

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**

**KONSOLIDOVANI**  
**GODIŠNJI IZVEŠTAJ**

**ZA 2011. godinu**



TAKOVO OSIGURANJE ADO

06084184

101457935

KRAGUJEVAC

KRAGUJEVAC

34000

DR ZORANA DJINDJICA

15 A

2011.

7.

2011.

XXXXX

o

2904970725036 - VIOLETA SAMAILOVIC

KRAGUJEVAC

UROSА PREDICA

6

E-mail v.samailovic@takovo-osiguranje.rs

034 30 30 00

DRAGAN

JOVOVIC

2801958783426

## Popunjava društvo za osiguranje

06084184

Maticni broj

Sifra delatnosti

101457935

PIB

## Popunjava Agencija za privredne registre

Vrsta posla

800

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****BILANS STANJA - konsolidovani**

7005011834456

na dan 31.12.2011 . godine

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA - ULAGANJA (002+003+004+005+009)</b>	001		1417343	1256275
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
01, osim 012	II. NEMATERIJALNA ULAGANJA ( IMOVINA )	003		13218	9467
012	III. GUDVIL (GOODWILL)	004			
02	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		1291723	1092624
020,022,023,026, 027 deo, 028 deo i 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema koji sluze za obavljanje delatnosti	006		599964	759752
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		112402	154184
	1. Ucesca u kapitalu (011+012 +013)	010		62535	114156
030, 039 deo	a) zavisnih pravnih lica	011			
031, 039 deo	b) ostalih povezanih ( pridruzenih ) pravnih lica	012		6480	8538
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>B. OBRтна IMOVINA - POTRAZIVANJA (019+020+021+034)</b>	018		2665919	2665243
10, 13, 15	I. ZALIHE	019		40160	38683
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	020		0	14123

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
	III. KRATKOROCNA POTRAZIVANJA , PLASMANI I GOTOVINA (022+023+024+028+029+030+031+032+033)	021		2625759	2612437
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	022		434093	402232
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	023		856	452
	3. Kratkoročni finansijski plasmani (025+026+027)	024		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		84786	113461
26	5. Porez na dodatu vrednost	029		1099	0
27, osim 274, 275, 276 i 278	6. Aktivna vremenska razgranicenja	030		9104	14949
274	7. Unapred placeni troškovi pribave osiguranja	031		366687	320816
275	8. Prenosna premija osiguranja i saosiguranja koja pada na teret saosiguravaca i reosiguravaca	032		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			
	<b>V. POSLOVNA IMOVINA (001+018)</b>	035		4083262	3921518
29	<b>G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA</b>	036			
	<b>D. UKUPNA AKTIVA (035+036)</b>	037		4083262	3921518
88	<b>DJ. VANBILANSNA AKTIVA</b>	038			
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A.KAPITAL I REZERVE (102+107+108+109+110-111+112-115-116)</b>	101		649324	710543
	I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL (103+104+105+106)	102		557111	499268
300	1. Akcijski kapital	103		556169	498326
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		942	942
31	II. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	107			
32	III. REZERVE	108		20493	58132
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	109		317053	321310
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	110			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	111		227283	180683

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	Napomena	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
34	VII. NERASPOREDJENA DOBIT (113+114)	112		290	12516
340	1. Nerasporedjena dobit ranijih godina	113		0	8588
341 i 342	2. Nerasporedjena dobit tekuce godine	114		290	3928
35	VIII. GUBITAK DO VISINE KAPITALA	115		18340	0
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	116			
	<b>B. REZERVISANJA I OBAVEZE (118+124+128+137+147)</b>	117		3433938	3210975
	I. DUGOROCNA REZERVISANJA (119+120+121+122+123)	118		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		0	466
411	a) prema maticnim 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		184834	173907
	1. Kratkorocne finansijske obaveze (130+131+132)	129		5532	5387
420	a) prema maticnim 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		5532	5387
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		133837	131601
474	5. Obaveze za porez iz rezultata	136			
	IV. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANICENJA (138+142+146)	137		3178949	2916291
	1. Prenosne premije (139+140+141)	138		1158376	1164632
490	a) zivotnih osiguranja	139			
491	b) nezivotnih osiguranja	140		1153607	1156167

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	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		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		414069	375773
497	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	147		27759	28672
	<b>V. UKUPNA PASIVA (101+ 117)</b>	148		4083262	3921518
89	<b>G. VANBILANSNA PASIVA</b>	149			

U \_\_\_\_\_ dana 30.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

Sifra delatnosti

101457935

PIB

Popunjava Agencija za privredne registre

Vrsta posla

800

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**

Vrsta osiguranja \_\_\_\_\_

**BILANS USPEHA - konsolidovani**



7005011834463

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

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI</b>				
	<b>I. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI (202+209-215+216+217+218)</b>	201		2423300	2275002
	<b>1.Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja (203+204-205-206-207+208)</b>	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		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
	<b>2. Prihodi od premija reosiguranja i retrocesija (210-211-212-213+214)</b>	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	<b>3. Povecanje prenosnih premija osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija za neistekle rizike</b>	215			
606, 650, 654, 659 deo	<b>4. Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovima osiguranja</b>	216		78109	58333
608 deo, 653 deo, 655 deo, 66 deo	<b>5. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi osiguranja, reosiguranja i retrocesija</b>	217		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	<b>6. Ostali poslovni prihodi</b>	218		22574	27176
	<b>II. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) RASHODI (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)</b>	219		1357169	1209531
	<b>1. Rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose (221+222+223+224+225+226+227)</b>	220		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
	<b>2. Rashodi naknada steta i ugovorenih iznosa (229+230+231+232+233-234-235)</b>	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		887522	838894
513 deo, 524 deo	2.3. Likvidirane stete - udeli u stetama saosiguranja	231		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		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		40131	38057
	<b>3. Rezervisane stete - povecanje (238-239+240-241+242-243+244-245) &gt; 0</b>	236		239419	209549
	<b>3. Rezervisane stete - smanjenje (238-239+240-241+242-243+244-245) &lt; 0</b>	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		1605831	1375001
630	3.4. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	241		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	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	<b>4. Regres - prihodi po osnovu regresa</b>	246		36660	37933
517, 529	<b>5. Povecanje ostalih tehnickih rezervi - neto</b>	247			
604 deo, 631, 638	<b>6. Smanjenje ostalih tehnickih rezervi - neto</b>	248		70843	68085
518, 528	<b>7. Rashodi za bonuse i popuste</b>	249			
53 deo, 54 deo, 55 deo, 56 deo	<b>8. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi</b>	250		25777	5665
50 deo, 51 deo, 52 deo	<b>9. Ostali poslovni rashodi</b>	251			
	<b>III. DOBIT - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (201-219)</b>	252		1066131	1065471
	<b>IV. GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (219-201)</b>	253			
	<b>B. TROSKOVI SPROVODJENJA OSIGURANJA (255+260+265-266)</b>	254		1189221	1141797
	<b>1. Troskovi pribave (256+257-258+259)</b>	255		689313	560216
542 deo	1.1. Provizije	256		55039	31884
53 deo, 54 deo, 55 deo	1.2. Ostali troskovi pribave	257		680145	528332
274	1.3. Promena razgranicenih troskova pribave - povecanje	258		45871	0
274	1.4. Promena razgranicenih troskova pribave - smanjenje	259			
	<b>2. Troskovi uprave (261+262+263+264)</b>	260		468937	543633
530	2.1. Amortizacija	261		30766	30189
54 deo	2.2. Troskovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troskovi	262		75879	110054
55 deo	2.3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni troskovi	263		246585	309833
53 deo, 54 deo, 55 deo	2.4. Ostali troskovi uprave	264		115707	93557
53 deo, 54 deo, 55 deo	<b>3. Ostali troskovi sprovođenja osiguranja</b>	265		30971	37948
605, 651	<b>4. Provizije od reosiguranja i retrocesija</b>	266			
	<b>I. POSLOVNA DOBIT - NETO POSLOVNI REZULTAT (252-254)</b>	267			
	<b>II. POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (254-252+253)</b>	268		123090	76326
66 deo	<b>III. FINANSIJSKI PRIHODI, OSIM FINANSIJSKIH PRIHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVU</b>	269		17717	23124

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
56 deo	IV. FINANSIJSKI RASHODI, OSIM FINANSIJSKIH RASHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVI	270		4555	3901
67, 68	V. PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI IMOVINE I OSTALI PRIHODI	271		218679	216878
57, 58	VI. RASHODI PO OSNOVU OBEZVREDJENJA IMOVINE I OSTALI RASHODI	272		94948	149524
	VII. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (267+269+271-268-270-272)	273		13803	10251
	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		5687	3710
	V. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (273+275-274-276)	277		8116	6541
	G. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (274+276-273-275)	278			
	D. POREZ NA DOBITAK	279			
721	1. Porez na dobitak	280		8265	9942
342	2. Dobitak po osnovu kreiranja odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	281		439	7329
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		290	3928
	E. NETO GUBITAK (278-277+280-281+282)	284			
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	285		2	26
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	286		288	3902
	I. ZARADA PO AKCIJI	287		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 \_\_\_\_\_ dana 30.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

Zakonski zastupnik

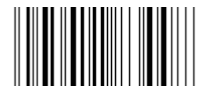
M.P.

<b>06084184</b> Maticni broj	<b>Popunjava društvo za osiguranje</b> Sifra delatnosti	<b>101457935</b> PIB
Vrsta posla <b>800</b> 1 2 3	<b>Popunjava Agencija za privredne registre</b> 19	<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> 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 - konsolidovani



7005011834487

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

- u hiljadama dinara

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	301	2628233	2656521
1. Premije osiguranja i saosiguranja i primljeni avansi	302	2456873	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	135523	142646
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 9)</b>	307	2598611	2433340
1. Naknade steta i ugovorenih iznosa iz osiguranja, udeli u stetama iz saosiguranja i dati avansi	308	1079716	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	528997	480977
5. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	312	546250	596506
6. Placene kamate	313	2275	567
7. Porez na dobitak	314	8669	9884
8. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	315	155971	141357
9. Ostali odlivi gotovine iz redovnog poslovanja	316	242930	175263
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)</b>	317	29622	223181
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)</b>	318		
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	319	41951	28004
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	320	78	0
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloskih sredstava	321	0	966
3. Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja ( neto prilivi )	322	6297	0
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	323	30043	26078
5. Primljene dividende i ucesca u rezultatu	324	5533	960
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 1 do 4 )</b>	325	94547	335858

POZICIJA	AOP	I z n o s	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	326	0	13660
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloskih sredstava	327	94547	116169
3. Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja ( neto odlivi )	328	0	206029
4. Placene kamate	329		
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( I - II )</b>	<b>330</b>		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja ( II - I )</b>	<b>331</b>	<b>52596</b>	<b>307854</b>
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	<b>332</b>	<b>0</b>	<b>2770</b>
1. Uvecanje osnovnog kapitala	333		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti ( neto prilivi )	334	0	2770
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	335		
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)</b>	<b>336</b>	<b>10587</b>	<b>438</b>
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
<b>III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( I - II )</b>	<b>341</b>	<b>0</b>	<b>2332</b>
<b>IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja ( II - I )</b>	<b>342</b>	<b>10587</b>	<b>0</b>
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+319+332)</b>	<b>343</b>	<b>2670184</b>	<b>2687295</b>
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (307+325+336)</b>	<b>344</b>	<b>2703745</b>	<b>2769636</b>
<b>DJ. NETO PRILIV GOTOVINE (343-344)</b>	<b>345</b>		
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (344-343)</b>	<b>346</b>	<b>33561</b>	<b>82341</b>
<b>Ž. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	<b>347</b>	<b>113461</b>	<b>196763</b>
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	<b>348</b>	<b>5523</b>	<b>291</b>
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	<b>349</b>	<b>637</b>	<b>1252</b>
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (345-346+347+348-349)</b>	<b>350</b>	<b>84786</b>	<b>113461</b>

U \_\_\_\_\_ dana 30.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

M.P.

Zakonski zastupnik

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

## Popunjiva društvo za osiguranje

06084184

Maticni broj

Sifra delatnosti

101457935

PIB

## Popunjiva Agencija za privredne registre

Vrsta posla

800

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****IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani**

7005011834494

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

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	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
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine _____	401	436663	427	934	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	<b>Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	404	436663	430	934	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	8	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	5000	458		482	
18	Ostala smanjenja pozicija	410	16866	435	5000	459		483	
19	<b>Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)</b>	411	78529	436	5008	460		484	
20	<b>Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)</b>	412	16866	437	5000	461		485	52133
21	<b>Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine _____ (redni br. 4+19-20)</b>	413	498326	438	942	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 rn. 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	92771	577	843000
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <del>povecanje pozicije</del>	500		524		550		578	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <del>smnjenje pozicije</del>	501		525		551		579	
4	<b>Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	502		526	260499	552	92771	580	843000
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	31176	584	31176
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	136669
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	2406	589	74973
18	Ostala smanjenja pozicija	507		532	6756	559	2060	590	30682
19	<b>Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)</b>	508	58132	533	67567	560	33582	591	242818
20	<b>Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)</b>	509		534	6756	561	86589	592	167344
21	<b>Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine _____ (redni br. 4+19-20)</b>	510	58132	535	321310	562	39764	593	918474

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
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine _____	611	1975	635		661	220606	685	222581
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <del>povecanje pozicije</del>	612		636		662		686	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <del>smanjenje pozicije</del>	613		637		663		687	
4	<b>Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	614	1975	638		664	220606	688	222581
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	1975	644		669	39923	696	41898
19	<b>Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)</b>	620		645		670		697	
20	<b>Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)</b>	621	1975	646		671	39923	698	41898
21	<b>Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine _____ (redni br. 4+19-20)</b>	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	620419	721	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <del>povecanje pozicije</del>			722	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <del>smanjenje pozicije</del>			723	
4	<b>Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	716	620419	724	
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				
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	<b>Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)</b>			730	
20	<b>Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)</b>			731	
21	<b>Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine _____ (redni br. 4+19-20)</b>	717	737791	732	



Red. br.	O P I S	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	498326	439	942	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	<b>Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine _____ (red.br. 22+23-24)</b>	417	498326	442	942	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	57843	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	<b>Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)</b>	424	57843	448		472		496	
41	<b>Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)</b>	425		449		473		497	
42	<b>Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine _____ (redni br. 25+40-41)</b>	426	556169	450	942	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	39764	594	918474
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	<b>Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuce godine _____ (red.br. 22+23-24)</b>	514	58132	539	321310	566	12516	597	891226
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	290	601	290
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	78336
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	517	58132	543		569	12516	603	70648
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	<b>Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)</b>	520	20493	546		574	290	608	78626
41	<b>Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)</b>	521	58132	547	4257	575	12516	609	74905
42	<b>Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuce godine _____ (redni br. 25+40-41)</b>	522	20493	548	317053	576	290	610	894947

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 tekuće 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	<b>Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine _____ (red.br. 22+23-24)</b>	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	18340	654		678		708	18340
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		656		680	46600	710	46600
39	Ostala smanjenja pozicije	631		657		681		711	
40	<b>Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)</b>	632	18340	658		682	46600	712	64940
41	<b>Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)</b>	633		659		683		713	
42	<b>Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine _____ (redni br. 25+40-41)</b>	634	18340	660		684	227283	714	245623

Red. br.	O P I S		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	737791	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	<b>Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine _____ (red.br. 22+23-24)</b>	719	710543	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	<b>Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)</b>			742	
41	<b>Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)</b>			743	
42	<b>Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine _____ (redni br. 25+40-41)</b>	720	649324	744	

U \_\_\_\_\_ dana 30.4. 2012. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

Zakonski zastupnik

M.P.

## Popunjiva društvo za osiguranje

06084184

Maticni broj

Sifra delatnosti

101457935

PIB

## Popunjiva Agencija za privredne registre

Vrsta posla

800

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 - konsolidovani**

7005011834470

za 2011. godinu

- iznosi u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	I z n o s	
			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	2632100	2878782
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	38435	289987
451	Obaveze za poreze na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	806	47830	44075
452	Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada na teret zaposlenog (potrazni promet bez pocetnog stanja)	807	75604	69902
470	Obaveze za poreze i carine	808		
471	Obaveze za porez na dodatu vrednost	809	5672	4931
472	Obaveze za porez na premiju osiguranja	810	9572	11277
540	Troskovi materijala	811	19167	19183
541	Troskovi goriva i energije	812	25469	23559
542	Troskovi proizvodnih usluga	813	260813	274387
544	Troskovi reprezentacije	814	19166	20756
545	Troskovi premije osiguranja	815	4291	5331
546 deo	Troskovi poreza	816	9549	8143
546 deo	Troskovi doprinosa	817		
547	Troskovi platnog prometa	818	7852	7910
548	Troskovi neproizvodnih usluga	819	77134	67819
549 deo	Troskovi clanarina	820	547	482
549 deo	Ostali nematerijalni rashodi	821	12004	12748
551	Troskovi poreza i doprinosa na zarade na teret poslodavca	822	71581	74991
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	15160	16955
609, 619, 639, 659	Drugi poslovni prihodi	826	78616	58333

Grupa racuna, racun	P O Z I C I J A	AOP	I z n o s	
			Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5
642	Prihodi od premija, subvencija i sl.	827	0	60
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	520	541
	Broj obicnih akcija	832	556169	515192
	Broj prioritetnih akcija	833		
300 deo	Nominalna vrednost obicnih akcija ( ukupno )	834	556169	498326
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 \_\_\_\_\_ dana 30.4. 2012. godine

**Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja**

M.P.

**Zakonski zastupnik**

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

TAKOVO OSIGURANJE ADO

3.000,00

840-29775845-87

09-06084184

, 25, 11000

**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 Konsolidovane finansijske izveštaje**  
**o poslovanju**  
**za period 01.01.2011-31.12.2011.god.**



**TAKOVO OSIGURANJE” a.d.o. Kragujevac**  
**MATICNO PREDUZECE**

***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 clana Uprave- direktora Društva G.br. 6156 od 25.04.2007.
- Rešenje o davanju saglasnosti na odluku o izboru clanova 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 clanova 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 organizovanih 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:

<b>Kvalifikaciona struktura zaposlenih</b>			
<b>Stepen strucne spreme</b>			
	<b>31.12.2010</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>promena broja radnika</b>
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
<b>Ukupno</b>	<b>533</b>	<b>472</b>	<b>-61</b>
<b>Prosecan broj radnika u 2010. godini je 506</b>			
<b>Prosecan broj radnika u 2011. godini je 491</b>			
<b>(AOP 831 – Statisticki aneks).</b>			

### **ZAVISNA I POVEZANA PREDUZEĆA KOJA UČESTVUJU U KONSOLIDACIJI**

AD »Takovo« učestvuje u akcijskom kapitalu kod :

- „Šumadija broker "AD sa 32.5% sa ukupno 1170 akcija nom.vrednosti 10 000,00 sto cini ukupni kapital AD Takova 11700 hiljada dinara

- „ TV Kanal 9" sa 99.34% i udelom u 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.

Ovim učešćem »Takovo«AD ima status MATIČNOG preduzeća u odnosu na navedena preduzeća kao ZAVISNA je TV Kanal 9« DOO, a POVEZANO LICE Šumadija broker«AD.

U Matičnom preduzeću zavisni i povezano lice nemaju ucesca u kapitalu.

**a) OSNOVNI PODACI povezanog preduzeća su:**

1. »Šumadija broker«AD berzanski posrednik M.br.:017312502  
Dr.Zorana Djindjica 15 Š.del.: 067120  
34000 Kragujevac Ž.rn.: 150-235-15  
PIB: 101040912

**OSNOVNI PODACI zavisnog preduzeća su**

2. »TV kanal 9«DOO M.br.:017429957  
Miloja Pavlovica 8 Š.del.: 092200  
34000 Kragujevac Ž.rn.: 150-290-44  
PIB: 101578716

**b) VREME ULASKA u grupu za konsolidaciju i broj zaposlenih**

1. »Šumadija broker« AD ulazi u konsolidaciju od početka 2002.god.U tekućem periodu prosečan broj zaposlenih po osnovu stanja krajem svakog meseca je pet radnika.

2. »Televizija kanal 9« DOO ulazi u konsolidaciju od kraja aprila 2002.godine.U tekućem periodu prosečan broj zaposlenih po osnovu stanja krajem svakog meseca je 29 radnika.

Zavisno lice imalo je na dan 31.12.2011 ukupno zaposlenih 30 radnika po kvalifikacionoj strukturi:  
III stepen srucne spreme 2 radnika  
IV stepen srucne spreme 20 radnika  
VI stepen srucne spreme 4 radnika  
VII stepen srucne spreme 4 radnika  
Finansijske izveštaje zavisnog lica Televizije K9 sastavila je Todorović Slađana iz Kragujevca.

### ***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 izravnaje 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 odredjene 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 gradjevinske 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*

Konsolidovani finansijski izveštaji na dan 31.12.2011.godinu prezentirani su u hiljadama dinara.

Za izveštajni period 1.01.-31.12.2011.godine ostvarena dobit u konsolidaciji iznosi 290 hiljade dinara.

U toku 2011.godine matično pravno lice i zavisno pravno lice ostvarili su sledeće rezultate:

### **MATICNO PRAVNO LICE**

**A:"TAKOVO OSIGURANJE" a.d.o.**

**Bilans stanja na dan 31.12.2011.godine**

<b>AKTIVA</b>	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 %
<b>OBRTNA IMOVINA</b>	<b>2 655 531</b>	<b>2.</b>	<b>2 653 444</b>	<b>100.08 %</b>
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 %
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>4 073 138</b>		<b>3 907 723</b>	<b>104.23%</b>
<b>PASIVA</b>				
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>664 346</b>	<b>3.</b>	<b>718 417</b>	<b>92.47%</b>
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 %
<b>DOBIT</b>	<b>7 090</b>	<b>3.6</b>	<b>3 549</b>	<b>199.77 %</b>
Neraspored.dob.iz ran.god.				-----
Dobit tekuće godine	7 090	3.6	3549	199.77 %
Gubitak do vis.kapitala	(27 248)	3.7.		-----
<b>REZERV.I OBAVEZE</b>	<b>3 408 792</b>	<b>4.</b>	<b>3 189 306</b>	<b>106.88 %</b>
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%
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>4 073 138</b>		<b>3 907 273</b>	<b>104.21 %</b>

<b>Bilans uspeha za period 01.01.2011-31.12.2011.godine</b>				
	31.12.2011.		31.12.2010	% 2011/2010
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>2 646 060</b>		<b>2 496 873</b>	<b>105.97 %</b>
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 %
<b>FIN. PRIHODI</b>	<b>17 717</b>	6.2.	<b>22 991</b>	<b>77.06 %</b>
PR. OD USKL. IMOV.	218 294	6.3.	216 325	100.91 %
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>2 631 062</b>		<b>2 490 875</b>	<b>105.67 %</b>
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 %
<b>FIN. RASHODI</b>	<b>4 267</b>	5.3.	<b>3 335</b>	<b>127.95%</b>
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 %
<b>DOBIT PRE OPOREZIV.</b>	<b>14998</b>	7.0	<b>6 178</b>	<b>242.76%</b>
<b>GUBITAK</b>				
Porez na dobit	( 8 265 )	7.1	( 9 942 )	83.13 %
Odlož.poreska obaveza /sed	357	7.2	7 313	4.88%
<b>DOBIT</b>	<b>7 090</b>	7.3	<b>3 549</b>	<b>199.77 %</b>

**ZAVISNO LICE**
**B.« TELEVIZIJA K9«**

	<b>Bilans stanja 2011-te</b>	<b>Bilans stanja 2010-te</b>	
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>32438</b>	<b>26613</b>	napomena
STALNA IMOVINA	1446	1648	1.
Nekretnine postrojenja i oprema	1446	1648	1.2.
OBRTNA IMOVINA	11295	12569	2
Zalihe	43	54	2.1.
Kratkor.potr..plasm.,gotov.iavr	11252	12515	2.2.
Odložena poreska sredstva	407	324	
GUBITAK iznad visine kapitala	19290	12071	
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>32438</b>	<b>26613</b>	napomena
KAPITAL I REZERVE	-	.	
Osnovni i ostali kapital	5083	5083	3.1
Gubitak do visine kapitala	(5083)	(11265)	
NERASPOREDJNE DOBIT		6 182	
REZERV. I OBAVEZE	32438	26613	
Dugoročna rezervisanja	-		4.1.
Dugoročne obaveze			4.2.
Kratkoročne obaveze	32438	26613	4.3.
	<b>Bilans uspeha za 2011-tu</b>	<b>Bilans uspeha za 2010-t</b>	
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>28646</b>	<b>31081</b>	napomena /nap.pre konsol./
POSL. RASHODI	27824	30263	5.
FIN. RASHODI	288	566	5.3
R.PO OSN.OBEZV.	534	252	5.4
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>21346</b>	<b>24594</b>	napomena
POSL. PRIHOD I	20961	24091	6
FINANS.PRIHODI		133	
OSTALI PRIHODI	385	370	
DOBIT PRE OPOREZ.			
GUBITAK	7300	6487	

ODLOZENI PORESKI PRIHOD	82	16
<b>DOBIT</b>		
<b>GUBITAK IZ POSLOVANJA</b>	<b>7218</b>	<b>6471</b>

**Napomene**  
**korekcija početnog stanja matičnog lica**

**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 umanjeње 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**

<b>AKTIVA</b>	31.12.2010	korekcija poč.stanja	stanje 01.01.2011
<b>STALNA IMOVINA</b>	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
<b>OBRTNA IMOVINA</b>	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
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>3 907 723</b>		<b>3 907 723</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>745 665</b>		<b>614 135</b>
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)
<b>DOBIT</b>	30 797	-27 248	3 549
Neraspored.dob.iz ran.god.			
Dobit tekuće godine	30 797	-27 248	3 549
Gubitak do vis.kapitala			
<b>REZERV.I OBAVEZE</b>	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
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>3 907 273</b>		<b>3 907 273</b>
<b>Bilans uspeha za period 01.01.2010-31.12.2010.godine</b>			
	31.12.2010.	korekcija stanja	korigovano stanje
			31.12.2010
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>2 524 301</b>		<b>2 497 053</b>
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
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>2 490 875</b>		<b>2 490 875</b>
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
<b>GUBITAK</b>			
Porez na dobit	( 9 942 )		( 9 942 )
Odlož.poreska obaveza /sed	7 313		7 313
<b>DOBIT</b>	<b>30 797</b>	<b>-27 248</b>	<b>3 549</b>

## 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 sistema 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.
<b>014</b>	<b>17 164</b>	<b>8 288</b>	<b>8 876</b>
<b>015</b>	<b>4 342</b>		<b>4 342</b>
<b>ukupno</b>	<b>21 506</b>	<b>8 288</b>	<b>13 218</b>

Bilansna pozicija bilansirana samo u poslovnim knjigama „Takovo osiguranja" a.d.o.

### **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 <sup>2</sup>
Investiciona nekretnina	476.54m <sup>2</sup>
Ukupna površina	1792.20m <sup>2</sup>

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	482 519	hiljada dinara
2.	138,60m	Kraguj. Ilije Kolovica 8	8 685	hiljada dinara
<b>ukupno</b>			<b>491 204</b>	<b>hiljada dinara</b>

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 sadašnjom vrednošću a ispravka vrednosti jednaka je nuli.

#### **Bilansna pozicija bilansirana samo u poslovnim knjigama „Takovo osiguranja" a.d.o.**

**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 namenilo 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	Svilajn. 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
<b>ukupno</b>			<b>691 759</b>

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.

**Bilansna pozicija bilansirana samo u poslovnim knjigama „Takovo osiguranja" a.d.o.**

1.2.3.Oprema	Takovo	Tel.K9	Ukupno
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	1.338	
5.Oprema za zagrev. i rashl.uredj.	9 240		
6.Krupan alat – računari	26 300	13	
7.Opr. za fotok.i čel.kasa	49	14	
8.Oprema za komunalne delatnosti	29		
9. Liftovi	4 822		
10. Ostala oprema data na koriscenje	547		
<b>ukupno</b>	<b>104 045</b>	<b>1.365</b>	<b>105.410</b>
Umetnicke slike	<b>36</b>	<b>81</b>	<b>117</b>
<b>ukupno 023 i 026</b>	<b>104 081</b>	<b>1.446</b>	<b>105.527</b>

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

Kod Televizije K9 vrednost opreme je 1.446 hiljada dinara.

Ukupna konsolidovana vrednost opreme je 105.527 hiljada dinara.

„Takovo osiguranje" a.d.o. 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 potraživanja	ispravke vred.	opste ispravke	sad.vr.
<b>027 inv.u toku</b>	<b>3 233</b>			<b>3 233</b>

**Bilansna pozicija bilansirana samo u poslovnim knjigama „Takovo osiguranja" a.d.o.**

#### 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 potraživanja	ispravke vred.	opste ispravke	sad.vr.
<b>028 avansi za os.sred.</b>	<b>116</b>	<b>116</b>		

**Bilansna pozicija bilansirana samo u poslovnim knjigama „Takovo osiguranja" a.d.o.**

**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,	<b>495 228</b>	<b>203 160</b>	<b>332 872</b>	<b>109 914</b>	<b>39 701</b>	<b>1 180 875</b>
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**

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

**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.

U postupku konsolidacije ukupna vrednost plasmana konsolidovana je sa kapitalom Televizije K9 u iznosu 5058 hiljade dinara

Televizija K9- matično lice

Takovo 99.34 %	5058	5083	19290	-19 315	- 24373
manj.ul. 0.66%	25			25	
ukupno	5083	5083	19290	19290	24 373

potrazivanje ispravljeno 100% na Takovu

**Za Takovo**

/ 039 = -5058 za ispravku

/ 340 = 5058

**Kosolidacija K9**

030 takovo = -5058 / 301 k9 = 5058

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 skadu sa MRS-28

Plasman se u postupku konsolidacije procenjuje po metodu učešća u skadu sa MRS-27 i iznosi 6480 hiljada dinara , vrednost vec knjizenog potrazivanja umanjeno za ispravku je 8190 hiljada dinara, pa se u postupku konsolidacije deo vrednosti umanjuje u iznosu 1710 hiljada dinara preko rashoda perioda

mat.i zavisna.lica

vrste kapitala

	/a.kap.300; / rez. 320;		/dob.340;dob.341 gub.350/; 333 nereal.gubici			g.izn.kap.290/		Ukupno	trž.vrednosti	
	1	2	3	4	5	6	7	8	9 (od2do8)	10(9-2)
Takovo 32.5%	11 700	213				3419	2014		6480	-5220
ostali.akc.67.5%	24300	442				7101	4184		13457	-10843
ukupno	36000	655				10520	6198		19 937	-16063

031 takovo= -5220 /

586 takovo= 1710 / 039 takovo. = - 3510

**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
<b>03200</b>	Credy banka Kragujevac	13262			(1826)	11436
<b>03210</b>	Agrobanka Beograd	11682			(6888)	4864
<b>03210</b>	Aik banka Niš	79148		92	(39835)	39221
<b>03210</b>	Razvojna banka Vojvodine	1526			(992)	534
	ukupno	<b>105618</b>		<b>92</b>	<b>(49471)</b>	<b>56055</b>

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	konsolidacija	sad.vr.
	Takovo	Takovo	Takovo	potr. ispravke	
030 ulog u zav.lica	5.058	5058		(5.058) (5058)	
031 ulog u pov.lica	11.700		3 510	(5.220) (3510)	6.480
032 HVOoras.za prodaju	56055				56.055
034 ulag. u druga lica	23512		34		23.478
036 dugo.HVO-dodos.	20937				20.937
038 ostali fin.plas.	5918	83	383		5.452
<b>Ukupno</b>	<b>123180</b>	<b>5141</b>	<b>3 927</b>	<b>(10.278) (8568)</b>	<b>112.402</b>

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 procenjivanju bilansnih pozicija.

U postupku konsolidacije izvršeno konsolidovanje uloga u zavisno lice Televizija K9 kao i svodjenje vrednosti uloga u povezano lice „ Sumadija broker" AD po MRS 27 po metodu ucesca. Vrednost uloga je 6.480 hiljada dinara.U postupku konsolidacije izvršeno adekvatno umanjenje plasmana.

AD ‘Sumadija Broker’-povezano lice

**Televizija K9 nema bilansirane dugorocne plasmane.**

## 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 49 093 sa ispravkom vrednosti 11 295 hiljada dinara , njihova vrednost u bilansu je 37 798 hiljadu dinara.

Televizija K9 je bilansirala 43 hiljade dinara na avansima.

konto/grupe	iznos potrazivanja/ zalihe	ispravka potrazivanja /opis	sad.vr.
-------------	----------------------------	-----------------------------	---------



	Takovo – K9	Takovo-K9	Ukupno
101 (277+2077) obr.str.ev.	1 396		1 396
103 siran inventar	11268	11268	----
130 zaliha ostecenih stvari	923		923
150 avansi	48 793-291	11.295-248	37.541
151 avansi zastupnika	300		300
<b>ukupno</b>	<b>62. 971</b>	<b>22.811</b>	<b>40 160</b>

## **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**

Potraživanja 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 potraživanja je 43 913 hiljade dinara.

konto /grupa	iznos potraživanja	ispravka potraž.	opsta ispravka	sad.vred.
<b>201 – premija</b>	<b>97 308</b>	<b>48 577</b>	<b>4818</b>	<b>43 913</b>

#### **Bilansna pozicija bilansirana samo u poslovnim knjigama „Takovo osiguranja" a.d.o.**

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 KARAĐORĐEVIĆA 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	Petrijevska 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	Preradovićeva 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	Gvozdićeva 16	11050 BEOGRAD- ZVEZDARA	20366451
16	OGRANAK KRAGUJEVAC	B.I.G PRO	Obiličev venac 3a	11000 BEOGRAD	20444762
17	OGRANAK KRAGUJEVAC	RR DIV DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE	Karađorđeva 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	Ne z g o d a	11.997	2.511
02	Dobrovoljno zdr.	9.604	2.258
08	Požar i dr.opas.	504	
	<b>U K U P N O</b>	<b>22.105</b>	<b>4.769</b>

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

**Bilansna pozicija bilansirana samo u poslovnim knjigama „Takovo osiguranja“ a.d.o.**

### **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.
<b>205 reos.u zemlji</b>	<b>14 133</b>	<b>14 133</b>		
<b>206 reos.u inostr. po ZK.</b>	<b>4 041</b>		<b>2</b>	<b>4 039</b>
<b>ukupno</b>	<b>18 174</b>	<b>14 133</b>	<b>2</b>	<b>4 039</b>

**Bilansna pozicija bilansirana samo u poslovnim knjigama „Takovo osiguranja“ a.d.o.**

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

konto /grupa	iznos potrazivanja	ispravka potraz.	konsolidacija	sad.vr.
	Takovo - Tel.K9	Takovo - Tel.K9	potrazivanja- ispravke	
207 ost.kupci i potraz.	10261 7.650	3665 854	(26) (26)	13.392

**Ukupno potraživanje** posle izvršene konsolidacije svih ucesnika u konsolidaciji iznosi **13.392 hiljade dinara**. U postupku konsolidacije izvršena konsolidacija potraživanja Takovo osiguranja od Televizije K9 za 26 hiljada dinara za kupljena osnovna sredstva ( pre 2011-te) sa obavezom Televizije K9. Ispravka potraživanja isknjizena preko rezultata iz ranijih godina.

**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 potrazivanja	ispravka potraz.	konsolidacija	sad.vr.
	Takovo - Tel.K9	Takovo - Tel.K9	potrazivanja- ispravke	
212 regr.potraživanja	390651	33579		357.072
214 usl.ispl.štete	18	4		14
218 iz specif.poslova	13397	12083	(-6.859) (-5.952)	407
<b>ukupno 21</b>	<b>404 066</b>	<b>45666</b>	<b>(-6.859) (-5.952)</b>	<b>357.493</b>

**Konsolidacije izvršene za potraživanja "Takova osiguranja" za zakup od Televizije K9 za 6.859 hiljada dinara**. U postupku konsolidacije izvršeno je i ukidanje pripadajuće ispravke potraživanja za tekuću godinu ( napomena 5.2.2.) kao i dela ispravke iz početnog stanja preko rezultata iz ranijih godina

**Ostala potraživanja** obuhvataju potraživanja za kamatu grupa 220, potraživanja od radnika grupa 221, potraživanja od organizacija grupa 222, potraživanja za vise plaćene poreze i doprinose grupa 224, ostala potraživanja grupa 228. Ukupno konsolidovana vrednost ovih potraživanja iznosi 15.017 hiljade dinara

konto /grupa	iznos potraživanja	ispravka potraž.	konsolidacija	sad.vrd.
	Takovo - Tel.K9	Takovo - Tel.K9	potrazivanja- ispravke	
220 kamata	23432	22992		440
221 od radnika	7 339- 2.635	6 896		3.078
222 od organizacija	3 984	199		3785
223 vise plac,porez na dobit	849 - 7			856
224 za poreze i doprin.	62	3		59
228 ostala potraz.	41973 - 673	35 847		6 .799
<b>ukupno 22</b>	<b>80.954</b>	<b>65.937</b>		<b>15. 017</b>

### **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 štednje po godinama dospeća na dan 31.12.2011**

11

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
	<b>11.860</b>	<b>1.241.076</b>	<b>10.686</b>	<b>1.118.176</b>

**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

**Bilansna pozicija bilansirana samo u poslovnim knjigama „Takovo osiguranja" a.d.o.**

-**Tržišna vrednost akcija kojima se trguje** je 34 468 hiljada dinara.Vrednost akcija sa „liste A., iznosi 10 572 hiljade dinara , vrednost prioritetnih 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
<b>49 764</b>	<b>19016</b>	<b>14 552</b>	<b>( 19760 )</b>	<b>34 468</b>

**Bilansna pozicija bilansirana samo u poslovnim knjigama „Takovo osiguranja" a.d.o.**

**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.	9,75%
	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 еур	4,50%
		<b>7,58%</b>

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

#### **Bilansna pozicija bilansirana samo u poslovnim knjigama „Takovo osiguranja“ a.d.o.**

- **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		
<b>ukupno</b>	<b>1 654 480</b>	<b>328</b>	<b>5006</b>	<b>1623 023</b>

#### **Bilansna pozicija bilansirana samo u poslovnim knjigama „Takovo osiguranja“ a.d.o.**



### 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:	Takovo	Tel.K9	Ukupno
-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
<b>Ukupno</b>	<b>84 744</b>		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 1 676 hiljada dinara (troškovi preplata na casopise, zakupnine , i ostali unapred placeni troskovi).

Ukupna konsolidacija ove pozicije iznosi 1.676 hiljade dinara.

**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 nedospele kamate banka koje su ukalkulisane na prihodima shodno periodu na koji se odnose ,ali iste nisu u celosti dospele u iznosu od 7 428 hiljada dinara.

konto /grupa	iznos potrazivanja	Takovo	Tel.K9	Ukupno
276 rezervisane štete na teret reosiguravaca	97 619			97 619 hiljada dinara
275 prenosna premija reosiguranja	8 492			8 492 hiljada dinara
277 unapred obračunata kamata	7 428			7 428 hiljade dinara
279 ostala AVR	1 676		-----	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, sajмова, 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
<b>% prosečan razgraničenja</b>	<b>50.25%</b>	<b>51.48%</b>	<b>2.39% niza stopa prenosa</b>
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
	<b>Ukupno</b>	<b>733.966</b>	<b>366.687</b>

**Bilansna pozicija bilansirana samo u poslovnim knjigama „Takovo osiguranja" a.d.o.**

### Odložena poreska sredstva

Pozicija bilansirana u izveštajima Televizije K9 u iznosu od 407 hiljada dinara. Pozicija je u postupku konsolidacije u skladu sa MRS 12 zatvorena sa odloženom poreskom obavezom bilansiranom u izveštaju Takovo Osiguranje a.d. o.

### Gubitak iznad kapitala

Zavisno lice Televizija K9 ima u svojim poslovnim knjigama bilansiran gubitak iznad kapitala u iznosu 19.290 hiljade dinara. Gubitak iznad kapitala konsolidovan na teret kapitala matičnog lica.

### 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%
	<b>573 324</b>	<b>515 192</b>	+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%	
<b>Ukupno akcija</b>	<b>573 324</b>

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 imaooci 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 hiljada dinara na osnovu raspodele rezerve iz dobiti .

U postupku konsolidacije izvršeno je konsolidovanje gubitka iznad kapitala i gubitka iz ranijih godina do visine kapitala zavisnog lica Televizije K9 na teret kapitala matičnog lica

	kapital Takova	konsolidacija kapitala	Konsolidovani iznos (aop 102)
	573 324	(17.155)	
Ukupno:	573 324	(17.155)	556.169

Na ostali kapital preknjiženo je 147 hiljada dinara čine nenominirani deo kapitala kao dela kumuliranih revalorizacionih rezervi u skladu sa prelaskom na MRS od 2003-ce god..

Ostali kapital čini i fond za stambene potrebe u iznosu 770 hiljada. **Ukupno ostali kapital 917 hiljade dinara.**

**Ostali kapital bilansiran u Televiziji K 9 je osnivački ulog u iznosu 5 083 hiljada dinara umanjen je za deo osnivačkog uloga "Takova osiguranja" u iznosu 5058 hiljade dinara. ( napomena 1.1.) AOP 106**

Struktura uloga:	Takovo	Sum.Broker	Tel K9	konsolidacija	ukupno
osnivački ulog			5083	(5058 )	25
ostali kapital	917				917
Ukupno:	917		5083	( 5058 )	942

**U postupku konsolidacije izverseno prebijanje uloga Takovo osiguranja u kapital Televizije K9 za 5058 hiljada 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.**

**Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

### 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 analiticki 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
<b>Ukupno</b>				<b>317 053</b>

**Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

### 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 % povećanje gubitka
"Aik banka" Nis	123 640	84 290	+46.68 % povećanje gubitka
"Razvojna banka Vojvodine"	15 115	14 322	+5,56% povećanje gubitka
"Credy banka" Kragijevac	50 908	49 082	+ 3,72 % povećanje gubitka
<b>ukupno</b>	<b>227 283</b>	<b>180 683</b>	<b>+ 25.79 %</b>

**Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

### 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.

Takovo osiguranje je u posmatranom periodu od 01.01-31.12.2011.godine iskazalo pozitivan rezultat poslovanja u iznosu 7090 hiljada dinara, zavisno lice Televizija K9 gubitak u iznosu 7.218 hiljada dinara

## Pregled konsolidacije rezultata

### Rezultat pre oporezivanja

Matično i zavisno preduzeće	rezultat pre oporezivanja	korekcija prihoda	korekcija rashoda	rezultat
1	2	3	4	5 (2-3+4)
Takovo	14.998	2.144	5.984	18.838
Kanal 9 (aop 220 -gubitak pre oporezivanja)	-7.300	5.566	2.144	-10.722
	<b>7.698</b>	<b>7.710</b>	<b>8.128</b>	<b>8.116</b>

### Rezultat posle oporezivanja

Matični i zavisno preduzeće	rezultat posle oporezivanja	korekcija prihoda	korekcija rashoda	rezultat
1	2	3	4	5 (2-3+4)
Takovo	7.090	2.144	5.984	10.930
Kanal 9	-7.218	5.566	2.144	-10.640
	<b>-128</b>	<b>7.710</b>	<b>8.128</b>	<b>290</b>

### 3.7.Gubitak do visine kapitala

#### Za „ Takovo osiguranje "a.d.o.

**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 umanjeње 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 nerasporedjena dobit iz 2010-te je već radoredjna, iznos korekcije je knjizen u korist pozicije **Gubitak iz ranijih godina u iznosu 27 248 hiljada dinara.**

#### Za Televiziju K9

**Na dan 31.12.2011. u postupku konsolidacije bilansiran je deo gubitka do visine kapitala iz tekuće 2011.godine u visini od 5.083 hiljada dinara, u potpunosti na teret kapitala i rezultata Takovo osiguranja. Gubitak do visine kapitala koji se odnosi na većinskog vlasnika "Takovo osiguranja" anuliran je u postupku konsolidacije sa kapitalom matičnog lica a gubitak iz tekuće godine konsolidovan je u obracunu rezultata poslovanja u postupku konsolidacije.**

konto :	Tel.K9	konsolidacija. Tel.K9	ukupno
350	5.083	(5.083)	0

## 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 sledece 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	povecanje	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
<b>Ukupno</b>	<b>22 590</b>	<b>84 746</b>	<b>8 687</b>	<b>70 843</b>

**Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

#### 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	povecanje	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 .

**Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

#### 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

**Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

### 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
<b>UKUPNO</b>	<b>= 45 465 hiljada dinara</b>

**Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

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	Takovo	Tel.K9	konsolidacija	kosolidovano stanje 31.12.2011
				Takovo - Tel.K9	
44	za premiju reosiguranja	= 5 643	0		5.643 hiljada dinara
45	za zarade i naknade zarada	= 29 109	10.085		39.194 hiljada dinara
46	obaveze iz poslovanja	= 65 377	13.818	(6.885)	72.310 hiljada dinara
47	obaveze za poreze i doprinose	= 13 225	3.465		16.690 hiljade dinara
<b>Ukupno</b>		<b>= 113 354</b>	<b>27.368</b>	<b>(6.885)</b>	<b>133.837</b> 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
<b>Ukupno pre.pre.osiguranja</b>	<b>1 153 607</b>	<b>900 680</b>	<b>22 827</b>	<b>230 100</b>
<b>Pren.premija saosiguranja</b>	<b>4 769</b>	<b>2 625</b>	<b>48</b>	<b>2 096</b>
<b>Ukupna prenosna premija</b>	<b>1 158 376</b>	<b>903 305</b>	<b>22 875</b>	<b>232 196</b>

**Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

#### 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 šteta iz sosiguranja iznosi 673 hiljada dinara, a ukupna rezervacija šteta iznosi 1 606 504 hiljada dinara . Deo šteta pokriven je reosiguranjem u iznosu 97 619 hiljada dinara ( napmena 2.2.).

	rezervacija šteta		rezervacija šteta			Ukupno
	nastale prijavljene ; štete iz saosig.;		nastale ne prijavljene			
vrsta osiguranja	štete	troškovi	štete	štete	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.
<b>Ukupno</b>	<b>459 261</b>	<b>76 157</b>	<b>673</b>	<b>915 817</b>	<b>154 596</b>	<b>1 606 504 h.d</b>

**Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

#### 4.4.3.Druga pasivna vremenska razgraničenja

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

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

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

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 sredsva preventive date sa obavezom povracaja ( 7 164 hiljada dinara). Ukupno bilansirana ova PVR iznose u ukupnom iznosu 348 912 hiljade dinara.
- **Unapred naplaćeni prihodi** odnose se na prodate 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.

**Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

#### **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 sadasnje vrednosti osnovnih sredstava iz bilansa stanja.

**U postupku konsolidacije izvršeno je medjusobno zatvaranje odlozenih poreskih sredstava Televizije K9 u iznosu 407 hiljada dinara i odlozenih poreskih obaveza Takovo osiguranja. Posle sprovedene konsolidacije bilansiran iznos na ovoj poziciji je 0 hiljada dinara.**

## **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 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.

Troskovi 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)

Društvo 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 uvodnjne klase 9 „upravjačko 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 raspodelu 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.

#### **Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

vrsta osiguranja	ukupna premija	tehnička premija	preventiva	rezija
<b>01 i 02- nezgoda (bez 01.08)</b>	<b>52 195</b>	<b>29 197</b>	<b>522</b>	<b>22 476</b>
Saosiguranja 01 i 02	21 601	11 905	216	9 480
<b>01.08; 03 i 10- motorna vozila</b>	<b>2 136 792</b>	<b>1 683 374</b>	<b>41 746</b>	<b>411 672</b>
<b>Ostala neživotna osiguranja</b>	<b>94 067</b>	<b>52 765</b>	<b>2 347</b>	<b>38 955</b>
Saosiguranja za ost.neživ.os.	504	282	20	202
<b>Ukupno premija osig. i saos.</b>	<b>2 305 159</b>	<b>1 777 523</b>	<b>44 851</b>	<b>482 785</b>
<b>Premija autoodgovornosti iznosi 2 037 818 hiljada dinara</b>				
<b>Smanjenje prenosne premije iznosi . = 6 256 hiljada dinara</b>				
-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	
<b>Povećanje i smanjenje prenosne premije po bilansima</b>				
<b>povećanje prenosne premije</b> osig.motornih vozila i obav.osig	=	1 066	hiljade dinara	
<b>smanjenje prenosne premije</b> osiguranja nezgode	=	- 3 529	hiljade dinara	
<b>smanjenje prenosne premije</b> ostala neživotna osiguranja	=	-3 793	hiljade dinara	
<b>Ukupno povećanje prenosne premije</b>	=	<b>6 256</b>	<b>hiljade dinara</b>	
<b>Povećanje prenosne premije za autoodgovornost je = 32 375 hiljade dinara</b>				

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

**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%
<b>Ukupno</b>	<b>= 100 %</b>	<b>100%</b>

**6.1.2.Prihodi od poslova neposredno povezanih sa poslovanjem osiguranja**

U prihode neposredno povezane sa poslovanjem 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 .
<b>Ukupno ovi prihodi bilansirani su</b>	<b>= 78 109 hiljada dinara.</b>

**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 srednje 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
<b>Ukupno</b>	<b>= 56 047 hiljada dinara</b>

**Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

**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 :

**U postupku konsolidacije izvršena je konsolidacija prihoda od zakupa "Takovo osiguranja" od "Televizije K9" za 2144 hiljada dinara, kao i prihoda Televizije K9 po osnovu usluga reklame za Takovo Osiguranje u iznosu 5.566 hiljade dinara**

	AOP 218		konsolidacija	ukupno konsolidacija
	Takovo	K9	Takovo K9	
- prihodi od zakupa	= 8986	509	(2.144)	7.351 hiljada dinara
- ostali poslovni prihodi	= 337	20.452	(5.566)	15.223 hiljada dinara
<b>Ukupno</b>	<b>= 9 323</b>	<b>20.961</b>	<b>( 7.710 )</b>	<b>22.574 hiljada dinara</b>

**Ukupno konsolidovani ostali poslovni prihodi su 25.574 hiljade dinara**

### 6.1.5.Prihodi od učešća u reosiguranja u naknadi štete

U preiodu 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
---	----------------

**Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

### 6.1.7. Prihodi od smanjenja tehnickih rezervi

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

Osiguranje autoodgovornosti	= 70 780	hiljade dinara
osiguranja nezgode	= 63	hiljade dinara
<b>Ukupno</b>	<b>= 70 843</b>	<b>hiljade dinara</b>

**Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

### 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 to:

	<b>Takovo</b>	<b>Tel.K9</b>	<b>ukupno</b>	
- prihodi kamata regresa,i ostalih potrazivanja =	198		198	hiljada dinara
-prihodi kamata ostalih potrazivanja	= 1 555		1.555	
- pozitivne kursne razlike	= 8 932		8.932	hiljada dinara
- ostali finansijski prihodi	= 7 032		7.033	hiljada dinara
<b>Ukupno (aop 269)</b>	<b>= 17 717</b>		<b>17.717</b>	<b>hiljada dinara</b>

**Za period 1.01.-31.12.2011-te za Takovo osiguranje finansijski prihodi iznose 17 717- hiljada dinara a za Televiziju K9 0 hiljade dinara. Ukupno konsolidovano 17.717 hiljade dinara**

### 6.3.Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine

Ove prihode kod „Takovo osiguranja" a.d.o. čine prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja, dobiti 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.

Televizija K9 bilansirala je ukupno 385 hiljada dinara po osnovu vanrednih prihoda.

	Takovo	Tel.K9 konsolidacija	Ukupno
		takovo- K9	
- prihodi od prodaje materijala i os.sredstava	= 97		97 hiljada dinara
- prihodi od prodaje HVO	= 3 083		3083 hiljada dinara
- prihodi otpisanih potraz.i obaveza	= 631	-----	631 hiljada dinara
- prihodi od uskladjivanja vrednosti investi.nek.	= 135 622		135 622 hiljada dinara
-prihodi od uskladjivanja vrdnosti dugor.plasm.	= 56	-----	56 hiljada dinara
- prihodi od ukidanja ispravki i	= 56 117	----	56.117 hiljada dinara
- prihodi od uskladjivanja vrednosti HVO	= 22 265		22.265 hiljade dinara
- ostali vanredni prihodi	= 423	385	808 hiljade dinara
<b>Ukupno (aop 271)</b>	<b>= 218 294</b>	<b>385 -----</b>	<b>218.679 hiljada dinara</b>

### **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 izravnjanje 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	deo za video nadzor	ukupno
	preventiva	1.2%	
01 i 02- nezgoda	798		798 hiljada dinara
03 i 10- motorna vozila	17 232	24 454	41 686 hiljada dinara
ostala nezivotna osiguranja	2 367		2 367 hiljada dinara
<b>Ukupno</b>	<b>20 397</b>	<b>24 454</b>	<b>44 851 hiljada dinara</b>

**Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

**-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 pozara ( 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 pozara u iznosu	= 855 hiljada dinara .
<b>Ukupno</b>	<b>= 855 hiljada dinara</b>

#### **Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

- **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 .**

**Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

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

#### **Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

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

#### **Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

-**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.

#### **Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

### **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
<b>Ukupno</b>	<b>= 887 522</b>	<b>21 434</b>	<b>908 956 hiljada dinara</b>

#### **Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**



**Troškovi za izviđaja i procenu** iznose 156 555 hiljade dinara. Raspored troškova izviđaja i procene u Društvu regulisani su opstim aktom i obuhvata deo troškova amortizacije, zarade stručnih 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 izviđaja šteta.

			<b>AOP233</b>
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
<b>ukupno AOP 233</b>			<b>156 555</b>

#### **Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

##### **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 umanjeње 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 oprihpodovanje 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 stete) 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
<b>Ukupno</b>	=	<b>239 419</b>	<b>hiljade dinara</b>

#### **Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o**

##### **5.1.14Rashodi deponovanja i ulaganja**

Rashodi deponavanja i ulaganja nastaju kao posledica obračunatih provizija i negativnih valutnih klauzula u izmosu 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
<b>Ukupno</b>	=	<b>25 777</b>	<b>hiljade dinara</b>

## Pozicija bilansirana u Takovo osiguranju a.d.o

### 5.2. Troškovi sprovođenja osiguranja

Troškovi sprovođenja osiguranja dele se na :

- troškove pribave
- troškove uprave
- ostale troškove

**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 pre konsolidacije iznose 694 879 hiljada dinara .**

**U postupku konsolidacije isti se umanjuju za 5566 hiljada dinara za troškove reklame izvršene preko Televizije K9 ( veza napomena 2.2.5.), i ukupno konsolidovani trosak pribave je 689 313 hiljada dinara.**

#### Troškovi pribave

iznos u 000	opis						konsolidacija			
		TAKOVO					Kanal 9	takovo	K9	Ukupno
	<b>AOP 256</b>		AOP256	<b>AOP 257</b>		<b>AOP255</b>				
	Konto									
530	amortizacija			6873		6873				6873
540	deo utr.mater.			117		117				117
541	deo utr.gorivo.			3342		3342				3342
542	deo PTT tros.			3146		3146				3146
542	kirija I zakupnina			116281		116281				116281
542	provizije		51876			51876				51876
543	reklama			326686		326686		-5566		321120
544	deo reprezentacija			8098		8098				8098
549	deo ost.nemat.			647		647				
550-551	zarade-teren			176639		176639				176639
559				1174		1174				1174
	ukupno aop		51876	<b>643003</b>		<b>694879</b>	<b>0</b>	<b>-5566</b>	<b>0</b>	689313
	konsolidacija po AOP-u									
	<b>UKUPNO aop 257 kon.</b>		<b>31884</b>	<b>643003</b>		<b>694879</b>	<b>0</b>	<b>-5566</b>	<b>0</b>	<b>689313</b>

**5.2.2. Troškove uprave** čine troškovi amortizacije, materijala, energije, usluga, zarada radnika uprave Društva, naknada zarada, lični troškovi i ostali nematerijalni troškovi Takovo osiguranja koji ukupno iznose 441 113 hiljada dinara. Troškovi Televizije K9 pre konsolidacije iznose 23 369 hiljada dinara .

U postupku konsolidacije izuzet je trosak zakupa kod Televizije K9, koji je fakturislo Takovo osiguranje, u iznosu od 2 144 hiljade dinara.

Ukupno konsolidovani troškovi uprave iznose 432 338 hiljade dinara.

Konto iznos u 000	opis	Takovo				Kanal 9	konsolidacija	
		<b>AOP 261</b>	<b>AOP262</b>	<b>AOP 263</b>	<b>AOP 264</b>		takovo	K9

530 deo	amortizacija		30156				610		
540	utpos.materijal			18702			374		
541 deo	gorivo			19565			499		
542 deo	tr.tras.i								
	odrzavanja					86766	4894		-2144
544 deo	reprezentacije			11068			143		
545	sopstveno osigur.			4291					
549 deo	ostali nem.triskovi			21381			2241		
550 i 551	zarada				232516		13110		
552 deo	ugovori o delu ostali					6120			
553	ostale naknade					156	539		
554 deo	privrem.i pov.poslovi					1518			
555 deo	ostale naknade					961			
556	uprav. i nadz. odbor					5476			
559 deo	putni tros.,dnevnice					2437	959		
ukupno aop 260			30156	75007	232516	103434	23369	0	-2144
konsolidacija		21225	610	3257	13110	4248			
<b>UKUPNO aop 260 kon.</b>		<b>462338</b>	<b>30766</b>	<b>78264</b>	<b>245626</b>	<b>107682</b>			

**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 kod Takovo osiguranja a.d.o. 33 115** hiljada dinara.

Troskovi ove vrste su kod Televizije K9 bilansirani u iznosu od 4 455 hiljada dinara.

Ukupna konsolidacija iznosi 37 570 hiljada dinara.

<b>Ostali trošk.sprovođenja osiguranja AOP 265</b>						konsolid.	ukupno
			takovo	k9	K9		
547 deo	tros. pl .prometa		4791	221			5012
546	tr.poreza I taksi		21336	45			21381
548 deo	tr.ost.usluga		6988	4189			11177
							0
ukupno aop 265			<b>33115</b>	<b>4455</b>	<b>0</b>		37570

### 5.3.Finansijski rashodi

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

Finansijske rashode u Televiziji K9 ----hiljada dinara.Ukupna konsolidacija je ---- hiljada dinara.

	Takovo	Tel.K9	Ukupno	
-rashodi ostalih kamata	= 617	288	905	hiljade dinara
-rashodi kamata na kredite	= 1 278			
-negativne kursne razlike	= 1 642	----		hiljade dinara
-ostali finansijski rashodi	= 730			hiljade dinara
<b>Ukupno</b>	<b>= 4 267</b>	<b>288</b>	<b>4.555</b>	<b>hiljade dinara</b>

#### 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.

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.

Ostvareni iznosi ovih rashoda Takovo osiguranja a.d.o. je 94 832 hiljada dinara a televizije K9 534 hiljade dinara.

	Takovo	K9	konsolidovano	Ukupno
	Takovo-K9			
- gubici od prodaje osnovnih sredstava =	741	129		870 hiljada dinara
-gubici od prodaje materijala i ost.zaliha =	2 232			2.232 hiljada dinara
- gubici od prodaje HVO =	413			413 hiljada dinara
- gubici direktnog otpisa potraživanja =	621			621 hiljada dinara
-rashodi kazni i penala =	141	405		546 hiljada dinara
rashodi po osnovu smanj. vred. imovine =	2 705			2.705 hiljada dinara
-rashodi od usklađivanja vrdn.dug.plasm.=	403			403 hiljada dinara
- rashodi od usklađivanja vrednosti HVO =	19 760			19.760 hiljada dinara
- rashodi ispravki potraživanja =	67 816		(418)	67.398 hiljada dinara
<b>Ukupno =</b>	<b>94 832</b>	<b>534</b>	<b>(418)</b>	<b>94.948 hiljade dinara</b>

U postupku konsolidacije izvršeno anuliranje rashoda ispravki potraživanja "Takova osiguranja" isključenih u postupku konsolidacije. (napomena 1.3 i 2.2) u iznosu 418 hiljada dinara ( ispravka plasmana i ispravka potraživanja za zakup) .

Ukupan iznos posle konsolidacije je 87.158 hiljade dinara .

#### 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

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 hilade 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 utvrdjenih prihoda i rashoda na osnovu kojih se vrši knjiženje preko rezultata iz ranijih godina ( ako skup prihoda ili rashoda po osnovu utvrdjenih računovodstvenih gresaka bude veci od 0.85% visine aktive u bilansu prethodne godine). Član 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 knjiženi preko ovih vrsta prihoda i rashoda perioda u iznosu od 5 687 hiljade dinara.

## **Pozicija bilansirana u "Takovo osiguranju" a.d.o**

### **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 **obračinat 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 knjižena su na grupi 223 u iznosu 849 hiljada dinara .(napomena 2.2.1).

## **Pozicija bilansirana u "Takovo osiguranju" a.d.o**

### **7.2. Odložena poreska obaveza**

Obračun odložene poreske obaveze vrši 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 knjiženje **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.

## **Pozicija bilansirana u "Takovo osiguranju" a.d.o**

## 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
<b>Dobit po akciji = dobit posle opor./ ponderisan br.akcija = 7 090 162.03 / 545 771= 12.99</b>				

### Bitna obaveštenja

#### 1.Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo je vršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza u 2011-toj godine 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 hartija 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 značajna potraživanja od fizičkih lica

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

#### 2.Mišljenje interne revizije

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

#### 3.Mišljenje ovlašćenog aktuara

Ovlašćeni aktuar daje mišljenje o tačnosti i usklađenosti obračuna sa Zakonom o osiguranju za sledeće 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.

### c) OSNOVNI PODACI zavisniog lica su:

#### 1.. »TV kanal 9« DOO

34000 Kragujevac  
Miloja Pavlovica 8

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

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

- Učesce 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.rm.: 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

**METOD** konsolidovanja i promene vrednosti u godišnjem računu:

Pri izradi konsolidovanog finansijskog izveštaja poštovan je MRS 27, metod potpunog konsolidovanja. Svi interni odnosi Matičnog i Zavisnog preduzeća su isključeni. Ostale pozicije kako stanja tako i uspeha

su spojene u jedinstvenom konsolidovanom finansijskom izveštaju Matičnog preduzeća »Takovo osiguranja « a.d.o. Između zavisnih lica nije bilo poslovnih transakcija.

Konsolidacija sa povezanim licem vršena je samo za deo ucesca u kapitalu u skladu sa Standardima.

Numerisane napomene u skraćenim finansijskim izveštajima zavisnog lica poklapaju se sa napomenama

u

finansijskom izveštaju Matičnog pravnog lica, pa je tako moguće pratiti sveukupan odnos.

**Isključeni interni odnosi** imaju sledeće vrednosti:

**Napomena 1.1. i 1.3)**

**konsolidacija brokera**

ucesce u kapitalu po MRS 27- metoda ucesca iznosi

031 takovo= -5.220 /

/ 039 takovo. = - 3510

586 takovo = 1.710 /

**Kosolidacija Televizija K9**

030 takovo = - 5058 / 301 k9= - 5058

**Za Takovo**

/ 039 = - 5.058 za ispravku

/ 340 = 5.058

**Napomena .2.2 i 4.3**

2.2.- kratkoročna potraživanja" Takova osiguranja a.d.o." od zavisnog pravnog lica za usluge zakupa i ostalih potraživanja sa kratoročnom obavezom zavsnoq lica prema maticom :

1. »TVK9« DOO

207-takovo = -26 /464 -k9=-26 za opremu

218-takovo= - 6.859/ 464-k9 = - 6.859 za zakup

Isknjizavanje ispravke potraživanja knjizene u ranijim godinama.

/ 209-takovo= -26

586-takovo= -2.128 / 219-takovo = -5.952

340- takovo= 26

340 -takovo= 3.824

ispravka potraživanja za opremu

isknjizavanje ispravke za zakup

**napomena 6.1.2;6.1.4;6.3**

**Izvršeno je medjusobno iskljucivanja prihoda i rashoda perioda i to;**

**- kod Takovo osiguranja**

**- kod televizije K9**

**1. prihodi od zkupa = 2.144**

**rashod po osnovu zakupa = 2.144**

**2.rashod za reklamu = 5.566**

**prihod od poslovanja = 5.566**

**6.Primena Medjunarodih računovodstvenih standarda.**

U skladu sa svojim Računovodsvenim 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 Zpisnik 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 kontrole

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 27.01.2012. godine.

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.

U 2011. godini matično društvo je imalo eksternu kontrolu od strane NBS.

Televizija K9 u 2011. godini nije imala eksternu kontrolu.

## 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 jedinstveni 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.

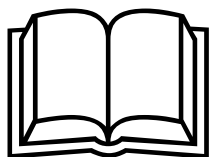
Organizaciona struktura, kvalifikovanost, stručna i profesionalna osposobljenost kao i entuzijizam kadrova, ali i sve veće poverenje osiguranika daju nam za pravo da verujemo u ostvarivanje boljih rezultata i ispunjenje plana u 2012. godini.

U Kragujevcu  
30.04.2012.god.

napomene sastavila

-----  
-----

"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- 83/1-2012  
Beograd, 29. 05. 2012. godine

**IZVEŠTAJ OVLAŠĆENOG REVIZORA SKUPŠTINI AKCIONARSKOG DRUŠTVA  
ZA OSIGURANJE "TAKOVO OSIGURANJE", KRAGUJEVAC O OBAVLJENOJ  
EKSTERNOJ REVIZIJI KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA PO  
GODIŠNJEM RAČUNU SA STANJEM NA DAN 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

**I MIŠLJENJE I IZVEŠTAJ OVLAŠĆENOG REVIZORA**

1. Obavili smo eksternu reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja po godišnjem računu Akcionarskog društva za osiguranje "Takovo", Kragujevac, ul. Dr Zorana Đinđića, br. 15a, sa stanjem na dan 31.12.2011. godine.

Prilikom eksterne revizije konsolidovanih finansijskih izveštaja Matičnog i zavisnog društva uključeni su izveštaji koji čine deo procesa finansijskog izveštavanja, a to su Bilans stanja, Bilans uspeha, Izveštaj o tokovima gotovine, Izveštaj o poslovanju, Izveštaj o promenama na kapitalu i svi drugi izveštaji - objašnjavajući dokazni materijali, koji su uključeni u godišnji račun.

2. Za ove finansijske izveštaje odgovoran je direktor Akcionarskog društva za osiguranje "Takovo", Kragujevac, Dragan Jovović, dipl. ing. iz Kragujevca.

Rukovodstva Matičnog i zavisnog društva odgovorna su za pripremu i fer prezentaciju ovih konsolidovanih finansijskih izveštaja. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za pripremu i fer prezentaciju konsolidovanih finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne pogrešne iskaze, nastale usled kriminalne radnje ili greške; odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i računovodstvene procene koje su razumne u datim okolnostima.

Naša je odgovornost da na osnovu obavljene eksterne revizije izrazimo mišljenje koje proizilazi iz kvantificiranih i obelodanjenih pokazatelja sadržanih na stranicama od 3 do 108 Analize uz Izveštaj o obavljenoj eksternoj reviziji.

3. Eksternu reviziju smo obavili u skladu sa važećim zakonskim propisima i Međunarodnim standardima revizije, a posebno, u skladu sa MRS – 27 i Odlukom o sadržini izveštaja o obavljenoj reviziji finansijskih izveštaja društva za osiguranje ("Sl. glasnik RS", br. 21/05., 24/05. i 54/05.). Navedeni standardi nalažu da reviziju planiramo i izvršimo na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške. Eksterna revizija, takođe, uključuje ocenu primenjenih računovodstvenih načela i značajnih procena koje je obavilo rukovodstvo, kao i ocenu opšte prezentacije konsolidovanih finansijskih izveštaja.

Za vreme eksterne revizije obavljeno je ispitivanje dokaza na bazi provere uzorka koji potkrepljuju iznose i obelodanjivanja u konsolidovanim finansijskim izveštajima koji su pokrivali sva područja obuhvaćena u izveštaju revizije u cilju da se utvrdi:

- da li su konsolidovani finansijski iskazi sačinjeni u skladu sa Zakonom, MRS-a i MSFI-a i Normativnim aktima;
- da li su računovodstvene politike usaglašene, prihvatljive i da li su konzistentno primenjene;
- da li podaci dati u računovodstvenim izveštajima odgovaraju podacima u knjigama i evidencijama;
- da li je imovina društva pravilno evidentirana, iskazana u računovodstvenim izveštajima kao i njenom postojanju i vlasništvu;
- da li su podaci u Bilansu stanja i uspeha prikazani pravilno.

Sve informacije o konsolidovanim finansijskim pozicijama obrađene su u Bilansu stanja, dok su informacije o rezultatu poslovanja date u Bilansu uspeha. Smatramo da eksterna revizija koju smo izvršili obezbeđuje razumnu osnovu za naše mišljenje, koje se potvrđuje iz obavljene revizije finansijskih izveštaja za 2011. godinu kod Matičnog društva A.D. za osiguranje "Takovo"- Kragujevac i povezanog društva "Šumadija Broker" a.d.- Kragujevac.

4. Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, u svim materijalno značajnim aspektima konsolidovana finansijska stanja Matičnog i Zavisnog društva i konsolidovani finansijski rezultat na dan 31. decembra 2011. godine, te Ovlašćeni revizor izražava pozitivno mišljenje.

**OVLAŠĆENI REVIZOR**  
**Jadranka Ribić, dipl. oec.**

## II ANALIZE UZ IZVEŠTAJ O OBAVLJENOJ EKSTERNOJ REVIZIJI KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA

### 1. UVODNE NAPOMENE

U skladu sa članom 27. Zakona o računovodstvu i reviziji ("Sl. glasnik RS", br. 46/2006.i 111/09), Matično društvo - Akcionarsko društvo za osiguranje "Takovo", Kragujevac, sačinilo je konsolidovani finansijski izveštaj, koji čini grupu u sastavu:

- Akcionarsko društvo za osiguranje "TAKOVO", Kragujevac – Matično društvo;
- Društvo sa ograničenom odgovornošću "TV Kanal 9", Kragujevac –zavisno društvo;

Akcionarsko društvo "Šumadija Broker", Kragujevac, u skladu sa odredbama MRS 27, nije obuhvaćeno u krug potpune konsolidacije, obzirom da se radi o pridruženom (povezanom) pravnom licu.

U skladu sa odredbama MRS 27 - "Konsolidovani finansijski izveštaji i računovodstveno obuhvatanje ulaganja u zavisna preduzeća", pod Matičnim društvom podrazumeva se pravno lice koje je većinski vlasnik jednog ili više drugih pravnih lica, dok je zavisno pravno lice koje je kontrolisano od drugog (za njega Matičnog) društva.

Povezano društvo je ono kod kojeg Matično društvo ima značajan uticaj, ali se ne radi o zavisnom društvu.

Akcionarsko društvo za osiguranje "Takovo", Kragujevac (Matično društvo) učestvuje u kapitalu kod "TV Kanal 9", d.o.o. sa 99,34 %, a u akcijskom kapitalu kod "Šumadija broker", a.d. sa 32,50 %.

#### Vreme ulaska u grupu za konsolidaciju i broj zaposlenih:

1. "TV Kanal 9", d.o.o. ulazi u konsolidaciju od kraja aprila 2002. godine. U tekućem periodu prosečan broj zaposlenih po osnovu stanja krajem svakog meseca je 29 radnika.
2. "Šumadija broker", a.d. ulazi u konsolidaciju od početka 2002. godine (grupa računa 03 i 30). U tekućem periodu prosečan broj zaposlenih po osnovu stanja krajem svakog meseca je 5 radnika.

#### Važna obaveštenja vezana uz konsolidaciju

Matično društvo izvršilo je usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa posebnom pažnjom usmerenom na spravljanje deponovanih sredstava kod banaka i drugih finansijskih organizacija, zatim usaglašavanje stanja po svim osnovama sa zastupnicima u osiguranju i sa ostalim pravnim licima.

S obzirom da su računovodstvene politike usaglašene, zavisno društvo je na isti način i sa dužnom pažnjom izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza.

Potraživanja i obaveze između Matičnog i zavisnog društva su usaglašene, s tim da između zavisnog i povezanog društva nije bilo poslovnih transakcija.

Svi interni odnosi Matičnog i zavisnog društva su isključeni. Ostale pozicije u Bilansu stanja i Bilansu uspeha su spojene u jedinstvenom konsolidovanom finansijskom izveštaju Matičnog društva.

Konsolidacija sa povezanim licem vršena je samo za deo učešća u kapitalu, a u skladu sa Standardima.

Kod Matičnog društva - Akcionarskog društva za osiguranje "Takovo" izvršena je revizija finansijskih izveštaja za 2011. godinu od strane Revizorske kuće "VINČIĆ", po čijem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima prikazuju finansijsko stanje Društva, kao i finansijski rezultat na dan 31. decembra 2011. godine, promene na kapitalu i tokove gotovine za navedenu godinu.

Interni revizor zauzeo je stav da je sadržina računa u obrascima finansijskih izveštaja za 2011. godinu u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za društva za osiguranje.

Za Matično društvo dat je Izveštaj i mišljenje Ovlašćenog aktuaru, koji je na finansijske izveštaje za 2011. godinu izrazio rezervu, iz razloga što Društvo nije obezbedilo da iznos deponovanja i ulaganja tehničkih rezervi bude veći ili jednak iznosu obračunatih tehničkih rezervi u skladu sa Zakonom i 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.

Za zavisno društvo "Kanal - 9" nije vršena revizija, s obzirom da je razvrstano u malo preduzeće i ne podleže obavezi vršenja iste.

Za povezano društvo "Šumadija broker", a.d. reviziju za 2011. godinu izvršila je Revizorska kuća "Euro Audit" i izrazila pozitivno mišljenje.

Između povezanog lica- Brokersko – dilerskog društva "Šumadija broker", a.d. i zavisnog "Kanal - 9" d.o.o., nije bilo međusobnih obaveza i potraživanja u 2011. godini.

## **2. OPŠTI PODACI O UČESNICIMA U KONSOLIDACIJI**

### **2.1. OPŠTI PODACI O MATIČNOM DRUŠTVU**

#### **a) Identifikacioni podaci**

- Akcionarsko društvo za osiguranje "TAKOVO", Kragujevac, ul. Dr Zorana Đinđića 15a,
- Matični broj - 06084184,
- Poreski identifikacioni broj (PIB) - 101457935,

#### **b) Podaci o osnivanju i kratak prikaz dosadašnjeg rada Društva**

"Takovo osiguranje", a.d.o. osnovano je 1992. godine kao Deoničko društvo za osiguranje "Takovo" Kragujevac, sa dozvolom za rad Saveznog ministarstva za finansije po Rešenju broj 2/2-02-033/92-001 od 13.07.1992. godine. U registar pravnih subjekata kod Privrednog suda u Kragujevcu upisan je pod brojem Fi –3270/92 od 22.jula 1992. 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.

Društvo je svoju delatnost u toku 2011. godine obavljalo preko 23 organizaciona dela (ogranka) na teritoriji Republike Srbije.

Sve promene u registraciji (promene zastupnika, sedišta ili drugo) upisane su kod Agencije za privredne registre.

Iz Jedinstvene evidencije akcionara koja se vodi kod Centralnog registra, utvrđeno je da Društvo na dan 31.12.2011. godine raspolaže sa 573.324 komada običnih akcija, pojedinačne nominalne vrednosti od 1.000 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, registarski 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 je u toku 2011. godine poslovalo preko 24 dinarska računa otvorena kod 11(jedanaest) poslovnih banaka i više deviznih računa otvorenih kod 4 (četiri) poslovne banke.

**e) Podaci o broju zaključenih ugovora o zastupanju – posredovanju**

U periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine Društvo je aktivno saradivalo sa 17 zastupnika, 25 ovlašćena posrednika, kao i 174 tehnička pregleda 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.

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

	2011.g.	(komada) 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

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

U primeni i sprovođenju poslovne politike Društvo je u periodu 01.01.-31.12.2011.godine primenjivalo opšta akta i akta svoje poslovne politike. U istom periodu, usvojena su neka nova akta, s namerom da se usklade sa Zakonom o privrednim društvima, Zakonom o računovodstvu i reviziji, izmenama Međunarodnih računovodstvenih standarda i uvođenja novih MSFI.

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.-31.12.2010. godine, a koje je Društvo primenjivalo u toku izrade godišnjeg obračuna za 2010. godinu.

- Statut AD za osiguranje "Takovo" a.d. usvojen na sednici Upravnog odbora od 04.11.2010. 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. i 12.07.2010. godine);
- Akt o organizovanju AD za osiguranje "Takovo" Kragujevac, usvojen na Skupštini akcionara dana 19.10.2010. godine (ovim tekstom prestale 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., 04.04.2008., 22.04.2008., i 27.05.2008., 28.10.2009. i 09.07.2010.);
- Pravilnik o osnovama sistema i internih kontrola i upravljanju rizicima;
- Pravilnik o organizaciji poslova Društva, usvojen Odlukom Upravnog odbora od 27.08.2010. 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, (prestale da važe odredbe Pravilnika od 12.07.2010. godine);
- Pravilnik o radu- 30.03.2009.godine, sa izmenama 30.03.2009.godine;
- Pravilnik o sistematizaciji poslova od usvojen Odlukom Upravnog odbora od 27.08.2010. godine;
- Pravilnik o bezbednosti i zdravlju na radu –28.02.2008. godine;
- Pravilnik o procenjivanju bilansnih i vanbilansnih pozicija – 29.05.2006.;
- Pravilnik o uslovima i načinu deponovanja i ulaganja sredstava Društva – 26.05.2008.godine, izmenjen i dopunjen 12.07.2010. godine;
- Pravilnik o maksimalnim stopama režijskog dodatka- usvojen od strane Upravnog odbora od 20.09.2010. godine (prestale da važe odredbe Pravilnika od 17.03.2010. godine i 27.08.2010. godine);
- Pravilnik o formiranju, načinu obračunavanja i visini prenosnih premija 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 stranje UO 29.12.2009. godine (prestale da važe odredbe Pravilnika od 23.01.2009. godine);
- Pravilnik o postupku za likvidaciju šteta – usvojen novi od 28.01.2010. 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.;
- Pravilnik o preventivi – 13.12.2006.godine;
- Pravilnik o rešavanju stambenih potreba zaposlenih – 13.12.2006.godine;

Napominjemo da je Društvo o svim promenama opštih akata i akata poslovne politike obaveštavalo 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 svoja akte u skladu sa njihovim zakonskim propisima i njihovim sadržajem.



## 2.2. OPŠTI PODACI O ZAVISNOM DRUŠTVU

### "TV KANAL - 9"

Preduzeće "Televizija Kanal 9" Kragujevac, ili skraćeno "TV K9" nastalo je podelom Preduzeće "Kanal 9"-Akcionarskog društva za trgovinu i usluge Kragujevac. Naime, Skupština Akcionarskog društva za trgovinu i usluge "Kanal 9" donela je 31.03.2002. godine Odluku o podeli preduzeća na dva nova preduzeća i to:

- Preduzeće "Televizija Kanal 9" Kragujevac, ili skraćeno "TV K9", i
- Preduzeće "Radio 9" Kragujevac.

Osnivači "Televizija Kanal 9", d.o.o., Kragujevac postaju "Takovo osiguranje" a.d. Kragujevac (u daljem tekstu: Društvo), sa 85 % udela ili 8.419 hilj. dinara i Svetislav Obradović iz Kragujevca sa 15 % udela ili 1.486 hilj. dinara, što je kod Trgovinskog suda upisano kod pod brojem Fi-708/03. od 05.06.2002. godine

Prevođenje ovog Društva u Registar privrednih subjekata, kod Agencije za privredne registre, izvršeno je 8. septembra 2005. godine po Rešenju broj BD 88427/2005.

Sedište Društva je Kragujevac, ul. Moše Pijade br.10/10.

Šifra delatnosti i naziv delatnosti: 92200 - Emitovanje TV programa.

Matični broj Društva je 17429957.

PIB – 101578716

Broj računa u banci - 150-290-44 - "Credy banka".

Direktor Društva i odgovorno lice je Sonja Radošević, novinar.

Učešće Matičnog društva u kapitalu zavisnog pravnog lica TV "Kanal 9" d.o.o. Kragujevac na dan 31.12.2011. godine iskazano je u visini od 5.058 hilj. dinara. (2010.godine-5.058 hilj.dinara)

Društvo je u toku prethodne godne izvršilo plasiranje sredstava u visini od 5.000 hilj.dinara na osnovu Odluke br.135/2010 od 15.11.2010. godine i time steklo učešće od 99,34 % udela u kapitalu ovog zavisnog pravnog lica, što je kod Agencije za privredne registre registrovano pod brojem BD 139179/2010 od 22.12.2010. godine.

U toku 2011. godine kod Agencije za privredne registre izvršena je registracija promene zastupnika (direktora) pod brojem 48827/2011 od 29.04.2011. godine.

## 2.3. OPŠTI PODACI O POVEZANOM DRUŠTVU

### "ŠUMADIJA BROKER", A.D.

Brokersko – dilersko društvo "ŠUMADIJA BROKER", a.d. Kragujevac, (u daljem tekstu Društvo), osnovano je 18.06.2001. godine, upisom u sudski registar Trgovinskog suda u Kragujevcu pod brojem Fi-727/2001, na osnovu Odluke Skupštine berzanskog posrednika od 11.05.2001. godine, shodno Rešenju o davanju dozvole za rad berzanskom posredniku izdatog od Savezne komisije za hartije od vrednosti i finansijsko tržište br. 4/1-02-889/2-01 od 31.05.2001. godine.

Rešenjem Trgovinskog suda u Kragujevcu broj Fi-829/04 od 16.08.2004. godine izvršeno je usklađivanje sa Zakonom o tržištu hartija od vrednosti i drugih finansijskih instrumenata i lica ovlašćenog za zastupanje.

Komisija za hartije od vrednosti Republike Srbije svojim Rešenjem broj 5/0-12-880/8-03 od 15.07.2004. godine dala je dozvolu za obavljanje delatnosti Brokersko dilerskog društva i to brokerskih poslova i poslova investicionog savetnika.

Osnivači Društva bili su: Akcionarsko društvo za osiguranje "Takovo" Kragujevac; Akcionarsko društvo "Credy banka" Kragujevac; "Auto Takovo", d.o.o. i "Omega", d.o.o.

Prevođenje u Registar privrednih subjekata Društvo je izvršilo 26.09.2005. godine pod brojem BD.87399/2005.

Komisija za hartije od vrednosti je 28.07.2005. godine donela Rešenje broj: 5/0-02-1443/4-05 za proširenje delatnosti Društva radi obavljanja dilerskih poslova.

Po Rešenju Agencije za privredne registre broj BD 236367 od 05.12.2006. godine, izvršena je promena pravne forme iz otvorenog u zatvoreno akcionarsko društvo, sa učešćem procenta akcijskog kapitala u osnovnom kapitalu od 100%:

Rešenjem Komisije za hartije od vrednosti br. 5/0-23-4414/6-06, od 01.03.2007. godine ovom Preduzeću izdata je dozvola za obavljanje sledećih poslova iz delatnosti brokersko – dilerskog društva:

1. posredovanje u kupovini i prodaji hartija od vrednosti i kupovinu i prodaju hartija od vrednosti u svoje ime, a za račun nalagodavca, odnosno u ime i za račun nalagodavca (brokerski poslovi),
2. kupovinu i prodaju hartija od vrednosti u svoje ime i za svoj račun, radi ostvarivanja razlike u ceni (dilerski poslovi),
3. organizovanje distribucije hartija od vrednosti bez obaveze otkupa neprodatih hartija od vrednosti, odnosno organizovanje uključivanja hartija od vrednosti na organizovano tržište (poslovi agenta emisije),
4. pružanje savetodavnih usluga u vezi s poslovanjem hartijama od vrednosti (poslovi investicionog savetnika).

Visina osnovnog kapitala iznosi 36.000.000,00 dinara, odnosno 431.007,46 EUR, što je upisano u Agenciju za privredne registre pod brojem BD 141914/2008 od 25.11.2008. i u Centralnom registru HOV-a dana 15.12.2008 godine.

Direktor Društva i odgovorno lice je Vitomir Jurišić, ekonomista.

Društvo je član Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti a.d. Beograd.

Sedište Društva je u Kragujevcu, ul. Zorana Đinđića, br. 15/A.

Matični broj: 17312502

Šifra delatnosti: 67120

PIB: 101040912

Platni promet obavlja preko računa broj: 150-235-15 kod Credy banke.

Prosečan broj zaposlenih po osnovu stanja krajem svakog meseca je 5 radnika za 2011. godinu.

### **3. ANALIZA VOĐENJA POSLOVNIH KNJIGA**

Matično društvo, kao i zavisno koje učestvuje u postupku konsolidacije, 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.

Matično društvo od početka svog rada u visokoj meri koristi personalne računare. Koristi se jedinstveni informacioni sistem Insurance.Net 2.0 i Windows mreža 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..

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

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.

Lice odgovorno za sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2011. godinu je dipl. ekonomista Violeta Samailović.

Lice odgovorno za vođenje poslovnih knjiga i sastavljanje finansijskih izveštaja za Matično društvo je dipl. ekonomista Snežana Nikolić sa stručnim zvanjem Ovlašćenog računovođe.

Lice odgovorno za vođenje poslovnih knjiga i sastavljanje finansijskih izveštaja za 2011. godinu za zavisno društvo "Televizija 9" d.o.o., je dipl. ekonomista Slađana Todorović, sa stručnim zvanjem ovlašćenog računovođe.

Lice odgovorno za vođenje poslovnih knjiga i sastavljanje finansijskih izveštaja za povezano društvo "Šumadija Broker", a.d. je dipl. ekonomista Slađana Todorović, sa stručnim zvanjem ovlašćenog računovođe.

#### **3.1. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA**

##### **3.1.1. Računovodstveni metod**

Konsolidovani finansijski izveštaji predstavljaju finansijske izveštaje grupe koji su prikazani kao finansijski izveštaji jednog privrednog društva (MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji). Grupu u ovom slučaju čini Matično društvo "Takovo osiguranje" a.d. Kragujevac, i njegovo zavisno društvo "TV Kanal 9" d.o.o. Kragujevac.

Konsolidovani finansijski izveštaji sastavljaju se sa namerom da se iskažu rezultati poslovnih aktivnosti i finansijski položaj grupe društava kao jednog ekonomskog subjekta. U ovim finansijskim izveštajima eliminisane su sve transakcije između pripadnika grupe, tako da se za celu grupu iskazuje ekonomska situacija iz poslovanja sa licima izvan grupe.

Priprema konsolidovanih finansijskih izveštaja podrazumeva da se finansijski izveštaji matičnog i zavisnog društva kombinuju po principu "stavka po stavka", tako što se sabiraju iste stavke sredstava, obaveza, sopstvenog kapitala, prihoda i rashoda. Da bi se u konsolidovanim finansijskim izveštajima finansijski podaci o grupi prikazali kao podaci o jednom društvu neophodno je preduzeti sledeće osnovne korake:

- eliminisanje iskazanog iznosa ulaganja Matičnog društva u njegovo zavisno društvo i udeo matičnog preduzeća u sopstvenom kapitalu zavisnog društva;
- eliminacija u potpunosti međusobnih potraživanja i obaveza unutar grupe, uključujući prihode od prodaje, rashode i dividende;
- dobiti i gubici koji nastaju iz međusobnih transakcija unutar grupe koji su uključeni u iskazani iznos sredstava, kao što su zalihe i osnovna sredstva se eliminišu u potpunosti;
- obzirom da se konsolidovani finansijski izveštaji sastavljaju za grupu pod pretpostavkom da se radi o jednom ekonomskom subjektu, neophodno je da matično društvo obezbedi da se i u zavisnim društvima primenjuju jednoobrazne računovodstvene politike.

Osnovne računovodstvene politike primenjene kod izrade konsolidovanih finansijskih izveštaja, odnosno konsolidovanog godišnjeg računa za 2011. godinu u skladu su sa MRS, MSFI i opštim aktima društava. Matično društvo ima Pravilnik o računovodstvu koji je donet od strane Upravnog odbora 14.11.2008. godine i Pravilnik o računovodstvenim politikama, od 31.05.2010. godine, dok je zavisno društvo donelo svoj Pravilnik 01.01.2006. godine. Pravilnici su međusobno usaglašeni po načinu vrednovanja i procenjivanja najznačajnijih delova imovine, kapitala i obaveza.

Konsolidovani finansijski izveštaji su sastavljeni na osnovu načela stalnosti poslovanja, što pretpostavlja da stanje u privredi i buduće promene ekonomske i monetarne politike neće imati značajan negativan uticaj na budući finansijski položaj i rezultate poslovanja kako zavisnog tako i Matičnog društva.

### **3.1.2. Zakonska regulativa za izradu finansijskih izveštaja**

Zakonski propisi na kojima se zasnivaju Izveštaji zavisnih lica i Izveštaj o izvršenoj reviziji konsolidovanih finansijskih izveštaja:

- 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.),
- 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).
- 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 izravnjanje 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 obrazovanja 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).

Zavisno društvo "Televizija 9", a.d. osim primene MRS i Zakona o računovodstvu i reviziji, kao osnovu koristi Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sl. glasnik", br. br. 114/06 119/08, 9/09, 4/10 i 3/11), a obrasce sastavlja u skladu sa Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izveštaja za privredna društva, zadruge, druga pravna lica i preduzetnike ("Sl. glasnik RS", 114/06, 5/07, 118/08 i 2/10) .

Ovlašćeni revizor napominje da su u postupku konsolidacije računovodstvene politike zavisnog društva usaglašene sa računovodstvenom politikom Matičnog društva.

#### **4. ANALIZA KONSOLIDOVANOG BILANSA STANJA**

##### **Korekcija početnog stanja u Bilansu Matičnog lica**

Kod Matičnog pravnog lica u toku 2011. godine vršena je kontrola od strane NBS-e, po kojoj je od strane Narodne banke Srbije-Sektor za nadzor nad obavljanjem delatnosti osiguranja, dana 18.01.2012. godine dostavljen Zapisnik NBS broj VIII/76/1/12.

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.

Korekcijom je izvršeno umanjeње 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 izvršena pod 01.01.2011. godine, kao i u svim obrascima finansijskog 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.

**REKLASIFIKOVANI BILANS STANJA MATIČNOG PRAVNOG LICA  
NA DAN 01.01.2011. godine**

- u hiljadama dinara -

POZICIJA	Stanje na dan 31.12.2010.	Korekcija po Zapisniku NBS	Korigovano početno stanje 01.01.2011.
1	2	3	4
<b>A K T I V A</b>			
<b>STALNA IMOVINA</b>	<b>1.254.279</b>	.	<b>1.254.279</b>
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
<b>OBRтна IMOVINA</b>	<b>2.653.444</b>	-	<b>2.653.444</b>
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.	6.668		6.688
Rezer. štete koje padaju na teret saos. i reosig.	106.420		106.420
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>3.907.723</b>	-	<b>3.907.723</b>
<b>P A S I V A</b>			
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>745 665</b>	-27 248	<b>718.417</b>
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	-		-
<b>REZERVISANJA I OBAVEZE</b>	<b>3 162 058</b>	27 248	<b>3.189.306</b>
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
Druga pasivna vremenska razgraničenja	348 525	27 248	375.773
Odložene poreske obaveze	28.996		28.996
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>3.907.723</b>	-	<b>3.907.723</b>

Ova korekcija izmenila je i pretkolonu Konsolidovanog Bilansa stanja ove Grupe, što se daje u sledećem pregledu:

- u hiljadama dinara -

P O Z I C I J A	Stanje na dan 31.12.2010.	Korekcija po Zapisniku NBS	Korigovano početno stanje konsolidovanog Bilansa 01.01.2011.
1	2	3	4
<b>A K T I V A</b>			
<b>STALNA IMOVINA</b>	<b>1.256.275</b>	-	<b>1.256.275</b>
Nematerijana ulaganja	9.467		9.467
Nekretn.postr.i oprema	759.752		759.752
Investicione nekretnine	332.872		332.872
Dugoročni fin.plasmani	154.184		154.184
<b>OBRтна IMOVINA</b>	<b>2.665.243</b>	-	<b>2.665.243</b>
Zalihe	38.683		38.683
Stalna sredstva namenjena prodaji	14.123		14.123
Potraživanja	402.232		402.232
Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	452		452
Kratkoročni finansijski plasmani	1.647.419		1.647.419
Gotovinski ekvivalenti	113.461		113.461
Aktivna vremenska razgraničenja	14.949		14.949
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
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>3.921.518</b>	-	<b>3.921.518</b>
<b>P A S I V A</b>			
<b>KAPITAL I REZERVE</b>	<b>737.791</b>	-27 248	<b>710.543</b>
Osnovni i ostali kapital	499.268		499.268
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	8.588		8.588
Neraspoređena dobit tekuće godine	31.176	-27 248	3.928
Gubitak do visine kapitala	-		-
<b>REZERVISANJA I OBAVEZE</b>	<b>3.183.727</b>	27 248	<b>3.210.975</b>
Dugoročna rezervisanja	91.639		91.639
Dugoročne obaveze	466		466
Kratkoročne obaveze	173.907		173.907
Prenosne premije	1.164.632		1.164.632
Rezervisane štete	1.375.886		1.375.886
Druga pasivna vremenska razgraničenja	348.525	27 248	375.773
Odložene poreske obaveze	28.672		28.672
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>3.921.518</b>	-	<b>3.921.518</b>

### Reklasifikovani Bilansi stanja na dan 31.12.2011. godine (pre konsolidacije)

- u hiljadama dinara -

AKTIVA	"Takovo osiguranje", a.d. (matično lice)	"Televizija K 9", d.o.o. (zavisno lice)	"Šumadija Broker", a.d. (povezano lice)
1	3	4	5
<b>Stalna imovina</b>	<b>1.417.607</b>	<b>1.446</b>	<b>12.447</b>
Nematerijalna ulaganja	13.218		38
Nekretnine, oprema i investicione nekretnine	1.290.277	1.446	367
Dugoročni finansijski plasmani	114.112	-	12.042
<b>Obrtna imovina</b>	<b>2.655.531</b>	<b>11.295</b>	<b>9.549</b>
Zalihe	40.117	43	6
Stalna sredstva namenjena prodaji	-	-	-
Potraživanja	425.745	10.111	827
Kratkoročni finansijski plasmani	1.623.023	-	5.462
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	84.744	42	3.252
Aktivna vremenska razgraničenja i PDV	9.104	1.099	2
Unapred plaćeni troškovi pribave osiguranja	366.387	-	-
Prenosna premija na teret reosiguravača	8.492	-	-
Rezervisane štete na teret reosiguravača	97.619	-	-
<b>Odložena poreska sredstva</b>	<b>-</b>	<b>407</b>	<b>9</b>
<b>Gubitak iznad visine kapitala</b>	<b>-</b>	<b>19.290</b>	<b>-</b>
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>4.073.138</b>	<b>32.438</b>	<b>22.005</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>Kapital i rezerve</b>	<b>664.346</b>	<b>-</b>	<b>19.937</b>
Akcijski kapital	573.324		36.000
Osnovni kapital		5.083	
Ostali kapital	917	-	
Rezerve	20.493	-	655
Revalorizacione rezerve	317.053	-	
Nerealizovani gubici po osnovu HOV-a raspoloživih za prodaju	(227.283)	-	(6.198)
Neraspoređena dobit iz ranijih godina		-	
Neraspoređena dobit tekuće godine	7.090	-	
Gubitak do visine kapitala	(27.248)	(5.083)	(10.520)
<b>Dugoročna rezervisanja</b>	<b>42.396</b>	<b>-</b>	<b>170</b>
<b>Dugoročne obaveze</b>		<b>-</b>	
<b>Kratkoročne obaveze</b>	<b>159.281</b>	<b>32.438</b>	<b>1.898</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	462	5.070	
Obaveze po osnovu šteta	45.465	-	
Ostale obaveze iz poslovanja	113.354	27.368	1.898
Obaveze za porez iz rezultata	-	-	
<b>Pasivna vremenska razgraničenja</b>	<b>3.178.949</b>	<b>-</b>	
Prenosne premije	1.158.376	-	
Rezervisane štete	1.606.504	-	
Druga pasivna vremenska razgraničenja	414.069	-	
<b>Odložene poreske obaveze</b>	<b>28.166</b>	<b>-</b>	
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>4.073.138</b>	<b>32.438</b>	<b>22.005</b>

Napomena: U okviru konsolidovanih finansijskih izvještaja pridruženo pravno lice nije ušlo u grupu za potpuno konsolidovanje, već je u skladu sa zahtevima MRS 28 i MRS 31 obuhvaćena grupa računa 03 i 30.



## KONSOLIDOVANI BILANS STANJA na dan 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara -

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>AKTIVA</b>				
	<b>A. STALNA IMOVINA – ULAGANJA</b> (002+003+004+005+009)	001	4.	1.417.343	1.256.275
00	I NEUPLAĆENI UPISANI KAPITAL	002			
01 osim 012	II NEMATERIJALNA ULAGANJA (IMOVINA)	003	4.1.	13.218	9.467
012	III GUDVIL (GOODWIL)	004	4.2.		
02	IV NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOŠKA SREDSTVA (006+007+008)	005	4.3.	1.291.723	1.092.624
020,022,023,026027 deo, 028 deo i 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema koji služe za obavljanje delatnosti	006		599.964	759.752
021, 027deo, i 028 deo 024,027deo, 028 deo 03	2. Biološka sredstva 3. Investicione nekretnine	007 008		691.759	332.872
	V DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+014)	009	4.4.	112.402	154.184
	<b>1. Učešća u kapitalu (011+012+013)</b>	010	4.4.1.	62.535	114.156
030,039 deo 031,039 deo 032,039 deo	a) zavisnih pravnih lica b) ostalih povezanih (pridruženih) pravnih lica v) ostalih pravnih lica	011 012 013		6.480	8.538
	2. Ostali dugoročni finansijski plasmani (015+016+017)	014	4.4.2.	56.055	105.618
033 deo, 039 deo	a) u povezana pravna lica – matična 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 dugoročni finansijski plasmani	017		49.867	40.028
	<b>B. OBRTNA IMOVINA – POTRAŽIVANJA</b> (019+020+021+034)	018		2.665.919	2.665.243
10, 13, 15	I ZALIHE	019	5.	40.160	38.683
14	II STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	020		0	14.123
20,21 i 22, osim 223 223	III KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (022+023+024+028+029+030+031+032+033)	021		2.625.759	2.612.437
	1. Potraživanja	022	6.	434.093	402.232
	2. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak	023	7.	856	452
	3. Kratkoročni finansijski plasmani (025+026+027)	024	8.	1.623.023	1.647.419
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 kratkoročni finansijski plasmani	027		1.623.023	1.647.419
24 26.	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	028	9.	84.786	113.461
27, osim 274,275,276 i 278 274	5. Porez na dodatnu vrednost	029			
	6. Aktivna vremenska razgraničenja	030	10.	9.104	14.949
275	7. Unapred plaćeni troškovi pribave osiguranja	031	11.	366.687	320.816
276	8. Prenosna premija osiguranja i saosiguranja koja pada na teret saosiguravača i reosiguravača	032	12.	8.492	6.688
278	9. Rezervisane štete osiguranja i sosiguranja koje padaju na teret saosiguravača i reosiguravača	033	13.	97.619	106.420
	IV ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	034	14.		
	V POSLOVNA IMOVINA (001+018)	035		4.083.262	3.921.518
29	G GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	036	15.		
	D UKUPNA AKTIVA (035+036)	037		4.083.262	3.921.518
88	Đ VANBILANSNA AKTIVA	038			

## Nastavak tabele Konsolidovanog Bilansa stanja

- u hiljadama dinara -

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>PASIVA</b>				
	<b>A. KAPITAL</b> (102+107+108+109+110-111+112-115-116)	101	16.	649.324	710.543
	I OSNOVNI I OSTALI KAPITAL (103+104+105+106)	102		557.111	499.268
300	1. Akcijski kapital	103		556.169	498.326
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		942	942
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 RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU	110			
333	VI NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOŽIVIH ZA PRODAJU	111		227.283	180.683
34	VII NERASPOREĐENA DOBIT (113+114)	112		290	12.516
340	1. Neraspoređena dobit ranijih godina	113		0	8.588
341 i 342	2. Neraspoređena dobit tekuće godine	114		290	3.928
35	VIII. GUBITAK DO VISINE KAPITALA	115		18.340	
037 i 237	IX OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	116			
	<b>B. REZERVISANJA I OBAVEZE</b> (118+124+128+137+147)	117		3.433.938	3.210.975
	I DUGOROČNA REZERVISANJA (119+120+121+122+123)	118	17.	42.396	91.639
400	1. Matematička rezerva životnih osiguranja	119			
401	2. Rezervisanja za učešće u dobiti	120			
402	3. Rezervisanja za izravnjanje rizika	121	17.1.	22.590	84.746
405	4. Rezervisanja za bonuse i popuste	122			
403, 404, 406 i 409	5. Druga dugoročna rezhervisanja	123	17.2.	19.806	6.893
411	II DUGOROČNE OBAVEZE (125+126+127) a) prema matičnim i zavisnim pravnim licima	124 125	18.	0	466
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	19.	184.834	173.907
420	1. Kratkoročne finansijske obaveze (130+131+132) a) prema matičnim i zavisnim pravnim licima	129 130	19.1.	5.532	5.387
421	b) prema ostalim povezanim pravnim licima	131			
od 422 do 429 osim 427	v) ostale kratkoročne finansijske obaveze	132		5.532	5.387
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	19.2.	45.465	36.919
44, 45, 46, 47, osim 474	4. Obaveze za premiju, zarade i druge obaveze	135	19.3.	133.837	131.601
474	5. Obaveze za porez iz rezultata	136			
	IV PASIVNA VREMEN. RAZGRANIČENJA (138+142+146)	137	20.	3.178.949	2.916.291
490	1. Prenosne premije (139+140+141) a) životnih osiguranja	138 139	20.1.	1.158.376	1.164.632
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	20.2.	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	20.3.	414.069	375.773
497	V ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	147	21.	27.759	28.672
	<b>V UKUPNA PASIVA</b> (101+117)	148		4.083.262	3.921.518
89	<b>G VANBILANSNA PASIVA</b>	149			

## 1.) KONSOLIDOVANI BILANS STANJA

Konsolidovanje je izvršeno na osnovu posebnih finansijskih izveštaja zavisnog i naravno Matičnog društva. Za konsolidovanje su korišćeni i pojedini analitički računi iz njihovih knjigovodstava, kao i dokumentacija na osnovu koje je sprovedeno knjiženje.

Konsolidovanje je izvršeno uz primenu identičnih računovodstvenih politika za pravna lica koja su ušla u krug konsolidovanja. Finansijski izveštaji pravnih lica koja su ušla u krug konsolidovanja rađeni su za isti izveštajni period, što je jedan od preduslova za vršenje konsolidovanja, a svi pojedinačni finansijski izveštaji sastavljeni su u skladu sa MRS.

Konsolidovanje finansijskog izveštaja izvršeno je primenom metode potpunog konsolidovanja, što znači da su spojene sve istovetne stavke sredstava, obaveza, kapitala, prihoda i rashoda iz pojedinačnih računa stanja i uspeha Matičnog društva i njegovog zavisnog društva po principu "red po red", uz poštovanje pretpostavke jedinstvenog preduzeća, a što je postignuto:

- potpunim isključivanjem stanja, poslovno-finansijskih operacija i nerealizovanih dobitaka proisteklih iz odnosa između preduzeća iz grupe za konsolidovanje, kao i nerealizovanih gubitaka proisteklih iz istih odnosa,
- izdvajanjem i posebnim iskazivanjem manjinskih interesa u dobitku/gubitku, u kapitalu (neto imovini) zavisnog preduzeća uključenog u grupu za konsolidovanje.

Rezultati poslovanja zavisnog društva uključeni su u konsolidovani finansijski izveštaj.

Konsolidacija sa povezanim licem vršena je samo za deo učešća u kapitalu, a u skladu sa Standardima.

Manjinski interes u konsolidovanom bilansu stanja prikazan je odvojeno od obaveza i sopstvenog kapitala Matičnog društva. Manjinski interes u rezultatu iskazan je kao posebna stavka u bilansu uspeha.

Između zavisnih i povezanih lica nije bilo poslovnih transakcija.

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 Konsolidovanom 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 Konsolidovanom bilansu stanja su odvojena prema njihovom karakteru i stepenu njihove očekivane ili potencijalne likvidnosti.

Imajući u vidu da je osnovna svrha sastavljanja Konsolidovanog bilansa stanja sagledavanje finansijskog položaja grupe, sve pozicije u aktivi su rasčlanjene prema principu rastuće likvidnosti, dok su sve pozicije u pasivi rasčlanjene prema principu rastuće dospelosti.

## AKTIVA

Aktiva	(u 000 din.)	
	Sadašnja vrednost	% učešća
1. "Takovo osiguranje" a.d. Kragujevac	4.073.138	99,21
2. "Televizija Kanal 9" d.o.o. Kragujevac	32.438	0,79
Ukupno:	<u>4.105.576</u>	<u>100,00</u>

U prethodnom pregledu date su vrednosti aktiva (pasiva) Matičnog i Zavisnog društva, iz originalnih pojedinačnih finansijskih izveštaja, samo sa ciljem da se stekne uvid o veličinama učesnika konsolidacije, bez namere da se iz ovoga pregleda izvlače bilo kakvi drugi zaključci.

Obzirom na veličinu učesnika konsolidacije, u našem Izveštaju najviše pažnje će se posvetiti, razumljivo, Matičnom društvu.

## 4. STALNA IMOVINA

Stalnu imovinu Matičnog "Takovo osiguranje" a.d. i njegovog Zavisnog društva "Televizija Kanal 9", oba sa sedištem u Kragujevcu, na dan 31.12.2011. godine čine:

Pozicija	(u 000 din)		Indeks
	31.12.2011.g.	31.12.2010.g.	
4.1. Nematerijalna ulaganja	13.218	9.467	139,62
4.2. Nekretnine postrojenja i oprema	1.291.723	1.092.624	118,22
4.3. Dugoročni finansijski plasmani	112.402	154.184	72,90
Ukupno:	<u>1.417.343</u>	<u>1.256.275</u>	<u>112,82</u>

### 4.1. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja, koja poseduje samo Matično društvo, su na dan bilansiranja iskazana u vrednosti od 13.218 hilj. dinara (31.12.2010. godine 9.467 hilj. dinara). Struktura i amortizovanost nematerijalnih ulaganja sa stanjem 31.12.2011. godine dajemo sledećim pregledom:

Nematerijalno ulaganje	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	(u 000 din)		% Amort.
			Sadašnja vrednost	Stopa amort.	
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 SNGL OLP NL	440	132	308	33,33 %	30,00
4468 Licenca za softver TeamViewer 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:	<u>21.506</u>	<u>8.288</u>	<u>13.218</u>	-	-

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

(u 000 din)

Red. broj	O P I S	Nemater. ulaganja u funkciji	Nemater. ulaganja u pripremi	Ukupno
<b>I</b>	<b>NABAVNA VREDNOST</b>			
1.	<b>Stanje 31.12.2010.god.</b>	<b>14.447</b>	-	<b>14.447</b>
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
<b>5.</b>	<b>Stanje 31.12.2011.god.</b>	<b>17.164</b>	<b>4.342</b>	<b>21.506</b>
<b>II</b>	<b>ISPRAVKA VREDNOSTI</b>			
6.	<b>Stanje 31.12.2010. god.</b>	<b>4.980</b>	-	<b>4.980</b>
7.	Amortizacija 2011. godine	3.123	-	3.123
8.	Ostalo - preknjižavanje	185	-	185
<b>9.</b>	<b>Stanje 31.12.2011. god.</b>	<b>8.288</b>	-	<b>8.288</b>
<b>III</b>	<b>SADAŠNJA VREDNOST</b>			
	<b>Stanje 31.12.2010. godine</b>	<b>9.467</b>	-	<b>9.467</b>
	<b>Stanje 31.12.2011. godine</b>	<b>8.876</b>	<b>4.342</b>	<b>13.218</b>

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

#### Nematerijalna ulaganja u funkciji

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

Račun	Dobavljač	Nematerijalno ulaganje	(u 000 din)
			Iznos
KFAK11209 07.04.2011.	"Extreme" d.o.o., Beograd	Licenca za softver TeamViewer Premium Edition – pov. vrednosti	154
11102305 28.07.2011.	"ComTrade" d.o.o., Beograd	Licence Windows Server CAL 2008 Singl OLP (130 kom.)	375
11102573 24.08.2011.	"ComTrade" d.o.o., Beograd	Lic. Express band (63 kom)	391
IR11/0251 24.05.2011.	"Adacta" d.o.o., Beograd	Licenca modula za tehničke preglede	448
IR11/0431 24.08.2011.	"Adacta" d.o.o., Beograd	Licenca modula za tehničke preglede	471
IR11/0541 14.10.2011.	"Adacta" d.o.o., Beograd	Licenca modula za tehničke preglede	617

Matično 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 Matično društvo ima pravo da menja, odnosno dograđuje u skladu sa svojim potrebama. Matično 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 Adlnsure – 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 Adlnsure – 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. Matično 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 Matično 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 društva koriste 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 Matičnog društva 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 =  $100/\text{korisni vek trajanja sredstva}$ , 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

### **Godišnji popis**

Društva su na dan bilansiranja izvršila popis nekretnina, postrojenja i opreme, i usaglasila stanja u knjigovodstvu sa popisanim stanjem, pri čemu nije bilo manjkova ni viškova.

Generalni direktor Matičnog 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).

Društva su na dan bilansiranja 31.12.2011. godine iskazala nekretnine, postrojenja i opremu sledeće strukture:

Red. broj	O P I S	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	(u 000 din)		Učešće u % u strukturi (sad.vr)	Procenat amortizov.
				Sadašnja vrednost			
1.	Građevinski objekti	491.204	-	491.204		38,03	-
2.	Postrojenja i oprema	242.635	137.108	105.527		8,17	56,51
3.	Investicione nekretnine	691.759	-	691.759		53,55	-
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:		1.428.947	137.224	1.291.723		100,00	

Metodom uzorkovanja utvrđena je postojanost i ekonomska upotrebljivost osnovnih sredstava, sa procentom amortizovanosti postrojenja i opreme u visini od 56,51 %  $[(137.108 : 242.635) \times 100]$ . Nije iskazana amortizovanost građevinskih objekata zbog načina iskazivanja ovih sredstava, gde se na kraju godine nabavna vrednost svodi na fer vrednost, pri čemu je ispravka vrednosti jednaka nuli. 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 31.12.2010. godine do 31.12.2011. godine (za Matično i Zavisno društvo):

Red. broj	O P I S	Građev. objekti	Postrojenja i oprema	Investicione nekretnine	Nekretnine postr. i opr. u pripremi	Avansi za osnovna sredstva	(u 000 din)
							Ukupno
<b>I NABAVNA VREDNOST</b>							
1.	Stanje 31.12.2010. god.	495.228	224.954	332.872	39.701	109.914	1.202.669
2.	Povećanje u toku godine	-	23.982	361.592	213.087	54.734	653.395
3.	Smanjenje-rashod, prodaja	-	(6.301)	-	-	-	(6.301)
5.	Prenos	-	-	-	(249.555)	(164.532)	(414.087)
7.	Ostalo-svođenje vr.	(4.024)	-	(2.705)	-	-	(6.729)
8.	Stanje 31.12.2011.god.	491.204	242.635	691.759	3.233	116	1.428.947
<b>II ISPRAVKA VREDNOSTI</b>							
9.	Stanje 31.12.2010. god.	-	109.929	-	-	116	110.045
10.	Smanjenje-rashod, prodaja	-	(4.936)	-	-	-	(4.936)
13.	Amortizacija 2011. godine	3.715	32.115	-	-	-	35.830
14.	Ostalo-svođenje vr. i dr.	(3.715)	-	-	-	-	(3.715)
15.	Stanje 31.12.2011. god.	-	137.108	-	-	116	137.224
<b>III SADAŠNJA VREDNOST</b>							
	<b>Stanje 31.12.2010. godine</b>	<b>495.228</b>	<b>115.025</b>	<b>332.872</b>	<b>39.701</b>	<b>109.798</b>	<b>1.092.624</b>
	<b>Stanje 31.12.2011. godine</b>	<b>491.204</b>	<b>105.527</b>	<b>691.759</b>	<b>3.233</b>	<b>-</b>	<b>1.291.723</b>

#### 4.2.1. Građevinski objekti

Matično društvo je na dan 31.12.2011. godine posedovalo sledeće građevinske objekte koji služe za obavljanje delatnosti:

Objekat	Lokacija	Površina u m <sup>2</sup>	(u 000 din.)	Dokaz o vlasništvu
			Procenjena "fer" vrednost	
- Deo poslovne zgrade	Kragujevac, Dr.Zorana Đindića 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)		Ukupno
	Deo poslovne zgrade Dr.Zorana Đindića 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. Matično društvo vrši 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 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, umanjivanjem 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.

Zavisno društvo nema nekretnina u svom posedu.

#### 4.2.2. Postrojenja i 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.

Postrojenja i opremu Matično i zavisno društvo su iskazali u sledećim veličinama (neotpisana vrednost):

	(u 000 din)	
	31.12.2011.	31.12.2010.
– "Takovo osiguranje" a.d.	104.081	113.377
– "TV Kanal 9" d.o.o.	1.446	1.648
	105.527	115.025

Kao što se može videti iz prethodnog pregleda veoma je malo učešće opreme Zavisnog društva u ukupnoj sadašnjoj vrednosti opreme iskazanoj na dan 31.12.2011. godine, svega 1,37 % [(1.446 : 105.527)x100].

#### Matično društvo

Kod Matičnog društva u 2011. godini su bile sledeće promene (iskazano preko sadašnje vrednosti):

	(u 000 din)
– Postrojenja i oprema 31.12.2010.god.	113.377
– 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).

Sledećim pregledom daju se ulaganja u 2011. godini po vrstama postrojenja i opreme:

Vrsta postrojenja i opreme	(u 000 din) 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
<b>Ukupno:</b>	<b>23.465</b>

Uvidom u dokumentaciju i naloge za knjiženje utvrdili smo da su uzorkovane promene u 2011. godini koje su bile na postrojenjima i opremi: nabavke, rashod, prodaja, prenos i obračun amortizacije, ispravno knjižene i korektno obračunate i dokumentovane.

#### Oprema data na korišćenje

Deo opreme Matičnog društva dat je na korišćenje sledećim korisnicima (iskazano preko sadašnje vrednosti):

	(u 000 din)
– "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
<b>Ukupno:</b>	<b>675</b>

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).

#### Zavisno društvo

Postrojenja i oprema Zavisnog društva su iskazani u simboličnom iznosu od 1.446 hilj. dinara u odnosu na postrojenja i opremu na nivou konsolidacije, koja su iskazana u visini od 105.527 hilj. dinara, ili 1,37 % od iskazane vrednosti postrojenja i opreme na nivou grupe  $[(1.446 : 105.527) \times 100]$ . Ova sredstva su amortizovana u visokom procentu od 93,17 %  $[(19.714 : 21.160) \times 100]$ , što ukazuje na neophodna ulaganja u nabavku postrojenja i opreme u budućem periodu.

Stanja i promene na postrojenjima i opremi zavisnog društva "TV Kanal 9" :

	(u 000 din)
– Postrojenja i oprema 31.12.2010.god.	1648
– Nove nabavke u toku godine 2011. godine	146
– Povećanje vrednosti – višak opreme po popisu	306
– Povećanje vrednosti – višak inventara	65
– Rashod po popisu	(109)
– Amortizacija za 2011. godinu	(610)
<b>Ukupno:</b>	<b>1.446</b>

Povećanje vrednosti postrojenja i opreme na osnovu utvrđenih viškova na popisu, kao i rashod po popisu su sprovedeni po Odluci o usvajanju Predloga popisne komisije o otpisu i rashodovanju osnovnih sredstava i Predlogu popisne komisije o knjiženju viškova osnovnih sredstava od 31.01.2012. godine.

Nakon pregleda dokumentacije može se zaključiti da su postrojenja i oprema iskazani istinito i objektivno, odnosno da su knjiženja dokumentovana i sprovedena ispravno.

#### 4.2.3. Investicione nekretnine

Investicione nekretnine je iskazalo Matično društvo.

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 prihode ili rashode perioda u kome su nastali.

Pregled investicionih nekretnina Matičnog društva (osnovni podaci) sa stanjem na dan 31.12.2011. godine:

Objekat	Lokacija	Površina u m <sup>2</sup>	(u 000 din.)	
			Procenje- na "fer" vrednost	Vlasništvo
– Deo poslovne zgrade	Kragujevac, Dr.Zorana Đinđića br. 15A.	476,54	210.406	ZK vlasništvo
– Poslovni prostor	Kragujevac, Ljube Vučković	18,85	1.360	Ugovor
– Poslovni prostor	Svilajnac, Karađorđeva 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, Srete Mladenovića b.b.	2.292,79	361.592	Nije uknjiženo
Ukupno:		<u>3.313,27</u>	<u>691.759</u>	

Napomena: U površinu poslovnog i stambenog prostora u Kragujevcu, ulica Srete Mladenovića b.b. uračunat je i podrum - garažni prostor od 221,51m<sup>2</sup> i magacin od 89,52 m<sup>2</sup>.

Predati su zahtevi za uknjižbu promene nosioca prava na posebnim delovima objekta za poslovni prostor u Kragujevcu, u ulici Ljube Vučkovića (nije obezbeđena upotrebna 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 u Matičnom društvu vodi pod nazivom "Prodor" Centar, koji se nalazi u Kragujevcu, ulica Srete Mladenovića b.b.Naime, Matično društvo je kao suinvestitor poslovno stambenog 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 m<sup>2</sup>. Zajedničko ulaganje je otpočelo tako što je investitor d.o.o. "Prodor projekt" fakturisao Matičnom 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 (2007-2011g.), Matično 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 <sup>2</sup>	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
<b>Ukupno:</b>	<b>2.292,79</b>	<b>361.592</b>

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), broj: 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. građ. ing. Vasić Milorad, sudski veštak iz Kragujevca (Agencija za poslove projektovanja i veštačenja "NOVI SVET", Kragujevac). Prema Izveštaju o proceni nepokretne 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 evrima, 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.	(u 000 din.)	
			Vrednost 31.12.2011.	Obezvre- đenje
- 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, Karađorđeva 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. Aleksandrabr. 104.	13.715	13.603	112
<b>Ukupno:</b>		<b>332.872</b>	<b>330.167</b>	<b>2.705</b>

Matično društvo je u 2011. godini imalo zaključene ugovore o izdavanju u zakup svih svojih investicionih nekretnina.

Uvidom u stanja potraživanja Matično društva po osnovu zakupnina, utvrđeno je da zakupci uglavnom izmiruju 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).

Matično 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	<u>3.233</u>

Napomena: Nekretnine, postrojenja i opremu je iskazalo Matično društvo.

Preko ovih računa knjiže se nabavke nekretnina, postrojenja i opreme Matičnog 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 Matično društvo je na ovoj bilansnoj poziciji iskazalo iznos od 3.233 hilj. dinara. U pitanju je Lokal u izgradnji od 27 m<sup>2</sup> – 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:

Br. računa	Datum	Dobavljač	Ulaganje	(u 000 din)
				Iznos
- I Pr.situacija	24.01.2011.	"Sunce Marinković" d.o.o. Kragujevac	Aluminijska i PVC bravarija	5.462
- II Pr.situacija	25.02.2011.	"Sunce Marinković" d.o.o. Kragujevac	Aluminijska 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.t.r. Kragujevac	Hydro 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.t.r. Kragujevac	Hydro 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	Aluminijska 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**

Društva na dan bilansiranja 31.12.2011. godine nema iskazanu vrednost na računu datih avansa za nekretnine, postrojenja i opremu (31.12.2010. godine 109.798 hilj. dinara hilj. dinara).

U knjigovodstvenoj evidenciji Matičnog društva 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 Matično društvo je iskazalo dugoročne finansijske plasmane u visini od 112.402 hilj. dinara, kako sledi:

Red. broj	Dugoročni finansijski plasmani	(u 000 din.)	
		31.12.2011.g.	31.12.2010.g.
1.	Učešća u kapitalu	62.535	114.156
2.	Ostali dugoročni finansijski plasmani	49.867	40.028
3.	Ukupno dugoročni finansijski plasmani	<u>112.402</u>	<u>154.184</u>

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 učešća u kapitalu čine:

	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost	Elimina – cije	(u 000 din.)
					31.12.2011. konsolidovano
– TV "Kanal 9" Kragujevac zavisno pravno lice	5.058	5.058	-	-	-
– "Šumadija broker" a.d. Krag. pridružena pr.lica	11.700	3.510	8.190	1.710	6.480
– "Credy banka" a.d. Krag.	11.435	-	11.435	-	11.435
– "Agrobanka" a.d. Beograd	4.864	-	4.864	-	4.864
– "AIK banka" a.d. Niš	39.221	-	39.221	-	39.221
– "Razvojna banka Vojvodine" a.d. Novi Sad	535	-	535	-	535
Ukupno:	<u>72.813</u>	<u>8.568</u>	<u>64.245</u>	<u>1.710</u>	<u>62.535</u>

### Učešća u kapitalu zavisnih pravnih lica

Matično 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. Konsolidovanjem je izvršena eliminacija učešća skupa sa eliminacijom istog iznosa (5.058 hilj. dinara) iskazanog u osnovnom kapitalu Zavisnog društva TV "Kanal 9". Eliminacija ispravke vrednosti ovog učešća u visini od 5.058 hilj. dinara izvršena je u korist smanjenja iskazanog gubitka.

### Učešća u kapitalu ostalih povezanih pravnih lica

Matično društvo kod Brokersko 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, depo i kliring HOV a.d. Matično društvo poseduje 1.170 akcija Brokersko 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 vrednosti, neto vrednost ovog učešća na dan 31.12.2011. godine je 8.190 hilj. dinara. Iznos ukupnog kapitala (klasa 3 – Kapital) na dan 31.12.2011. godine kod ovog Povezanog društva bio 19.937 hilj. dinara, od čega se na Matično društvo odnosi 6.480 hilj. dinara  $[(19.937 \times 32,50) : 100]$ . Postupkom konsolidacije svodimo ovo učešće na iznos 6.480 hilj. dinara, knjiženjem na teret konsolidovanih rashoda perioda iznosa od 1.710 hilj. dinara.

### Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica

Učešća u kapitalu ostalih pravnih lica čine HOV banaka, koje je na dan 31.12.2011. godine posedovalo samo Matično društvo. Ova učešća iskazana su u visini od 56.055 hilj. dinara (31.12.2010. godine 105.618 hilj. dinara), kako je dato u napred 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 Matičnog 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
- "Agrobanke" 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, iskazalo je Matično društvo u visini od 49.867 hilj. dinara, kako sledi:

	31.12.2011.godine			31.12.2010.godine		
	Nab.vred.	Isprav.vr.	Sad.vred.	Nab.vred.	Isprav.vr.	Sad.vred.
– Depozit-Garancija-Biro zel. karte	22.831	-	22.831	22.005	-	22.005
– Depozit - "Sava centar" Beograd	386	19	367	385	19	366
– Depozit - "S-RENT" Beograd	295	15	280	297	15	282
– HOV koje se drže do dospeća	20.937	-	20.937	16.142	-	16.142
– Dugoročni plasmani - ostalo	5.918	466	5.452	1.298	65	1.233
<b>Ukupno:</b>	<b>50.367</b>	<b>500</b>	<b>49.867</b>	<b>40.127</b>	<b>99</b>	<b>40.028</b>

(u 000 din.)

##### 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 Matičnog 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 Matičnom društvu Obračun 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", Matično društvo je uplatilo depozit na ime obeštećenja u slučaju da ne izmiri svoje obaveze ili pričinu štetu, u visini od dve mesečne zakupnine. Stanje ovog depozita u visini od 386 hilj. dinara je potvrđeno overom IOS obrasca, od strane J.P. "Sava centar", Beograd, 10.01.2012. godine. Vrednost ovog depozita u finansijskim izveštajima Matičnog 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 Matično 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

Matično 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. Matično 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 dospeća od 3 godine, sa periodom početka godinu dana od dana izdavanja, uz fiksnu kamatu od 9 % na godišnjem nivou. Imalac obveznice 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:

Emisija	Dospeće u evrima 2013.god.	Dospeće u evrima 2014.god.	Dospeće u evrima 2015.god.	Ukupno u evrima	Ugovoreni kurs din. za 1 evro	(u 000 din)
						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.

O ovim obveznicama je pisano i 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), Matično 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 otplate 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 Matičnog 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	Nab. vredn.	Ispr. vredn.	(u 000 din)
			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
– "Melfi" 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 "Alisa" d.o.o. 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 obavezao 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 preventive 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 Matičnom 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 Matičnog 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 Matičnom 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

Društva su na dan 31.12.2011. godine iskazala zalihe i stalna sredstva namenjena prodaji u visini od 40.160 hilj. dinara (31.12.2010. godine 38.683 hilj. dinara), kako sledi:

		Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti.	(u 000 din.) Sadašnja vrednost
1.	Materijal	376	-	376
2.	Obrasci stroge evidencije	1.020	-	1.020
3.	Alat i sitan inventar	11.268	(11.268)	-
4.	Zaliha ostataka oštećenih osiguranih stvari	923	-	923
5.	Dati avansi	49.384	(11.543)	37.841
Ukupno:		62.971	(22.811)	40.160

Zalihe su vrednovane u skladu sa MRS 2 - Zalihe i drugim relevantnim Međunarodnim 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.

Otpis 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 osiguranja, 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.

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 ogranaka i prodajnih mesta u ogranku su usaglašene na dan 31.12.2011. godine sa centralnim magacinom 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.

## 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 Matično društvo drži na zalihi.

## 5.5. Dati avansi

Dati avansi su iskazani na nivou konsolidacije (grupe) u iznosu od 37.841 hilj. dinara, od čega se na Matično društvo odnose avansi u iznosu od 37.798 hilj. dinara ili 99,89 %, a na Zavisno društvo iznos od 43 hilj. dinara, odnosno samo 0,11 %. Prethodno izneti podaci nas upućuju na to da svu pažnju posvetimo datim avansima koje je iskazalo Matično društvo

Matično društvo je u svom Bilansu stanja na dan 31.12.2011. godine iskazalo sledeće 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

### 5.5.1. 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 Matičnom društvu u iznosu od 500 hilj. dinara i više:

Korisnik avansa	Nab. vred.	Ispr. vred.	Stanje 31.12.2011.	(u 000 din.)	
				Realizovano do	19.04.2012.
- "Alisa" d.o.o., Leskovac (IOS 31.12.11)	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	1.000	-	1.000	-	
- "Vinčić", d.o.o., Beograd (IOS 15.12.11)	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	
- "Šark" Agencija, Vranje (IOS 15.12.11)	526	126	400	87	
- "Tim" Agencija, Kuršumljia	720	-	720	preknjiženo	
- "Via" Agencija	500	-	500	-	
- Ostali korisnici (121)	17.987	3.017	14.970	-	
<b>Ukupno:</b>	<b>41.640</b>	<b>4.276</b>	<b>37.364</b>		

**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 Matično 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, Matično 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 Matičnom 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 Matično 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 zaključeni 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. Matično 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 Matično 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 računu 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, Anekse napred pomenute i druge), može se zaključiti da su avansi ispravno procenjeni, tj. istinito i objektivno iskazani na dan bilasniranja 31.12.2011. godine.

#### 5.5.2. 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.

#### 5.5.3. 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) Matično 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:

Korisnici avansa	(u 000 din.) 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 Aliance 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 (realizovano) 718 hilj. dinara

#### 5.5.4. Dati avansi Agencijama za zastupanje

Na dan bilasniranja 31.12.2011. godine iskazan je avans dat S.R. "Su Polisa" 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 Pravilnika o računovodstvenim politikama svakog pojedinog lica u krugu konsolidacije, a sve promene u toku godine uredno su evidentirane na osnovu verodostojne dokumentacije.



U konsolidovanom finansijskom izveštaju potraživanja su iskazana u visini od 434.093 hilj. dinara, a po sledećoj strukturi:

(u 000 din)

Red. broj	O P I S	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K9", d.o.o.	Ukupno
1	2	3	4	5
1.	Potraživanja po osnovu premije neživotnih osiguranja	43.913	-	43.913
2.	Potraživanja od saosiguravača	1.095	-	1.095
3.	Potraživanja po osnovu učešća u štetama reosiguravača	4.039	-	4.039
4.	Ostali kupci i ostala potraživanja	6.596	6.796	13.392
5.	Potraživanja iz specifičnih poslova	358.400	-	358.400
6.	Ostala potraživanja	10.853	3.308	14.161
<b>7.</b>	<b>Ukupno stanje pre konsolidacije</b>	<b>424.896</b>	<b>10.104</b>	<b>435.000</b>
8.	Isključivanje za potraživanje od "TV Kanal 9" po osnovu prodatih osnovnih sredstava	(26)	-	(26)
9.	Isključivanje pripadajuće ispravke po osnovu prodaje osnovnih sredstava	26	-	26
10.	Isključivanje potraživanja u procesu konsolidacije (Zakup TV K 9)	(6.859)	-	(6.859)
11.	Isključivanje pripadajuće ispravke za zakup	5.952	-	5.952
<b>12.</b>	<b>Konsolidovano stanje 31.12.2011. g.</b>	<b>423.989</b>	<b>10.104</b>	<b>434.093</b>

U procesu konsolidacije kod Matičnog društva isključena su sledeća potraživanja:

- potraživanja od "TV Kanal 9" po osnovu prodaje osnovnih sredstava (iz ranijih godina) u visini od 26 hilj. dinara;
- isključivanje pripadajuće ispravke potraživanja po osnovu prodaje osnovnih sredstava za 26 hilj. dinara;
- potraživanja od "Televizije K9" po osnovu potraživanja za zakup u visini od 6.859 hilj. dinara kod "Takovo osiguranje" a.d.;
- isključivanje pripadajuće ispravke potraživanja po osnovu zakupa za tekuću godinu, kao i dela ispravke početnog stanja preko rezultata iz ranijih godina u ukupnoj visini od 5.952 hilj. dinara.

Zakup poslovnog prostora, za koji je izvršeno isključivanje u procesu konsolidacije, iskazan je po osnovu sledećeg ugovora:

Ugovor o zakupu poslovnog prostora zaključen je 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 padaju na teret Zakupca (u odnosu na prethodnu godinu nije bilo promena).

Sa 31.12.2011. godine "Televizija K9", d.o.o. dužuje Matičnom društvu zakupninu u visini od 6.859 hilj. dinara. Potraživanje je usaglašeno putem Izvoda otvorenih stavki od 31.12.2011. godine.

### 6.1. Potraživanja po osnovu premije neživotnih osiguranja

Potraživanja po osnovu premije neživotnih osiguranja iskazana su samo kod Matičnog društva u visini od 43.913 hilj. dinara.

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.

Procena naplativosti kod Matičnog društva 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.

Komisija za popis potraživanja utvrdila je visinu ispravke vrednosti potraživanja, visinu utuženih potraživanja, kao i visinu potraživanja koja su u toku godine naplaćena, te ih je potrebno oprihodovati sa stanjem 31.12.2011. godine.

Obračun premije izvršen je 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.

	31.12.2011.	(u 000 din.) 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

Struktura potraživanja za premiju po poslovima osiguranja je sledeća:

	(u 000 din.) 31.12.2011.
- Potraživanja po osnovu premije osiguranja motornih vozila- AO i kasko osiguranje (za pravna lica)	15.873
- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu premije osiguranja motornih vozila- AO i kasko osiguranje (za pravna lica)	(2.210)
- Potraživanja po osnovu premije osiguranja MV - AO i kasko osiguranje (za fizička lica)	8.738
- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu premije osiguranja motornih vozila - AO i kasko osiguranje (za fizička lica)	(1.021)
- Utužena potraživanja za premiju osiguranja motornih vozila i AK	16.077
- Ispravka vrednosti potraživ. za utužena potraživ. za premiju osiguranja MV i AK	(16.077)
- Potraživanja za premiju iz 2008.god. (bez klijenta)	577
- Ispravka potraživanja za premiju iz 2008.god. (bez klijenta)	(577)
- 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
- Ispravka vredn. potraživ. po osnovu premije osigur. (zastupnici) - tekuća godina	(291)
- Potraživanja po osnovu premije osiguranja (zastupnici)-utuženo	4.150
- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu premije osiguranja (zastupnici)- utuženo	(4.150)
- Potraživanja po osnovu premije osiguranja za nezgodu	9.713
- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu premije osiguranja za nezgodu	(4.549)
- Potraživanja po osnovu premije ostalih imovinskih osiguranja	21.984
- Ispravka vrednosti potraživ. po osnovu premije ostalih imovins. osiguranja	(5.282)
- 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
- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu utuženih potraživanja imovinskih i ostalih neživotnih osiguranja (iz ranijih godina)	(11.887)
- Potraživanja po osnovu premije CMR (transport robe)	1.913
- Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu premije CMR (transport robe)	(328)
- Opšta rezervacija po osnovu premije osiguranja	(4.817)
<b>Ukupno stanje potraživanja:</b>	<b>43.913</b>

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.

## 6.2. Potraživanja od saosiguravača

Ova potraživanja iskazana su kod Matičnog društva, a po sledećoj strukturi:

	31.12.2011.	31.12.2010.
	(u 000 din.)	
– Potraživanje od saosiguravača	2.889	3.134
– Ispravka potraživanja od saosiguravača	(1.325)	-
– Opšta rezervacija potraživanja od saosiguravača	(469)	(157)
<b>Stanje:</b>	<b>1.095</b>	<b>2.977</b>

Društvo je u toku 2011. godine zaključilo devet ugovora o saosiguranju sa vodećim osiguravačima 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 uz Konsolidovane izveštaje o poslovanju na strani 21., 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. godine stanje potraživanja iznosilo je 2.889 hilj.dinara.

## 6.3. Potraživanja po osnovu učešća u štetama reosiguravača

	31.12.2011.	31.12.2010.
	(u 000 din.)	
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)
<b>Ukupno potraživanje po osnovu premije:</b>	<b>4.039</b>	<b>13.400</b>

Potraživanja za štete date u reosiguranje u zemlji 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 22. Napomena Društva.

Potraživanje po osnovu učešća u štetama reosiguravača u inostranstvu iskazano je prema Udruženju osiguravača Srbije, a na osnovu reosiguranja portfelja autoodgovornosti u inostranstvu (zelena karta) po Ugovoru broj 88 od 09.01.2011. godine, sa periodom važenja 01.01.2011. do 31.12.2011. godine.

## 6.4. Ostali kupci i ostala potraživanja

Ostali kupci i ostala potraživanja iskazana su po sledećoj strukturi:

	(u 000 din.)
1. Potraživanje od ostalih kupaca-Matično društvo	6.596
2. Potraživanje od ostalih kupaca-Zavisno društvo	6.796
<b>Konsolidovano stanje 31.12.2011.godine</b>	<b>13.392</b>

### Matično društvo

	(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)
– Opšta ispravka za ostale kupce	(1.486)
<b>Ukupno:</b>	<b>6.596</b>

Struktura potraživanja od ostalih kupaca daje se u sledećoj tabeli:

	<u>(u 000 din)</u>
– Potraživanja po osnovu prodaje materijala-robe (prodaja opreme za tehnički pregled)	8.986
– Sumnjiva potraživanja od kupaca	1.204
– Potraživanja po osnovu prodaje osnovnih sredstava	71
<b>Ukupno:</b>	<b>10.261</b>

### Zavisno društvo

"Televizija K9", d.o.o. (zavisno društvo) sa stanjem na dan 31.12.2011.godine iskazuje potraživanje u visini od 6.796 hilj. dinara, a koje je sledeće strukture:

	<u>(u 000 din.)</u>
1. Potraživanje od kupaca u zemlji	7.390
2. Potraživanje od kupaca u inostranstvu	228
2. Ispravka potraživanja od kupaca u zemlji	(854)
<b>Stanje 31.12.2011.godine</b>	<b>6.796</b>

Uvidom u specifikaciju, kupci sa najvećim iznosom potraživanja dati su u sledećoj tabeli:

	<u>(u 000 din.)</u>
– Grad Kragujevac	1.987
– RDP B92, a.d.	239
– Državna lutrija Srbije	177
– Holiday, d.o.o.	158
– Dima, d.o.o.	110
– Viza - Agencija za promet	107
– NID Kompanija Novosti	94

Nenaplaćena potraživanja data su na ispravku u visini od 854 hilj. dinara, a u skladu sa Pravilnikom o računovodstvenim politikama ovog zavisnog Društva.

### **6.5. Potraživanja iz specifičnih poslova**

Ova potraživanja iskazana su samo kod Matičnog društva, a po sledećoj strukturi:

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
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)
<b>Stanje 31.12.2011. godine</b>	<b>358.400</b>	<b>310.670</b>

Kako se vidi iz prethodne tabele, najveći deo iskazan je po osnovu potraživanja po osnovu prava na regres, kako se daje u sledećoj tabeli:

	<u>(u 000 din)</u>
– Utuženi regres (po svim vrstama osiguranja)	235.593
– Potraživanja po osnovu prava na regres (po svim vrstama osiguranja)	155.058
<b>Ukupno:</b>	<b>390.651</b>
– Ispravka vrednosti potraživanja	(30.810)
– Opšta ispravka regresa	(2.769)
<b>Stanje 31.12.2011 godine</b>	<b>357.072</b>

Društvo u knjigovodstvu prihode po osnovu regresa knjiži samo po osnovu sudske presude ili vansudskog poravnanja.

## 6.6. Ostala potraživanja

Ostala potraživanja iskazana su u postupku konsolidacije i kod Matičnog i zavisnog preduzeća na način kako se daje u sledećoj tabeli:

	(u 000 din.)
1. Ostala potraživanja -Matično društvo	10.853
2. Ostala potraživanja -Zavisno društvo	3.308
Konsolidovano stanje 31.12.2011.godine	14.161

### Matično društvo

Struktura ostalih potraživanja kod Matičnog društva, iskazanih u visini od 10.853 hilj. dinara je sledeća:

	(u 000 din)
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

Potraživanja za kamatu iskazana u visini od 23.432 hilj. dinara, utvrđena su po osnovu regresa (tačka 6.5.), 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.

### Zavisno društvo

Struktura ostalih potraživanja kod Zavisnog društva, iskazanih u visini od 3.308 hilj. dinara je sledeća:

	(u 000 din)
1. Potraživanja od zaposlenih radnika	2.635
2. Ostala potraživanja	673
Ukupno ostala potraživanja	3.308

Potraživanja od zaposlenih radnika u visini od 2.635 hilj.dinara odnose se na manjak iz ranijeg perioda (podneta i tužba) i prekoračenja po karticama i mobilnim telefonima.

Ostala potraživanja od 673 hilj.dinara odnose se za refundaciju od Zavoda za obračunatu naknadu za porođilje.

## 7. Potraživanja za više plaćen porez na dobitak

U konsolidovanom finansijskom izveštaju za 2011. godinu, potraživanje za više plaćen porez iskazan je u visini od 856 hilj. dinara, a po sledećoj strukturi:

(u 000 din)				
Red. broj	O P I S	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija 9", d.o.o.	Ukupno
1	2	3	4	5
1.	Porez na dobitak	849	7	856
2.	Isključivanje u postupku konsolidacije	-	-	-
3.	Konsolidovano stanje 31.12.2011.	849	7	856

Kako se vidi iz predhodne tabele potraživanje za više plaćen porez na dobitak iskazan je kod Matičnog društva u visini od 849 hilj.dinara, dok kod zavisnog društva "Televizija 9", d.o.o. on iznosi 7 hilj.dinara i potiče iz ranijih godina.

## 8. **Kratkoročni finansijski plasmani**

U konsolidovanom finansijskom izveštaju kratkoročni finansijski plasmani iskazani su u visini od 1.623.023 hilj. dinara.

Kratkoročni finansijski plasmani u konsolidovanom Bilansu stanja iskazani su po sledećoj strukturi:

(u 000 din)

Red. broj	O P I S	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K9", d.o.o.	Ukupno
1	2	3	4	5
1.	Kratkoročni finansijski plasmani	1.623.023	-	1.623.023
2.	<b>Ukupno stanje pre konsolidacije</b>	1.623.023	-	1.623.023
3.	Isključivanje potraživanja u procesu konsolidacije	-	-	-
4.	<b>Konsolidovano stanje 31.12.2011. godine</b>	1.623.023	-	1.623.023

U procesu konsolidacije nije vršeno isključivanje potraživanja od zavisnog društva, s obzirom da istih nije bilo.

### **A) Matično društvo**

Matično društvo je u toku 2010. 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:

	(u 000 din)	
	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)
<b>Ukupno stanje:</b>	<b>1.623.023</b>	<b>1.647.419</b>

Kod Matičnog društva daju se najznačajnije pozicije, koje se biti obrazložene u narednom tekstu.

## 8.1. **Kratkoročni depoziti**

Stanje kratkoročnih dinarskih depozita po bankama kod Matičnog društva na dan 31.12.2011. godine:

	<u>(u 000 din)</u>
– "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

U cilju realnog iskazivanja aktive, Matično 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.

Ocena je ovlašćenog revizora da su ostvareni uslovi pod kojima su plasirana finansijska sredstva 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.

## 8.8. **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.

## 8.9. **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:

	<u>(u 000 din.)</u>
– Vrednost obveznica 31.12.2010. godine-početno stanje	1.119.019
– Kupovina u toku godine	216.620
– Prodaja u toku godine –smanjenje	(218.414)
– Negativne kursne razlike po osnovu obveznica	(21.314)
– Efekat usklađivanja sa tržišnom vrednošću 31.12.2011. godine-prihodi	22.265
Tržišna vrednost akcija 31.12.2011. godine	1.118.176

Tržišna vrednost hartija od vrednosti – obveznica stare devizne štednje sa kojima se trguje, iskazana je na dan 31.12.2011. godine u visini od 10.685.845 Evra, što u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS-e na taj dan čini iznos od 1.118.176 hilj. dinara.

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 brokersko dilerskog društva "Šumadija broker" iz Kragujevca.

Svi realizovani i nerealizovani dobiti po osnovu prodaje, odnosno promene tržišne vrednosti ovih hartija od vrednosti priznati su u korist prihoda i uključeni u okviru prihoda od usklađivanja 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:

	(u 000 din.)
– Vrednost akcija 31.12.2010. godine-početno stanje	49.764
– Kupovina u toku godine	18.998
– Prodaja u toku godine – smanjenje	(14.535)
– Efekat usklađivanja	(19.759)
Tržišna vrednost akcija 31.12.2011. godine	34.468

Akcije su procenjene po tržišnoj vrednosti na dan 31.12.2011. godine, a konačni efekti proknjiženi na teret rashoda.

### 9. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

U konsolidovanom finansijskom izveštaju gotovina je iskazana u visini od 84.786 hilj. dinara, a po sledećoj strukturi:

(u 000 din)				
Red. broj	O P I S	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K9", d.o.o.	Ukupno
1	2	3	4	5
1.	Tekući (poslovni) računi	68.106	36	68.142
2.	Sredstva na namenski izdvojenim računima	2	-	2
3.	Devizni račun	16.599	3	16.602
4.	Blagajna čekova	14	-	14
5.	Blagajna dinarska	24	2	26
<b>6.</b>	<b>Konsolidovano stanje 31.12.2011.</b>	<b>84.745</b>	<b>41</b>	<b>84.786</b>



**A) Matično društvo**

Pregled stanja gotovine i gotovinskih ekvivalenta sa stanjem na dan 31.12.2011. godine, daje se u sledećem pregledu:

	31.12.2011.	(u 000 din) 31.12.2010.
– Tekući (poslovni) računi	68.106	103.723
– Izdvojena novčana sredstva (za kupovinu akcija) - kod Credy banka, a.d.	2	4
– Blagajna čekova	14	56
– Blagajna dinarska	24	42
– Blagajna devizna	-	-
– Devizni računi	16.599	8.498
<b>Ukupno:</b>	<b>84.745</b>	<b>112.323</b>

**B) Zavisno društvo - «Televizija Kanal – 9», d.o.o. – Kragujevac**

	(u 000 din)
– Tekući dinarski računi	36
– Blagajna dinarska	2
– Devizni račun	3
<b>Ukupno:</b>	<b>41</b>

**10. Aktivna vremenska razgraničenja**

Na ovoj poziciji u konsolidovanom Bilansu stanja, iskazano je sledeće stanje:

Red. broj	O P I S	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija 9", d.o.o.	Ukupno
1	2	3	4	5
1.	Ostala vremenska razgraničenja-budući troškovi	9.104	-	9.104
<b>2.</b>	<b>Ukupno stanje pre konsolidacije</b>	<b>9.104</b>	<b>-</b>	<b>9.104</b>
3.	Isključivanje AVR u procesu konsolidacije	-	-	-
<b>4.</b>	<b>Konsolidovano stanje 31. 12. 2011. g.</b>	<b>9.104</b>	<b>-</b>	<b>9.104</b>

Matično društvo

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.	(u 000 din.) 31.12.2010.
– 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
<b>Ukupno AVR:</b>	<b>9.104</b>	<b>13.844</b>

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).

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 Matično 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, zakupnina, 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.

## 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 i to samo kod Matičnog društva.

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 koje padaju na teret saosiguravača i reosiguravača

Udeo reosiguravača po osnovu rezervisanih šteta sa 31.12.2011.godine (samo kod Matičnog društva) iznosi 97.619 hilj.dinara, a na osnovu Ugovora zaključenih sa reosiguravačem "Dunav RE", Beograd i Udruženja osiguravača Srbije, po iznosima kako sledi:

	(u 000 din.)
– 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:	97.619

## 14. Odložena poreska sredstva

Odložena poreska sredstva koja su kod zavisnog društva "Televizije K9" bila iskazana u visini od 407 hilj. dinara, u postupku konsolidacije, a u skladu sa odredbama MRS 21, su zatvorena sa odloženom poreskom obavezom Matičnog društva "Takovo osiguranje", a.d.o., koja je iznosila 28.166 hilj. dinara.

## 15. Gubitak iznad visine kapitala

Gubitak iznad visine kapitala sa stanjem na dan 31.12.2011. godine bio je iskazan samo kod zavisnog društva "Televizija K9", d.o.o. u visini od 19.290 hilj.dinara. Ova pozicija (gubitak) je u postupku konsolidacije zatvorena-konsolidovana na teret kapitala Matičnog društva.

## PASIVA

### 16. Kapital i rezerve

U sledećoj tabeli daje se pregled stanja na kapitalu i rezervama po svakom pravnom licu, ali pre konsolidacije:

(u 000 din)

Red. broj	O P I S	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija 9", d.o.o.
1	2	3	4
1.	Aksijski kapital	573.324	-
2.	Udeli društva sa ogr.odg.	-	5.083
3.	Ostali kapital	917	-
4.	Rezerve iz dobiti	20.493	-
5.	Revalorizacione rezerve	317.053	-
6.	Nerealizovani gubici po osnovu HOV-a	(227.283)	-
7.	Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	-	-
8.	Neraspoređeni dobitak tekuće godine	7.090	-
9.	Gubitak tekuće godine	-	(5.083)
10.	Gubitak ranijih godina	(27.248)	-
<b>11.</b>	<b>Ukupno 31.12.2011.</b>	<b>664.346</b>	<b>-</b>

U postupku konsolidacije došlo je do sledećih promena:

Red. broj	O P I S	Iznos u 000 din.
1	2	3
1.	Ukupan kapital "Takovo osiguranja", a.d.	664.346
2.	Ukupan kapital "Televizija 9", d.o.o.	-
3.	Ukupno pre konsolidacije	664.346
4.	Pokriće gubitka iznad visine kapitala za "Televizija 9", d.o.o.	(19.290)
5.	Isključenje za učešće Matičnog društva u "Televizija 9", d.o.o.	(5.058)
6.	Korekcija rezultata za izvršenu ispravku učešća u "Televizija 9", d.o.o.	5.058
7.	Korekcija rashoda po osnovu usklađenja vrednosti učešća u kapitalu pridruženog pravnog lica "Šumadija broker", a.d. (8.190 -6.480)	(1.710)
8.	Povećanje rezultata za izvršenu ispravku po osnovu zakupa za tekuću godinu	3.824
9.	isključivanje pripadajuće ispravke potraživanja po osnovu prodaje OS	26
10.	Korekcija rashoda – smanjenje po osnovu ispravke za zakup (preko Bilansa uspeha)	2.128
<b>11.</b>	<b>Ukupno 31.12.2011.</b>	<b>649.324</b>

Struktura kapitala posle izvršene konsolidacije daje se u sledećoj tabeli:

(u 000 din)

1.	Redovan aksijski kapital	556.169
2.	Udeli i ostali kapital	942
3.	Rezerve iz dobiti	20.493
4.	Revalorizacione rezerve	317.053
5.	Nerealizovani gubici po osnovu HOV-a	(227.283)
6.	Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	-
7.	Neraspoređeni dobitak tekuće godine	290
8.	Gubitak do visine kapitala	(18.340)
9.	Ukupno:	<u>649.324</u>

Radi lakšeg sagledavanja promena nastalih u procesu konsolidacije posmatračemo svaku vrstu kapitala posebno, a kroz promene koje se odražavaju između pravnih lica u postupku konsolidacije.

## A) Akcijski kapital

U konsolidovanom finansijskom izveštaju akcijski kapital iskazan je u visini od 556.169 hilj. dinara, na način kako se daje u sledećoj tabeli:

(u 000 din)

Red broj	O P I S	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija 9", d.o.o.	Ukupno
1	2	3	4	5
<b>1.</b>	<b>Stanje 31.12.2011. pre konsolidacije</b>	573.324	-	573.324
2.	Umanjenje za pokriće gubitka zavisnog pravnog lica – iznad visine kapitala	(19.290)	-	(19.290)
3.	Smanjenje gubitka zavisnog pravnog lica za deo neraspoređene dobiti iz ranijih godina	2.135	-	2.135
<b>4.</b>	<b>Konsolidovano stanje 31.12.2011.god.</b>	556.169	-	556.169

Kako se vidi iz predhodne tabele, u postupku konsolidacije akcijski kapital Matičnog Društva umanjen je za iznos gubitka zavisnog lica, prenetog iz ranijih godina.

Akcijski kapital pre konsolidacije iskazan je samo kod Matičnog društva i to u visini od 573.324 hilj.dinara (pre konsolidacije).

Stanje i promene kod Matičnog društva u toku godine:

(u 000 din)

– Početno stanje 01.01.2011. godine	515.192
– Povećanje u toku 2011.godine – VII emisija akcija	58.132
<b>Ukupno:</b>	<b>573.324</b>

Matično društvo sa 31.12.2011. godine raspolaže visinom akcijskog kapitala u iznosu od 573.324 hilj. dinara i u odnosu na prethodnu 2010. godinu došlo je do povećanja akcijskog kapitala za 58.132 hilj.dinara.

Naime, Skupština Društva je dana 15.06.2011. godine pod brojem 81/2011 donela Odluku o raspodeli sredstava rezervi po finansijskim izveštajima za 2010. godinu u osnovni kapital u ukupnom iznosu 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 Jedinственe 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	1159
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
<b>Ukupno:</b>	<b>573.324</b>	<b>515.192</b>

**B) Ostali kapital i udeli društva**

(u 000 din)				
Red broj	O P I S	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija 9", d.o.o.	Ukupno
1	2	3	4	5
<b>1.</b>	<b>Stanje 31.12.2011. pre konsolidacije</b>	<b>917</b>	<b>5.083</b>	<b>6.000</b>
2.	Umanjenje za deo osnivačkog uloga "Takovo osiguranja"	-	(5.058)	(5.058)
<b>3.</b>	<b>Konsolidovano stanje 31.12.2011.god.</b>	<b>917</b>	<b>25</b>	<b>942</b>

Ostali kapital iskazan je kod Matičnog društva u visini od 917 hilj. dinara i nije bilo promena istog u toku konsolidacije.

Udeli društva kod zavisnog društva "Televizija 9", d.o.o. konsolidovani su za učešće u kapitalu (cto 030).

Matično društvo ima učešće kod d.o.o. TV "Kanal 9" Kragujevac u visini od 5.058 hilj. dinara (99,34 % udela), koje je zbog loših rezultata u poslovanju ovog zavisnog društva, u celini dato na ispravku vrednosti

U 2012. godini nije bilo promena na ovom učešću u odnosu na stanje iz prethodne godine.

**C) Rezerve iz dobiti**

Rezerve iz dobiti iskazane su samo kod Matičnog društva i nije bilo isključenja u postupku konsolidacije.

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) Revalorizacija rezerve**

Revalorizacija rezerve takođe su iskazane samo kod Matičnog društva i nije bilo isključenja u postupku konsolidacije.

Revalorizacija rezerve, kao specifičan oblik kapitala, formirane su prilikom procene i usklađivanja 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:

	<u>(u 000 din)</u>
– Reval.rezerve 01.01.2011. godine	321.310
– Revalorizacija građ.objekata 31.12.2011. godine	(4.729)
– Odložena poreska sredstva po osnovu revalorizacije građ.objekata	472
Ukupno:	317.053

Revalorizacija rezerve na dan 31.12.2011. godine iskazane su po sledećim građevinskim objektima:

	<u>(u 000 din)</u>
– 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:	317.053

#### **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.

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:

	<u>(u 000 din)</u>
– Početno stanje 01.01.2011.	180.683
– Smanjenje nerealizovanih gubitaka	(2.890)
– Povećanjenerealizovanih gubitaka	49.489
Ukupno:	227.283

U odnosu na prethodnu godinu uočen je pad vrednosti pomenutih akcija u procentu od (u celini posmarano) 25,79 % (227.283 :180.683), a u iznosima i po emitentima kako se daje u sledećoj tabeli:

	<u>(u 000 din)</u>	
	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.

## F) Neraspoređena dobit iz ranijih godina

Na poziciji neraspoređene dobiti iz ranijih godina u postupku konsolidacije nema iskazanog stanja, obzirom da ista nije iskazana ni kod Matičnog, ni zavisnog lica.

Stanje i promene kod Matičnog društva u toku 2011. godine daju se u sledećoj tabeli:

	(u 000 din.)
– 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:	-

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.

Korekcija rezultata poslovanja, kao korekcija početnog stanja knjižena je u nalogu broj GLJ01-3190, ali preko gubitka iz ranijih godina, obzirom da je neraspoređena dobit već prethodno bila raspodeljena.

## G) Neraspoređena dobit tekuće godine

Neraspoređena dobit u konsolidovanom Bilansu za 2011. godinu iskazana je u visini od 290 hilj. dinara. Promene koje su usledile u postupku konsolidacije daju se u sledećoj tabeli:

(u 000 din.)					
Red broj	O P I S	Ostvareni rezultat 31.12.2011. (posle oporezivanja)	Korekcija po osnovu prihoda iz konsolidacije	Korekcija po osnovu rashoda iz konsolidacije	Rezultat konsolidacije (3-4+5)
1	2	3	4	5	6
1.	"Takovo osiguranje" a.d.	<b>7.090</b>	(2.144)	5.984	<b>10.930</b>
2.	"Televizija 9", d.o.o.	<b>(7.218)</b>	(5.566)	2.144	<b>(10.640)</b>
	<b>Ukupno:</b>	<b>(128)</b>	<b>(7.710)</b>	<b>8.128</b>	<b>290</b>

Neraspoređeni dobitak tekuće godine konsolidovan je od sledećih iznosa:

	(u 000 din.)
– Neraspoređeni dobitak tekuće godine Matičnog društva	7.090
– Neraspoređeni gubitak tekuće godine Zavisnog društva	(7.218)
– Korekcija za razliku prihoda i rashoda iz konsolidacije	418
<b>Konsolidovani neraspoređeni dobitak tekuće godine</b>	<b>290</b>

Korekcija prihoda i rashoda obrazložena je u delu obrade Bilansa uspeha pod tačkom 2) Izveštaja.

## H) Gubitak do visine kapitala

Pre obrazloženja postupka konsolidacije, ukazujemo na činjenicu da je kod Matičnog društva izvršena korekcija početnog stanja, što je rezultiralo gubitkom iz ranijih godina u visini od 27.248 hilj. dinara.

Naime, 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.

Kontrolom 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.

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.

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 sprovedo preko gubitka iz ranijih godina.

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.

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.

Gubitak do visine kapitala u postupku konsolidacije iskazan je u iznosu od 18.340 hilj.dinara, na način kako se daje u sledećoj tabeli:

(u 000 din)		
Red. broj	O P I S	"Takovo osiguranje" a.d.
1	2	3
1.	Gubitak "Takovo osiguranja", a.d.	27.248
2.	Gubitak "Televizija 9", d.o.o.	5.083
3.	Ukupno pre konsolidacije	32.331
4.	Umanjenje gubitka za ispravku osnivačkog uloga "Takovo osiguranja"	(5.058)
5.	Konsolidacija gubitka sa teret kapitala i rezultata poslovanja Matičnog lica	(5.083)
6.	Umanjenje gubitka za ukidanje ispravke u postupku konsolidacije, a po osnovu prodaje OS	(26)
7.	Umanjenje gubitka za ukidanje ispravke u postupku konsolidacije, a po osnovu potraživanja za zakup	(3.824)
<b>11.</b>	<b>Ukupno 31.12.2011.</b>	<b>18.340</b>

Napomena: U postupku konsolidacije bilansiran je deo gubitka do visine kapitala iz tekuće 2011. godine u visini od 5.083 hilj.dinara u potpunosti na teret kapitala i rezultata poslovanja "Takovo osiguranja".

## 17. Dugoročna rezervisanja

Na ovom računu u konsolidovanom Bilansu stanja na dan 31.12.2011. godine, dugoročna rezervisanja iskazana su samo kod Matičnog društva, a po sledećoj strukturi:

	(u 000 din)	
	31.12.2011.	31.12.2010.
- Rezerve za izravnjanje rizika	22.590	84.746
- Rezervisanje za ostale troškove	19.806	6.893
Ukupno rezervisanje:	42.396	91.639

### Rezerve za izravnjanje rizika

Rezervisanje za izravnjanje 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 izravnjanje rizika ("Sl.glasnik RS", br. 13/2005. godine) i na osnovu Pravilnika o formiranju i korišćenju rezervi za izravnjanje 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>(u 000 din)</u>
1. Rezervisanje za izravnjanje rizika 31.12.2011.g.	22.590
2. Rezervisanje za izravnjanje rizika 31.12.2010.g.	84.746
3. Razlika u korist prihoda – efekat u prebijenom stanju	62.156

Rezervisanja za ostale troškove

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
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

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>(u 000 din)</u>
– 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.

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 Društvu 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 u tačkama 2.i 3.

## 18. Dugoročne obaveze

Sa stanjem 31.12.2011. godine u konsolidovanom Bilansu stanja nema iskazanih dugoročnih obaveza, obzirom da ih nema ni Matično, ni zavisno lice u posmatranom periodu.

## 19. **Kratkoročne finansijske obaveze**

Sa 31.12.2011. godine u konsolidovanom finansijskom izveštaju iskazane su kratkoročne obaveze u visini od 184.834 hilj. dinara, a po sledećoj strukturi:

		(u 000 din.)
1.	Ostale kratkoročne obaveze	5.532
2.	Obaveze po osnovu šteta i ugovorenih iznosa	45.465
3.	Obaveze za premiju, zarade i druge obaveze	133.837
Ukupno:		184.834

U procesu konsolidacije finansijskih obaveza izvršeno je međusobno prebijanje obaveza i potraživanja i to:

- obaveza "TV Kanal 9", d.o.o. prema "Takovo osiguranje" a.d., za 26 hilj. dinara po osnovu prodaje osnovnih sredstava (iz ranijih godina);
- obaveza "Televizije K9" prema Matičnom društvu po osnovu zakupa poslovnog prostora visini od 6.859 hilj. dinara kod "Takovo osiguranje" a.d.

### 19.1. Ostale kratkoročne obaveze

(u 000 din)				
Red. broj	O P I S	"Takovo osiguranje" a.d.	"Kanal - 9", d.o.o.	Ukupno
1	2	3	4	5
<b>1.</b>	<b>Stanje 31.12.2011. pre konsolidacije</b>	<b>462</b>	<b>5.070</b>	<b>5.532</b>
2.	Isključenje u postupku konsolidacije	-	-	
<b>3.</b>	<b>Konsolidovano stanje 31.12.2011.g.</b>	<b>462</b>	<b>5.070</b>	<b>5.532</b>

U postupku konsolidacije na ovoj poziciji nije bilo međusobnih isključivanja između Matičnog i zavisnog društva.

#### Matično društvo

Ostale kratkoročne obaveze od 462 hilj. dinara iskazane su po osnovu dela dugoročnih obaveza koje dospevaju do godinu dana od dana bilansa, a po osnovu rata za lizing, obrazloženih pod tačkama 4.2.2. Izveštajnog redosleda.

#### Zavisno društvo

Kod zavisnog društva ove obaveze iskazane su po osnovu Ugovora o zajmu zaključenih sa preduzećem "Auto Takovo" d.o.o. iz Kragujevca.

Stanje i promene u toku godine:

		(u 000 din)
–	Početno stanje	5.070
–	Odobrena sredstva u toku godine	-
–	Vraćena sredstva u toku godine	-
Ukupno stanje 31.12.2011. godine		5.070

Odobrena sredstva data su po sledećim ugovorima:

		(u 000 din)
–	Ugovor o zajmu broj 04/10 od 06.05.2010. godine	1.600
–	Ugovor o zajmu broj 1032 od 07.09.2010. godine	1.000
–	Ugovor o zajmu broj 27 od 11.10.2010. godine	170
Ukupno:		2.770

Sva tri iznosa odobrena su od strane "Auto Takovo" d.o.o sa ciljem proširenja osnovne delatnosti, na rok od godinu dana, uz napomenu da se na pozajmljena sredstva ne računa kamata.

Obzirom da do dana vršenja revizije ista nisu vraćena, potrebno je sačiniti Aneксе pomenutih Ugovora i regulisati novi rok vraćanja sredstava.

## 19.2. Obaveze po osnovu šteta i ugovorenih obaveza

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, i to samo kod Matičnog društva.

Obaveze po vrstama osiguranja daju se u sledećoj tabeli:

	(u 000 din.)
<b>1. Osiguranje nezgode</b>	<b>2.603</b>
<b>2. Osiguranje motornih vozila</b>	<b>41.165</b>
- likvidirane štete po osnovu osiguranja AO = 38.293 hilj.din.	
- likvidirane štete po osnovu osiguranja AK = 2.872 hilj.din.	
<b>3. Osiguranje ostalih neživotnih osiguranja</b>	<b>1.697</b>
<b>Ukupno:</b>	<b>45.465</b>

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.

## 19.3. Obaveze za premije, zarade i druge obaveze

Struktura ovih obaveza daje se u sledećoj tabeli po svim licima koji učestvuju u konsolidaciji, zajedno sa međusobno prebijenim obavezama u postupku konsolidacije:

Red. broj	Obaveze	"Takovo osiguranje" a.d.	"TV Kanal 9", d.o.o.	(u 000 din.) Ukupno:
1.	Obaveze za premiju reosiguranja u zemlji	5.102	-	5.102
2.	Obaveze za proviziju iz poslova reosiguranja u zemlji	541	-	541
3.	Primljeni avansi i depoziti		467	467
4.	Obaveze za neto zarade i naknade zarada	16.575	2.037	18.612
5.	Obaveze za porez na zarade na teret zaposlenih	2.856	2.851	5.707
6.	Obaveze za doprinose na zarade na teret poslodavca i zaposlenih	7.594	5.051	12.645
7.	Obaveze za neto nak. zarada i por. i dopr. koji se refundiraju	2.085	145	2.230
8.	Unapred plaćena premija osiguranja	4.046	-	4.046
9.	Obaveze prema članovima NO i UO	153		153
10.	Obaveze prema fizičkim licima –zakup i dr.	1.137		1.137
11.	Obaveze prema dobavljačima	44.160	13.352	57.512
12.	Obaveze prema NBS-e	-	-	-
13.	Obaveza prema Garantnom fondu po obračunu za prodane polise	11.288		11.288
14.	Obračun doprinosa za udruženje osiguravača Srbije	1.851		1.851
15.	Ostale obaveze iz poslova cesije i asignacije	2.591		2.591
16.	Obustave za radnike		70	70
17.	Vatrogasni doprinos	152		152
18.	Obaveze za porez na premiju neživotnih osiguranja	9.572		9.572
19.	Obaveze za porez na dodatnu vrednost	1.138	307	1.445
20.	Ostale kratk. obaveze (adm.zabrane, takse i dr.)	2.515	1.115	3.630
21.	Obaveze za poreze i doprinose		958	958
22.	Ostale obaveze (prema RRAi drugo)		1.015	1.015
23.	<b>Ukupno stanje 31.12.2011. pre konsolidacije</b>	<b>113.354</b>	<b>27.368</b>	<b>140.722</b>
24.	Isključivanje u procesu konsolidacije	-	6.885	6.885
25.	<b>Konsolidovano stanje 31.12.2011. godine</b>	<b>113.354</b>	<b>20.483</b>	<b>133.837</b>

U postupku konsolidacije isključenje je sprovedeno po dva osnova:

	(u 000 din.)
1. Obaveza "TV K 9", d.o.o.prema "Takovo osiguranje", a.d.-zakup	6.859
2. Obaveze "TV K 9" prema "Takovo osiguranju" prodaja osn.sredstava	26
<b>Ukupno stanje obaveza za konsolidaciju:</b>	<b>6.885</b>

Matično društvo:

Najveći iznosi kod Matičnog društva iskazani su po osnovu obaveza prema dobavljačima i obaveza po osnovu neto zarada i pripadajućih poreza i doprinosa.

U okviru obaveza Matičnog društva prema dobavljačima, iskazane su sledeće obaveze:

	(u 000 din)
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
<b>Ukupno:</b>	<b>44.160</b>

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 %.

Uvidom u dokumentaciju, ovlašćeni revizor utvrdio je da su obaveze evidentirane na osnovu verodostojne dokumentacije, a visoki procenti izmirenja kod Matičnog društva ukazuju da isto redovno izmiruje svoje obaveze iz tekućeg poslovanja.

Obaveze za neto zarade i naknade zarada 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.

Zavisno društvo

Kod zavisnog društva "Televizija K 9",d.o.o., najveći iznosi iskazani su po osnovu obaveza prema dobavljačima i obaveza za neto zarade i pripadajuće poreze i doprinose na zarade.

Najveći iznosi po osnovu obaveza prema dobavljačima dati su u sledećoj tabeli:

	(u 000 din)
- Obaveza prema "Takovo osiguranju" ,a.d.o.	6.885
- Obaveze prema Republičkoj radiodifuznoj agenciji	996
- Obaveze prema Grupi "Zastava vozila u restruktuiranju"	872
- Obaveze prema "Sokoj"	545
- Obaveza prema "Telekom Srbija", a.d.	350

Napomena: Obaveza prema "Takovo osiguranju" ,a.d.o. isključena je u postupku konsolidacije.

Jedan deo obaveza za neto zarade i pripadajuće poreze i doprinose na zarade potiče iz ranijeg perioda i to u delu neizmirenih obaveza za poreze i doprinose na zarade, na razliku od isplaćene zarade i uplaćenih doprinosa na zakonski najnižu osnovicu, dok se drugi deo odnosi na obaveze za zarade za poslednja dva meseca 2011. godine sa pripadajućim porezima i doprinosima.

## 20. Pasivna vremenska razgraničenja

Ukupan iznos pasivnih vremenskih razgraničenja je 3.178.949 hilj. dinara, iskazan je samo kod Matičnog društva.

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
<b>Ukupno:</b>	<b>2.889.043</b>	<b>2.916.291</b>	<b>27.248</b>

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 uzeo 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

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

Napomena: Knjiženje sprovedeno nalogom za knjiženje GLJ01-003268

### Pasivna vremenska razgraničenja 31.12.2011. godine

Ukupan iznos pasivnih vremenskih razgraničenja je 3.178.949 hilj. dinara i odnosi se na sledeće:

	31.12.2011. godine	31.12.2010. korigovano stanje
1. Prenosne premije	1.158.376	1.164.632
2. Rezervisane štete	1.606.504	1.375.886
3. Druga pasivna vremenska razgraničenja	414.069	375.773
<b>Ukupno:</b>	<b>3.178.949</b>	<b>2.916.291</b>

## 20.1. 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
<b>Ukupno:</b>	<b>1.153.607</b>	<b>1.156.167</b>
4. Prenosna premija saosiguranja	4.769	8.465
<b>Ukupno prenosna premija:</b>	<b>1.158.376</b>	<b>1.164.632</b>

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 autodgovornosti, a najniži kod pomoći na putu.

Struktura prenosne premije sa 31.12.2011. godine daje se u sledećoj tabeli:

	(u 000 din.)		
	Prenosna premija (bez saosiguranja)	Prenosna premija saosiguranja	Ukupna prenosna premija
1. Tehnička premija	900.680	2.625	903.305
2. Režijski dodatak	230.100	2.096	232.196
3. Doprinos za preventivu	22.827	48	22.875
<b>Ukupno:</b>	<b>1 153 607</b>	<b>4.769</b>	<b>1.158.376</b>

## 20.2. 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
<b>Ukupno rezervisane štete</b>	<b>1.606.504</b>	<b>1.375.886</b>

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
<b>Ukupno:</b>	<b>1.606.504</b>	<b>1.375.886</b>

### 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.

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 sudskom postupku).

#### Rezervisane nastale, neprijavljene štete

Obračun 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	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 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 %.

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.

Po obračunu i izveštaju aktuaru, rezervacija šteta izvršena je u skladu sa strukom osiguranja, te su obezbeđeni izvori sredstava za isplatu nastalih, a nelikvidiranih šteta.

Isto tako, od strane Ovlašćenog aktuaru 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.

### 20.3. Ostala 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:

	Korigovano 01.01.2011.	31.12.2010. godine	Korekcija
	(u 000 din)		
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:	<u>375.773</u>	<u>348.525</u>	<u>27.248</u>

Napomena: Korekcija je obrazložena u uvodnom delu tačke 20. Izveštajnog redosleda.

Struktura ostalih pasivnih vremenskih razgraničenja, data je u sledećoj tabeli:

	31.12.2011. godine	31.12.2010. (korigovano stanje)
	(u 000 din)	
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:	<u>414.069</u>	<u>375.773</u>



**20.3.1. 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. Plasirana 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)	43.869

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.

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.

Neurošena sredstva fonda preventive prenose se u narednu godinu za ulaganja u skladu s Pravilnikom i Planom i programom korišćenja sredstava preventive.

**20.3.2. 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.	(u 000 din) 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 prodatim 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

### 20.3.3. 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.
	(u 000 din.)	
– 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
<b>Ukupno stanje regresnih zahteva:</b>	<b>337.613</b>	<b>295.611</b>

### 21. Odložene poreske obaveze

Obračun odloženih poreza na dan 31.12.2011. godine izvršen je u skladu sa odredbama MRS 12 – Porezi iz dobitka.

Stanje odloženih poreskih sredstava i odloženih poreskih obaveza daje se u sledećoj tabeli:

	"Takovo osiguranje" a.d.	"TV K 9", d.o.o.	Konsolidovano stanje
	(u 000 din.)		
– Odložena poreska obaveza 31.12.2011.	28.166	-	27.759
– Odložena poreska sredstva 31.12.2011.		407	

Kako se vidi iz predhodne tabele, u postupku konsolidacije izvršeno je međusobno zatvaranje odloženih poreskih sredstava od 407 hilj.dinara, iskazanih kod zavisnog društva "TV K 9", d.o.o., sa odloženim poreskim obavezama Matičnog društva "Takovo osiguranje" a.d., od 28.166 hilj.dinara, tako da iskazano konsolidovano stanje sa 31.12.2011. godine iznosi 27.759 hilj.dinara.

Iz predhodne tabele utvrđuje se da je kod Matičnog društva iskazana odložena poreska obaveza, na način kako je dato u narednoj tabeli:

Obračun odloženih poreskih sredstava i obaveza daje se narednim pregledom:

	Iznos
	(u 000 din.)
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) - <b>2008-2011. godine</b>	(25.587)
<b>4. Ukupno sadašnja vrednost sredstava za obračun (1-2-3) – računovodstvena</b>	<b>578.720</b>
5. Neotpisana 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)
<b>7. Ukupno sad. vredn. sredstava za obračun (5-6) – za poreske svrhe</b>	<b>295.123</b>
8. Razlika između računovodstvene sadašnje vrednosti sredstava i sadašnje vredn. sredstava za obračun amort. u poreske svrhe (4-7)	283.597
<b>9. Odložene poreske obaveze na kraju obr. perioda (red. br. 8 x 10 %)</b>	<b>28.360</b>
10. Obračunate otpremnine i novčane naknade zaposlenima - Rezervisanja po MRS-19	1.937
11. Odl. poreska sredstva po osnovu rezervisanja po MRS – 19 (red.br. 10 x 10%)	194
<b>12. Kumulirane odložene poreske obaveze 31.12.2011.god. (red.br. 9 - 11)</b>	<b>28.166</b>

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:

O p i s	(u 000 din) 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)
<b>4. Dobitak po osnovu kreiranja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza za knjiženje u 2011.g. (1-2-3)</b>	<b>357</b>

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.

## 5. ANALIZA BILANSA USPEHA

### KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA u periodu od 01.01. do 31.12.2011 godine

- u hiljadama dinara-

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznaka za AOP	Nap. broj	IZNOS	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI I POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI</b> (202+209-215+216+217+218)	201		2.423.300	2.275.002
	<b>1. Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja</b> (203+204-205-206-207+208)	202		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 preneta u saosiguranje - pasivna	205			
512 deo, 523 deo	1.4. Premija preneta u reosiguranje	206		44.845	36.727
60 deo, 61 deo	1.5. Povećanje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	207		0	141.908
60 deo, 61 deo	1.6. Smanjenje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	208		6.256	0
	<b>2. Prihodi od premija reosiguranja i retrocesija</b> (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 preneta 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	<b>3. Povećanje prenosnih premija osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija za neistekle rizike</b>	215			
606, 650, 654, 659 deo	<b>4. Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovima osiguranja</b>	216		78.109	58.333
608 deo, 653 deo, 655 deo, 66 deo	<b>5. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstva tehničkih rezervi osiguranja, reosiguranja i retrocesija</b>	217		56.047	133.022
608 deo, 609, 639, 64, 653 deo, 655 deo, 659 deo	<b>6. Ostali poslovni prihodi</b>	218		22.574	27.176

**Nastavak tabele Konsolidovanog bilansa uspeha**

- u hiljadama dinara-

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznak za AOP	Nap broj	IZNOS	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>II POSLOVI (FUNKCIONALNI) RASHODI</b> (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219		1.357.169	1.209.531
	<b>1. Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcion. doprinose</b> (221+222+223+224+225+226+227)	220		174.096	141.506
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
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 izravnjanje rizika	226		8.687	10.206
509	1.7. Ostali rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	227		15.905	1.697
	<b>2. Rashodi naknada šteta i ugovorenih iznosa</b> (229+230+231+232+233+234-235)	228		1.025.380	958.829
510, 511	2.1. Likvidirane štete i ugovoreni iznosi životnih osiguranja	229			
520,521,522	2.2. Likvidirane štete neživotnih osiguranja	230		887.522	838.894
513 deo, 524 deo	2.3. Likvidirane štete – udeli u štetama saosiguranja	231		21.434	15.882
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		156.555	142.110
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
	<b>3. Rezervisane štete - povećanje</b> (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236		239.419	209.549
	<b>1. Rezervisane štete – smanjenje</b> (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		1.605.831	1.375.001
630	3.4. Rezervisane štete neživotnih osiguranja	241		1.367.086	1.166.337
516, 527	3.5. Rezervisane štete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	242		673	885
604 deo, 632	3.6. Rezervisane štete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	243			
513 deo	3.7. Povećanje rezervisanih šteta – udela saosig. reosiguravača i retrocesionara u štetama	244			
637, 635, 637	3.8. Smanjenje rezervisanih šteta – udela reosigurav., odnosno retrocesionara u štetama	245			
607, 652	<b>4. Regres – prihodi po osnovu regresa</b>	246		36.660	37.933
517, 529	<b>5. Povećanje ostalih tehničkih rezervi - neto</b>	247			
604 deo, 631, 638	<b>6. Smanjenje ostalih tehničkih rezervi - neto</b>	248		70.843	68.085
518, 528	<b>7. Rashodi za bonuse i popuste</b>	249			
53deo,54deo, 55 deo, 56deo	<b>8. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehničkih rezervi</b>	250		25.777	5.665
50 deo, 51 deo, 52 deo	<b>9. Ostali poslovni rashodi</b>	251			

**Nastavak tabele Konsolidovanog bilansa uspeha**

- u hiljadama dinara-

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznak za AOP	Nap. broj	IZNOS	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>III DOBIT - BRUTO POSLOVNI REZULTAT</b> (201 – 229)	252		1.066.131	1.065.471
	<b>IV GUBITAK-BRUTO POSLOVNI REZULTAT</b> (229-201)	253			
	<b>B. TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA</b> (255+260+265-266)	254		1.189.221	1.141.797
	<b>1. Troškovi pribave</b> (256+257-258+259)	255		689.313	560.216
542 deo	1.1. Provizije	256		55.039	31.884
53 deo, 54 deo, 55 deo	1.2. Ostali troškovi pribave	257		680.145	528.332
274	1.3. Promena razgraničenih troškova pribave-povećanje	258		45.871	0
274	1.4. Promena razgraničenih troškova pribave-smanjenje	259			
	<b>2. Troškovi uprave</b> (261+262+263+264)	260		468.937	543.633
530	2.1. Amortizacija	261		30.766	30.189
54 deo	2.2. Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	262		75.879	110.054
55 deo	2.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	263		246.585	309.833
53 deo, 54 deo, 55 deo	2.4. Ostali troškovi uprave	264		115.707	93.557
53 deo, 54 deo, 55 deo	<b>3. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja</b>	265		30.971	37.948
605, 651	<b>4. Provizija od reosiguranja i retrocesija</b>	266			
	<b>I POSLOVNA DOBIT - NETO POSLOVNI REZULTAT</b> (252-254)	267			
	<b>II POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT</b> (254 – 252 + 253)	268		123.090	76.326
66 deo	<b>III FINANSIJSKI PRIHODI OSIM FINANS. PRIHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNIČKIH REZERVI</b>	269		17.717	23.124
56 deo	<b>IV FINANSIJSKI RASHODI OSIM FINANS. RASHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNIČKIH REZERVI</b>	270		4.555	3.901
67, 68	<b>V PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDN. IMOVINE I OSTALI PRIHODI</b>	271		218.679	216.878
57, 58	<b>VI RASHODI PO OSNOVU OBEZBEĐENJA IMOVINE I OSTALI RASHODI</b>	272		94.948	149.524
	<b>VII DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b> (267+269+271-268-270-272)	273		13.803	10.251
	<b>VIII GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOV. PRE OPOREZIVANJA</b> (268+270+272-267-269-271)	274			
69 - 59	<b>IX NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	275			
59 - 69	<b>X NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	276		5.687	3.710
	<b>23. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA</b> (273+275-274-276)	277		8.116	6.541
	<b>G. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b> (274+276-273-275)	278			

**Nastavak tabele Konsolidovanog bilansa uspeha**

- u hiljadama dinara -

Grupa računa, račun	POZICIJA	Oznak za AOP	Nap. broj	IZNOS	
				Tekuća godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
	<b>D. POREZ NA DOBITAK</b>	279			
<b>721</b>	<b>1. Porez na dobitak</b>	280		8.265	9.942
<b>342</b>	<b>2. Dobitak po osnovu kreiranja odloženih poreskih i sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza</b>	281		439	7.329
<b>352</b>	<b>3. Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava iz prethodnih godina i kreiranja odloženih poreskih obaveza</b>	282			
	<b>D NETO DOBITAK (277-278-280+281-282)</b>	283		290	3.928
	<b>E NETO GUBITAK (278-277+280-281+282)</b>	284			
	<b>Ž NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>	285		2	26
	<b>Z NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>	286		288	3.902
	<b>I ZARADA PO AKCIJI</b>	287		13	64
	<b>1. Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)</b>	288		13	64
	<b>2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)</b>	289			

**REKLASIFIKOVANI KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA**  
**Matičnog društva "Takovo osiguranje" a.d.o. i bilans uspeha pridruženog društva**  
**"Šumadija Broker" u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara-

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Nap. broj	IZNOS			Šumadija Broker a.d.
				Konsolid. pre isključ	Isključenje	Po konsolid. knjigovod.	
1	2	3	4	5	6	7	8
	<b>A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI I POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI</b> (202+209-215+216+217+218)	201	22.	2.431.010	(7.710)	2.423.300	9.220
	<b>1. Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja</b> (203+204-205-206-207+208)	202	22.1.	2.266.570	-	2.266.570	-
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	-	2.305.159	-
512 deo, 523 deo	1.3. Premija preneti u saosiguranje - pasivna	205		-	-	-	-
512 deo, 523 deo	1.4. Premija preneti u reosiguranje	206		44.845	-	44.845	-
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		6.256	-	6.256	-
	<b>2. Prihodi od premija reosiguranja i retrocesija</b> (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	<b>3. Povećanje prenosnih premija osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija za neistekle rizike</b>	215					
606, 650, 654, 659 deo	<b>4. Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovima osiguranja</b>	216	22.2.	78.109	-	78.109	-
608 deo, 653 deo, 655 deo, 66 deo	<b>5. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstva tehničkih rezervi osiguranja, reosiguranja i retrocesija</b>	217	22.3.	56.047	-	56.047	-
608 deo, 609, 639, 64, 653 deo, 655 deo, 659 deo	<b>6. Ostali poslovni prihodi</b>	218	22.4.	30.284	(7.710)	22.574	9.220
	<b>II POSLOVI (FUNKCIONALNI) RASHODI</b> (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)	219	23.	1.357.169	-	1.357.169	-
	<b>1. Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcion. doprinose</b> (221+222+223+224+225+226+227)	220	23.1.	174.096	-	174.096	-
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	-	44.851	-
503	1.4. Vatrogasni doprinos	224		855	-	855	-
504	1.5. Doprinos Garantnom fondu	225		103.798	-	103.798	-
505	1.6. Rezervisanja za izravnjanje rizika	226		8.687	-	8.687	-
509	1.7. Ostali rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	227		15.905	-	15.905	-
	<b>2. Rashodi naknada šteta i ugovoreni iznosi</b> (229+230+231+232+233+234-235)	228	23.2.	1.025.380	-	1.025.380	-
510, 511	2.1. Likvidirane štete i ugovoreni iznosi životnih osiguranja	229		-	-	-	-
520,521,522	2.2. Likvidirane štete neživotnih osiguranja	230	23.2.1	887.522	-	887.522	-
513 deo, 524 deo	2.3. Likvidirane štete – udeli u štetama saosiguranja	231	23.2.2.	21.434	-	21.434	-
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 iznosi	233	23.2.3.	156.555	-	156.555	-



**Nastavak tabele Reklasifikovanog konsolidovanog bilansa uspeha**

- u hiljadama dinara-

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Nap. broj	IZNOS			Šumadija Broker a.d.
				Konsolid. pre isključ	Isključenje	Po konsolid. knjigovod.	
1	2	3	4	5	6	7	8
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	23.2.4	40.131	-	40.131	-
	<b>3. Rezervisane štete - povećanje</b> (238-239+240-241+242-243+244-245) > 0	236	23.3.	239.419	-	239.419	
	<b>2. Rezervisane štete – smanjenje</b> (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		1.605.831	-	1.605.831	-
630	3.4. Rezervisane štete neživotnih osiguranja	241		1.367.085	-	1.367.085	-
516, 527	3.5. Rezervisane štete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	242		673	-	673	-
604 deo, 632	3.6. Rezervisane štete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	243					
513 deo	3.7. Povećanje rezervisanih šteta – udela saosig. reosiguravača i retrocesionara u štetama	244					
637, 635, 637	3.8. Smanjenje rezervisanih šteta – udela reosigurav., odnosno retrocesionara u štetama	245					
607, 652	<b>4. Regres – prihodi po osnovu regresa</b>	246	23.4.	36.660	-	36.660	-
517, 529	<b>5. Povećanje ostalih tehničkih rezervi - neto</b>	247					
604 deo, 631, 638	<b>6. Smanjenje ostalih tehničkih rezervi - neto</b>	248	23.5.	70.843	-	70.843	-
518, 528	<b>7. Rashodi za bonuse i popuste</b>	249					
53deo, 54deo, 55 deo, 56deo	<b>8. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehničkih rezervi</b>	250	23.6.	25.777	-	25.777	-
50 deo, 51 deo, 52 deo	<b>9. Ostali poslovni rashodi</b>	251		-	-	-	-
	<b>III DOBIT - BRUTO POSLOVNI REZULTAT</b> (201 – 229)	252	24.	1.073.841	(7.710)	1.066.131	9.220
	<b>IV GUBITAK-BRUTO POSLOVNI REZULTAT</b> (229–201)	253					
	<b>B. TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA</b> (255+260+265-266)	254	25.	1.196.931	(7.710)	1.189.221	10.808
	<b>1. Troškovi pribave</b> (256+257-258+259)	255	25.1.	694.879	(5.566)	689.313	-
542 deo	1.1. Provizije	256		55.039	-	55.039	-
53 deo, 54 deo, 55 deo	1.2. Ostali troškovi pribave	257		685.711	(5.566)	680.145	-
274	1.3. Promena razgraničenih troškova pribave-povećanje	258		45.871	-	45.871	-
274	1.4. Promena razgraničenih troškova pribave-smanjenje	259		-	-	-	-
	<b>2. Troškovi uprave</b> (261+262+263+264)	260	25.2.	464.482	(2.144)	462.338	258
530	2.1. Amortizacija	261		30.766	-	30.766	-
54 deo	2.2. Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	262		75.879	-	75.879	441
55 deo	2.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	263		246.585	-	246.585	7.394
53 deo, 54 deo, 55 deo	2.4. Ostali troškovi uprave	264		111.252	(2.144)	109.108	-
53 deo, 54 deo, 55 deo	<b>3. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja</b>	265	25.3.	37.570	-	37.570	2.715
605, 651	<b>4. Provizija od reosiguranja i retrocesija</b>	266					
	<b>I POSLOVNA DOBIT - NETO POSLOVNI REZULTAT</b> (252-254)	267					
	<b>II POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT</b> (254 – 252 + 253)	268	26.	123.090	-	123.090	1.588
66 deo	<b>III FINANSIJSKI PRIHODI OSIM FINANS. PRIHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNIČKIH REZERVU</b>	269	27.	17.717	-	17.717	519
56 deo	<b>IV FINANSIJSKI RASHODI OSIM FINANS. RASHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNIČKIH REZERVU</b>	270	28.	4.555	-	4.555	328
67, 68	<b>V PRIHODI OD USKLADIVANJA VREDN. IMOVINE I OSTALI PRIHODI</b>	271	29.	218.679	-	218.679	158
57, 58	<b>VI RASHODI PO OSNOVU OBEZBEĐENJA IMOVINE I OSTALI RASHODI</b>	272	30.	95.366	(418)	94.948	74

**Nastavak tabele Reklasifikovanog konsolidovanog bilansa uspeha**

- u hiljadama dinara-

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Nap. broj	IZNOS			Šumadija Broker a.d.
				Konsolid. pre isključ	Isključenje	Po konsolid. knjigovod.	
1	2	3	4	5	6	7	8
	<b>VII DOBIT IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (267+269+271-268-270-272)</b>	273	31	13.385	418	13.803	-
	<b>VIII GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOV. PRE OPOREZIVANJA (268+270+272-267-269-271)</b>	274		-	-	-	1.313
69 - 59	<b>IX NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	275		-	-	-	-
59 - 69	<b>X NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	276	32.	5.687	-	5.687	-
	<b>24. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (273+275-274-276)</b>	277	33.	7.698	418	8.116	
	<b>H. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (274+276-273-275)</b>	278		-	-	-	1.313
	<b>D. POREZ NA DOBITAK</b>	279		-	-	-	-
<b>721</b>	<b>1. Porez na dobitak</b>	<b>280</b>	<b>34.</b>	<b>8.265</b>	<b>-</b>	<b>8.265</b>	<b>-</b>
<b>342</b>	<b>2. Dobitak po osnovu kreiranja odloženih poreskih i sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza</b>	<b>281</b>	<b>35.</b>	<b>439</b>	<b>-</b>	<b>439</b>	<b>5</b>
<b>352</b>	<b>3. Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava iz prethodnih godina i kreiranja odloženih poreskih obaveza</b>	<b>282</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
	<b>D NETO DOBITAK (277-278-280+281-282)</b>	283	36.	(128)	418	290	-
	<b>E NETO GUBITAK (278-277+280-281+282)</b>	284		-	-	-	1.308
	<b>Ž NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGAČIMA</b>	285	36.1.	2	-	2	
	<b>Z NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATIČNOG PRAVNOG LICA</b>	286	36.2.	288	-	288	
	<b>I ZARADA PO AKCIJI</b>	287	37.	-	-	-	-
	<b>1. Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)</b>	288					
	<b>2. Umanjena (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)</b>	289					

Napomena: Iznos od 6.599 hilj. dinara čini razliku u strukturi datoj u obrascu Bilansa uspeha i knjigovodstva (Napomene) i to kako sledi:

	U Obrascu BU	Knjigovodstvo (Napomene)	Razlika <small>(u 000 din)</small>
- AOP – 260 – Troškovi uprave	468.937	462.338	(6.599)
- AOP – 265 – Ostali TSO	30.971	37.570	6.599

Bez uticaja je na krajnji rezultat koji je utvrđen po Konsolidovanom Bilansu uspeha.

## 2.) KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA

U skladu sa MRS – 27 "Konsolidovani finansijski izveštaji i računovodstveno obuhvatanje ulganja u zavisna preduzeća", a uz primenu MRS, MSR, nacionalnog zakonodavstva i opštih akata Društva, vrši se revizija Konsolidovanog bilansa uspeha A.D. za osiguranje "Takovo" kao Matičnog društva.

Revizija Konsolidovanog bilansa se vrši posle izvršene revizije finansijskog izveštaja za 20110. godine A.D. "Takovo". Revizija je izvršena od strane Preduzeća za reviziju "Vinčić" d.o.o., Novi Beograd, po Izveštaju broj: 01-64/1-2012. od 20.04.2012. godine.

Zavisno društvo "Televizija – K - 9" Kragujevac razvrstano je u mala preduzeća bez obaveze za vršenjem revizije finansijskih izveštaja.

U konsolidovane finansijske izveštaje uključeno je u napred pomenuto zavisno društvo, bez obzira na neznatnu visinu prihoda od prodaje Zavisnog preduzeća, koji čini 0,03 % ukupnih prihoda Grupe, ali je učešće u kapitalu 99,34 %.

Konsolidacija sa povezanim pravnim licem "Šumadija Broker" A.D. je izvršena samo za deo učešća u kapitalu u skladu sa standardima. Učešće Matičnog društva u akcijskom kapitalu ovog Društva je u visini od 32,5 %.

Konsolidovanje je izvršeno na osnovu posebnih finansijskih izveštaja Zavisnog društva i naravno, Matičnog društva. Kod konsolidovanja je vršena reklasifikacija računa, a i bilansnih pozicija, prilagođavanjem sadržaja računa i pozicija iz finansijskih izveštaja uređene za preduzeća i zadruga, na sadržaje računa i pozicije finansijskih izveštaja utvrđene Kontnim okvirom i sadržajem bilansnih pozicija za organizacije za osiguranje.

Kod konsolidovanja su, po potrebi, korišćeni pojedini analitički računi iz knjigovodstva zavisnog društva, kao i dokumentacija na osnovu koje je sprovedeno knjiženje.

Konsolidovanje finansijskih izveštaja grupe preduzeća koju čini Matično društvo i njegovo zavisno društvo, izvršeno je primenom metode potpunog konsolidovanja, koja se sastoje u spajanju istovetnih prihoda i rashoda iz pojedinačnih računa uspeha Matičnog društva i njegovog zavisnog društva po principu "red po red", uz poštovanje pretpostavke jedinstvenog preduzeća.

Poštovanjem pretpostavke jedinstvenog Društva za Zavisno društvo uključenog u konsolidovanje, postignuto je, potpuno isključenje poslovno – finansijskih operacija iz odnosa unutar Matičnog i zavisnog društva za konsolidovanje u toku 2011. godine.

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.

Ostvareni efekti iz osnova konsolidacije (isključivanja) prihoda i rashoda po vrstama, pravnim licima i ukupno daju se u sledećim veličinama, i to:

	A.D. "Takovo"		"Televizija K - 9"		(u 000 din)
	Prihodi	Rashodi	Prihodi	Rashodi	Razlika iz konsolidacije
– Ostali prihodi od zakupa kod A.D. "Takovo" od "Televizija K - 9"	(2.144)	-	-	2.144	-
– Troškovi pribave – reklama kod prihoda "Televizija K - 9" za usluge A.D. "Takovo" – kao rashod	-	5.566	(5.566)	-	-
– Rashodi od usklađ. vrednosti dug. Plasmana – učešća u kapitalu "Šumadija Broker"	-	(1.710)	-	-	(1.710)
– Rashodi od usklađivanja vrednosti dug. Plasmana – učešća u kapitalu "Televizija K - 9"	-	-	-	-	-
– Rashodi po osnovu ispravke potraživanja za zakup	-	2.128	-	-	2.128
<b>Ukupno smanjenje rashoda:</b>	<b>(2.144)</b>	<b>5.984</b>	<b>(5.566)</b>	<b>2.144</b>	<b>418</b>

	(u 000 din)
– Ukupno povećanje dobitka kod A.D. "Takovo" (5.984 – 2.144)	3.840
– Ukupno smanjenje dobitka kod "Televizije K - 9" (5.566 – 2.144)	(3.422)
<b>Efekat u povećanju iz konsolidacije u BU:</b>	<b>418</b>

Finansijski izveštaji za 2011. godinu – bilansi uspeha, pre konsolidovanja za Matično društvo i Zavisno društvu, kao i posle konsolidacije za celinu iskazani su u sledećim veličinama i odgovarajućim strukturama:

Red broj	O P I S	(u 000 din)				
		A.D. "Takovo"	"Televizija K - 9"	Ukupno pre konsolidacije	Ukupno posle konsolidacije	Razlika (6 – 5)
1	2	3	4	5	6	7
1.	Poslovni prihodi	2.410.049	20.961	2.431.010	2.423.300	(7.710)
2.	Poslovni rashodi	(1.357.169)	-	(1.357.169)	(1.357.169)	-
3.	Bruto poslovni rezultat (1 – 2)	1.052.880	20.961	1.073.841	1.066.131	(7.710)
4.	Troškovi sprovođenja osiguranja	(1.169.107)	(27.824)	(1.196.931)	(1.189.221)	(7.710)
5.	Neto poslovni rezultat (3 – 4)	(116.227)	(6.863)	(123.090)	(123.090)	-
6.	Finansijski prihodi	17.717	-	17.717	17.717	-
7.	Finansijski rashodi	(4.267)	(288)	(4.555)	(4.555)	-
8.	Prihodi od usklađivanja imovine i ostali prihodi	218.294	385	218.679	218.679	-
9.	Rashodi po osnovu obezvređenja imovine i ostali rashodi	(94.832)	(534)	(95.366)	(94.948)	(418)
10.	Dobit iz redovnog poslovanja	20.685	(7.300)	13.385	13.803	418
11.	Neto gubitak poslovanja koje se obustavlja	(5.687)	-	(5.687)	(5.687)	-
12.	Dobit pre oporezivanja (gubitak)	14.998	(7.300)	7.698	8.116	418
13.	Porez na dobit	(8.265)	-	(8.265)	(8.265)	-
14.	Dobitak po osnovu kreiranja odloženih poreskih sredstava i smanjenje odloženih poreskih obaveza	357	82	439	439	-
15.	Neto dobitak (gubitak):	7.090	(7.218)	(128)	290	418
16.	Neto dobitak po delovima posle konsolidacije	10.930	(10.640)	-	-	290

Utvrđena je razlika neto dobitka u rastu od (8.128 – 7.710) 418 hilj. dinara.

Razlika u povećanju neto dobitka iz osnova konsolidacije u iznosu od 418 hilj. dinara je u makroaspektu sledeće strukture:

	(u 000 din)
– Po osnovu korekcije prihoda - smanjenje rezultata = (2.144 + 5.566)	(7.710)
– Po osnovu korekcije rashoda - povećanje rezultata = (5.984 + 2.144)	8.128
<b>Povećanje iz konsolidacije iz osnova isključenja:</b>	<b>418</b>

Neraspoređena dobit (neto dobitak) u konsolidovanom bilansu za 2011. godinu iskazana je u visini od 290 hilj. dinara, što se daje u makro – prikazu po društvima, kako sledi:

	(u 000 din)		
	A.D. "Takovo"	"Televizija K - 9"	Ukupno
– Neto dobitak pre konsolidovanja	7.090	(7.218)	(128)
– Korekcija – isključivanje prihoda	(2.144)	(5.566)	(7.710)
– Korekcija – uključivanje rashoda	5.984	2.144	8.128
<b>– Konsolidovani – neto dobitak - gubitak</b>	<b>10.930</b>	<b>(10.640)</b>	<b>290</b>

Obelodanjivanje stanja i efekti konsolidacije daju se u prikazu po pozicijama Konsolidovanog bilansa uspeha, isključivanjem prihoda i rashoda iz međusobnih transakcija Matičnog i zavisnog društva, zbrajanjem ili pak isključivanjem iznosa u Bilansu uspeha Matičnog društva.

## 22. Poslovni prihodi

Ostvareni poslovni prihodi po konsolidovanom Bilansu uspeha u iznosu od 2.423.300 hilj. dinara, po društvima i po osnovama su sledeće strukture:

	(u 000 din)		
	A.D. "Takovo"	"Televizija K - 9"	Ukupno
22.1. Prihodi od premije osiguranja	2.266.570	-	2.266.570
22.2. Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovima osiguranja	78.109	-	78.109
22.3. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehničkih rezervi osiguranja	56.047	-	56.047
22.4. Ostali poslovni prihodi osiguranja	9.323	13.251	22.574
<b>Poslovni prihodi</b>	<b>2.410.049</b>	<b>13.251</b>	<b>2.423.300</b>

Izveštajni redosledi pod tačkama 22.1., 22.2. i 22.3. u potpunosti se odnose na Matično društvo "Takovo osiguranje" a.d., te je uzet segment obelodanjivanja sa uputom na izveštajni redosled iz Izveštaja o reviziji finansijskih izveštaja "Takovo osiguranje" a.d. za 2011. godinu.

### 22.1. Prihodi od premije osiguranja

Prihodi koji su ostvareni u visini od 2.266.570 hilj. dinara su sledeće strukture:

	(u 000 din)
1. Obračunata premija osiguranja (fakturisana premija)	2.305.159
2. Prenete premije u reosiguranje	(44.845)
4. Povećanje prenosne premije osiguranja	(6.265)
<b>Ukupno:</b>	<b>2.266.570</b>

#### 1) Obračunata premija osiguranja (fakturisana premija)

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:

	(u 000 din)
– Prenosna premija 31.12.2010.g.	1.164.632
– Fakturisana premija u 2011. g.	2.305.159
<b>Ukupno:</b>	<b>3.469.791</b>
– Prenosna premija 31.12.2011.g.	(1.158.376)
– Premija prenetu u saosiguranje i reosiguranje	(44.845)
<b>Prihodi od premije osiguranja</b>	<b>2.266.570</b>

Prihodi od premije osiguranja za 2011. godinu po bilansima uspeha (vrstama 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

	Nezgoda sa zdravstvom	Osigur. MV i obavezno osiguranje	Ostala neživotna osiguranja	(u 000 din) 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	<u>77.325</u>	<u>2.091.218</u>	<u>98.027</u>	<u>2.266.570</u>

Napomena:

	(u 000 din)
– Prenosna premija saosiguranja 2010.g.	8.465
– Prenosna premija saosiguranja 2011.g.	(4.769)
Povećanje:	<u>3.696</u>

Premija saosiguranja iz pregleda raspodele iznosi:

	(u 000 din)
– Osiguranje nezgode	21.601
– Osiguranje motornih vozila	-
– Ostala neživotna osiguranja	504
Ukupno:	<u>22.105</u>

b) dato iz pregleda raspodele

	Nezgoda	Osigur. MV i obavezno osiguranje	Ostala neživotna osiguranja	Premija saosiguranja	(u 000 din) Ukupno
– Fakturisana premija	52.195	2.136.792	94.067	22.105	2.305.159
– Premija prenetu u reosiguranje	-	(44.508)	(337)	-	(44.845)
– Povećanje prenosne premije i smanjenje	3.529	(1.066)	3.793	-	6.256
Prihodi od premije osiguranja	<u>55.724</u>	<u>2.091.218</u>	<u>37.523</u>	<u>22.105</u>	<u>2.266.570</u>

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:	<u>100,00 %</u>	<u>100,00 %</u>

Izmenjena je visina učešća u korist AO, koja rezultira iz rasta broja 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)		Index (2 : 3)
	Broj osiguranja 2011.g.	2010.g.	
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.	2010/2011
– Obračunata premija (fakturisana premija)	2.262.354	2.305.259	101,89
– Premija prenetu u reosiguranje	(36.727)	(44.845)	122,10
– 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:

Vrsta osiguranja	Ukupna premija	Tehnička premija	Preventiva	Režija	(u 000 din)
					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 sadržaju obrasca Bilansa uspeha za motorna vozila uz analitički prikaz poslovanja AO u 2011. godini sa uporednim veličinama prihoda i rashoda.

Daje se segment prihoda od premije za osiguranje motornih vozila, posebno, za obavezno osiguranje u saobraćaju, zajedno sa saosiguranjem:

O p i s	Obavezna osiguranja u saobraćaju	Osiguranje kasko	OPUT	(u 000 din)
				Osiguranje motornih vozila (2 + 3)
1	2	3	4	5
– 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	1.965.154	120.756	5.308	2.091.218

Uvidom u dokumentaciju i evidenciju, koja se sprovodi uz programska 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.

## 2. Prenete premije u reosiguranje

Društvo je u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine primenjivalo (5) pet ugovora o reosiguranju za pokriće rizika iznad samopridržaja kod premije osiguranja, i to:

- Reosiguranje portfelja autoodgovornosti na području Republike Srbije, sa periodom važenja od 01.05.2010. godine do 30.04.2011. godine – višak šteta
- Reosiguranje portfelja autoodgovornosti na području Republike Srbije, sa periodom važenja od 01.05.20110. godine do 30.04.2012. godine – višak šteta
- Reosiguranje portfelja AO u inostranstvu za period važenja od 01.01.2011. godine do 31.12.2011. godine – zelena karta, višak šteta
- Reosiguranje portfelja neživotnih osiguranja za period važenja od 01.01. do 31.12.2011. godine – ekscedentna reosiguranja
- Reosiguranje portfelja auto kaska za period od 01.03.2011. do 29.02.2012. godine (višak šteta).

Svi ugovori su zaključeni sa "Dunavom Re". Posredstvom Udruženja osiguravača Srbije zaključen je ugovor po osnovu zelene karte – inostranstvo.

Društvo je za 2011. godinu iskazalo ukupnu premiju reosiguranja (učešće reosiguravača u premiji osiguranja) u iznosu od 44.845 hilj. dinara i to:

	<u>(u 000 din)</u>
– 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:	44.845

Po vrstama osiguranja premija reosiguranja je obračunata u sledećim iznosima:

	<u>(u 000 din)</u>
– Motorna vozila – kasko	4.219
– Industrija – požar	337
– Autoodgovornost	40.289
Ukupno:	44.845

U skladu sa Zakonom o osiguranju, Društvo za osiguranje dužno je da reosigura obaveze iz ugovora o osiguranju iznad samopridržaja, 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 pokriti sopstvenim sredstvima. Društvo za osiguranje dužno je da uvek zadrži deo rizika u samopridržaju.

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.

### Saosiguranje

Daje se sadržaj saosiguravajućih pokrića rizika po portfeljima i ugovorima, i to:

- 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.



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:	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.

### Prenosne premije

Prosečno ostvarena prenosna premija iz odnosa njene veličine i fakturisane premije za 2011. i 2010. godinu iznosi:

			<u>(u 000 din)</u>
Godina	Fakturisana premija	Prenosna premija	Procenat (3 : 2)
1	2	3	4
– u 2010. godini	2.235.106	1.164.632	51,11 %
– za 2011. godinu	2.305.159	1.158.376	50,25 %

Obračun 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.

Obračun prenosnih premija se vrši uz primenu metoda "pro rata temporis".

Razlika se utvrđuje u iznosu od 6.256 hilj. dinara kao prihod, obzirom da je prenosna premija manja na kraju obračunskog perioda – 31.12.2011. godine – u odnosu na početno stanje (prethodni obračunski period).

## **22.2. Prihodi od poslova neposredno vezanih s poslovima osiguranja**

Ostvareni prihodi u visini od 78.109 hilj. dinara iskazani su po sledećim osnovama, i to:

	<u>(u 000 din)</u>
– 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 poslovima osiguranja, i to:

	<u>(u 000 din)</u>
– Osiguranje nezgode	3
– Osiguranje motornih vozila i obaveznog osiguranja	78.040
– Ostala neživotna osiguranja	66
Ukupno:	78.109

Prihodi od AO iznose 77.991 hilj. dinara.

### 22.3. Prihodi od deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi

Prihodi u iznosu od 56.047 hilj. dinara iskazani su po sledećim osnovama, i to:

	<u>(u 000 din)</u>
– Prihodi od dividende	5.533
– Prihodi od kamata	46.018
– Prihodi po osnovu efekata valutne klauzule	4.496
Ukupno:	56.047

Prihodi su ostvareni po osnovu obračunatih kamata na kratkoročna deponovanja sredstva kod poslovnih banaka, uplaćenih dividendi kao i efekata valutne klauzule.

Iskazani su prihodi po poslovima osiguranja – podela po bilanasima uspeha, i to:

	<u>(u 000 din)</u>
– Osiguranje motornih vozila i obavezno osiguranje	51.896
– Osiguranje nezgode	1.871
– Ostala neživotna osiguranja	2.280
Ukupno:	56.047

Prihodi od deponovanja i ulaganja na osiguranje AO iznose 49.411 hilj. dinara.

### 22.4. Ostali poslovni prihodi

Matično društvo posle konsolidacije – kao celina, iskazalo je visinu ostalih poslovnih prihoda u iznosu od 22.574 hilj. dinara.

Prihodi Matičnog društva su iskazani po osnovu ostvarene zakupnine od investicionih nekretnina i refundacije sredstava po prijemu radnika od Službe za zapošljavanje (sprovedena akcija zapošljavanja u 2011. godini), i to:

	<u>(u 000 din)</u>
– Prihodi od zakupa	8.986
– Prihodi od refundacije	337
Ukupno:	9.323

Prihodi zavisnih društava su ostvareni iz osnova prodaje svojih usluga (uglavnom reklame i propagande) u iznosu od 20.432 hilj. dinara, prihoda od zakupnine 509 hilj. dinara i ostalih poslovnih prihoda od 20 hilj. dinara.

Kod ostalih poslovnih prihoda sprovedena je konsolidacija – isključenje prihoda po osnovu zakupnine kod "Takovo osiguranje" a.d. za iznos od 2.144 hilj. dinara i prihoda kod "Televizije K - 9" po osnovu reklame za račun "Takovo osiguranje" a.d. u iznosu od 5.566 hilj. dinara.

Stanje pre i posle konsolidacije je sledeće:

	<u>Pre konsolidacije</u>		<u>Konsolidacija</u>		<u>(u 000 din)</u>
	"Takovo"	"K-9"	"Takovo"	"K-9"	Po konsolidaciji Ukupno
– Prihodi od zakupnine	8.986	509	(2.144)	-	7.351
– Ostali poslovni prihodi (reklama i propaganda)	337	20.452	-	(5.566)	15.223
Ukupno:	9.323	20.961	(2.144)	(5.566)	22.574

**23. Poslovni (funkcionalni) rashodi**

Poslovni rashodi u 2011. godini ostvareni su u celini kod "Takovo osiguranje" a.d. 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
<b>Ukupno:</b>	<b><u>1.357.169</u></b>

**23.1. Dugoročna rezervisanja i funkcionalni doprinosi**

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 izravnjanje rizika	8.687
– Ostali rashodi za dugoročna rezervisanja (MRS – 19)	15.905
<b>Ukupno:</b>	<b><u>174.096</u></b>

- a) U skladu sa Zakonom o osiguranju, Zakonom o vanrednim situacijama, Odlukom Udruženja osiguravača Srbije, Odlukom NBS o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervi za izravnjanje rizika i MRS – 19 "Takovo osiguranje" a.d. je sproveo obračune i promene sa ispravnim iznosima dugoročnih rezervisanja i funkcionalne doprinose.

Dato je potpuno obelodanjivanje ovih rashoda u tački 21. Izveštajnog redosleda Izveštaja o obavljenoj eksternoj reviziji finansijskih izveštaja za osiguranje "Takovo" za 2011. godinu.

**23.2. 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:

	(u 000 din.)
23.2.1. Likvidirane štete	887.522
23.2.2. Likvidirane štete – udeli u štetama saosiguranja	21.434
23.2.3. Rashodi izviđanja, procene, likvidac. i isplate nakn. šteta i ugovorenih iznosa	156.555
23.2.4. Prihodi od učešća reosiguravača u naknadi štete	(40.131)
<b>Ukupno:</b>	<b><u>1.025.380</u></b>

**23.2.1. Likvidirane štete**

Ostvarena visina (rešenih) likvidiranih šteta od 887.522 hilj. dinara po vrstama osiguranja (bilansi uspeha) je sledeća:

	(u 000 din.)
– Nezgoda	33.385
– Osiguranja motornih vozila i obavezna osiguranja	834.097
– Ostala neživotna osiguranja	20.040
<b>Ukupno:</b>	<b><u>887.522</u></b>

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
08	Požar i dr. opasnosti	3	26	27	2	93,10	7
09	Ostala imovina	7	169	173	3	98,30	43
10	Odgovornost MV	1.499	6.876	7.219	1.156	86,20	827
13	Opšta odgovornost	0	35	35	0	100,00	12
14	Kredit	0	0	0	0	0	0
18	Pomoć na putu	92	936	1.005	23	97,76	66
Ukupno:		1.999	12.960	13.639	1.320	91,18	1.916

Ažurnost u rešavanju (likvidaciji) šteta izračunava se kao odnos broja rešenih šteta (obračunatih rešenih i odbijenih) i zbira 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 samoprizržaju
		Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos	Iznos	Iznos
01	Nezgoda	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.

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 iznos 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)	
	2011.g.	2010.g.
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	
5. Odnos troškova likvidacije šteta 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 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:

Vrste osiguranja	Likvidirane štete iz osiguranja	Likvidirane štete iz saosiguranja	(u 000 din.) 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.

### 23.2.2. Likvidirne štete – udeli u štetama saosiguranja

Društvo je iskazalo visinu ovih šteta u iznosu od 21.434 hilj. dinara.

Obelodanjenje likvidiranih šteta iz osnova saosiguranja je dato u prethodnoj tački izveštajnog redosleda, tj. pod tačkom 22.1.

### 23.2.3. Rashodi izviđanja, 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 izviđanja, procene i isplate štete, regresnih zahteva, takse i sporovi, veštačenja i drugi troškovi.

Iskazana veličina ovih rashoda po bilansima uspeha - poslovima osiguranja je sledeća:

– Osiguranje nezgode	15.438
– Osiguranje motornih vozila i obavezno osiguranje	133.171
– Ostala neživotna osiguranja	7.946
Ukupno:	156.555

### 23.2.4. 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:	40.131

Ukupan iznos se odnosi samo na obavezna osiguranja, odnosno na osiguranje AO i osiguranje po zelenoj karti.

### 23.3. 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.

– Rezervisane štete 31.12.2010.g.	1.375.886
– Rezervisane štete 31.12.2011.g.	(1.606.504)
Razlika	230.618
– Učešće Reosiguravača u rezervisanim štetama (povećanje)	(8.801)
Razlika – rezervisanja na teret rashoda	239.419

Struktura rezervisanih šteta od 1.606.504 hilj. dinara ostvarena je po osnovu:

	<u>(u 000 din.)</u>
– Nastalih i prijavljenih šteta – sa troškovima	535.418
– Nastalih a neprijavljenih šteta – sa troškovima	1.070.413
– Štete iz saosiguranja	673
Ukupno:	1.606.504

Rezervacija šteta, za prijavljene i nastale neprijavljene, izvršena je na osnovu Pravilnika o načinu utvrđivanja dela tehničke premije za isplatu neisplaćenih šteta (rezervisane štete) i Uputstava, a u skladu sa Odlukom NBS – Odluka o bližim kriterijumima i načinu obračuna rezervisanih šteta ("Sl. Glasnik RS", br. 86/2007.).

Po poslovima osiguranja visina rashoda, kao razlika između stanja rezervisanih šteta na početku perioda i rezervacija 31.12.2011. godine, iskazano je u sledećim veličinama, i to:

	<u>(u 000 din.)</u>
– Nezgoda	5.241
– Osiguranja motornih vozila	239.242
– Imovinska (neživotna) osiguranja	(5.064)
Ukupno:	239.419

Povećanje rezervacije – rashod od 265.420 hilj. dinara odnose se na AO.

#### 23.4. 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.

Ostvareni prihodi po osnovu regresa su iskazani po poslovima osiguranja, (bilansima uspeha) i to:

	<u>(u 000 din.)</u>	
	2011.g.	2010.g.
– Osiguranje nezgode	-	-
– Osiguranja motornih vozila i obavezna osiguranja	36.660	37.830
– Ostala neživotna osiguranja	-	103
Ukupno:	36.660	37.933

Društvo preduzima mere za naplatu.

#### 23.5. Smanjenje ostalih tehničkih rezervi

Prihodi od smanjenja ostalih tehničkih rezervi ostvareni su u visini iznosa od 70.843 hilj. dinara.

Stanje rezervi za izravnjanje rizika i promene u toku 2011. godine su iskazane u sledećim veličinama:

	<u>(u 000 din.)</u>
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 izravnjanje rizika 31.12.2011. godine (a + c – b)	22.510

### 23.6. 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:

	<u>(u 000 din)</u>
– Troškovi platnog prometa – (provizija) deo	3.016
– Rashodi po osnovu efekata valutne klauzule	1.447
– Negativne kursne razlike – na obveznicama	21.314
Ukupno:	25.777

Na osiguranje AO iskazuje se iznos od 22.131 hilj. dinara.

### 24. Dobit – bruto poslovni rezultat

Po sprovedenoj konsolidaciji ostvarena je dobit u iznosu od 1.066.131 hilj. dinara. Razlika između dobiti pre i posle konsolidacije je u visini iznosa od 7.710 hilj. dinara, a po isključenju prihoda po osnovu zakupnina i reklame.

Veličina dobiti – bruto poslovnog rezultata, pre i posle konsolidacije, po društvima u grupi konsolidacije je sledeća:

	Pre konsolidacije	Isključenje	<u>(u 000 din)</u> Konsolidovani iznos
– Matično društvo - "Takovo osiguranje" a.d. - zakupnina	1.052.880	(2.144)	1.050.736
– "Televizija K - 9" - reklame	20.961	(5.566)	15.395
Ukupno:	1.073.841	(7.710)	1.066.131

Isključenjem prihoda od zakupnina ostvarenih kod Matičnog društva i prihoda ostvarenog po osnovu reklame od strane "Televizija K - 9" (međusobni prihodi), bruto poslovni rezultat se smanjio za 7.710 hilj. dinara u Konsolidovanom bilansu uspeha.

### 25. Troškovi sprovođenja osiguranja

Ukupna visina troškova sprovođenja osiguranja iskazana je u iznosu od 1.189.221 hilj. dinara, po izvršenoj konsolidaciji. Po funkciji troškova sprovođenja osiguranja isključenja su sledeće strukture:

Po društvima:	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K - 9"	<u>(u 000 din)</u> Ukupno
– Rashodi od zakupa	-	2.144	2.144
– Rashodi od reklame	5.566	-	4.815
Ukupno:	5.566	2.144	7.710

Smanjenjem prihoda povećao se poslovni gubitak za isti iznos za koji su se smanjili TSO, tj. u visini od 7.710 hilj. dinara, tako da je efekat iz ove poslovne konsolidacije bez uticaja na finansijski rezultat, obzirom da se isključivanjem prihoda smanjuje rezultat, dok se za isti iznos povećava isključivanjem rashoda.



Struktura troškova sprovođenja osiguranja po društvima i ukupno, pre i posle konsolidacije, je sledeća:

	(u 000 din)				
	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K - 9"	Ukupno pre konsolid.	Isključenje	Konsolidacija
1. Troškovi sprovođenja osiguranja, od toga:	1.169.107	27.824	1.196.931	(7.710)	1.189.221
1. Troškovi pribave	694.879	-	694.879	(5.566)	689.313
2. Troškovi uprave	441.113	23.369	464.482	(2.144)	462.338
3. Ostali troškovi sprovođ. osigur.	33.115	4.455	37.570	-	37.570

Struktura troškova sprovođenja osiguranja po društvima po izvršenoj konsolidaciji:

	(u 000 din)				
	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K - 9"	Pre konsolidacije	Isključenje	Posle konsolidacije
a) Troškovi pribave, od toga:	694.879	-	694.879	(5.566)	689.313
1. Provizija	55.039	-	55.039	-	55.039
2. Ostali troškovi pribave	639.840	-	639.840	(5.566)	643.274
	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K - 9"	Ukupno pre konsolid.	Isključenje	Konsolidacija
b) Troškovi uprave	441.113	23.369	464.482	(2.144)	462.338
1. Amortizacija	30.156	610	30.766	-	30.766
2. Troškovi materijala, energije, usluga u nematerijalni troškovi	75.007	872	75.879	-	75.879
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	232.516	14.069	246.585	-	246.585
4. Ostali troškovi uprave	103.434	7.818	111.252	(2.144)	109.108
c) Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	33.115	4.455	37.570	-	37.570
TSO – ukupno (a + b + c)	1.169.107	27.824	1.196.931	(7.710)	1.189.221

Neusklađenost visine troškova i ostalih troškova sprovođenja osiguranja između iznosa u Bilansu uspeha i knjigovodstva – Napomena.

	(u 000 din)		
	Bilans uspeha	Napomena	Razlika
– AOP – 260	468.937	462.338	(6.599)
– AOP – 265	30.971	37.570	6.599

Obrada je data po knjigovodstvu – Napomenama.

## 25. 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 ostatkom 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
f) Isključenje propagande i reklame (rashodi kod "Takova")	(5.566)
g) Troškovi pribave po konsolidaciji	689.313

Ostvareni troškovi pribave po poslovima osiguranja iz BU iskazani su u sledećim iznosima:

	(u 000 din)			
	Provizija	Ostali troškovi pribave	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 pre konsolidacije:	55.039	685.711	(45.871)	694.879
– Isključenja reklame i propagande kod "Takova" (rashod)	-	-	-	(5.566)
Ukupno po konsolidaciji				689.313

Ocena je ovlašćenog revizora, da je knjigovodstvo Matičnog društva prilagodilo strukturu troškova Zavisnog društva po zahtevima iz sadržaja Kontnog okvira za društva za osiguranje, odnosno pozicija obrasca bilansa uspeha za društva za osiguranje.

Kod Matičnog društva je izvršeno isključenje troškova reklama iz odnosa sa "Televizijom K - 9" A.D. u iznosu od 5.566 hilj. dinara. Sa ovim isključenjem utvrđuje se visina konsolidovanih troškova pribave od 689.313 hilj. dinara.

## 25. 2. Troškovi uprave

U napred datoj tabeli (pregledu) data je makro struktura troškova uprave po društvima, pre i posle konsolidacije:

	(u 000 din)		
	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K - 9"	Ukupno
a) Pre konsolidacije	441.113	23.369	464.482
b) Isključenja – zakupi	-	(2.144)	(2.144)
c) Posle konsolidacije	441.113	21.225	462.338

## 25. 3. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja

Iskazana struktura po društvima je sledeća:

	(u 000 din)		
	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K - 9"	Ukupno
– Troškovi platnog prometa	4.791	221	5.012
– Troškovi poreza i taksi	21.336	45	21.381
– Deo ostalih usluga	6.988	4.189	11.177
Ukupno:	33.115	4.455	37.570

U skladu sa pravilima struke osiguranja i člana 45. Zakona o obaveznom osiguranju u saobraćaju, društva za osiguranje su u obavezi da iz ostvarenog režijskog dodatka obezbede pokriće TSO.

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 neloyalne konkurencije od strane pojedinih društava za osiguranje, stvaranjem uslova koji nisu u skladu sa pravilima struke osiguranja.

a) Na nivou Društva – obezbeđenost pokrića 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>(u 000 din)</u>
a) <b>Prihodi</b>	
– 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
b) <b>Rashodi TSO – (umanjeni za razgraničenje)</b>	(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 pokrića TSO

Pokriće TSO iz režijskog dodatka, za obavezna osiguranja, u 2011. godini je ostvareno u sledećim iznosima:

	<u>(u 000 din)</u>
a) <b>Prihodi</b>	
– 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) <b>Rashodi TSO umanjani za razgraničenje</b>	(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 %.

c) Pozitivan trend u ostvarenju TSO za 2011. godinu

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, svođenjem na uslove u isknjižavanju 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 fakturiranoj 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. Izmenjenim 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

Pozitivan trend u ostvarenju TSO na nivou Društva utvrđuje se iz odnosa stanja kako sledi:

Red. broj	O p i s	(u 000 din)			
		Stanje u knjigovodstvu 31.12.2011.g.	Stanje po korekciji za 2011.g.	Stanje za 2010.g.	Razlika (4 – 3)
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 %.

Pozitivan trend pokrića 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 %).

Pozitivna 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)			
		Stanje u knjigovodstvu 31.12.2011.g.	Stanje po korekciji za 2011.g.	Stanje za 2010.g.	Razlika (4 – 3)
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 pokrića TSO utvrđuje se pozitivan trend pokrića 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
<b>Ukupno:</b>	<b>113.226</b>

Ocenjuje se, da je Društvo preduzetim merama ostvarilo pozitivan trend iz odnosa fakturisane premije i TSO, a zadržalo pozitivan trend iz prethodne 2010. godine, u uslovima neloyalne 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.

## 26. Poslovni gubitak

Na nivou Grupe za konsolidaciju ostvaren je poslovni gubitak u iznosu od 123.090 hilj. dinara kako je dato u sledećoj tabeli:

	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K - 9"	(u 000 din) Ukupno
1. Bruto poslovni rezultat (dobit) – pre konsolidacije	1.052.880	20.961	1.073.841
2. Isključenja - eliminacije	(2.144)	(5.566)	(7.710)
3. Bruto poslovni rezultat – posle konsolidac.(1-2)	1.050.736	15.395	1.066.131
4. TSO – pre konsolidacije	1.169.107	27.824	1.196.931
5. Isključenja - eliminacije	(5.566)	(2.144)	(7.710)
6. TSO – posle konsolidacije (4–5)	1.163.541	25.680	1.189.221
7. Poslovni gubitak – neto poslovni rezultat pre konsolidacije (1-4)	(116.227)	(6.863)	(123.090)
8. Poslovni gubitak – neto poslovni rezultat – posle konsolidacije (3-6)	(112.805)	(10.285)	(123.090)

## 27. Finansijski prihodi

Iskazani finansijski prihodi u iznosu od 17.717 hilj. dinara ostvareni su samo kod Matičnog društva, a po sledećim osnovama:

	(u 000 din) "Takovo osiguranje" a.d.
– Prihodi od kamata, regresa i ostali pprihodi	6.479
– Pozitivne kursne razlike	8.931
– Ostali finansijski prihodi	2.307
Ukupno:	17.717

Pozitivne kursne razlike su ostvarene, uglavnom iz osnova stanja obveznica stare devizne štednje u iznosu od 8.931 hilj. dinara.

Uvidom u dokumentaciju iz osnova obračuna i knjiženja promena, utvrđuje se, da su društva dokumentovano i objektivno iskazalo visinu finansijskih prihoda, koja sa iznosom prihoda od deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi čini celinu ostvarenih prihoda iz osnova kamata.

## 28. Finansijski rashodi

Ostvarena visina finansijskih rashoda u iznosu od 4.555 hilj. dinara je sledeće strukture po osnovama nastanka i delovima Grupe za konsolidaciju:

	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K - 9"	(u 000 din) Ukupno
– Rashodi kamata	2.895	288	3.183
– Negativne kursne razlike	1.642	-	1.642
– Ostali finansijski rashodi	730	-	730
Ukupno:	4.267	288	4.555

Rashodi kamate su uglavnom ostvareni iz osnova šteta u sporu.

## 29. Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine i ostali prihodi

Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine i ostali prihodi u iznosu od 218.697 hilj. dinara ostvareni su po sledećim osnovama:

	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K - 9"	(u 000 din) Ukupno po konsolidaciji
29.1. Prihodi od prodaje osnovnih sredstava, HOV i smanjenja obaveza	4.234	11	4.245
29.2. Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine	214.060	374	214.434
Ukupno:	<u>218.294</u>	<u>385</u>	<u>218.679</u>

### 29.1. 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:

	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K - 9"	(u 000 din) Ukupno
- Prihodi od prodaje osnovnih sredstava	97	-	97
- Dobici - prihodi od prodaje HOV-a kojima se trguje, obveznica – dospeća i raspoloživih za prodaju	3.083	-	3.083
- Naplaćena direktna otpisana potraživanja	631	-	631
- Prihodi od smanjenja obaveza	423	11	434
Ukupno:	<u>4.234</u>	<u>11</u>	<u>4.245</u>

### 29.2. Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine

Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine iskazani su visini iznosa os 214.434 hilj. dinara.

	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K - 9"	(u 000 din) Ukupno po konsolidaciji
29.2.1. Prihodi od usklađivanja vrednosti investicionih nekretnina	135.622	-	135.622
29.2.2. Prihodi od usklađivanja dugoročnih plasmana	56	-	56
29.2.3. Prihodi od ukidanja ispravki i naplate potraživanja	56.117	-	56.117
29.2.4. Prihodi od usklađivanja vrednosti HOV-a	22.265	-	22.265
29.2.5. Ostali nepomenuti prihodi - viškovi	-	374	374
Ukupno:	<u>214.060</u>	<u>374</u>	<u>214.434</u>

Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine iskazani su visini iznosa od 214.060 hilj. dinara.

	(u 000 din)
29.2.1. Prihodi od usklađivanja vrednosti investicionih nekretnina	135.622
29.2.2. Prihodi od usklađivanja dugoročnih plasmana	56
29.2.3. Prihodi od ukidanja ispravki i naplati potraživanja	56.117
29.2.4. Prihodi od usklađivanja vrednosti HOV-a	22.265
Ukupno:	<u>214.060</u>

#### 29.2.1. Prihodi od usklađivanja vrednosti investicionih nekretnina

Prihodi od usklađivanja vrednosti investicionih nekretnina u iznosu od 135.622 hilj. dinara, ostvareni su kod Matičnog društva 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 Izveštaja o eksternoj reviziji finansijskih izveštaja za "Takovo osiguranje" a.d. za 2011. godinu.

### 29.2.3. 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:	56.117

### 29.2.4. 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 Izveštaja o eksternoj reviziji finansijskih izveštaja za "Takovo osiguranje" a.d. za 2011. godinu.

### 29.2.5. Ostali nepomenuti prihodi

Ostvarena veličina prihoda u iznosu od 374 hilj. dinara kod "Televizije K - 9" je iskazana po osnovu viškova od 371 hilj. dinara i ostalih prihoda od 3 hilj. dinara.

## 30. Rashodi po osnovu obezvređenja imovine i ostali rashodi

U postupku konsolidacije, rashodi po osnovu obezvređenja imovine i ostali rashodi iskazani su u iznosu od 94.948 hilj. dinara. Najveći iznosi iskazani su kod Matičnog društva a po osnovu otpisa i ispravke vrednosti potraživanja po godišnjem računu za 2011. godinu, primenjujući Odluku NBS-e 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)			
	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K - 9"	Konsolidacija "Takovo osiguranje" a.d	Ukupno po konsolidaciji
– Gubici od prodaje osnovnih sredstava	741	129	-	870
– Gubici od prodaje materijala i ostalih zaliha	2.232	-	-	2.232
– Gubici od prodaje HOV	413	-	-	413
– Gubici direktnog otpisa potraživanja	621	-	-	621
– Rashodi kazni i penala	141	405	-	546
– Rashodi po osnovu smanjenja vrednosti imovine	2.705	-	-	2.705
– Rashodi od usklađivanja vrednosti dugoročnih plasmana	403	-	-	403
– Rashodi od usklađivanja vrednosti HOV	19.760	-	-	19.760
– Rashodi ispravki potraživanja	67.816	(418)	418	67.398
Ukupno:	94.832	534	418	94.948

U postupku konsolidacije izvršeno je anuliranje rashoda ispravki potraživanja "Takovo osiguranja" a.d. u iznosu od 1.710 hilj. dinara po osnovu ispravki dugoročnog plasmana (učesće u kapitalu "Šumadija Broker") i po osnovu ispravke zakupa knjižene u ranijim godinama u iznosu od 2.128 hilj. dinara.



Efekat konsolidacije od 418 hilj. dinara proizlazi iz sledećih stanja:

		(u 000 din)
a)	Za ispravku uloga u "Šumadija Broker" iz razlike 2011. godine od 5.200 hilj. dinara i 2010. godine od 3.510 hilj. dinara (5.200 – 3.510) (preko računa 586)	1.750
b)	Za ispravku zakupa uz smanjenje rashoda od	(2.128)
	– 2010. godine	3.824 hilj. dinara
	– 2011. godine	5.952 hilj. dinara
		(2.128) hilj. dinara
	(preko storno računa 586)	
	Pozitivan efekat iz konsolidacije (b – a)	418

### 31. Dobit iz redovnog poslovanja

Dobit iz redovnog poslovanja pre oporezivanja, a po izvršenoj konsolidaciji iskazana je u iznosu od 13.803 hilj. dinara, kako sledi:

		(u 000 din)		
		"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K - 9"	Ukupno
–	Pre konsolidacije	20.685	(7.300)	13.385
–	Isključenje prihoda	(2.144)	(5.566)	(7.710)
–	Isključenje rashoda	5.984	2.144	8.128
	Ukupno:	24.525	(10.722)	13.803

### 32. Neto gubitak poslovanja koji se obustavlja

Matično društvo je iskazalo neto gubitak poslovanja koji se obustavlja u visini od 5.687 hilj. dinara, koji je ostvaren iz osnova prihoda i rashoda iz ranijih godina i to samo kod "Takovo osiguranja" a.d.

		(u 000 din)	
–	Na računima grupe 59 iskazani su rashodi od	12.060	
–	Na računima grupe 69 iskazani su prihodi iz ranijih godina od	(6.373)	
	Neto gubitak iz poslovanja koji se obustavlja:	5.687	

### 33. Dobit pre oporezivanja

Po izvršenoj konsolidaciji iskazan je dobitak pre oporezivanja u iznosu od 8.116 hilj. dinara.

Po društvima visina dobitka pre i posle konsolidacije je sledeća:

		(u 000 din)		
		"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K - 9"	Ukupno
–	Pre konsolidacije	14.998	(7.300)	7.698
–	Isključenje prihoda	(2.144)	(5.566)	(7.710)
–	Isključenje rashoda	5.984	2.144	8.128
	Po konsolidaciji:	18.838	(10.722)	8.116

### 34. Porez na dobitak

Obračun poreza na dobitak je sačinjen u skladu sa Zakonom o porezu na dobit preduzeća ("Službeni glasnik Republike Srbije" br. 18/2010. i 101/11.), Pravilnikom o sadržaju poreskog bilansa i drugim pitanjima od značaja za način utvrđivanja poreza na dobit preduzeća ("Sl.glasnik RS", br. 99/2010. i 8/11.) i Pravilnikom o sadržaju poreske prijave za obračun poreza na dobit preduzeća ("Sl.glasnik RS", br. 99/2010. i 8/11.).

Porez je obračunat samo kod Matičnog društva u iznosu od 8.265 hilj. dinara..

**35. Dobitak po osnovu kreiranja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza**

Utvrđen je dobitak po ovom osnovu u iznosu od 439 hilj. dinara, i to:

	<u>(u 000 din)</u>
– "Takovo osiguranje" a.d.	357
– "Televizija K - 9"	82
Ukupno:	439

Obračun je izvršen u skladu sa MRS 12.

**36. Neto dobitak - gubitak**

Po konsolidaciji je utvrđen i iskazan neto dobitak za 2011. godinu u iznosu od 290 hilj. dinara. U postupku utvrđivanja neto dobitka Društvo je po umanjenju poreza iskazalo sledeće veličine, i to:

	<u>"Takovo osiguranje" a.d.</u>	<u>"Televizija K - 9"</u>	<u>(u 000 din)</u> Ukupno
a) Dobitak pre oporezivanja	18.838	(10.722)	8.116
b) Obračunati porez na dobit za 2011. godinu	(8.265)	-	(8.265)
c) Dobitak po osnovu smanjenja odlož. poreskih obav.	357	82	439
d) Neto dobitak po konsolidaciji	10.930	(10.640)	290

Utvrđena je visina neto dobitka koji pripada:

	<u>(u 000 din)</u>
- Manjinskim ulagačima u iznosu od (290 x 0,66 %)	2
- Vlasnicima Matičnog pravnog lica od (290 x 99,34)	288
Ukupno:	290

**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 određenje tokova gotovine u cilju prilagođavanja promenljivim okolnostima i prilivima.

Matično društvo i Zavisno društvo u toku posmatrane poslovne godine nisu imala blokade tekućih računa ni po jednom osnovu.

Ostvareni tokovi gotovine u 2011. godini iskazani u bilansu sadržani su u iskazima sledećih aktivnosti:

**KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**

u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara -

POZICIJA		AOP	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1		2	3	4
<b>A</b>	<b>NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
I	Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	301	2.628.233	2.656.521
	1. Premije osiguranja i saosiguranja i primljeni avansi	302	2.456.873	2.474.110
	2. Premije reosiguranja i retrocesija	303	21.803	29.293
	3. Prilivi od učešća u naknadi šteta	304	446	340
	4. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	305	13.588	10.132
	5. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	306	135.523	142.646
II	Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 1 do 9)	307	2.598.611	2.433.340
	1. Naknade šteta i ugovorenih iznosa iz osiguranja, udeli u štetama iz saosiguranja i dati avansi	308	1.079.716	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	528.997	480.977
	5. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	312	546.250	596.506
	6. Plaćene kamate	313	2.275	567
	7. Porez na dobitak	314	8.669	9.884
	8. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	315	155.971	141.357
	9. Ostali odlivi gotovine iz redovnog poslovanja	316	242.930	175.263
III	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I – II)	317	29.622	223.181
IV	Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II – I)	318		
<b>B</b>	<b>NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
I	Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 1 do 5)	319	41.951	28.004
	1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	320	78	0
	2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	0	966
	3. Ostali finansijski plasmani-deponovanja i ulaganja (neto prilivi)	322	6.297	0
	4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	323	30.043	26.078
	5. Primljene dividende i učešća u rezultatu	324	5.533	960
II	Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 1 do 4)	325	94.547	335.858
	1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	326	0	13.660
	2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	327	94.547	116.169
	3. Ostali finansijski plasmani-deponovanja i ulaganja (neto odlivi)	328	0	206.029
	4. Plaćene kamate	329		
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I – II)	330		
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II – I)	331	52.596	307.854

## Nastavak tabele Konsolidovanog izveštaja o tokovima gotovine

- u hiljadama dinara -

POZICIJA		AOP	Iznos	
			Tekuća godina	Prethodna godina
1		2	3	4
<b>V</b>	<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
I	Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 1 do 3)	332	0	2.770
	1. Uvećanje osnovnog kapitala	333		
	2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	334	0	2.770
	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	0	2.332
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II – I)	342	10.587	0
<b>G</b>	<b>SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+319+332)</b>	343	2.670.184	2.687.295
<b>D</b>	<b>SVEGA ODLIVI GOTOVINE (307+325+336)</b>	344	2.703.745	2.769.636
<b>Đ</b>	<b>NETO PRILIV GOTOVINE (343 – 344)</b>	345		
<b>E</b>	<b>NETO ODLIV GOTOVINE (344 – 343)</b>	346	33.561	82.341
<b>Ž</b>	<b>GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	347	113.461	196.763
<b>Z</b>	<b>POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	348	5.523	291
<b>I</b>	<b>NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	349	637	1.252
<b>J</b>	<b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (345-346+347+348-349)</b>	350	84.786	113.461

Društvo je ostvarilo neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti, a odliv gotovine po osnovu aktivnosti investiranja i finansiranja, kako sledi:

	(u 000 din)		
	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K - 9"	Ukupno – konsolidov.
a) Neto priliv gotovine iz poslovne aktivnosti	36.220	(6.598)	29.622
b) Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(52.596)	-	(52.596)
c) Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	(10.587)	-	(10.587)
d) Neto odliv gotovine (a – b - c)	(26.963)	(6.598)	(33.561)
e) Gotovina na početku obračunskog perioda	112.323	1.138	113.461
f) Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	5.523	-	5.523
g) Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine	(555)	(82)	(637)
h) Gotovina na kraju obračunskog perioda 31.12.2011.g. (e+f-d-g)	90.328	(5.542)	84.786

Efekti isključivanja iskazani su u iznosu od 5.584 hilj. dinara, tako da je stanje gotovine na kraju godine smanjeno za ovaj iznos kod "Televizija K - 9", a povećano kod "Takovo osiguranje" a.d..

Stanje gotovine na kraju obračunskog perioda pre i posle konsolidacije je sledeće:

	(u 000 din)		
	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K - 9"	Ukupno
– Pre konsolidacije	84.744	42	84.786
– Isključenja	5.584	(5.584)	-
Posle konsolidacije:	90.328	(5.542)	84.786

Isključenja su sprovedena u tokovima ostvarenih iz poslovne aktivnosti:

**A. Kod "Takovo osiguranje" a.d.**

		<u>(u 000 din)</u>
AOP - 301	Priliv gotovine iz poslovne aktivnosti konsolidacijom je smanjen po osnovu zakupnina u iznosu od	(265)
AOP - 307	Odliv gotovine iz poslovne aktivnosti konsolidacijom je smanjen po osnovu reklame	(5.849)
	Isključenja iz poslovne aktivnosti su u efektu povećanja gotovine u iznosu od (5.849 – 264)	5.584

**B. Kod "Televizije K - 9" je došlo do isključivanja po istim osnovama, samo sa suprotnim efektima iz priliva i odliva gotovine**

Daje se skraćeni šematski pregled isključenja iz osnove konsolidacije sa efektima na stanju gotovine (obračunate) na dan 31.12.2011. godine:

	<u>(u 000 din)</u>			
	"Takovo osiguranje" a.d.		"Televizija K - 9"	
	Priliv	Odliv	Priliv	Odliv
– Po osnovu ostalih priliva i odliva gotovine iz redovnog poslovanja (AOP – 306 i - 316) - zakupnine	(265)	-	-	(265)
– Po osnovu priliva i odliva gotovine – redovna poslovna aktivnost (AOP – 306 i 316) - reklame	-	(5.849)	(5.849)	-
Ukupno:	(265)	(5.849)	(5.849)	(265)

Efekti iz konsolidacije po delovima su utvrđeni u iznosu od 5.584 hilj. dinara.

	<u>(u 000 din)</u>			
	"Takovo osiguranje" a.d.		"Televizija K - 9"	
	Priliv	Odliv	Priliv	Odliv
a) Kod "Takovo osiguranje" a.d. povećanje konsolidovane gotovine za (5.849 – 265) – smanjenje odliva	-	5.584	-	-
b) Kod "Televizija K - 9" konsolidovana gotovine – smanjenje za (265 – 5.849)– smanjenje priliva	-	-	(5.584)	-

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE – konsolidacija i Pridruženo društvo  
"Šumadija Broker" A.D. - u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine**

- u hiljadama dinara -

POZICIJA		AOP	Takovo	TV kanal 9	Konsolidacija	Šumadija Broker
1		2	3	4	5	6
<b>A</b>	<b>NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>					
I	Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	301	2.608.346	19.887	2.628.233	15.691
	1. Premije osiguranja i saosiguranja i primljeni avansi	302	2.431.465	25.408	2.456.873	
	2. Premije reosiguranja i retrocesija	303	21.803	-	21.803	
	3. Prilivi od učešća u naknadi šteta	304	446	-	446	
	4. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	305	13.588	-	13.588	23
	5. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	306	141.044	(5.521)	135.523	15.668
II	Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 1 do 9)	307	2.572.126	26.485	2.598.611	15.768
	1. Naknade šteta i ugovoreni iznosi iz osiguranja, udeli u štetama iz saosiguranja i dati avansi	308	1.068.772	10.944	1.079.716	
	2. Naknade šteta i udeli u štetama iz reosigur. i retroces.	309	-	-	-	
	3. Premije saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	310	33.803	-	33.803	
	4. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	311	516.028	12.969	528.997	7.642
	5. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	312	546.250	-	546.250	
	6. Plaćene kamate	313	1.987	288	2.275	-
	7. Porez na dobitak	314	8.669	-	8.669	
	8. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	315	153.422	2.549	155.971	635
	9. Ostali odlivi gotovine iz redovnog poslovanja	316	243.195	(265)	242.930	7.491
III	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I – II)	317	36.220	(6.598)	29.622	
IV	Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II – I)	318	-	-	-	77
<b>B</b>	<b>NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>					
I	Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 1 do 5)	319	41.951	-	41.951	-
	1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	320	78	-	78	-
	2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	-	-	-	-
	3. Ostali finansijski plasmani-deponovanja i ulaganja (neto prilivi)	322	6.297	-	6.297	-
	4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	323	30.043	-	30.043	-
	5. Primljene dividende i učešća u rezultatu	324	5.533	-	5.533	-
II	Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 1 do 4)	325	94.547	-	94.547	178
	1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	326	-	-	-	-
	2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	327	94.547	-	94.547	178
	3. Ostali finans. plasm.-deponov. i ulaganja (neto odlivi)	328	-	-	-	-
	4. Plaćene kamate	329	-	-	-	-
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I – II)	330	-	-	-	-
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II – I)	331	52.596	-	52.596	178
<b>V</b>	<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>					
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	-	10.587	-
	1. Otkup sopstvenih akcija i udela	337	-	-	-	-
	2. Dugoroč. i kratkoroč. krediti i ostale obav.(neto odlivi)	338	-	-	-	-
	3. Finansijski lizing	339	309	-	309	-
	4. Isplaćene dividende i učešća u rezultatu	340	10.278	-	10.278	-
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I – II)	341	-	-	-	-
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II – I)	342	10.587	-	10.587	-
<b>G</b>	<b>SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+319+332)</b>	343	2.650.297	19.887	2.670.184	15.691
<b>D</b>	<b>SVEGA ODLIVI GOTOVINE (307+325+336)</b>	344	2.677.260	26.485	2.703.745	15.946
<b>Đ</b>	<b>NETO PRILIV GOTOVINE (343 – 344)</b>	345	-	-	-	-
<b>E</b>	<b>NETO ODLIV GOTOVINE (344 – 343)</b>	346	26.963	6.598	33.561	255
<b>Ž</b>	<b>GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	347	112.323	1.138	113.461	3.029
<b>Z</b>	<b>POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	348	5.523	-	5.523	478
<b>I</b>	<b>NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	349	555	82	637	-
<b>J</b>	<b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (345-346+347+348-349)</b>	350	90.328	(5.542)	84.786	3.252

## 7. IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU

### IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU – KONSOLIDOVANI u periodu od 01.01. do 31.12.2011. godine

- u hiljadama dinara -

R. br.	OPIS	Osnovni kapital (grupa 30, osim 309)	Ostali kapital (rn 309)	Neuplaćeni upisani kapital (grupa 31)	Emisiona premija (rn 320)	Rezerve (rn 321-324,329)	Revalorizacije rezerve i nerealni dobitci po osnovu HOV raspoloživih za prodaju (grupa 33 osim rn. 333)	Nerasspoređeni dobitak (grupa 34)	Ukupno (kol. 2+3+46+5+6+7+8)	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	Otkupljene sopst. Akcije i udeli (rn 037.237)	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju račun 333)	Ukupno odbitne stavke (kol 10+11+12)	Ukupno kapital i rezerve (kol. 9 - 13)	Gubitak iznad visine kapitala (rn 290)
	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
<b>1.</b>	<b>Početno stanje ili stanje na dan: 01. januara prethodne godine</b>	436.663	934		52.133		260.499	92.771	843.000	1.975		220.606	222.581	620.419	
2.	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promene računovodst. politika – povećanje pozicije														
3.	Ispravka materijalno značajnih grešaka i promene računovodst. politika – smanjenje pozicije														
<b>4.</b>	<b>Korigovano početno stanje ili stanje na dan 01.01.preth. god. (redni br. 1+2-3)</b>	436.663	934		52.133		260.499	92.771	843.000	1.975		220.606	222.581	620.419	
5.	Emisija akcija														
6.	Povećanje revalorizacionih rezervi i bereal. Dobitka po osnovu HOV														
7.	Smanjenje revalorizacionih rezervi														
8.	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju														
9.	Neto dobitak perioda							31.176	31.176						
10.	Neto gubitak perioda														
11.	Sticanje 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	8			58.132			136.669						
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														
17.	Ostala povećanja pozicija		5.000				67.567	2.408	74.973						
18.	Ostala smanjenja pozicija	16.866	5.000				6.756	2.060	30.682	1.975		39.923	41.898		
<b>19.</b>	<b>Ukupna povećanja po računima u prethodnoj godini (red.br. 5+6+8+9+10+11+13+17)</b>	78.529	5.008			58.132	67.567	33.582	242.818						
<b>20.</b>	<b>Ukupna smanjenja po računima u prethodnoj godini (red.br. 7+12+14+15+18)</b>	16.866	5.000		52.133		6.756	86.589	167.344	1.975		39.923	41.898		
<b>21.</b>	<b>Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembra prethodne god. (red. br. 4+19-20)</b>	498.326	942			58.132	321.310	39.764	918.474			180.683	180.683	737.791	

**Nastavak tabele promena na kapitalu - konsolidovani 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
<b>22. Početno stanje ili stanje na dan 01.01. tekuće godine 2010.</b>		498.326	942			58.132	321.310	97.764	918.474			180.683	180.583	737.791	
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						
<b>25. Korigovano početno stanje ili stanje na dan 01.01. tekuće godine (redni br. 22+23-24)</b>		498.326	942			58.132	321.310	12.516	891.226			180.683	180.683	710.543	
26. Emisije akcija															
27. Povećanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV raspol. za prodaju															
28. Smanjenje revalorizacionih rezervi															
29. Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju															
30. Neto dobit perioda								290	290						
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		57.843				20.493			78.336	18.340			18.340		
35. Prenos sa jednog na drugi oblik kapitala – smanjenje pozicije						58.132		12.516	70.648						
36. Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende															
37. Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima															
38. Ostala povećanja pozicije												46.600	46.600		
39. Ostala smanjenja pozicije							4.257		4.257						
<b>40. Ukupna povećanja po računima u tekućoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+36)</b>		57.843				20.493		290	78.626	18.340		46.600	64.940		
<b>41. Ukupna smanjenja po računima u tekućoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)</b>						58.132	4.257	12.516	74.905						
<b>42. Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembra tekuće godine (redni br. 25+40-41)</b>		556.169	942			20.493	317.053	290	894.947	18.340		227.283	245.623	649.324	

Detaljno obrazloženje svih promena na kapitalu dato je pod tačkom 16. Izveštajnog redosleda.



## 8. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE

U skladu sa članom 60. i 61. Pravilnika o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje sačinjene su Napomene uz finansijske izveštaje sa opisima ili razčlanjenim iznosima iz Bilansa stanja, Bilansu uspeha i Izveštajima 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

### A) A.D. za osiguranje „Takovo osiguranje“ a.d.o. - Kragujevac

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.

Smatramo nepotrebnim ponavljati date prikaze sa uporednim veličinama pokazatelja A.D. "Takovo osiguranje" a.d.o. koji su dati na stranicama 173 do 187 Izveštaja o reviziji redovnih finansijskih izveštaja ovog Društva za 2011. godinu.

Pokazatelji poslovanja – uspešnosti A.D. "Takovo osiguranje" iz konsolidovanih stanja i promena dati su u oceni A.D. za osiguranje "Takovo osiguranje", obzirom da "Televizija K – 9" učestvuje u bilansu stanja A.D. "Takovo osiguranje" sa samo (32.438 : 4.037.138) 0,80 %, a u bilansu uspeha sa (21.428 : 2.646.4171) 0,81 %, uz to, delatnosti su različite.

Strukture bilansa stanja i bilansa uspeha su date u tačkama 1. i 2. iz ovih konsolidovanih izveštaja, pre i posle konsolidacije.

## B) „Televizija K - 9“ D.O.O. - Kragujevac

Društvo je ostvarilo gubitak pre oporezivanja u iznosu od 7.218 hilj. dinara, kao proizvod razlike većih prihoda od rashoda, kako sledi;

	(u 000 din)
– Ostvareni prihodi od pruženih usluga, finansijski i ostali prihodi	21.346
– Ostvareni poslovni rashodi, finansijski i ostali rashodi	28.646
Gubitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja:	7.300
– Odloženi poreski prihodi perioda	82
Gubitak pre oporezivanja:	7.218

Ostvarene uporedne veličine ostvarenih pokazatelja iz Bilansa uspeha izražene sa indeksima su sledeće:

Red. broj	POZICIJA	(u 000 din)		
		2011.g.	2010.g.	Indeks (3 : 4)
1	2	3	4	5
1.	Poslovni prihodi	20.961	24.091	87,00
2.	Poslovni rashodi	(27.824)	(30.263)	91,94
3.	Poslovni gubitak	(6.863)	(6.172)	111,19
4.	Finansijski prihodi	-	133	-
5.	Finansijski rashodi	(288)	(566)	50,88
6.	Ostali prihodi	385	370	104,05
7.	Ostali rashodi	(534)	(252)	211,90
8.	Dobitak – gubitak iz redovnog poslovanja pre oporezivanja	(7.300)	(6.487)	112,53
9.	Neto gubitak poslovanja koji se obustavlja	-	-	-
10.	Dobitak – gubitak pre oporezivanja	(7.300)	(6.487)	112,53
11.	Odloženi poreski prihodi perioda	82	16	512,50
12.	Neto dobitak - gubitak	(7.218)	(6.471)	111,54

Visina i struktura aktive i pasive po Bilansu stanja na dan 31.12.2011. godine ovog Zavisnog društva, sa kojim se uključuje u konsolidovani bilans Matičnog preduzeća A.D. „Takovo osiguranje“ je sledeća:

	(u 000 din)			
	2010.g.	2011.g.	Indeks 2010/2011	
<b><u>Aktiva</u></b>				
a)	Stalna imovina (vrednosti opreme)	1.648	1.446	87,74
b)	Obrtna imovina	12.569	11.295	89,86
	– zalihe	54	43	79,63
	– kratkoročna potraživanja i gotovina	12.515	11.252	89,91
c)	Odložena porska sredstva	324	407	125,62
d)	Poslovna imovina (a + b)	14.541	13.148	90,42
e)	Gubitak iznad visine kapitala	12.072	19.270	159,63
fe)	<b>Ukupna aktiva: (d + c)</b>	26.613	32.438	121,89
<b><u>Pasiva</u></b>				
a)	Kapital	-	-	-
b)	Osnovni kapital	5.083	5.083	-
c)	Neraspoređeni dobitak	6.182	-	-
d)	Gubitak do visine kapitala	(11.265)	(5.083)	-
e)	Dugoročne obaveze	-	-	-
f)	Kratkoročne obaveze	26.613	32.438	-
	<b>Ukupna pasiva:</b>	26.613	32.438	-

Zavisno društvo „Televizija K - 9“ d.o.o. je sa svojim veličinama neznatno tj. ne može negirati osnove i ocene preko konsolidovanih izveštaja. Međutim, ostaje obaveza osnivača ovog Zavisnog društva za sanacijom istog, podrazumevajući, da je ovo Društvo potrebno osnivačima u obavljanju njihove delatnosti.

### **Pokazatelji poslovanja po osnovu izabranih parametara na nivou Matičnog društva – po konsolidaciji**

Pokazatelj poslovanja iz osnova likvidnosti i finansijske stabilnosti Matičnog pravnog lica po izvršenoj konsolidaciji utvrđuje se iz sledećih osnova i odnosa:

		(u 000 din)	
Tekuća likvidnost	= $\frac{\text{obrotna imovina}}{\text{kratkoročne obaveze}}$	= $\frac{2.665.919}{184.834}$	= 14,45;
Opšta likvidnost	= $\frac{\text{obrotna imovina}}{\text{kratkoročne obaveze} + \text{rezervisane štete}}$	= $\frac{2.665.919}{184.834 + 1.606.504}$	= $\frac{2.665.919}{1.791.338}$ = 1,49
Finansijska stabilnost	= $\frac{\text{kapital}}{\text{Stalna imovina}}$	= $\frac{649.324}{1.417.343}$	= 0,46;

Likvidnost je izrazito povoljna, dok je finansijska stabilnost nezadovoljavajuća, te se ocenjuje potreba za dokapitalizacijom Matičnog društva - "Takovo osiguranje" a.d.o., kao i za pokriće gubitka Zavisnog društva - "Televizija K - 9" d.o.o..

## **10. ORGANIZACIONA, KADROVSKA I TEHNIČKA OSPOSOBLJENOST DRUŠTVA**

Pravilnicima o organizaciji poslova preduzeća u sastavu konsolidacije uspostavlja se organizacija poslova po društvima sa kojim se osposobljava i obezbeđuje stabilnost pri ostvarivanju postavljenih ciljeva u kvalitetu strategijskog reagovanja, operativnog poslovanja, strukturnog odlučivanja i kvaliteta upravljanja.

Organizacija je utvrđena u zavisnosti od delatnosti društva u sastavu konsolidovane celine, tržišnog okruženja, društveno – ekonomskog okruženja, informacione i ostale tehnologije, kao i od postojeće i planirane veličine društva, što podrazumeva i sistematizaciju poslova radnih mesta „Televizije K - 9“.

Sektori i službe su organizovani u sedištu Matičnog društva – princip centralizacije, dok su ogranci preduzeća, organizovani kao posebni organizacioni delovi – princip decentralizacije.

Na dan 31.12.2011. godine društva su imala broj zaposlenih radnika sa sledećim kvalifikacionom strukturom:

	A.D. za osiguranje „Takovo“	„Televizija K- 9“	Ukupno
– VSS	131	4	135
– VŠ	55	4	59
– SSS	202	20	222
– SSS (III stepen)	63	2	65
– VKV	1	-	1
– KV	4	-	4
– PKV	8	-	8
– NKV	8	-	8
Ukupno:	472	30	502

### Tehnička opremljenost Društva

Tehnička opremljenost sa planom i strategijom razvoja informacionog sistema je obrazložena i obelodanjena u Izveštaju o reviziji redovnih finansijskih izveštaja A.D. „Takovo osiguranje“ a.d.o. za 2011. godinu (strana 192 - 194).

„Televizija K- 9“ je obezbedila sopsstvena softverska i hardverska rešenja.

## **11. ANALIZA FUNKCIONISANJA INTERNE REVIZIJE**

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 Matičnog društva.

Na osnovu člana 140. Zakona o osiguranju, interna revizija je sastavila Godišnji izveštaj o internoj reviziji.

Zavisno društvo "Televizija K-9" nije u zakonskoj obavezi za organizovanjem Interne revizije, te se analiza odnosi samo na Matično društvo – A.D. "Takovo osiguranje" a.d.o., koja je data na stranama 194 do 214 Izveštaja o izvršenoj reviziji redovnih finansijskih izveštaja A.D. "Takovo osiguranje" a.d.o. za 2011. godinu.

Takođe nije uspostavljen sistem internih kontrola za upravljanje rizicima u poslovanju "Televizija K-9" u proceduralnom postupku iz regulativa opštih akata Društva. Ostaje obaveza za kontrolom u svakodnevnom poslovanju kod ovog Zavisnog društva, naročito kod upravljanja operativnim rizikom.

## **12. ANALIZA NALAZA EKSTERNE KONTROLE**

U toku 2011. godine od strane NBS-Sektora za nadzor nad obavljanjem delatnosti osiguranja izvršena je kontrola poslovanja kod Matičnog društva 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.

Na navedeni Zapisnik Matično 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 Matično 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, Matično društvo je izrazilo čvrstu odlučnost i spremnost da otkloni uočene nepravilnosti i obezbedi održivost razvoja Društva, u skladu sa usvojenim strategijama i planovima.

### **III PRILOZI UZ IZVEŠTAJ O OBAVLJENOJ EKSTERNOJ REVIZIJI**

Priloge uz Izveštaj o obavljenoj eksternoj reviziji konsolidovanih finansijskih izveštaja čine:

- 1) Pismo o prezentaciji konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2011. godinu
  - Matičnog društva A.D. "Takovo"
- 2) Konsolidovani finansijski izveštaji
  - Konsolidovani Bilans stanja na dan 31.12.2011.g.
  - Konsolidovani Bilans uspeha u periodu od 01.01. do 31.12.2011.g.
  - Izveštaj o tokovima gotovine (konsolidovani) u periodu od 01.01. do 31.12.2011.g.
  - Izveštaj o promenama na kapitalu (konsolidovani) u periodu od 01.01. do 31.12.2011.g.
- 3) Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje Matičnog društva "Takovo osiguranje" a.d.o.

U Beogradu, 29. 05. 2012. godine.

**OVLAŠĆENI REVIZOR**  
**Jadranka Ribić, dipl. oec.**

Shodno članu 50. stav 2, tačka 3 Zakona o tržištu kapitala ("Sl glasnik RS", br. 31/2011), dostavljam

**IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE  
KONSOLIDOVANOG GODIŠNJEG IZVEŠTAJA**

" Prema našem najboljem saznanju godišnji finansijski izveštaji sastavljeni su uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i isti daju istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobitima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja se uključuju u konsolidovane izveštaje"

U Kragujevcu, 31.07.2012. godine



Violeta Samailović, saradnik za konsolidaciju



Snežana Živković, Generalni Direktor