi i druga.
2. Po isteku roka za sprovođenje preporuka uraditi revizibilnu kontrolu u IT sektoru.

Odgovorno lice za postupanje po preporukama interne revizije: Izvršni direktor IT sektora.

Rok za sprovođenje preporuka je 6 meseci.

Zadatak interne revizije u 2011. godini je provera postupanja po preporukama u IT sektoru.

10. Izveštaj Interne revizije "Ogranak Čačak i Čačak II"

Predmet Interne revizije su aktivni ugovori po osnovu zakupa poslovnog prostora (autoosiguranje) u periodu 01.06. do 31.08.2011. godine, zaključeni u ograncima Čačak I i Čačak II.

Sagledavanjem arhiviranih ugovora, ugovora u sistemu i obračuna faktura po osnovu kojih je isplaćivana zakupnina u posmatranom periodu, uočena su sledeća odstupanja:

- Agencija "Dekaso" – Zakup u junu – isplaćeni iznosi manji od ugovorenih iznosa,
- Agencija "Felix ZP" – Zakup u junu – isplaćeni iznosi manji od ugovorenih iznosa,
- Agencija "Gitarić" – Zakup u junu – isplaćeni iznosi viši od ugovorenih iznosa.

Uočena je neusaglašenost između ugovora unetog u sistem i arhiviranog ugovora (datum početka važenja) kod Agencije "Gitarić"

Ne postoji jednoobraznost pri zaključivanju ugovora, odnosno definisanju procenata za prodajna mesta. Postoje prodajna mesta sa nižim prosečnim mesečnim realizacijama kojima su ugovoreni viši procenti zakupnine, u odnosu na prodajna mesta koja imaju više prosečne mesečne realizacije.

Identifikovan manji broj polisa i zelenih kartona po kojima nije naplaćena premija, što ocenjujemo kao propust u funkcionisanju internih kontrola prilikom zaključivanja ugovora o osiguranju i njihove kontrole.

Preporuke Interne revizije su:

- neophodno je smanjiti TSO,
- izvršiti kontrolu svih ugovora u bazi, kao i proveru usklađenosti uslova iz ugovora i načina obračuna faktura po osnovu kojih se vrši isplata,
- izvršiti naplatu po osnovu premije za identifikovane polise i zelene kartone,
- otkloniti propuste u funkcionisanju internih kontrola.

11. Izveštaj Interne revizije "Ogranak Novi Sad II"

Predmet Interne revizije je prodaja polisa – obrada dokumentacije i zaključivanje ugovora.

Postoji odstupanje u evidenciji u sistemu i u arhivi kod Ugovora o prodaji polisa sa TP "Posedra", br. 474/11. Na dokumentu u arhivi kao početak važenja ugovora naveden je 05.05.2011. godine, dok je u sistemu unet 11.06.2011. godine.

Utvrđeno je odstupanje po Ugovoru o zakupu poslovnog prostora ekspoziture Zrenjanin, unetog u sistem i ugovora u arhivi Društva (iznos koji se mesečno isplaćuje).

Na dan revizije (26.10.2011. godine) TP "Moto grad" još uvek nije započeo sa zatvaranjem avansa. Prilikom odobravanja avansa dostavljena su sva sredstva obezbeđenja.

Propusti u funkcionisanju sistema internih kontrola izlažu Društvo sledećim rizicima:

- Operativni rizik,
- Rizik deponovanja i ulaganja sredstava Društva.

Preporuke Interne revizije su:

- neophodno je smanjiti TSO,
- naplatiti dospela potraživanja po osnovu avansa TP "Moto grad",
- izvršiti adekvatnu organizaciju poslovanja i uspostaviti jasan sistem obaveza i odgovornosti.

12. Izveštaj Interne revizije "Upravljanje kadrovima u pribavi"

Predmet Interne revizije je dat sa ciljem utvrđivanja mogućeg rizika u oblasti ispitivanja, provere uspostavljenih internih kontrola i njihovog funkcionisanja.

Do zaključaka kako ovaj proces funkcioniše došli smo sagledavanjem procesa, toka dokumenata i analizom i proverom pojedinačnih događaja i uzorkovanjem. Značajan izvor informacija dobili smo kroz intervju na osnovu pripremljenih upitnika, sa odgovornim licima.

Uticao konkurencije, često nelojalne, utiče i na uspostavljen sistem upravljanja kadrovima u pribavi u Društvu, tako da se uspostavljeni način rada često menja, što otežava kontrolu nad celim sistemom, komplikuje ga i stvara dodatne troškove. Propisan i usvojen način rada nije uvek u skladu sa postupanjem u praksi.

Postojeće Procedure i Uputstva u pribavi su neažurna.

Identifikovan je operativni rizik. I to propusti u radu zaposlenih u Društvu, neodgovarajuće procedure i uputstva o radu. Propusti su identifikovani u kadrovskoj službi, kao i u službama u pribavi osiguranja.

Kako su to propusti koji mogu da se otklone i uz pojačan nadzor nad uspostavljenim sistemom internih kontrola mogu da se minimiziraju u narednom periodu, operativni rizik ocenjujemo kao srednji rizik.

Preporuke Interne revizije su: da se postojeće procedure i uputstva koja su neažurna i neusklađena sa stvarnim tokovima ažuriraju i usklade sa propisanim normativom.

13. Izveštaj Interne revizije "Štete u sporu"

Cilj interne revizije je utvrđivanje mogućeg rizika u oblasti ispitivanja. Provera uspostavljenih internih kontrola i njihovo funkcionisanje.

Za rešavanje šteta u sporu potrebno je znatno više sredstava, vremena i resursa za rešavanje nego za rešavanje u mirnom postupku. Posmatrajući po prosečnim danima za rešavanje šteta 2.6 puta više vremena treba za rešavanje u sudskom u odnosu na miran postupak, za štete prijavljene i likvidirane u 2011. godini. Kada se posmatra broj dana rešavanja šteta od prijave do isplate 30.09.2011. rezultat je znatno lošiji, jer štete u sporu se rešavaju 11,5 puta duže od šteta u mirnom postupku.

Učešće šteta u sporu u ukupnim štetama iznosi 6,75 %.

Prosečno isplaćena šteta sa troškovima je 2,3 puta veća u sudskom u odnosu na miran postupak, za štete prijavljene i isplaćene u 2011. Ako se posmatraju sve likvidirane štete u 2011, taj odnos je još drastičniji odnosno 4,4 puta su veće sudske štete.

Za 3.076 šteta u mirnom postupku isplaćeno je 219 miliona dinara, a približno isto je isplaćeno za 381 štetu u sporu – 121 milion dinara (sve se odnosi na 2011. godinu).

Ili prosečno isplaćena šteta na licima za lake telesne povrede je 81 hiljada dinara, a prosečni troškovi po sudskoj šteti su 84 hiljade dinara.

Preporuke Interne revizije su:

- Preduzeti mere da se što veći broj šteta reši u mirnom postupku, tako da se smanji broj šteta u sporu, što bi u krajnjem rezultatu imalo manje izdavanje sredstava Društva, a povećao bi se stepen zadovoljenja interesa osiguranika;
- Uraditi revizibilnu reviziju od strane interne revizije za godinu dana, radi sagledavanja ostvarenih rezultata.

14. Izveštaj Interne revizije "Ocena adekvatnosti internih kontrola i upravljanja rizicima Društva" u 2011. godini

Cilj i zadatak interne revizije

Ocena adekvatnosti uspostavljenog sistema internih kontrola i upravljanja rizikom u Društvu u 2011. godine.

Cilj revizije je:

- Ocena i vrednovanje uspostavljenog sistema internih kontrola i upravljanja rizikom, kontinuirano praćenje, provera i unapređenje sistema rada u Društvu;
- Praćenje rada u Društvu po preporukama iz prethodnog revizorskog pregleda.

Opšta ocena adekvatnosti sistema internih kontrola u Društvu

Osnovni zadaci sistema interne kontrole su ostvarenje upravljačkih ciljeva uz, u najvećoj mogućoj meri, obezbeđenje ispravnog i efikasnog vođenja poslovanja, što uključuje primenu poslovne politike rukovodstva, očuvanje integriteta sredstava,

sprečavanje i otkrivanje zloupotreba i grešaka, tačnost i pouzdanost računovodstvene evidencije i blagovremenu pripremu pouzdanih finansijskih informacija.

Posmatrajući sistem internih kontrola Društva, može se zaključiti da je zadovoljavajući. Problemi koji se javljaju u njegovom funkcionisanju su povremeni, i mogu biti otklonjeni tokom samih poslovnih procesa, od strane rukovodstva poslovne funkcije (područja)/organizacione jedinice.

Ocena po komponentama

Ukupno kontrolno okruženje ocenjuje se kao pozitivno i podrazumeva uspostavljenu svest rukovodstva i zaposlenih o značenju i potrebi za kontrolama.

Urađena je Strategija upravljanja rizicima u Društvu. To je dobra platforma za dalja nadograđivanja za što uspešnije upravljanje rizicima. U društvu je formirana Služba za upravljanje rizicima, tako da je organizaciono i kadrovski obezbeđeno bolje upravljanje ovim procesom. Saradnja ove službe sa drugim službama i upravom dobro funkcioniše. Za rezultat ima zajedničke kriterijume za identifikovanje i merenje rizika. Formiran je registar rizika i vrši se kvartalno izveštavanje o rizicima. Politike upravljanja rizicima nisu detaljno definisane i svi rizici nisu obuhvaćeni odgovarajućim procedurama.

Obezbeđen je sistem internih kontrola u Društvu. Potrebno je uspostavljen sistem pratiti i proveravati njegovo funkcionisanje i adekvatnost. Uočena su pojedinačna odstupanja od propisanih načina rada, što izlaže Društvo operativnom riziku.

Rizik konkurencije i rizik neadekvatnog obezbeđenja tehničkih rezervi i pored preduzetih mera u Društvu je viši od prihvatljivog nivoa.

U Društvu se vrši prenos relevantnih informacija, finansijskih i nefinansijskih, internih i eksternih, koji omogućava svim zaposlenima da na predviđeni način izvršavaju svoje dužnosti.

Adekvatnost interne revizije, ocene i preporuke, takođe su značajni izvor informacija za uspešno nadgledanje (monitoring), kao i nalazi eksterne revizije i eksterne kontrole.

Preporuke Interne revizije

Preporuka je da se u 2012. godini

- Uspostavljen sistem internih kontrola pratiti i proveravati njegovo funkcionisanje i adekvatnost i po potrebi unapređivati, da bi se poboljšala efikasnost i efektivnost njegovog funkcionisanja. Nastaviti sa praćenjem rezultata poslovanja na mesečnom nivou.
- Potrebno je uspostavljen sistem upravljanja rizicima dalje dograđivati, pratiti i proveravati njegovo funkcionisanje i adekvatnost. Svi rizici nisu obuhvaćeni odgovarajućim procedurama, što treba uraditi u narednom periodu.
- Redovno analizirati i izveštavati Upravu Društva o sistemu internih kontrola i upravljanju rizicima.

Odgovorna lica za sprovođenje preporuka i rok

Za organizovanje, primenu i razvoj sistema internih kontrola odgovorni su Upravni odbor, Direktor društva i rukovodioci organizacionih jedinica Društva koji su neposredno odgovorni Direktor društva.

IV Ocena preduzetih mera za otklanjanje uočenih nepravilnosti koje je utvrdila Interna revizije

U Društvu se preduzimaju aktivnosti za otklanjanje uočenih nepravilnosti i postupanje po datim preporukama Interne revizije.

Pozitivno se ocenjuju mere koje su preduzete u Društvu za otklanjanje uočenih nepravilnosti koje je utvrdila Interna revizija.

V Ocena Nadzornog odbora Društva

Interna revizija je sačinila 14. Internih izveštaja o obavljanju revizije za 2011. godinu.

Nadzorni odbor Društva je dao pozitivnu ocenu (mišljenje) na kvartalne izveštaje Interne revizije, kao i na Godišnji izveštaj Interne revizije Društva za 2011. godinu, pod brojem: 1738/1-7 od 23.01.2012. godine koje u potpunosti citiram, a koje glasi:

"Na osnovu čl. 2. Poslovnika o radu Nadzornog odbora "Takovo osiguranja" a.d.o., Kragujevac, Dr. Zorana Đinđića 15a, čl. 65. alineja 3. Statuta Društva, a u vezi čl. 53. i čl. 140. stav 1. i 3. Zakona o osiguranju ("Službeni glasnik", br. 55/04.), Nadzorni odbor je na sednici održanoj dana 23.01.2012. godine, razmatrao Godišnji izveštaj Interne revizije za 2011. godinu i dao sledeće

MIŠLJENJE

1. Daje se pozitivno mišljenje na Godišnji izveštaj Interne revizije "Takovo osiguranje" a.d.o., Kragujevac, za 2011. godinu i konstatuje se da je:

- a) *Plan Interne revizije za 2011. godinu je izvršen u potpunosti;*
- b) *Interne revizije su dobro sprovedene uz korišćenje propisanih standarda, instrumenata i metoda interne revizije,*
- c) *Interni revizor je sistematski pratio postupanje po ranije izvršenim kontrolama – datim preporukama i ocenama;*
- d) *Nalazi interne revizije, na osnovu četrnaest izvršenih kontrola u toku 2011. godine su predviđene revizorskim planom i preporuke internog revizora po istim ukazuju da su u Društvu sprovedene mere za otklanjanje nepravilnosti i postupanje po datim preporukama interne revizije;*
- e) *Pozitivno se ocenjuju mere koje su preuzete u Društvu za otklanjanje uočenih nepravilnosti koje je utvrdila interna revizija."*

VI Ocena ovlašćenog revizora je:

- Funkcinisanje sistema Interne revizije je zadovoljavajuće i adekvatno za usavršavanje sistema internih kontrola i upravljanje rizicima u Društvu,
- Uz dalji obuhvat (dogradnju i proširenje) rizika do njegove kvantifikacije perioda i poslova za budući period.

PREGLED AKTIVNOSTI INTERNE REVIZIJE U 2011. GODINI

Red. broj	Predmet interne revizije	Zaključak Interne revizije	Objašnjenje nepravilnosti <u>Preporuka</u> interne revizije za poboljšanje	Odgovorna lica	Rok	Sprovedeno	Klasifikacija rizika (0 – 3)
1.	Izveštaj Interne revizije - "Avansi"	Cilj odobravanja avansa komitentima vezanim za pribavu osiguranja je ostvarivanje planirane premije, unapređenje prodaje, kao i stvaranje konkurentne prednosti. Takođe cilj je i da se sačuva realna vrednost plasiranih sredstava i da se izvrše unapred ugovoreni i plaćeni poslovi. Kako se u ovom segmentu poslovanja društva angažuju značajna novčana sredstva, posebna pažnja je usmerena na potencijalne rizike. Rizičnu grupu datih avansa čine oni bez sredstava obezbeđenja. Rizičnu grupu datih avansa čine oni komitenti koji su u blokadi ili brisani iz registra privrednih subjekata. Ovi identifikovani rizici proizilaze iz propusta u sistemu internih kontrola i to u delu praćenja poslovanja i kod ključnih nadzornih kontrola.	1. Uvesti efikasne nadzorne kontrole sa jasno delegiranim zadacima i odgovornim licima. 2. Definisati jasna pravila upravljanjem rizicima. Definisati do kod iznosa se prihvata rizik i kako se upravlja sa identifikovanim rizicima.	Izvršni direktor za poslove osiguranja	1 mesec	da	2
2.	Izveštaj Interne revizije "Napлата kasko premije"	Cilj revizije je da se utvrde najrizičnije grupe nenaplaćene premije. Predmet analize bile su AK polise zaključene u 2010. godini, a po kojima nije bilo plaćanja. 1. Od ukupnog broja zaključenih polisa u 2010. godini 6 % ili 169 polisa je raskinuto ili neplaćeno. 2. Učešće ukupne premije nenaplaćenih 96 polisa u iznosu od 5.537.496,13 dinara, u ukupnoj premiji svih AK polisa iz 2010. godine, iznosi 4 %. 3. Kod većeg dela ugovarača, njih 40 nisu dostavljena sredstva obezbeđenja ili su u blokadi. 4. Pretežan broj dužnika su pravna lica, manji je broj fizičkih lica. 5. Slanije opomena je ne redovno, ili se šalju više puta ili se uopšte ne šalju. Navedeno ukazuje na izražen rizik gubitka sredstava Društva usled otežane naplate potraživanja po osnovu kasko premije.	1. Uvesti jasan tok aktivnosti i dokumenta koji će obezbediti efikasnije nadzorne kontrole i efikasniju naplatu. 2. Uraditi odgovarajuća Uputstva o radu 3. Uskladiti tekst Opomene u skladu sa normativima 4. Promeniti u Uslovima deo koji se odnosi na plaćanje, proglasiti dospelim ceo dug posle 90 dana kašnjenja plaćanja 5. Na fakturi koja se izdaje uz polisu ne pisati drugačije uslove plaćanja od onih iz ugovora/polise. 6. Izveštavati nadležne funkcije po toku aktivnosti i periodično izveštavati o postignutim rezultatima.	Izvršni direktor za poslove osiguranja i rukovodilac službe kasko osiguranja	1 mesec	Da	2

PREGLED AKTIVNOSTI INTERNE REVIZIJE U 2011. GODINI

Red. broj	Predmet interne revizije	Zaključak Interne revizije	Objašnjenje nepravilnosti <u>Preporuka</u> interne revizije za poboljšanje	Odgovorna lica	Rok	Sprovedeno	Klasifikacija rizika (0 – 3)

3.	Izveštaj Interne revizije "Sredstva obezbeđenja"	<p>Opšta revizorska ocena je da su sredstva obezbeđenja nedovoljno efikasna. Ova ocena proizilazi iz propusta u sistemu internih kontrola, neadekvatne procene boniteta klijenta i neadekvatno obezbeđenja potraživanja.</p> <p>Sistem internih kontrola</p> <p>Kod zaključivanja ugovora o osiguranju, polazne aktivnosti se odvijaju na samom prodajnom mestu. Prva kontrolna tačka je u ogranku, a sledeća u samom Društvu, u nadležnoj službi. Propusti u kontroli se javljaju pri nepoštovanju propisane Procedure/Uputstva, kako u ogranku, tako i u direkciji, kod vrste osiguranja AK, CMR i kod zaključivanja avansa i preventive. Ili u neadekvatno propisanim Procedurama/Uputstvima kod imovinskih osiguranja i nezgode, jer nije navedena obaveza uzimanja sredstava obezbeđenja. Prilikom plasiranja sredstava Društva, prva kontrolna tačka se nalazi u samom Društvu, pri proveru i konačnom odobrenju Ugovora od strane koordinatora.</p> <p>Uticaj na rizike:</p> <ol style="list-style-type: none"> Rizik osiguranja <ul style="list-style-type: none"> Rizik neadekvatnog obezbeđenja svih tehničkih rezervi društva, Rizik ročne i strukturne neusklađenosti imovine sa obavezama i to bliže određeno <ul style="list-style-type: none"> Rizik nelikvidnosti i Rizik ročne neusklađenosti sredstava i njihovih izvora. Rizik deponovanja i ulaganja sredstava društva i to bliže određen <ul style="list-style-type: none"> Rizik nemogućnosti naplate deponovanih i uložениh sredstava Društva Pravni rizik i to bliže određen <ul style="list-style-type: none"> Rizik ispunjenja ugovora koji nisu obezbeđeni adekvatnim sredstvima obezbeđenja. 	<p>Otkloniti propuste u sistemu internih kontrola. Identifikovane rizike izmeriti, upravljati istim i svesti ih na za Društvo prihvatljiv nivo, pratiti ih i izveštavati o promenama nadležne funkcije i internu reviziju.</p>	3 meseca	Da	2
----	--	---	--	----------	----	---

PREGLED AKTIVNOSTI INTERNE REVIZIJE U 2011. GODINI

Red. broj	Predmet interne revizije	Zaključak Interne revizije	Objašnjenje nepravilnosti Preporuka interne revizije za poboljšanje	Odgovorna lica	Rok	Sprovedeno	Klasifikacija rizika (0 – 3)
4.	Izveštaj interne revizije "Ogranak Gornji Milanovac"	Tokom 2010. godine ostvarena realizacija (ostvarena premija) je bila ispod planirane realizacije, osim juna, avgusta i decembra.	Poboljšati realizaciju, radi postizanja planiranih ciljeva.	Rukovodilac Ogranka, Koordinator, Rukovodilac službe za osiguranje Izvršni direktor za poslove osiguranja	3 meseca	da	1

5.	Izveštaj Interne revizije "Premija imovinskih osiguranja"	<p>Uspostavljeni sistem internih kontrola ima slabosti. Kontrole su nepotpune i nedovoljno efikasne kod kanala distribucije i kod naplate premije. Slabosti su identifikovane kod nadzornih kontrola. Rukovodstvo je svesno potrebe da se uočeni propusti u sistemu internih kontrola što pre otklone i sistem učini što efikasnijim.</p> <p>U Uputstvu za rad tarifera uočeni su propusti, u okviru tačke 5.2.3. Kontrola ispravnosti polise. Naime, u tekstu je napisano "datum pisanja polisa ne sme da bude stariji od datuma početka osiguranja".</p> <p>Uočeno je da pojedini referenti prodaje imovinskog osiguranja nisu imali realizaciju u periodu koji je posmatran, dok drugi koji nisu raspoređeni na navedene poslove, su imali produkciju. Od 24 posrednika sa kojima postoje Ugovori, ni jedan nije imao produkciju u posmatranom periodu. Nepostojanje fotografija kao prateće dokumentacije pri zaključivanju polisa utvrđeno je kod 55 polisa (67,90 % ukupnog uzorka), 16 ugovarača, dok je nepostojanje sredstava obezbeđenja kao prateće dokumentacije pri zaključivanju polisa koje su date na rate, utvrđeno je kod 32 polise (39,51 % ukupnog uzorka), 8 ugovarača. Na osnovu podataka iz službe naplate utvrđeno je da se dešavaju slučajevi u kojima ugovarač/osigurani ima višegodišnje dugovanje po osnovu premije imovinskog osiguranja, i da se pored toga nastavlja sa produžavanjem osiguranja iz godine u godinu. Konstantno visok nivo dospele nenaplaćene premije u odnosu na fakturisanu premiju imovinskih osiguranja. Posmatrajući tempo razduživanja, utvrđeno je nekoliko slučajeva u kojima ja kašnjenje iznosilo preko 20 dana. Nije jasno definisan tok dokumenta pri slanju opomena/utuženja, zaneizmirena dospelatira potraživanja.</p>	<p>Izvršiti izmene u Uputstvu za rad tarifera u okviru tačke 5.2.3. Kontrola ispravnosti polise. Potrebno je preispitati raspodelu referenata prodaje po vrstama osiguranja, odnosno Ugovore o radu referenata prodaje. Prekontrolisati osnovanost dalje saradnje sa posrednicima i pojediniim zastupnicima. Ubrzati tempo razduživanja dokumentacije kod referenata prodaje kod kojih postoje kašnjenja. Razmotriti uvođenje fotografije predmeta osiguranja i sredstava obezbeđenja naplate kao obavezan dokument (sredstva obezbeđenja pri plaćanju premije na rate, makar kod pravnih lica, koja čine većinu ugovarača). Definisati u aktima da li je potrebno obeležavati predmete osiguranja, u slučaju da se radi o opremi, mašinama i sl. Markicama, u cilju preciznije identifikacije. Uvesti jasan tok aktivnosti i dokumenata koji će obezbediti efikasniju nadzorne kontrole i efikasniju naplatu premije. Otkloniti nedostatke u sistemu internih kontrola.</p>	<p>Najveći stepen odgovornosti ima Rukovodilac službe, a zatim koordinatori prodaje.</p>	6 meseci	da	2
PREGLED AKTIVNOSTI INTERNE REVIZIJE U 2011. GODINI							
Red. broj	Predmet interne revizije	Zaključak Interne revizije	Objašnjenje nepravilnosti Preporuka interne revizije za poboljšanje	Odgovorna lica	Rok	Sprovedeno	Klasifikacija rizika (0 – 3)
6.	Izveštaj Interne revizije "Imovina - štete"	Uspostavljen je sistem internih kontrola. Na osnovu analize posmatranog uzorka nisu uočeni veći propusti, posmatrajući način obrade šteta. U predmetnoj reviziji nisu identifikovani rizici koji negativno utiču na poslovanje Društva. Po našoj oceni nivo rizika je mali. Naša ocena je da rukovodioci u oblasti svoje nadležnosti identifikuju rizike, procenjuju rizike i reaguju na rizike i da uvodi kontrole za njihovo sprečavanje ili otkrivanje.	Vršiti nadzor nad uspostavljenim sistemom internih kontrola, dograđivati ga i usavršavati. Redovno izveštavati Upravu društva o rezultatima.	Najveći stepen odgovornosti ima Rukovodilac službe uvidajta, procene i likvidacije šteta.	Po potrebi	da	I

7.	Izveštaj interne revizije "Služba plana i analize"	<p>Za identifikovane rizike koji potiču iz poslovnih procesa koji prethode ovom procesu, obaveštavaju se nadležni rukovodoci da bi preduzeli mere za njihovo smanjenje ili eliminacije, i evidentiraju se u bazu rizika.</p> <p>Uspostavljen sistem internih kontrola funkcioniše na predviđen način. Poštuje se propisan i ustanovljen način rada, izveštavanje i kontrola. Procenjujemo da su protok informacija, podataka i komunikacije efikasni i kvalitetni. Protok informacija odgovara nivou izveštavanja, jer su pravovremeni, ažurni, tačni, dostupni i upotrebljavana je jedinstvena i razumljiva terminologija. Ono što bi po našoj oceni trebalo uraditi u budućem radu je unapređenje uspostavljenog sistema internih kontrola i povezati ga sa sistemom upravljanja rizicima. Pojačati ulogu Službe, koju ima, u nadzornim kontrolama prethodnih poslovnih procesa. Dobijene rezultate i predloge mera za poboljšanje dostavljati odgovornim licima za te procese. U izveštajima Službe, utvrđeno je da se uočeni rizici nedovoljno eksplicitno ističu. Tu pre svega mislimo da pored redovne linije izveštavanja, treba upoznati i druge učesnike u poslovnom procesu. U tom smislu rizike treba jasno istaći, evidentirati, kvantifikovati ih i dati preporuku za njihovo smanjenje. Postojeće analize, uvođenje novih, dopunjavanjem sa analizama iz drugih službi, formirao bi se jedan značajan fond kvalitetnih pokazatelja koji bi pored postojećih funkcija dobio i jednu kvalitativno novu. A to je alat za analizu pojedinačnih rizika po vratama rizika i utvrđivanje verovatnoće nastanka tih rizika.</p>	<p>1. <u>Preporuka:</u> Uraditi nedostajuća Uputstva za poslove u Službi plana i analize i izveštavanja. Uputstva treba da budu jednoobrazna i u skladu sa politikom Društva i da sadrže iste elemente i to: Opšte odredbe, Predmet i područje primene, Cilj, identifikacija rizika i odgovornosti, veza sa drugim dokumentima, veza sa drugim poslovima, Izveštaji i rokovi izveštavanja, i Početak primene.</p> <p>2. <u>Preporuka:</u> Izveštaj o margini solventnosti – Mišljenja smo da za potrebe internog izveštavanja postojeći način izveštavanja nije dovoljno efikasan. Na kraju izveštaja daju se sumarne statističke informacije, svakako značajne i potrebne, ali ne i dovoljne.</p>	Pomoćnik direktora za finansije, Rukovodilac službe plana i analize i izveštavanja Rukovodilac aktuarskih poslova Zaposleni	31.12.2011.g.	U toku	2
PREGLED AKTIVNOSTI INTERNE REVIZIJE U 2011. GODINI							
Red. broj	Predmet interne revizije	Zaključak Interne revizije	Objašnjenje nepravilnosti <u>Preporuka</u> interne revizije za poboljšanje	Odgovorna lica	Rok	Sprovedeno	Klasifikacija rizika (0 – 3)
7.	<u>Nastavak tačke 7.</u>		Efikasne su ako mogu da se koriste za analizu rizika i kao indikatori verovatnoće nastanka rizika, i to rizika ročne i strukturne neusklađenosti imovine, kapitala i obaveza, a podržik rizik solventnosti. Sve to doprinelo bi boljim osnovama za upravljanje rizicima. Kao pokazatelji dobre solventnosti i adekvatnosti kapitala mogu se koristiti: racio sigurnosti, racio solventnosti II, III, IV i odnos				

			<p>garantne rezerve i sopstvenog kapitala. Kad se uspostavi sistem identifikovanja i merenja rizika, tada će i upravljanje biti jasnije usmereno prema ostvarenju ciljeva Društva. Možda bi dobra praksa bila vršiti projekciju garantnih rezervi i projekcije margine solventnosti polazeći i od planom definisanih veličina, kao i pravljenje "raznih scenarija".</p> <p><u>3. Preporuka:</u> Grupa izveštaja vezana za likvidnost – Iskoristiti dobre polazne osnove za oidentifikaciju podataka vezanih za likvidnost. U saradnji sa rukovodstvom službe i pomoćnikom direktora za finansije razviti model koji će biti efikasan i davati dobru osnovu za donošenje upravljačkih odluka.</p> <p><u>3.a Preporuka:</u> Pojačati i adekvatne kontrole na unosu podataka, da bi se operativne greške minimizirale.</p>			
PREGLED AKTIVNOSTI INTERNE REVIZIJE U 2011. GODINI						
Red. broj	Predmet interne revizije	Zaključak Interne revizije	Objašnjenje nepravilnosti <u>Preporuka</u> interne revizije za poboljšanje	Odgovorna lica	Rok	Klasifikacija rizika (0 – 3)
7.	<u>Nastavak tačke 7.</u>		<p><u>3.b Preporuka:</u> Deo izveštaja koji se odnosi na projektovane vrednosti, treba automatizovati. Pored vredn. koji predstavljaju aritmetički prosek zadnja tri meseca, treba uključiti i planirane (ciljane veličine, kao i praćenje uticaja kretanja likvidnosti na druge pokazatelje.</p> <p><u>4. Preporuka:</u> Za izradu Plana – Da bi se izbegli mogući rizici preporuka je da se uradi Uputstvo kojim se propisuju rokovi i odgovornosti pojedinih</p>			

			<p>funkcija za dostavljanje potrebnih podataka, kao i preciziranje metodologije i postupka izrade plana.</p> <p>5. Preporuka: Kod analize i procene rizika treba da se vrši detaljna analiza uticaja pojedinih različitih događaja na rezultate poslovnog procesa. Potrebno je ispitati prirodu pojedinih rizičnih događaja, zatim analizu i procenu verovatn. nastajanja rizičnih događaja, kao i analizu međuzavisnosti različitih događaja. Zatim se vrši kvantifik. veličine uticaja pojedinač.rizičnih događaja na ostvarenje planiranih rezultata.Rizike koje analiziramo i identifikujemo, možemo razvrstati u kategorija: po prirodni uzroka–mogu da budu različiti faktori (eksterni, interni i sl) po posledic.–mogu da budu na finansijs. rezultat, na ostvariv. ciljeva i sl.</p>				
PREGLED AKTIVNOSTI INTERNE REVIZIJE U 2011. GODINI							
Red. broj	Predmet interne revizije	Zaključak Interne revizije	Objašnjenje nepravilnosti <u>Preporuka</u> interne revizije za poboljšanje	Odgovorna lica	Rok	Sprovedeno	Klasifikacija rizika (0 – 3)
7.	<u>Nastavak</u> tačke 7.		<p>6. Preporuka: Analiza Rizika ročne i strukturne neusklađenosti imovine sa obavezama može da bazira na Carmel analizi, na analizi racija strukture i kvaliteta imovine, strukture i adekvatnosti kapitala i tehničkih rezervi, analizi opreznosti politike reosiguranja, analizi finsansijske strukture, analizi racija likvidnosti, racija profitabilnosti, racija efikasnosti upravljanja i produktivnosti uprave, analizi neto obrtnog fonda, kao i druge finansijske analize.</p>				

8.	Izveštaj interne revizije "Ogranak Sombor"	<p>U poređenju sa prosečnom vrednošću na nivou Društva u posmatranim periodima može se konstatovati da prodajna mesta imaju visoko učešće troškova u prihodima.</p> <p>Posmatrajući ostvarenje plana za 2011. godinu utvrđeno je da je u julu realizacija (posmatrajući ostvarenu premiju) bila daleko ispod planova, za 42 % manja od osnovnog plana i 37 % manja od korigovanog plana. Ukoliko se posmatra sa aspekta broja polisa, realizacija je bila iznad očekivane u februaru, martu i aprilu. U januaru je realizacija bila iznad korigovanog plana, ali ispod osnovnog plana, dok je u periodu maj-jul, realizacija bila daleko ispod planova, i to:</p> <ul style="list-style-type: none"> - maj – za 18 % manja od osnovnog plana i 12 % manja od korigovanog plana, - jun – za 17 % manja od osnovnog plana i 11 % manja od korigovanog plana, - maj – za 45 % manja od osnovnog plana i 42 % manja od korigovanog plana. <p>Agenciji "Bole" data su sredstva po osnovu avansa, na dan revizije (26.08.2011. godine) ostalo je još 40.000,00 dinara duga, iako je rok dospeća prošao. Potrebno je naglasiti da su prilikom odobravanja avansa dostavljena su sva sredstva obezbeđenja.</p>	<p>Neophodno je smanjiti troškove u skladu sa poslovnom politikom Društva. Takođe, potrebno je pojačati realizaciju produkcije ili uskladiti organizaciju prema ostvarenom obimu prodaje. Ubrzati zatvaranje avansa agencije "Bole".</p>	<p>Rukovodilac Ogranaka Kordinatorator prodaje osiguranja Rukovodilac službe za osiguranje Izvršni direktor za poslove osiguranja</p>	odmah	da	2
----	---	---	--	---	-------	----	---

PREGLED AKTIVNOSTI INTERNE REVIZIJE U 2011. GODINI

Red. broj	Predmet interne revizije	Zaključak Interne revizije	Objašnjenje nepravilnosti <u>Preporuka</u> interne revizije za poboljšanje	Odgovorna lica	Rok	Sprovedeno	Klasifikacija rizika (0 – 3)
9.	Izveštaj interne revizije "Opšte kontrole na nivou entiteta u IT sektoru" - revizibilna	Na osnovu izvršene revizibilne revizije, konstatujemo da je postupljeno po preporukama interne revizije od strane odgovornog lica u datom roku.	Nastaviti sa praćenjem uspostavljenog sistema internih kontrola i upravljanjem rizicima i unapređivati ga po potrebi.	Izvršni direktor IT sektora	Po potrebi	da	1
10.	Izveštaj interne revizije "Ogranak Čačak i Čačak II"	Sagledavanjem arhiviranih ugovora, ugovora u sistemu i obračuna faktura po osnovu kojih je isplaćivana zakupnina u posmatranom periodu, uočena su sledeće odstupanja: - Agencija "Dekaso" – Zakup u junu – isplaćeni iznosi manji od ugovorenih iznosa, - Agencija "Felix ZP" – Zakup u junu – isplaćeni iznosi manji od ugovorenih iznosa, - Agencija "Gitarić" – Zakup u junu – isplaćeni iznosu viši od ugovorenih iznosa. Uočena je neusaglašenost između ugovora unetog u sistem i arhiviranog ugovora (datum početka važenja) kod agencije "Gitarić". Ne postoji jednoobraznost pri	Neophodno je smanjiti troškove sprovođenja osiguranja. Izvršiti kontrolu svih ugovora u bazi, kao i proveru usklađenosti uslova iz ugovora i načina obračuna faktura po osnovu kojih se vrši isplata. Izvršiti naplatu po osnovu premije za identifikovane polise i zelene kartone. Otkloniti propuste u funkcionisanju internih kontrola.	Izvršni direktor za poslove osiguranja Rukovodilac službe za osiguranje Koordinatorator prodaje osiguranja Rukovodioci Ogranaka	odmah	da	2

Red. broj	Predmet interne revizije	Zaključak Interne revizije	Objašnjenje nepravilnosti Preporuka interne revizije za poboljšanje	Odgovorna lica	Rok	Sprovedeno	Klasifikacija rizika (0-3)
11.	Izveštaj interne revizije "Novi Sad II"	<p>zaključivanju ugovora, odnosno definisanju procenata za prodajna mesta. Postoje prodajna mesta sa nižim prosečnim mesečnim realizacijama kojima su ugovoreni viši procenti zakupnine, u odnosu na prodajna mesta koja imaju više prosečne mesečne realizacije. Identifikovan manji broj polisa i zelenih kartona nije naplaćena premija. Što ocenjujemo kao propust u funkcionisanju internih kontrola prilikom zaključivanja ugovora o osiguranju i njihove kontrole.</p> <p>U poređenju sa prosečnom vrednošću na nivou Društva u posmatranim periodima može se konstatovati da posmatrani ogranak, ima učešće troškova u prihodima ispod proseka Društva u februaru, maju, junu, julu, avgustu i septembru. U ostalim mesecima učešće troškova u ostvarenoj premiji je iznad proseka Društva. Posmatrajući troškove po mesecima, uočeno je da su najveći troškovi ostvareni u avgustu, što prati i rast produkcije u istom mesecu.</p> <p>Ugovoreno je da se zarade radnika ne odbijaju kod agencija "Dane", "Signal plus" i "Kovač plus". Postoji odstupanje u evidenciju u sistemu i u arhivi kod Ugovora o prodaji polisa sa TP "Posedra", br. 474/11. Na dokumentu u arhivi kao početak važenja ugovora naveden je 05.05.2011.g. dok je u sistemu unet 11.06.2011. g.</p>	<p>Neophodno je smanjiti troškove poslovanja u posmatranom organizacionom delu. Naplatiti dospela potraživanja po osnovu avansa TP "Moto grad". Izvršiti adekvatnu organizaciju poslovanja i uspostaviti jasan sistem obaveza i odgovornosti. Otkloniti propuste u funkcionisanju sistema internih kontrola. Upravljati identifikovanim rizicima i svesti ih na za Društvo prihvatljivu meru.</p>	<p>Rukovodilac Ogranka Koordinator prodaje osiguranja Rukovodilac službe tarifriranja Rukovodilac službe za osiguranje Izvršni direktor za poslove osiguranja</p>	3 meseca	U toku	2
PREGLED AKTIVNOSTI INTERNE REVIZIJE U 2011. GODINI							
Red. broj	Predmet interne revizije	Zaključak Interne revizije	Objašnjenje nepravilnosti Preporuka interne revizije za poboljšanje	Odgovorna lica	Rok	Sprovedeno	Klasifikacija rizika (0-3)
11.	Nastavak tačke 11.	<p>Utvrđeno je odstupanje Ugovor o zakupu poslovnog prostora ekspoziture Zrenjanin, unetog u sistem i ugovora u arhivi Društva (iznos koji se mesečno isplaćuje). Na dan revizije (26.10.2011. god) TP "Moto grad" još uvek nije se započeo sa zatvaranjem avansa. Prilikom odobravanja avansa dostavljena su sva sredstva obezbeđenja.</p> <p>Propusti u funkcionisanju sistema internih kontrola izlažu Društvo sledećim rizicima:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Operativni rizik, - Rizik deponovanja i ulaganja sredstava Društva. <p>Do zaključaka kako ovaj proces funkcionise došli smo sagledavanjem procesa, toga dokumentata i analizom i proverom pojedinačnih događaja i uzorkovanje. Značajan izvor informacija dobili smo kroz intervju na osnovu pripremljenih upitnika, sa odgovornim licima.</p>	<p>1. Preporuka je definisati tokove aktivnosti u skladu sa ciljevima, usaglasiti ih sa svim povezanim službama, propisati postupak i odgovorna lica i primenljivati ga</p>	<p>Izvršni direktor za poslove osiguranja Rukovodilac službe za osiguranja Koordinator prodaje</p>	3 meseca	U toku	2
12.	Izveštaj interne revizije "Upravljanje kadrovima u pribavi"						

Red. broj	Predmet interne revizije	Zaključak Interne revizije	Objašnjenje nepravilnosti Preporuka interne revizije za poboljšanje	Odgovorna lica	Rok	Sprovedeno	Klasifikacija rizika (0-3)
13.	Izveštaj interne revizije "Štete u sporu"	Uticao konkurencije, često neljalne, utice i na uspostavljen sistem Upravljanja kadrovima u pribavi u Društvu. Tako da se uspostavljeni način rada često menja, što otezava kontrolu nad celim sistemom, komplikuje ga i stvara dodatne troškove. Propisan i usvojen način rada nije uvek u skladu sa postupanjem u praksi. Postojeće Procedure i Uputstva u pribavi su neažurna. Identifikovan je operativni rizik . I to propusti u radu zaposlenih u Društvu, neodgovarajuće procedure i uputstva o radu. Propusti su identifikovani u kadrovskoj službi, kao i u službama u pribavi osiguranja. Kako su to propusti koji mogu da se otklone i uz pojačan nadzor nad uspostavljenim sistemom internih kontrola mogu da se minimiziraju u narednom periodu, operativni rizik ocenjujemo kao <u>srednji rizik</u> .	u praksi. 2. Postojeće procedure i uputstva koja su neažurna i neusklađena sa stvarnim tokovima dokumentata i aktivnostima potrebno je da se ažuriraju i usklade sa propisanim normativom. 3. U cilju postizanja ekonomičnijeg i efikasnijeg rada preispitati postojeće tokove dokumentata, da se bezpotrebno na pojedinim mestima zatrpava informacijama, a na nekima da ih nema dovoljno.	osiguranja Rukovodilac Ogranka Izvršni direktor za pravne poslove Rukovodilac pravne službe	6 meseci	u toku	2
13.	Izveštaj interne revizije "Štete u sporu"	Za rešavanje šteta u sporu potrebno je znatno više sredstava, vremena i resursa za rešavanje nego za rešavanje u mirnom postupku. Posmatrajući po prosečnim danima za rešavanje šteta 2.6 puta više vremena treba za rešavanje u sudskom u odnosu na miran postupak, za štete prijavljene i likvidirane u 2011. godini. Kada se posmatra broj dana rešavanja šteta od prijave do isplate 30.09.2011.g. rezultat je znatno lošiji, jer štete u sporu se rešavaju 11.5 puta duže od šteta u mirnom postupku.	Uraditi revizibilnu reviziju od strane interne revizije za godinu dana, radi sagledavanja ostvarenih rezultata.	Izvršni direktor pravni poslova, poslova uvidaja, procene i likvidacije šteta Rukovodilac službe pravni poslova	6 meseci	u toku	2
PREGLED AKTIVNOSTI INTERNE REVIZIJE U 2011. GODINI							
Red. broj	Predmet interne revizije	Zaključak Interne revizije	Objašnjenje nepravilnosti Preporuka interne revizije za poboljšanje	Odgovorna lica	Rok	Sprovedeno	Klasifikacija rizika (0-3)
13.	<u>Nastavak tačke 13</u>	Učešće šteta u sporu u ukupnim štetama iznosi 6,75 %. Prosečno isplaćena šteta sa troškovima je 2,3 puta veća u sudskom u odnosu na miran postupak, za štete prijavljene i isplaćene u 2011. Ako se posmatraju sve likvidirane štete u 2011, taj odnos je još drastičniji 4,4 puta su veće sudske štete. Ili koliko je isplaćeno u ukupnom iznosu za 3.076 šteta u mirnom postupku – 219 miliona dinara, približno isto je isplaćeno za 381 štetu u sporu – 121 milion dinara (sve se odnosi na 2011. godinu). Ili prosečno isplaćena šteta na licima za lake telesne povrede je 81 hiljade dinara, a prosečni troškovi po sudskoj šteti su 84 hiljada dinara.	Uraditi revizibilnu reviziju od strane interne revizije za godinu dana, radi sagledavanja ostvarenih rezultata.	Rukovodilac službe uvidaja, procene i likvidacije	6 meseci	u toku	2
14.	Izveštaj interne revizije "Ocena adekvatnosti internih kontrola"	Opšta ocena adekvatnosti sistema internih kontrola u Društvu: Ostvareni zadaci sistema interne kontrole su ostvareni	Preporuka je da se u 2012. godini: – Uspostavljen sistem internih	Za organizovanje, primenu i razvoj sistema internih	Po ukazanoj potrebi	u toku	2

i upravljanje rizicima u Društvu"	upravljačkih ciljeva uz, u najvećoj mogućoj mjeri, obezbeđenje ispravnog i efikasnog vođenja poslovanja, što uključuje primenu poslovne politike rukovodstva, očuvanje integriteta sredstava, sprečavanje i otkrivanje zloupotreba i grešaka, tačnost i potpunost računovodstvene evidencije i blagovremenu pripremu pouzdanih finansijskih informacija.	kontrola prati i proveravati njegovo funkcionisanje i adekvatnost i po potrebi unapređivati, da bi se poboljšala efikasnost i efektivnost njegovog funkcionisanja. Nastaviti sa praćenjem rezultata poslovanja na mesečnom nivou. - Potrebno je uspostavljen sistem upravljanja rizicima dalje dograđivati, pratiti i proveravati njegovo funkcionisanje i adekvatnost. Svi rizici nisu obuhvaćeni odgovarajućim Procedurama, što treba uraditi u narednom periodu, - Redovno analizirati i izveštavati Upravu Društva o sistemu internih kontrola i upravljanju rizicima.	kontrola odgovorni su upravni odbor. Direktor društva i rukovodioci organizacionih jedinica društva koji su neposredno odgovorni direktoru društva, Rukovodioci u društvu.		Klasifikacija rizika (0 – 3)		
		PREGLED AKTIVNOSTI INTERNE REVIZIJE U 2011. GODINI					
Red. broj	Predmet interne revizije	Zaključak Interne revizije	Objasnenje nepravilnosti <u>Preporuka</u> interne revizije za poboljšanje	Odgovorna lica	Rok	Sprovedeno	
14.	<u>Nastavak tačke 14</u>	Za rezultat ima zajedničke kriterijume za identifikovanje i merenje rizika. Formiran je registar rizika i vrši se kvartalno izveštavanje o rizicima. Politike upravljanja rizicima nisu detaljno definisane i svi rizici nisu obuhvaćeni odgovarajućim procedurama. Obezbeđen je sistem internih kontrola u Društvu. Potrebno je uspostavljen sistem pratiti i proveravati njegovo funkcionisanje i adekvatnost. Uočena su pojedinačna odstupanja od propisanih načina rada, što izlaže Društvo operativnom riziku. Rizik konkurencije i rizik neadekvatnog obezbeđenja tehničkih rezervi i pored preduzetih mera u Društvu je viši od prihvatljivog nivoa. U Društvu se vrši prenos relevantnih informacija, finansijskih i nefinansijskih, internih i eksternih, koji omogućava svim zaposlenima da na predviđeni način izvršavaju svoje dužnosti.	Aktivnost interne revizije, ocene i preporuke, takode su				

VI Ocena Ovlaštenog revizora je:

U Društvu se preduzimaju aktivnosti za otklanjanje uočenih nepravilnosti i postupanje po datim preporukama interne revizije.

- 1.) Interna revizija je u programu, planu i izvršenju obavila i obuhvatila poslovne funkcije koje su značajne za Društvo u kojima je prisutno više vrsta rizika, uglavnom sa identifikacijom operativnog rizika i rizika osiguranja, sa klasifikacijom rizika.
- 2.) Ocena i preporuke Interne revizije su osnovane, obzirom da su date iz nalaza po izvršenim internim revizijama za 2011. godinu. Njihovim sprovođenjem se otklanjaju utvrđeni propusti i stvara mogućnost za usavršavanje sistema internih kontrola i upravljanja rizicima.
- 3.) Potrebne su dalje mere za identifikaciju rizika, procenu i kategorizaciju i širem obuhvatu, te sa ciljem veće efikasnosti u operativnom i strateškom poduhvatu.
- 4.) Formiranjem Službe za upravljanje rizikom organizaciono se unapređuje sistem internih kontrola i upravljanja rizikom, a u skladu sa složnošću organizacije Društva i značaja ove funkcije za dalji razvoj Društva. Odlukom Upravnog odbora Društva od 17.03.2010. godine pod brojem 26/2010 doneto je ovakvo rešenje.
- 5.) Aktima Društva dalje obezbeđivati proceduralnost za efikasniji sistem internih kontrola identifikacijom, procenom i kategorizacijom rizika, sa kvalitativnim i kvantitativnim načinom merenja i upravljanja rizicima.

12. ANALIZA NALAZA EKSTERNE KONTROLE

U toku 2011. godine od strane NBS-Sektora za nadzor nad obavljanjem delatnosti osiguranja izvršena je kontrola poslovanja za period od 01.01.2010. do 30.09.2011.godine, u delu postupanja sa zahtevima za naknadu šteta iz osiguranja vlasnika motornih vozila od odgovornosti za štetu pričinjenu trećim licima, troškovi sprovođenja osiguranja, obračun tehničkih rezervi, deponovanje i ulaganje sredstava tehničke rezerve i drugo, o čemu je sastavljen Zapisnik broj VIII-76/1/12, od 18.01.2012. godine.

ZAKLJUČCI PRETHODNE KONTROLE

Narodna banka Srbije izvršila je kontrolu poslovanja Društva za period 2004. i 2005. godine, o čemu je sačinjen Zapisnik br. V/1400/06 od 11.05.2006. godine i dopuna Zapisnika broj V/1400/06-1 od 05.06.2006. godine.

Društvo je postupilo po napred navedenom Rešenju, o čemu je sastavljena Službena beleška broj V/2251/06 od 07.11.2006. godine (utvrđivanje tehničkih rezervi i njihovo iskazivanje u poslovnim knjigama, kao i sastavljanje Dinamičkog plana aktivnosti na usklađivanju deponovanja i ulaganja tehničkih rezervi).

O izvršenoj kontroli poslovanja za 2007. godinu sačinjen je Zapisnik broj V-1879/08 od 28.07.2008. godine, na osnovu kojeg su izrečene mere nadzora Rešenjem broj G.br.9122 od 3.12.2008. godine.

Postupajući po Rešenju, Društvo je izvestilo Narodnu banku Srbije da je postupilo po naloženim merama.

Prema Službenoj belešci, Društvo nije izvršilo meru u delu usaglašavanja deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi sa propisanom visinom. U vezi kontrole koja se odnosila na meru naloženu Društvu da preispita visinu troškova sprovođenja osiguranja i izvrši analizu efekata narušavanja strukture premije na buduće poslovanje Društva, konstatovano je da u ovom delu poslovanja neće doći do bitnijih promena, te je neophodno kontinuirano praćenje značajnijih aktivnosti i pokazatelja poslovanja.

ZAKLJUČCI TEKUĆE KONTROLE

Izvršenom kontrolom poslovanja u delu koji se odnosi na rešavanje odštetnih zahteva za naknadu šteta iz osiguranja vlasnika motornih vozila od odgovornosti za štetu pričinjenu trećim licima, naročito u pogledu poštovanja zakonskih rokova prilikom obrade istih, troškova sprovođenja osiguranja, obračuna tehničkih rezervi, deponovanja i ulaganje sredstava tehničke rezerve u periodu od 01.01.2010. godine do 30.septembra 2011. godine, konstatovano je sledeće:

Kontrolom postupanja Društva po odštetnim zahtevima iz obaveznog osiguranja u saobraćaju, podnetim u toku 2011. godine zaključeno sa 30.09., utvrđeno je sledeće:

1. Društvo nije uskladilo poslovanje sa odredbama Zakona o obaveznom osiguranju u saobraćaju ("Sl. Glasnik RS", br. 51/09 i 78/11), koje se odnosi na postupak i rokove za odlučivanje o zahtevu za naknadu štete po ugovorima o osiguranju od autoodgovornosti, a što je prema odredbama člana 109. istog zakona bilo u obavezi da učini u roku od 60 dana od dana stupanja na snagu Zakona, tj. od 11.12.2009. godine.

Na ovaj način Uprava Društva nije, kako je predviđeno članom 51. stav 1 pod 1), a u vezi sa članom 125. pod 2) Zakona o osiguranju, obezbedila poslovanje Društva u skladu sa pravilima o upravljanju rizikom, propisanim navedenim Zakonom, time

što interna akta, kao i konkretno postupanje Društva sa odštetnim zahtevima obaveznog osiguranja vlasnika motornih vozila od odgovornosti za štetu pričinjenu trećim licima, nije uskladila sa Zakonom o obaveznom osiguranju u saobraćaju.

2. Kod obračuna tehničkih rezervi Narodna banka konstatuje da su rezervisane štete sa stanjem na dan 31.12.2010. godine, kao i 30.09.2011. godine izvršene u skladu sa Odlukom o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja šteta (Sl.glasnik RS broj 19/2005).

Kod utvrđivanja prenosne premije koja je ušla u obračun tehničkih rezervi, izvršena je kontrola poređenjem polisa po osnovu kojih je ista obračunata sa stanjem na dan 31.12.2010., kao i 30.09.2011. godine, na osnovu koje je utvrđeno da je Društvo do 30.09.2011. godine iskazalo više prihoda u iznosu od 18.468 hilj.dinara po osnovu 1.874 polisa, odnosno manje za iznos od 27.248 hilj. dinara po osnovu 3.078 polise evidentirane u 2010. godini. Navedenim, Društvo je u periodu od 01.01.do 30.09.2011. godine iskazalo manje prihode po osnovu fakturisane premije u iznosu od 8.779 hilj. dinara.

Društvo je po Zapisniku ispravilo grešku koja se odnosila na 2010. godinu. Korekcijom je izvršeno umanjenje ukupnih prihoda od premije za 2010. godinu za iznos od 27 248 hilj. dinara, kao i korekcija stanja na pasivnim vremenskim razgraničenjima i na stanju gubitka iz ranijih godina.

Korekcija za stanje 30.09.2011. godine izvršena je kroz obračuna na dan 31.12.2011. godine.

3. Kontrola troškova sprovođenja osiguranja (zajedno sa razgraničenim troškovima) obuhvatila je period 2010. godine, kao i period do 30.09.2011. godine, u kojima je utvrđeno prekoračenje troškova sprovođenja osiguranja.

Zapisnikom je konstatovano da Društvo posluje suprotno odredbama člana 45.stav 2.Zakona o obaveznom osiguranju (Sl.glasnik RS broj 34/2010), time što su troškovi sprovođenja osiguranja od AO, uključujući i troškove pribave veći od ostvarenog režijskog dodatka.

Primedba je data na razgraničenje troškova pribave, obzirom da su isti razgraničeni u u srazmeri prenosne i ukupne premije, ali iznad visine režije u prenosnoj premiji.

Kontrolom je konstatovano da Društvo nije namenski koristilo sredstva prema strukturi premije, odnosno da su troškovi sprovođenja bili finansirani i iz drugih izvora.

U Zapisniku je data detaljna analiza svih troškova sprovođenja, (uzorkovane fakture i Ugovori), kao i primena Odluke o razgraničenju troškova sprovođenja osiguranja po mestima troška.

U Izveštaju Ovlašćenog revizora o reviziji za 2011. godinu pod tačkom 23. Izveštajnog redosleda data je analiza TSO, iz koje je utvrđen pozitivan trend u ostvarenju troškova sprovođenja u visini procenta od 3,28 indeksnih poena na nivou Društva, odnosno kod autoodgovornosti 5,74 u odnosu na 2010. godinu.

4. Zapisnikom je konstatovano da na dan 31.12.2010. i 30.09.2011. godine Društvo nije obezbedilo pokriće tehničkih rezervi oblicima propisanim članom 114.Zakona o osiguranju.

Izuzimajući plasman tehničkih rezervi u investicione nekretnine koje nisu upisane u zemljišne knjige, u Zapisniku se konstatuje da su sredstva na dan 31.12.2010. i 30.09.2011. godine, plasirana u oblike iz člana 14., stav 1. i 2. Zakona o osiguranju u skladu sa ograničenjima iz tačke 5. Odluke o ograničenjima pojedinih oblika deponovanja i ulaganja. Međutim, Društvo nije u potpunosti sredstva plasiralo u skladu sa odredbama tačke 13. Odluke o ograničenjima pojedinih oblika deponovanja i ulaganja, time što je oročene depozite plasiralo po kamatnim stopama nižim od tržišnih (dinarski depozit kod AIK banke, a.d. Niš).

Do dana izrade Izveštaja kod AIK banke, a.d. smanjena su plasirana sredstva i preduzete mere da se sredstva zaštite na način koji omogućava plasman pod povoljnim uslovima, sa ciljem zaštite sredstava osiguranika.

Kontrolom je takođe konstatovano da Društvo u pomenutim periodima nije ostvarilo projektovanu pokrivenost tehničkih rezervi prema usvojenim Dinamičkim planovima aktivnosti.

Po oceni Ovlašćenog revizora, sprovođenje i izvršenje Dinamičkog plana bilo je pod punom pažnjom uprave Društva i odgovornih lica, koji su vodili politiku deponovanja i ulaganja, identifikovali rizike i preduzimali mere za njihovo otklanjanje i ublažavanje, ali zbog još uvek prisutne globalne finansijske krize i otežanih uslova privređivanja u zemlji (opšta nelikvidnost, otežana naplata potraživanja), rasta troškova sprovođenja osiguranja, Društvo nije uspeo ostvariti projektovanu pokrivenost tehničkih rezervi predviđenu Dinamičkim planom Društva.

Na navedeni Zapisnik Društvo je Narodnoj banci Srbije dostavilo Primedbe pod brojem 2487 od 01.02.2012. godine i Dopunu primedbi broj 4017/1 od 22.02.2012. godine.

Kroz Primedbe Društvo je istovremeno dostavilo i priloge i dokaze kojima su dokumentovane preduzete mere (koje su već preduzete u toku kontrole), nakon kontrole i do dana dostavljanja Zapisnika.

Uz to, Društvo je izrazilo čvrstu odlučnost i spremnost da otkloni uočene nepravilnosti i obezbedi održivost razvoja Društva, u skladu sa usvojenim strategijama i planovima.

1. **Po pitanju odštetnih zahteva** iz obaveznog osiguranja u saobraćaju, podnetim u toku 2011. godine zaključeno sa 30.09.2011. godine, Društvo je detaljno obrazložilo i specificiralo prosečna prekoračenja, za koje smatra da nisu u srazmeri sa težinom izražene kvalifikacije, obzirom da se Društvo zbog brojnosti izmena pri usklađivanju akta opredelilo za donošenje novog Pravilnika o postupku za likvidaciju šteta (a ne izmene i dopune), što je uslovalo duži proces u usklađivanju sa Zakonom o obaveznom osiguranju.

U toku perioda od 30.09. do 31.12.2011. godine, Društvo je preduzelo aktivnosti u poboljšanju organizacije konkretnih poslova u administraciji i likvidaciji, s namerom da se nepravilnosti vezane za propuste u radu zaposlenih otklone i propusti svedu na najmanju meru.

2. **Kod obračuna tehničkih rezervi**, Društvo ne spori nalaze kontrole, već daje dokaze o sprovedenim aktivnostima i dodatna objašnjenja o preduzetim merama.

U prilogu je dat i nalog za knjiženje korekcije više iskazanih prihoda po osnovu premije za iznos od 27.248 hilj. dinara.

3. **Za ostvarene troškove sprovođenja** osiguranja Društvo takođe ne osporava nalaze kontrole, već daje dodatna objašnjenja od značaja za ocenu po ovom pitanju.

Obzirom da su ovi problemi prisutni na celom tržištu osiguranja (posebno autoodgovornosti) i ne zavise samo od ponašanja jednog osiguravača, to su i primedbe date u tom kontekstu.

Stalnim analizama uspostavljene su osnove i vršeno je praćenje u ostvarenju TSO, kako u samom Društvu, tako i nivou tržišta osiguranja.

Osim toga, vršena je ocena uticaja ostvarenih troškova na ostvarivanje prava osiguranika i trećih oštećenih lica, koja je dostavljena i Narodnoj banci Srbije.

Ostvareni troškovi sprovođenja osiguranja su određena cena prihvatljivog troška, obzirom na ciljeve i mogućnost izvršenja planova Društva, posebno u ostvarenju fizičkog obima prodatih polisa, a sa ciljem opstanka na tržištu osiguranja (posebno autoodgovornosti).

4. U delu pokrivenosti tehničkih rezervi Društva, date su preduzete mere i izvršenja postavljenih Dinamičkih planova, zaključno sa 30.09.2011. godine.

Ocena je da je izvršenje ove mere u svim godinama (počev od mera naloženih Rešenjem NBS broj 9122 od 23.12.2008. godine) bilo sprovedeno u okolnostima izrazite finansijske krize u zemlji i na tržištu osiguranja i da je s tim u vezi, osim visokih troškova sprovođenja osiguranja, značajan deo razloga koji su doveli do neispunjavanja dinamičkih planova bio uzročno posledično povezan sa eksternim uzrocima, na koje Društvo nije moglo da deluje.

Pomenutim primedbama Društvo je izrazilo čvrstu odlučnost i spremnost da otkloni uočene nepravilnosti i obezbedi održivost razvoja Društva, u skladu sa usvojenim strategijama i planovima.

Do dana vršenja revizije, za utvrđeno činjenično stanje Društvo nije primilo Rešenje Narodne banke Srbije.

Po našoj oceni, Društvo će u nastupajućem periodu, uz kontrolu i racionalizaciju troškova sprovođenja osiguranja, uspeti da otkloni utvrđene nepravilnosti u skladu sa usvojenim strategijama i planovima Društva.

13. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

U periodu od dana izrade bilansa pa do dana izrade Izveštaja o reviziji za 2011. godinu, Društvo nije imalo značajnijih događaja koji bi uticali na izmene obelodanjenih podataka, obzirom da je u Izveštajima za 2011. godinu obuhvaćen Zapisnik NBS-e broj VIII-76/1/12 od 18.01.2012. godine (u delu više iskazanih prihoda od premije osiguranja u iznosu od 27.248 hilj.dinara), kao i Rešenje Komisije za zaštitu konkurencije broj 4/0-02-646/2011-23 na koju je uložilo tužbu Upravnom sudu 07.02.2012. godine, osporavajući Rešenje u stavovima 2. i 3.

III PRILOZI UZ IZVEŠTAJ O OBAVLJENOJ REVIZIJI

Priloge uz Izveštaj o obavljenju reviziji čine:

- 1) Pismo o prezentaciji izveštaja društva za 2011. godinu
- 2) Mišljenje ovlašćenog aktuara o finansijskim izveštajima i Godišnjem izveštaju o poslovanju
- 3) Mišljenje ovlašćenog aktuara o Izveštaju o sprovođenju politike saosiguranja i reosiguranja
- 4) Izveštaj o poslovanju za 2011. godinu sa Napomenama

5) Finansijski izveštaji

- Bilans stanja na dan 31.12.2011.g.
- Bilans uspeha u periodu od 01.01. do 31.12.2011.g.
- Bilans uspeha – osiguranje nezgode i dobrovoljno zdravstveno osiguranje u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine
- Bilans uspeha – motorna vozila i obavezno osiguranje u periodu od 01.01. do 31.12.2011.g.
- Bilans uspeha – ostala neživotna osiguranje u periodu od 01.01. do 31.12.2011.g.
- Bilans uspeha za obavezna osiguranja za period 01.01. do 31.12.2011.g.
- Izveštaj o tokovima gotovine u periodu od 01.01. do 31.12.2011.g.
- Izveštaj o promenama na kapitalu u periodu od 01.01. do 31.12.2011.g.

U Beogradu, 20. 04. 2012. godine.

OVLAŠĆENI REVIZOR
Jadranka Ribić, dipl. oec.

**Izvod iz godišnjeg izveštaja o poslovanju
Takovo osiguranja a.d.o. za 2011-tu godinu**

**I - opšti podaci godišnjeg izveštaja o poslovanju akcionarskog društva
„Takovo osiguranje“ a.d.o.**

1) poslovno ime, sedište i adresa, matični broj i PIB Akcionarskog Društva	Akcionarsko društvo za osiguranje "Takovo", Kragujevac, Dr Zorana Đinđića 15A, MB:06084184, PIB: 101457935		
2) Web site i e-mail adresa	www. takovo-osiguranje.rs E-mail: office@takovo-osiguranje.rs		
3) broj i datum rešenja o upisu u registar privrednih subjekata	BD 10691/2005 od 06.05.2005.godine		
4) delatnost (šifra i opis)	6512 (osiguranje)		
5) broj zaposlenih	472 (četrstosedamdesetdva)		
6) broj akcionara	101 (stojedan akcionar)		
7) 10 najvećih akcionara (ime i prezime, poslovno ime pravnog lica sa brojem akcija i učešćem u osnovnom kapitalu)	1. Jovović Dragan, Kragujevac	107588	18.76595%
	2. Jovović Milan, Donji Branetić	66425	11.58628%
	3. Jovović Snežana, Kragujevac	62140	10.83879%
	4. Auto Takovo doo, Kragujevac	61573	10.73986%
	5. Euroins Insurance Group EAD, Sofia	55075	9.60649%
	6. NLB Banka AD Beograd- kastodi račun	39439	6.87901%
	7. Proinvestments a,d,m Beograd	23786	4.14879%
	8. Falkon Family L.P., New Jersey	22584	3.93913%
	9. Živković Snežana, Kragujevac	19707	3.43732%
	10. Euro Balkan Corporation doo, Beograd	19253	3.35814%
8) vrednost osnovnog kapitala	573 324 000 .00		
9) broj izdatih akcija sa ISIN brojem i CFI kodom)	573 324		
10) podaci o zavisnim društvima (do 5 najznačajnijih subjekata konsolidacije) – poslovno ime, sedište i poslovna adresa	Društvo sa ograničenom odgovornošću "TV Kanal 9", Kragujevac, Miloja Pavlovića 8		
11) poslovno ime, sedište i poslovna adresa revizorske kuće koja je revidirala poslednji finansijski izveštaj	Preduzeće za reviziju računovodstvenih izveštaja "Vinčić"d.o.o., Novi Beograd, Simina 22/II		
12) poslovno ime organizovanog tržišta na koje su uključene akcije	Beogradska berza, a.d., Beograd		

II - Podaci o upravi društva

1) Članovi uprave (na dan 31.12.2011.)			
Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje članstvo u UO i NO drugih društava	Isplaćeni neto iznos naknade	Broj i % akcija koju poseduju u AD
1. Dragan Jovović, Kragujevac, Rudnička, 13/8	visoko, dipl. mašinski inženjer, Generalni direktor "Takovo osiguranje" a.d.o., Kragujevac, član Upravnog odbora Udruženja osiguravača Srbije	/	107588 (18.76595%)
2. Snežana Živković, Kragujevac, Braće Petković 9/26	visoko, diplomirani pravnik, Predsednik Upravnog odbora "Takovo osiguranje" a.d.o., Kragujevac	/	19707 (3.43743%)
3. Branislav Bogdanović	visoko, diplomirani ekonomista zaposlen u brokersko dilerskom društvu „AC Broker“	606 000.00	0

	član Upravnog odbora "Takovo osiguranje" a.d.o., Kragujevac od 01.11.2010		
4. Gojko Adžić, Kragujevac, Kumanovska 5/22	visoko, diplomirani ekonomista, penzioner, član Upravnog odbora "Takovo osiguranje" a.d.o., Kragujevac,	606 000.00	0
5. Živorad Nešić, Kragujevac, Kneza Miloša 2/2	visoko, diplomirani ekonomista, Generalni direktor "Žitoprodukt" a.d., Kragujevac, član Upravnog odbora "Takovo osiguranje" a.d.o., Kragujevac.	606 000.00	0
6. Dragan Vasiljević, Sevojno, Užice, Braće Čolića 3	visoko, diplomirani mašinski inženjer, Rukovodilac ogranaka Užice "Takovo osiguranje" a.d.o, Kragujevac; član Upravnog odbora "Takovo osiguranje" a.d.o., Kragujevac	/	46 (0,00796%)

2) Članovi Nadzornog odbora (na dan 31.12.2011.)

Ime, prezime i prebivalište	Obrazovanje, sadašnje zaposlenje članstvo u UO i NO drugih društava	Isplaćeni neto iznos naknade	Broj i % akcija koju poseduju u AD
1. Radmilo Janković, Kragujevac, Nadežde Petrović 5	visoko, diplomirani ekonomista, penzioner, Predsednik Nadzornog odbora "Takovo osiguranje" a.d.o., Kragujevac	555 000.00	0
2. Milena Simović, Kragujevac Rudnička 15/6	visoko, diplomirani ekonomista, Direktor GF. "Šumadija banka", "Credy banke" a.d., Kragujevac, član Nadzornog odbora "Takovo osiguranje" a.d.o, Kragujevac	555 000.00	0
3. Nataša Petrović, Kragujevac, Nikole Pašića 4/72	diplomirani pravnik, Referent za pravne poslove i kontrolu "Šumadija broker" a.d., Kragujevac, član Nadzornog odbora "Takovo osiguranje" a.d.o., Kragujevac.	555 000.00	0
3) Navesti da li uprava društva ima usvojen i propisan kodeks ponašanja i web-site na kome je objavljen:			da

III - Podaci o poslovanju društva

1. racio analize poslovanja

- prinos na ukupni kapital	2.26%
- neto prinos na sopstveni kapital	1.27%
- poslovni neto dobitak	7 090
- stepen zaduženosti	3.91%
- I i II stepen likvidnosti	I= 0.53 % II= 16.42%
- neto obrtni kapital	2 456 133 hiljada dinara
- cena akcija – najviša i najniža u izveštajnom periodu, ako se trgovalo(posebno za redovne i prioritetne)	Za redovne akcije Najniža= 5000 Najviša =5350 Nominalna = 1000 Na dan 31.12.2011= 5000
- tržišna kapitalizacija 31.12.2011	2 866 620 hiljada dinara
- dobitak po akciji	13.00
- isplaćena dividenda po redovnoj i prioritetnoj akciji, za poslednje tri godine, pojedinačno po godinama	iz dobiti 2010 u ukupnom iznosu od = 10 304 hiljada dinara

2. Analiza prihoda od premije osiguranja

Dinamika i struktura ukupno fakturisane premije osiguranja

iznosi u 000 din

Šifra	Vrsta osiguranja	2010	ucesce %	2011	ucesce %	Index
1	2	3	4	5	6	(5:3)
01	Nezgod a	71.255	3,15%	68.538	2,97%	96,19%
02	Dobrovoljno zdr.	18.271	0,81%	11.264	0,49%	61,65%
03	MV-kasko	152.849	6,76%	92.968	4,03%	60,82%
07	Roba u prevozu	0	0,00%	0	0,00%	#DIV/0!
08	Požar i dr.opas.	18.545	0,82%	21.703	0,94%	117,03%
09	Ostala imovina	30.303	1,34%	24.303	1,05%	80,20%
10	MV - AO	1.939.890	85,75%	2.041.933	88,58%	105,26%
13	Opšta odgov.	9.812	0,43%	9.754	0,42%	99,41%
14	Kredit	50	0,00%	0	0,00%	0,00%
18	Pomoć na putu	21.379	0,94%	34.696	1,51%	162,29%
	U K U P N O	2.262.354	100,00%	2.305.159	100,00%	101,89%

3. Analiza troškova likvidacije šteta po vrstama osiguranja

Dinamika i struktura likvidiranih šteta po vrstama osiguranja

iznosi u 000 dinara

Šifra	Vrsta	2010.	% učešća	2011.	% učešća	Index
1	2	3	4	5	6	(5:3)
01	Nezgod a	35.768	4,18%	45.305	4,98%	126,66%
02	Dobrov.zdrav.	9.348	1,09%	9.699	1,07%	103,75%
03	MV - kasko	125.339	14,66%	104.498	11,50%	83,37%
07	Roba u prevozu	0	0,00%	0	0,00%	#DIV/0!
08	Požar i dr.op.	3.859	0,45%	1.465	0,16%	37,96%
09	Ostala imovina	22.984	2,69%	3.402	0,37%	14,80%
10	MV - AO	648.423	75,86%	730.076	80,32%	112,59%
13	Opšta odg.	100	0,01%	571	0,06%	571,00%
14	Kredit	0	0,00%	0	0,00%	#DIV/0!
18	Pomoć na putu	8.955	1,05%	13.939	1,53%	155,66%
U	U kupno	854.776	100,00%	908.955	100,00%	106,34%

4. Uporedna analiza imovine, kapitala prohod i rashoda 2011-te i 2012-te

4.1. analiza imovine, kapitala

AKTIVA	31.12.2011	31.12.2010	% 2011/2010
STALNA IMOVINA	1 417 607	1 254 279	113.02 %
OBRTNA IMOVINA	2 655 531	2 653 444	100.08 %
UKUPNA AKTIVA	4 073 138	3 907 723	104.23%
PASIVA			
KAPITAL I REZERVE	664 346	718 417	92.47%
dobit	7 090	3 549	199.77 %
REZERV.I OBAVEZE	3 408 792	3 189 306	106.88 %
UKUPNA PASIVA	4 073 138	3 907 273	104.21 %

4.2. analiza prohod i rashoda

UKUPNI PRIHODI	2 646 060	2 496 873	105.97 %
POSL. PRIHODI	2 410 049	2 257 737	106.75 %
FIN. PRIHODI	17 717	22 991	77.06 %
PR. OD USKL. IMOV.	218 294	216 325	100.91 %
UKUPNI RASHOD I	2 631 062	2 490 875	105.67 %
POSL. RASHOD	1 357 169	1 209 531	112.21 %

TR SPR. OSIGUR.	1 169 107	1 118 360	104.54 %
FIN. RASHODI	4 267	3 335	127.95%
R.PO OSN.OBEZV.IM.	94 832	155 939	60.81 %
Neto gub.posl. koji se obus.	5 687	3 710	153.29 %
DOBIT PRE OPOREZIV.	14998	6 178	242.76%
Porez na dobit	(8 265)	(9 942)	83.13 %
Odlož.poreska obaveza /sed	357	7 313	4.88%
DOBIT	7 090	3 549	199.77 %

IV-Opis očekivanog razvoja društva , promena u poslovnim politikama društva, kao i glavnih rizika i pretnji

1.Očekivani razvoj društva

Jacanje finansijske stabilnosti društva kao cilj i obaveza društva, obezbedjuje uskladjenost poslovanja u skladu sa pravilima o uspravljanju rizikom , strateski razvoj i kontinuitet u poslovanju .

Jacanje finansijske stabilnosti je moguće u dva pravca:

- a) povećanje kapitala ucescem novih akcionara, u planiranoj prodaji dela akcijskog kapitala, kroz povećanje akcijskog kapitala - dokapitalizacija novih (po mogućstvu inostranih akcionara) akcionara ili povećanje akcijskog kapitala, novom emisijom akcija od strane postojećih i drugih akcionara (po potrebi i javnom emisijom, ili od strane kvalifikovanih investitora).
Planovi za povećanje kapitala novim ulozima, dalje bi povoljno uticali da se u tekućoj godini uskladi deponovanje i ulaganje tehnickih rezervi i poboljšaju ukupni rezultati poslovanja.
Planovi za jacanje finansijskih kapaciteta su deo Stategije razvoja , posebno u uslovima globalne krize, pri cemu su u prethodnom i buducem periodu akcionari imali odgovoran odnos i stav.
- b) uskladjivanje strukture aktive i pasive, sa ciljem da se promeni struktura stalne imovine i da deo stalne imovine , dobije status obrtne imovine.
U strukturi aktive obrtna imovina ucestvuje sa 65%, dok se na stalnu imovinu odnosi 35 %. U strukturi stalne imovine 83% se odnosi na nepokretnosti, sto dalje daje dobru mogućnost da se promenom statusa nepokretnosti (prodajom dela nepokretnosti) poveća iznos finansijskih plasmana , depozita ili gotovine u tehnickim rezervama, sto poboljšava bilansnu strukturu društva i bolju uskladjenost tehnickih i garantnih rezervi društva.

2.promene poslovne politike

Društvo nema namera da značajnije manje sviju poslovnu politiku jer je uvereno da ce do sadasnom poslovnom politikom , predlozenim i usvojenim planovima obezbediti dalju sigurnost, i zastitu interesa osiguranika korisnika osiguranja i trecih ostecenih lica, raznovrsnost, disperziju i zaštitu realne vrednosti imovine i kapitala.

3.glavni rizici i pretnje kojima je Društvo izloženo

- trzisni rizik

-rizik konkurencije

U slucaju drugih nepredvidjenih okolnosti, a narocito spoljnih dogadjaja koji mogu da uticu na realizaciju Plana i poslovanje Društva, preduzimace se mere i aktivnosti za prilagodjavanje nastaloj situaciji i stvaranje bolje osnove za dalje izvrsenje planskih zadataka i ostvarenje ciljeva.

Društvo je uvereno da zahvaljujuci dugogodisnjem znanju, iskustvu rukovodstva, azurnosti i realnosti u resavanju i isplati stete, odanosti zaposlenih i kvalitetu u pruzanju usluga osiguranja , kroz vecu kontrolu troskova sprovođenja osiguranja i profitabilnost, planirane ciljeve moze sa uspehom da realizuje.

datum
24.04.2012

Generalni direktor
Dragan Jovic

Shodno članu 50.stav 2, tačka 3. Zakona o tržištu kapitala, dostavljamo:

**IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE
GODIŠNJEG IZVEŠTAJA**

" Prema našem najboljem saznanju, godišnji finansijski izveštaj sastavljen je uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja I daje istinite I objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju I poslovanju, dobitima I gubicima, tokovima gotovine I promenama na kapitalu javnog društva "TAKOVO OSIGURANJE" ADO, KRAGUJEVAC

Godišnji izveštaj je usvojen, na redovnoj Godišnjoj Skupštini Društva 30.04.2012.godine.

MP



Snežana J. Nikolić, Rukovodilac Službe računovodstva



Dragan Jovović, Direktor

