

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**

**Kragujevac**

**MB: 06084184**

**Objavljuje**

**KONSOLIDOVANI**

**GODIŠNJI IZVEŠTAJ**

**ZA 2013. godinu**

## **SADRŽAJ**

### **- GODIŠNJI KONSOLIDOVANI FINANSIJSKI IZVEŠTAJI**

**-BILANS STANJA**

**-BILANS USPEHA**

**-IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**

**-IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**

**-NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVEŠTAJE**

### **-IZVEŠTAJ REVIZORA U CELINI**

### **-GODIŠNJI KONSOLIDOVANI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA**

### **-IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE KONSOLIDOVANOG GODIŠNJEG IZVEŠTAJA**

<b>Popunjiva društvo za osiguranje</b>		
06084184 Maticni broj	Sifra delatnosti	101457935 PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>		
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 ĐINĐIĆA 15/A**

## BILANS STANJA - konsolidovani



7005024371375

na dan **31.12.2013 . godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				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		1553508	1469018
00	I. NEUPLACENI UPISANI KAPITAL	002			
01, osim 012	II. NEMATERIJALNA ULAGANJA ( IMOVINA )	003		33061	31776
012	III. GUDVIL (GOODWILL)	004			
02	IV. NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I BIOLOSKA SREDSTVA (006+007+008)	005		1311022	1338525
020,022,023,026, 027 deo, 028 deo i 029	1. Nekretnine, postrojenja i oprema koji sluze za obavljanje delatnosti	006		632849	591352
021, 027 deo i 028 deo	2. Bioloska sredstva	007			
024, 027 deo, 028 deo	3. Investicione nekretnine	008		678173	747173
03	V. DUGOROCNI FINANSIJSKI PLASMANI (010+014)	009		209425	98717
	1. Ucesca u kapitalu (011+012 +013)	010		69536	55873
030, 039 deo	a) zavisnih pravnih lica	011			
031, 039 deo	b) ostalih povezanih ( pridruzenih ) pravnih lica	012		5596	5357
032, 039 deo	v) ostalih pravnih lica	013		63940	50516
	2. Ostali dugorocni finansijski plasmani (015+016+017)	014		139889	42844
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		139889	42844
	<b>B. OBRтна IMOVINA - POTRAZIVANJA (019+020+021+034)</b>	018		2572120	2578822
10, 13, 15	I. ZALIHE	019		36178	24589
14	II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI I SREDSTVA POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	020			

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				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		2535942	2554233
20, 21 i 22, osim 223	1. Potrazivanja	022		531977	518314
223	2. Potrazivanja za vise placen porez na dobitak	023		9305	7583
	3. Kratkoročni finansijski plasmani (025+026+027)	024		1323799	1574404
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		1323799	1574404
24	4. Gotovinski ekvivalenti i gotovina	028		406487	175844
26	5. Porez na dodatu vrednost	029		70	0
27, osim 274, 275, 276 i 278	6. Aktivna vremenska razgranicenja	030		19330	8506
274	7. Unapred placeni troškovi pribave osiguranja	031		181668	210431
275	8. Prenosna premija osiguranja i saosiguranja koja pada na teret saosiguravaca i reosiguravaca	032		6083	5999
276	9. Rezervisane stete osiguranja i saosiguranja koje padaju na teret saosiguravaca i reosiguravaca	033		57223	53152
278	IV. ODLOZENA PORESKA SREDSTVA	034			
	V. POSLOVNA IMOVINA (001+018)	035		4125628	4047840
29	G. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	036			
	D. UKUPNA AKTIVA (035+036)	037		4125628	4047840
88	DJ. VANBILANSNA AKTIVA	038			
	PASIVA				
	A.KAPITAL I REZERVE (102+107+108+109+110-111+112-115-116)	101		668955	583432
	I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL (103+104+105+106)	102		502338	554989
300	1. Akcijski kapital	103		501396	554047
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		283	335
330 i 331	IV. REVALORIZACIONE REZERVE	109		303086	325309
332	V. NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	110			
333	VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV RASPOLOZIVIH ZA PRODAJU	111		161265	174907

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
34	VII. NERASPOREDJENA DOBIT (113+114)	112		24513	0
340	1. Nerasporedjena dobit ranijih godina	113		24513	0
341 i 342	2. Nerasporedjena dobit tekuce godine	114			
35	VIII. GUBITAK DO VISINE KAPITALA	115		0	122294
037 i 237	IX. OTKUPLJENE SOPSTVENE AKCIJE	116			
	<b>B. REZERVISANJA I OBAVEZE (118+124+128+137+147)</b>	117		3456673	3464408
	I. DUGOROCNA REZERVISANJA (119+120+121+122+123)	118		21783	15536
400	1. Matematicka rezerva zivotnih osiguranja	119			
401	2. Rezervisanja za ucesce u dobiti	120			
402	3. Rezervisanja za izravnjanje rizika	121		16244	9359
405	4. Rezervisanja za bonuse i popuste	122			
403, 404, 406 i 409	5. Druga dugorocna rezervisanja	123		5539	6177
	II. DUGOROCNE OBAVEZE (125+126+127)	124			
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			
	III. KRATKOROCNE OBAVEZE (129+133+134+135+136)	128		171821	180818
	1. Kratkorocne finansijske obaveze (130+131+132)	129		26070	5070
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		26070	5070
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		7638	12639
44, 45, 46, 47 osim 474	4. Obaveze za premiju, zarade i druge obaveze	135		138113	163109
474	5. Obaveze za porez iz rezultata	136			
	IV. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANICENJA (138+142+146)	137		3232705	3232889
	1. Prenosne premije (139+140+141)	138		922429	1060090
490	a) zivotnih osiguranja	139			
491	b) nezivotnih osiguranja	140		922429	1060090

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena	I z n o s	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
492	v) saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	141			
	2. Rezervisane stete (143+144+145)	142		1834952	1709178
493	a) zivotnih osiguranja	143			
494	b) nezivotnih osiguranja	144		1834650	1708725
495	v) udeli u stetama saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	145		302	453
od 496 do 499, osim 497	3. Druga pasivna vremenska razgranicenja	146		475324	463621
497	V. ODLOZENE PORESKE OBAVEZE	147		30364	35165
	V. UKUPNA PASIVA (101+ 117)	148		4125628	4047840
89	G. VANBILANSNA PASIVA	149			

U Kragujevcu dana 28.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

OBRAZAC PROPISAN :Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje ( "Službeni glasnik RS" br. 3/09 , 5/10 i 3/2014)

<b>Popunjava društvo za osiguranje</b>		
06084184 Maticni broj	Sifra delatnosti	101457935 PIB
<b>Popunjava Agencija za privredne registre</b>		
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 ĐINĐIĆA 15/A**

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

## BILANS USPEHA - konsolidovani



7005024371382

u periodu od **01.01.2013 do 31.12.2013 . godine**

- u hiljadama dinara

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				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		2263234	2578818
	<b>1. Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja (203+204-205-206-207+208)</b>	202		2088791	2300379
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		1986210	2239969
512 deo, 523 deo	1.3. Premija prenetu u saosiguranje - pasivna	205		422	200
512 deo, 523 deo	1.4. Premija prenetu u reosiguranje	206		34658	37676
60 deo, 61 deo	1.5. Povecanje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	207			
60 deo, 61 deo	1.6. Smanjenje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja	208		137661	98286
	<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 poslovanjem osiguranja</b>	216		66686	58089
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		65312	178536

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
608 deo, 609, 639, 64, 653 deo, 655 deo, 659 deo	<b>6. Ostali poslovni prihodi</b>	218		42445	41814
	<b>II. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) RASHODI (220+228+236-237-246+247-248+249+250+251)</b>	219		1320314	1524113
	<b>1. Rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose (221+222+223+224+225+226+227)</b>	220		226119	250509
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		37896	43278
503	1.4. Vatrogasni doprinos	224		0	414
504	1.5. Doprinos Garantnom fondu	225		94612	105370
505	1.6. Rezervisanja za izravnjanje rizika	226		6885	3542
509	1.7. Ostali rashodi za dugorocna rezervisanja i funkcionalne doprinose	227		86726	97905
	<b>2. Rashodi naknada steta i ugovorenih iznosa (229+230+231+232+233-234-235)</b>	228		1019581	1167334
510, 511	2.1. Likvidirane stete i ugovoreni iznosi zivotnih osiguranja	229			
520, 521, 522	2.2. Likvidirane stete nezivotnih osiguranja	230		895420	995219
513 deo, 524 deo	2.3. Likvidirane stete - udeli u stetama saosiguranja	231		2181	9861
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		150760	169213
603 deo, 620, 621, 629 deo	2.6. Prihodi od ucesca saosiguranja u naknadi steta	234		118	95
603 deo, 622, 623, 624, 625, 629 deo	2.7. Prihodi od ucesca reosiguranja i retrocesija u naknadi steta	235		28662	6864
	<b>3. Rezervisane stete - povecanje (238-239+240-241+242-243+244-245) &gt; 0</b>	236		121704	152768
	<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		1834650	1708725
630	3.4. Rezervisane stete nezivotnih osiguranja	241		1713248	1556410
516, 527	3.5. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	242		302	453
604 deo, 632	3.6. Rezervisane stete saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	243			



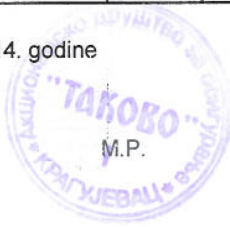
Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
513 deo	3.7. Povecanje rezervisanih steta - udela saosiguravaca, reosiguravaca i retrocesionara u stetama	244			
635, 637	3.8. Smanjenje rezervisanih steta - udela reosiguravaca, odnosno retrocesionara u stetama	245			
607, 652	4. Regres - prihodi po osnovu regresa	246		73406	60016
517, 529	5. Povecanje ostalih tehnickih rezervi - neto	247			
604 deo, 631, 638	6. Smanjenje ostalih tehnickih rezervi - neto	248		0	16773
518, 528	7. Rashodi za bonuse i popuste	249			
53 deo, 54 deo, 55 deo, 56 deo	8. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehnickih rezervi	250		26316	30291
50 deo, 51 deo, 52 deo	9. Ostali poslovni rashodi	251			
	<b>III. DOBIT - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (201-219)</b>	252		942920	1054705
	<b>IV. GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT (219-201)</b>	253			
	<b>B. TROSKOVI SPROVODJENJA OSIGURANJA (255+260+265-266)</b>	254		986994	1207092
	<b>1. Troskovi pribave (256+257-258+259)</b>	255		657629	821729
542 deo	1.1. Provizije	256		41756	42913
53 deo, 54 deo, 55 deo	1.2. Ostali troskovi pribave	257		587110	622559
274	1.3. Promena razgranicenih troskova pribave - povecanje	258			
274	1.4. Promena razgranicenih troskova pribave - smanjenje	259		28763	156257
	<b>2. Troskovi uprave (261+262+263+264)</b>	260		305841	358159
530	2.1. Amortizacija	261		33695	28026
54 deo	2.2. Troskovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troskovi	262		52592	61863
55 deo	2.3. Troskovi zarada, naknada zarada i ostali licni troskovi	263		161170	181639
53 deo, 54 deo, 55 deo	2.4. Ostali troskovi uprave	264		58384	86631
53 deo, 54 deo, 55 deo	<b>3. Ostali troskovi sprovođenja osiguranja</b>	265		23709	27282
605, 651	4. Provizije od reosiguranja i retrocesija	266		185	78
	<b>I. POSLOVNA DOBIT - NETO POSLOVNI REZULTAT (252-254)</b>	267			
	<b>II. POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT (254-252+253)</b>	268		44074	152387
66 deo	<b>III. FINANSIJSKI PRIHODI, OSIM FINANSIJSKIH PRIHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVU</b>	269		17793	20520

Grupa racuna, racun	POZICIJA	AOP	Napomena broj	Iznos	
				Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4	5	6
56 deo	IV. FINANSIJSKI RASHODI, OSIM FINANSIJSKIH RASHODA PO OSNOVU SREDSTAVA TEHNICKIH REZERVI	270		1863	17380
67, 68	V. PRIHODI OD USKLADJIVANJA VREDNOSTI IMOVINE I OSTALI PRIHODI	271		98271	148273
57, 58	VI. RASHODI PO OSNOVU OBEZVREDJENJA IMOVINE I OSTALI RASHODI	272		66684	118467
	VII. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (267+269+271-268-270-272)	273		3443	0
	VIII. GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA (268+270+272-267-269-271)	274		0	119441
69 - 59	IX. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	275			
59 - 69	X. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	276		9456	2844
	V. DOBITAK PRE OPOREZIVANJA (273+275-274-276)	277			
	G. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA (274+276-273-275)	278		6013	122285
	D. POREZ NA DOBITAK	279			
721	1. Porez na dobitak	280			
342	2. Dobitak po osnovu kreiranja odlozenih poreskih sredstava i smanjenja odlozenih poreskih obaveza	281		5210	0
352	3. Gubitak po osnovu smanjenja odlozenih poreskih sredstava iz prethodnih godina i kreiranja odlozenih poreskih obaveza	282		0	5949
	DJ. NETO DOBITAK (277-278-280+281-282)	283			
	E. NETO GUBITAK (278-277+280-281+282)	284		803	128234
	Ž. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA MANJINSKIM ULAGACIMA	285			
	Z. NETO DOBITAK KOJI PRIPADA VLASNICIMA MATICNOG PRAVNOG LICA	286			
	I. ZARADA PO AKCIJI	287			
	1. Osnovna zarada po akciji (u dinarima bez para)	288			
	2. Umanjenja (razvodnjena) zarada po akciji (u dinarima bez para)	289			

U Kragujevcu dana 28.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja





Zakonski zastupnik



OBRAZAC PROPISAN: Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje ("Službeni glasnik RS" br. 3/09, 5/10 i 3/2014)

<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">06084184</div> Maticni broj	<b>Popunjiva društvo za osiguranje</b> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 100px; height: 15px;"></div> Sifra delatnosti	<div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block;">101457935</div> PIB
Vrsta posla <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; display: inline-block; width: 30px; text-align: center;">800</div> 1 2 3	<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b> <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; height: 15px; display: flex; align-items: center; justify-content: center;">19</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; height: 15px; display: flex; align-items: center; justify-content: center;">20</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; height: 15px; display: flex; align-items: center; justify-content: center;">21</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; height: 15px; display: flex; align-items: center; justify-content: center;">22</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; height: 15px; display: flex; align-items: center; justify-content: center;">23</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; height: 15px; display: flex; align-items: center; justify-content: center;">24</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; height: 15px; display: flex; align-items: center; justify-content: center;">25</div> <div style="border: 1px solid black; padding: 2px; width: 20px; height: 15px; display: flex; align-items: center; justify-content: center;">26</div> </div>	

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

Sediste : **KRAGUJEVAC, DR ZORANA ĐINĐIĆA 15/A**

## IZVESTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE - konsolidovani



7005024371405

u periodu od **01.01. 2013. do 31.12. 2013. godine**

- u hiljadama dinara

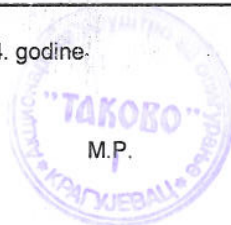
POZICIJA 1	AOP 2	Iznos	
		Tekuca godina 3	Prethodna godina 4
<b>A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)</b>	301	2301345	2512401
1. Premije osiguranja i saosiguranja i primljeni avansi	302	2170590	2375660
2. Premije reosiguranja i retrocesija	303	3169	0
3. Prilivi od ucesca u naknadi steta	304	55952	6923
4. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	305	4703	5795
5. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	306	66931	124023
<b>II. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 9)</b>	307	2420151	2650714
1. Naknade steta i ugovorenih iznosa iz osiguranja, udeli u stetama iz saosiguranja i dati avansi	308	1049012	1192325
2. Naknade steta i udeli u stetama iz reosiguranja i retrocesija	309	94	0
3. Premije saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	310	44236	31634
4. Zarade, naknade zarada i ostali licni rashodi	311	455603	477656
5. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	312	454945	446895
6. Placene kamate	313	269	0
7. Porez na dobitak	314	1722	6727
8. Placanja po osnovu ostalih javnih prihoda	315	122440	153816
9. Ostali odlivi gotovine iz redovnog poslovanja	316	291830	341661
<b>III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I - II)</b>	317		
<b>IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II - I)</b>	318	118806	138313
<b>B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (1 do 5)</b>	319	270909	277918
1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	320	0	3525
2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloskih sredstava	321	31446	3537
3. Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja ( neto prilivi )	322	179512	227023
4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	323	58901	42571
5. Primljene dividende i ucesca u rezultatu	324	1050	1262
<b>II. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja ( 1 do 4 )</b>	325	19908	49128

POZICIJA	AOP	Iznos	
		Tekuca godina	Prethodna godina
1	2	3	4
1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	326	1300	0
2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloskih sredstava	327	17732	49128
3. Ostali finansijski plasmani - deponovanja i ulaganja (neto odlivi)	328		
4. Placene kamate	329	876	0
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I - II)	330	251001	228790
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II - I)	331		
<b>V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>			
<b>I. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 3)</b>	332	94988	0
1. Uvecanje osnovnog kapitala	333	74625	0
2. Dugorocni i kratkorocni krediti (neto prilivi)	334	20363	0
3. Ostale dugorocne i kratkorocne obaveze	335		
II. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (1 do 4)	336	0	314
1. Otkup sopstvenih akcija i udela	337		
2. Dugorocni i kratkorocni krediti i ostale obaveze (neto odlivi)	338		
3. Finansijski lizing	339	0	314
4. Isplacene dividende i ucesca u rezultatu	340		
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I - II)	341	94988	0
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II - I)	342	0	314
<b>G. SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+319+332)</b>	343	2667242	2790319
<b>D. SVEGA ODLIVI GOTOVINE (307+325+336)</b>	344	2440059	2700156
<b>DJ. NETO PRILIV GOTOVINE (343-344)</b>	345	227183	90163
<b>E. NETO ODLIV GOTOVINE (344-343)</b>	346		
<b>Ž. GOTOVINA NA POCETKU OBRACUNSKOG PERIODA</b>	347	175844	84786
<b>Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	348	5430	11985
<b>I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERACUNA GOTOVINE</b>	349	1970	11090
<b>J. GOTOVINA NA KRAJU OBRACUNSKOG PERIODA (345-346+347+348-349)</b>	350	406487	175844

U Kragujevcu dana 28.4. 2014. godine.

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izveštaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

OBRAZAC PROPISAN :Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje ( "Službeni glasnik RS" br. 3/09 , 5/10 i 3/2014)

<b>Popunjiva društvo za osiguranje</b>	
06084184 Maticni broj	101457935 Sifra delatnosti PIB
<b>Popunjiva Agencija za privredne registre</b>	
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 ĐINĐIĆA 15/A**

## IZVESTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU - konsolidovani



7005024371412

u periodu od **01.01.2013. do 31.12.2013 . godine**

- u hiljadama dinara

Red. br.	O P I S	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 osim 309)		Ostali kapital (racun 309)		Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)		Emisiona premija (racun 320)
			AOP		AOP		AOP		
	1		2		3		4		5
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine _____	401	556169	427	942	451		475	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	402		428		452		476	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	403		429		453		477	
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	404	556169	430	942	454		478	
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		432		456		480	
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	408		433		457		481	
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
17	Ostala povecanja pozicija	409		434		458		482	
18	Ostala smanjenja pozicija	410	2122	435		459		483	
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	411		436		460		484	
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	412	2122	437		461		485	
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine _____ (redni br. 4+19-20)	413	554047	438	942	462		486	

Red. br.	OPIS	AOP	Rezerve (rn 321-324, 329)	AOP	Revalorizacije 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	20493	523	317053	549	290	577	894947
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>smanjenje pozicije</del>	501		525		551		579	
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	502	20493	526	317053	552	290	580	894947
5	Emisije akcija							581	
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspolozivi za prodaju			527	8256			582	8256
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi			528				583	
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
9	Neto dobitak perioda	503				553		584	
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		529		554		585	
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	505	20158	530		555		586	20158
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		558		589	
18	Ostala smanjenja pozicija	507		532		559	290	590	2412
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)	508		533	8256	560		591	8256
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)	509	20158	534		561	290	592	22570
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine _____ (redni br. 4+19-20)	510	335	535	325309	562		593	880633

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopst. akcije i udeli (rn. 037, 237)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (racun 333)	AOP	Ukupno odbitne stavka (kol. 10+11+12)
	1		10		11		12		13
1	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine _____	611	18340	635		661	227283	685	245623
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <b>povecanje pozicije</b>	612		636		662		686	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <b>smanjenje pozicije</b>	613		637		663		687	
4	<b>Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)</b>	614	18340	638		664	227283	688	245623
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	122294					690	122294
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	8908	641		666		693	8908
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	27248	644		669	52376	696	79624
19	<b>Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)</b>	620	131202	645		670		697	131202
20	<b>Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)</b>	621	27248	646		671	52376	698	79624
21	<b>Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine _____ (redni br. 4+19-20)</b>	622	122294	647		672	174907	699	297201

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	649324	721	
2	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u>povecanje pozicije</u>			722	
3	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - <u>smanjenje pozicije</u>			723	
4	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara prethodne godine _____ (red.br. 1+2-3)	716	649324	724	
5	Emisije akcija				
6	Povecanje revalorizacionih rezervi i nereal. dobitka po osn. HOV raspoloživi za prodaju				
7	Smanjenje revalorizacionih rezervi				
8	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspoloživih za prodaju				
9	Neto dobitak perioda				
10	Neto gubitak perioda			725	
11	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)				
12	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)				
13	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije			726	
14	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije			727	
15	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende				
16	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima				
17	Ostala povecanja pozicija			728	
18	Ostala smanjenja pozicija			729	
19	Ukupna povecanja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 5+6+8+9+10+11+13+17)			730	
20	Ukupna smanjenja po racunima u prethodnoj godini (redni br. 7+12+14+15+16+18)			731	
21	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar prethodne godine _____ (redni br. 4+19-20)	717	583432	732	



Red. br.	OPIS	AOP	Osnovni kapital (grupa 30 osim 309)	AOP	Ostali kapital (racun 309)	AOP	Neuplaceni upisani kapital (grupa 31)	AOP	Emisiona premija (racun 320)
	1		2		3		4		5
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine _____	414	554047	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	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine _____ (red.br. 22+23-24)	417	554047	442	942	466		490	
26	Emisije akcija	418	74625			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		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	2	446		470		494	
39	Ostala smanjenja pozicije	423	127278	447		471		495	
40	Ukupna povecanja po racunima u tekućoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	424	74627	448		472		496	
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekućoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	425	127278	449		473		497	
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine _____ (redni br. 25+40-41)	426	501396	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 tekuće godine _____	511	335	536	325309	563		594	880633
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		596	
25	<b>Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine _____ (red.br. 22+23-24)</b>	514	335	539	325309	566		597	880633
26	Emisije akcija							598	74625
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju			540	2729			599	2729
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi			541	24952			600	24952
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju								
30	Neto dobitak perioda	515				567		601	
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		542		568		602	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	517		543		569		603	
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	24513	606	24515
39	Ostala smanjenja pozicije	519	52	545		573		607	127330
40	<b>Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)</b>	520		546	2729	574	24513	608	101869
41	<b>Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)</b>	521	52	547	24952	575		609	152282
42	<b>Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine _____ (redni br. 25+40-41)</b>	522	283	548	303086	576	24513	610	830220

Red. br.	OPIS	AOP	Gubitak do visine kapitala (grupa 35)	AOP	Otkupljene sopst. akcije i udeli (rn. 037, 237)	AOP	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju (racun 333)	AOP	Ukupno odbitne stavka (kol. 10+11+12)
	1		10		11		12		13
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine _____	623	122294	648		673	174907	700	297201
23	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije	624		649		674		701	
24	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije	625		650		675		702	
25	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine _____ (red.br. 22+23-24)	626	122294	651		676	174907	703	297201
26	Emisije akcija								
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju								
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi								
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju					677		704	
30	Neto dobitak perioda								
31	Neto gubitak perioda	627						705	
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)			652				706	
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)			653				707	
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije	628		654		678		708	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije	629	122294	655		679		709	122294
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende								
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima								
38	Ostala povecanja pozicije	630		656		680		710	
39	Ostala smanjenja pozicije	631		657		681	13642	711	13642
40	Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)	632		658		682		712	
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)	633	122294	659		683	13642	713	135936
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine _____ (redni br. 25+40-41)	634		660		684	161265	714	161265

Red. br.	OPIS		Ukupno kapital i rezerve (kol. 9-13)		Gubitak iznad visine kapitala (racun 290)
	1		14		15
22	Pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine _____	718	583432	733	
23	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - povecanje pozicije			734	
24	Ispravka materijalno znacajnih gresaka i promena racunovodstvenih politika - smanjenje pozicije			735	
25	Korigovano pocetno stanje ili stanje na dan 01. januara tekuće godine _____ (red.br. 22+23-24)	719	583432	736	
26	Emisije akcija				
27	Povecanje revalorizacionih rezervi i nerealizovanih dobitaka po osnovu HOV rasp. za prodaju				
28	Smanjenje revalorizacionih rezervi				
29	Nerealizovani gubici po osnovu HOV raspolozivih za prodaju				
30	Neto dobitak perioda				
31	Neto gubitak perioda			737	
32	Sticanje sopstvenih akcija (smanjenje kapitala povecanjem odbitnih stavki)				
33	Prodaja / otudjenje sopstvenih akcija (povecanje kapitala smanjenjem odbitnih stavki)				
34	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - povecanje pozicije			738	
35	Prenos s jednog na drugi oblik kapitala - smanjenje pozicije			739	
36	Smanjenje kapitala po osnovu raspodele dividende				
37	Smanjenje kapitala po osnovu obaveza prema zaposlenima				
38	Ostala povecanja pozicije			740	
39	Ostala smanjenja pozicije			741	
40	Ukupna povecanja po racunima u tekucoj godini (redni br. 26+27+29+30+31+32+34+38)			742	
41	Ukupna smanjenja po racunima u tekucoj godini (redni br. 28+33+35+36+37+39)			743	
42	Krajnje stanje ili stanje na dan 31. decembar tekuće godine _____ (redni br. 25+40-41)	720	668955	744	

U Kragujevac dana 28.4. 2014. godine

Lice odgovorno za sastavljanje  
finansijskog izvestaja

[Signature]



Zakonski zastupnik

[Signature]

OBRAZAC PROPISAN :Pravilnikom o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje ( "Službeni glasnik RS" br. 3/09 , 5/10 i 3/2014)

**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  
01.01.2013-31.12.2013. godine**

## ***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 uskladenosti 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, Nadzorni odbor, Izvršni odbor i Generalni direktor.

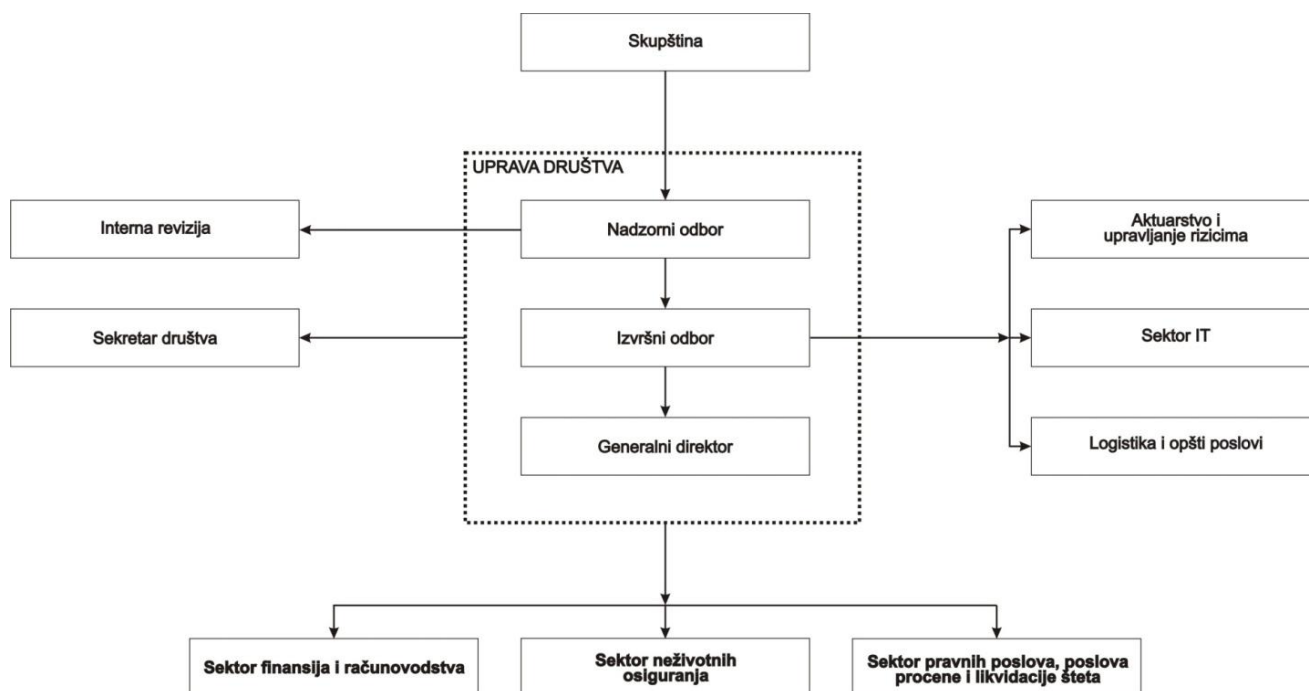
Društvo je svoju organizaciju poslovanja u svemu uskladilo prema Zakonu o privrednim društvima (Sl. gl. RS 36/11, 99/11).

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,  
Nezavisne organizacione celine direktno povezane sa Upravom su:
  - IT sektor
  - Aktuarstvo i upravljanje rizicima
  - Sluzba interne revizije
  - Sluzba logistike.

Radnici su poslove osiguranja u 2013. godini obavljali na teritoriji Republike Srbije organizovanih u 20 organizaciona dela (Ogranaka). U 2013. godini prestao je sa radom Ogranak Pirot. Na dan 31.12.2013. godine u okviru Društva posluje 19 ogranaka.

Šematski prikaz organizacione strukture Matičnog društva:



Kvalifikaciona struktura zaposlenih kod Matičnog društva na dan 31.12.2013. godine

Kvalifikaciona struktura			
Stepen stručne spreme	31.12.2013.	31.12.2012.	Promena broja radnika
NKR	8	7	+1
I	2	4	-2
II	3	3	/
III	48	53	-5
IV	163	173	-10
V	2	1	+1
VI	45	45	/
VII	127	128	-1
MASTER	8	6	+2
MAGISTAR	2	3	-1
Ukupno:	408	423	-15
Prosečan broj zaposlenih u 2013. godini je 397 (aop 831 Statistički ankes)			
Prosečan broj zaposlenih u 2012. godini je 436			

## ZAVISNA I POVEZANA PREDUZEĆA KOJA UČESTVUJU U KONSOLIDACIJI

AD »Takovo« učestvuje u akcijskom kapitalu kod :

- „Šumadija broker "AD sa 32.5% - što je komadno 1170 akcija nom.vrednosti od 10 000,00 din. sto čini kapitala AD Takova od 11.700 hiljada dinara u ukupnom kapitalu Šumadije brokera.

- „ TV Kanal 9" sa 99.34% i udelom u iznosi 5 058 hiljada dinara.

Plasman se procenjuje po nabavnoj vrednosti u skladu sa MRS- 28. Učešće je ispravljeno u potpunosti na osnovu realne procene rada preduzeća i lošeg poslovanja u 2012. godini.

Ovim učešćem "Takovo" a.d.o. ima status Matičnog društva u odnosu na TV "Kanal 9" d.o.o. kao Zavisno društvo i "Šumadija broker" a.d. povezano društvo.

U Matičnom preduzeću zavisno i povezano lice koji nemaju učešća u kapitalu Takovo ado:

**a ) OSNOVNI PODACI zavisnog preduzeća su**

- |                    |                   |
|--------------------|-------------------|
| 1. »TV kanal 9«DOO | M.br.:017429957   |
| Miloja Pavlovića 8 | Š.del.: 092200    |
| 34000 Kragujevac   | Ž.rn.: 150-290-44 |
|                    | PIB: 101578716    |

**OSNOVNI PODACI povezanog preduzeća su:**

- |  |                   |
|--|-------------------|
| 2. »Šumadija broker«AD berzanski posrednik | M.br.:017312502   |
| Dr.Zorana Djindjica 15                     | Š.del.: 067120    |
| 34000 Kragujevac                           | Ž.rn.: 150-235-15 |
|  | PIB: 101040912    |

**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 30 radnika.

Zavisno lice imalo je na dan 31.12.2013 ukupno zaposlenih 30 radnika po kvalifikacionoj strukturi:

- |                          |            |
|--------------------------|------------|
| III stepen srucne sprema | 2 radnika  |
| IV stepen srucne sprema  | 21 radnika |
| VI stepen srucne sprema  | 3 radnika  |
| VII stepen srucne sprema | 4 radnika  |

Finansijske izvestaje zavisnog lica Televizije K9 sastavila je Branka Adamović iz Kragujevca.

### ***Zakonska regulativa***

Prilikom izrade finansijskih izveštaja za period 01.01.2013.-31.12.2013. godinu poštovani su potrebni Zakonski propisi

U toku rada primenjuju se:

1. Zakon o računovodstvu (»Sl.gl.RS« br. 62/2013)
2. Odgovarajući MRS
3. Zakon o osiguranju ("Službeni glasnik RS" br. 55/04, 70/04, 61/05, 85/05, 101/07, 63/09 - Odluka US, 107/09, 99/11, 119/12 i 116/13)
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 izravnanje 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),  
Izmene i dopune Zakona o porezu na dobit pravnih lica (Sl. gl. RS broj 119/2012 i Sl. gl. RS broj 47/2013)
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.

U 2013. godini izvršeno je usklađivanje računovodstvenih politika.

Primena Standarda je ograničena za MSR 1, MSFI 4, MRS 21, jer između njih važećih propisa i usvojenih Standarda postoje određene nepodudarnosti

Računovodstvene politike i primenjeni MRS za procene sredstava su:

1. Procena nematerijalnih ulaganja - model troška nabavke - MRS 38
2. Procena osnovnih sredstava -model troška nabavke za opremu - MRS 16  
- model revalorizacije za građevinske objekte -MRS 16, MRS 40
3. Dugoročni plasmani
  - učešća u kapitalu povezanih lica - MRS 28-model nabavne vrednosti,
  - učešća u kapitalu ostalih pravnih lica - po tržišnoj vrednosti HOV - 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 31.12.2013.godinu prezentirani su u hiljadama dinara.

Za izveštajni period 1.01.-31.12.2013.godine ostvaren je gubitak u Konsolidovanom finansijskom izveštaju u iznosu od 803 hiljade dinara.

U toku 2013. 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 31.12.2013.godine**

u hiljadama dinara

<b>AKTIVA</b>		<b>31,12,2013</b>	<b>31,12,2012</b>	<b>2013/2012</b>
<b>A. STALNA IMOVINA</b>	<b>1</b>	<b>1.558.562</b>	<b>1.470.681</b>	105,98%
1.Nematerijalna ulaganja	01.01	33.061	31.776	104,04%
2. Nekretnine, postrojenja i oprema koji služe za obavljanje delatnosti		577.540	590.182	97,86%
3, Investicione nekretnine		732.783	747.173	98,07%
4.Dugoročni finasijski plasmani	01.04	215.178	101.550	211,89%
<b>B. OBRTNA IMOVINA - POTRAŽIVANJA</b>	<b>2</b>	<b>2.566.298</b>	<b>2.566.547</b>	99,99%
I. ZALIHE	02.01	36.128	24.552	147,15%
II. STALNA SREDSTVA NAMENJENA PRODAJI	02.02			
III. KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA	02.02	2.530.170	2.541.995	99,53%
<b>C. POSLOVNA IMOVINA (001+018)</b>		<b>4.124.860</b>	<b>4.037.228</b>	102,17%
<b>PASIVA</b>				
<b>A. KAPITAL I REZERVE</b>	<b>3</b>	<b>690.821</b>	<b>597.649</b>	115,59%
I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	03.01	521.588	574.242	90,83%
1. Akcijski kapital		520.671	573.324	90,82%
2. Udeli i ostali kapital		917	918	99,89%
II. REZERVA	03.02	283	335	84,48%
III. REVALORIZACIONE REZERVE	03.03	303.086	325.309	93,17%
IV.NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV RASOLOZIVIH ZA PRODAJU	03.05	161.265	174.907	92,20%
V. NERASPOREĐENA DOBIT	03.06	27129	0	100,00%
1. Neraspoređena dobit ranijih godina				100,00%
2. Neraspoređena dobit tekuće godine		27129	0	100,00%
VI. GUBITAK DO VISINE KAPITALA	03.07	0	127.330	0,00%
<b>B. REZERVISANJA I OBAVEZE</b>	<b>4</b>	<b>3.434.039</b>	<b>3.439.579</b>	99,84%
I. DUGOROČNA REZERVISANJA	04.01	21.783	15.536	140,21%
II. DUGOROČNE OBAVEZE	04.02	0	0	0,00%
III. KRATKOROČNE OBAVEZE	04.03	148.780	155.582	95,63%
IV. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA (136+140+144)	04.04	3.232.705	3.232.889	99,99%
1. Prenosne premije	04.04.01	922.429	1.060.090	87,01%
2. Rezervisane štete	04.04.02	1.834.952	1.709.178	107,36%
3. Druga pasivna vremenska razgraničenja	04.04.03	475.324	463.621	102,52%
V. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE	04.05	30.771	35.572	86,50%
<b>C. UKUPNA PASIVA</b>		<b>4.124.860</b>	<b>4.037.228</b>	102,17%

## Bilans uspeha za period 01.01-31.12.2013. godine

u hiljadama dinara

POZICIJA	Napomena broj	31.12.2013	31.12.2012	2013/2012
2	3	4	5	6(4*100/5)
<b>UKUPNI PRIHODI</b>		<b>2.361.658</b>	<b>2.728.911</b>	86,54%
<b>I. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI</b>	06.01	<b>2.246.979</b>	<b>2.560.212</b>	87,77%
1. Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja	06.01.01	2.088.791	2.300.379	90,80%
4. Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovima osiguranja	06.01.02	66.686	58.089	114,80%
5. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehničkih rezervi osiguranja, reosiguranja i retrocesije	06.01.03	65.312	178.536	36,58%
6. Ostali poslovni prihodi	06.01.04	26.190	23.208	112,85%
<b>II, FINASIJSKI PRIHODI</b>	<b>06.02</b>	<b>17.792</b>	<b>20.518</b>	86,71%
<b>III, PRIHODI OD USKL. VRED. IMOVINE</b>	<b>06.03</b>	<b>96.887</b>	<b>148.181</b>	65,38%
<b>UKUPNI RASHODI</b>		<b>2.364.282</b>	<b>2.850.292</b>	82,95%
<b>II. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) RASHODI</b>	05.01	<b>1.320.314</b>	<b>1.524.113</b>	86,63%
<b>B. TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA</b>	05.02	<b>969.627</b>	<b>1.188.505</b>	81,58%
<b>IV. FINANSIJSKI RASHODI</b>	05.03	1.593	17.280	9,22%
<b>VI. RASHODI PO OSNOVU OBEZVREĐENJA IMOVINE</b>	05.04	63.292	117.550	53,84%
<b>IX. NETO DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>				
<b>X. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	05.05	9.456	2.844	332,49%
<b>C. DOBIT PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>D. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>2.624</b>	<b>121.381</b>	2,16%
1. Porez na dobitak		0	0	
2. Dobitak po osnovu kreiranja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	07.02	5.210		
3. Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava iz prethodnih godina i kreiranja odloženih poreskih obaveza		0	5.949	0,00%
<b>F. NETO DOBITAK</b>	07.03	<b>2.586</b>	<b>0</b>	100,00%
<b>G. NETO GUBITAK</b>		<b>0</b>	<b>127.330</b>	0,00%

**ZAVISNO LICE****B.« TELEVIZIJA K9»****Bilans stanja na dan 31.12.2013. godine**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>	
<b>UKUPNA</b>			
<b>AKTIVA</b>	<b>33064</b>	<b>33904</b>	napomena
STALNA IMOVINA	699	1170	
Nekretnine postrojenja i oprema	699	1170	1.2.
OBRTNA IMOVINA	12683	13050	2
Zalihe	50	37	2.1.
Kratkor.potr..plasm..gotov.ekviv.	12633	13013	2.2.
Odložena poreska sredstva	407	407	
GUBITAK iznad visine kapitala	19275	19277	
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>33064</b>	<b>33904</b>	napomena
<b>KAPITAL I REZERVE</b>			
Osnovni i ostali kapital	5083	5083	3.1
Gubitak do visine kapitala	-5085	-5096	
NERASPOREDJNE DOBIT	2	13	
REZERV. I OBAVEZE	33064	33904	
Dugoročna rezervisanja		-	4.1.
Dugoročne obaveze			4.2.
Kratkoročne obaveze	33064	33904	4.3.

**Bilans uspeha za period 01.01-31.12.2013. godine**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>	
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>26901</b>	<b>28153</b>	napomena
POSL. RASHODI	26630	28053	5.
FIN. RASHODI	270	55	5.3
R.PO OSN.OBEZV.	1	45	5.4
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>26903</b>	<b>28166</b>	napomena
POSL. PRIHOD I	25518	28072	6
FINANS.PRIHODI	1	2	
OSTALI PRIHODI	1384	92	
DOBIT PRE OPOREZ.			
GUBITAK			
ODLOZENI PORESKI PRIHOD			
<b>DOBIT</b>	<b>2</b>	<b>13</b>	
<b>GUBITAK IZ POSLOVANJA</b>			

## Napomene uz bilans stanja na dan 31.12.2013. godine

Neuplaćeni upisani kapital »Takovo osiguranje« a.d.o. i »Televizija K9« nemaju.

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.

Nematerijalna ulaganja u Društvu čine ulaganja u softverske aplikacije i licence u trajnom vlasništvu za funkcionisanje operativnih sistema.

Ukupno uvećanje nematerijalnih ulaganja u 2013. godini iznose 11.191 hiljade dinara, i to za iznos:

- licence za korišćenje microsoft programa (dobavljač E-Smart system) u iznosu od 6.152 hiljada dinara
- licence u trajnom vlasništvu (dobavljač Asseco See) u iznosu od 3.491 hiljade dinara
- licence u trajnom vlasništvu (Net Technology doo) u iznosu od 1.001 hiljade dinara
- softversko rešenje - web klijent za putnu asistenciju (dobavljač Comtrade IT Solutions and services) 547 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	ispravka vrednosti	sadašnja vrednost
014	56.130	23.068	33.061

**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 između 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 rezervih delova, kao i razne popravke, knjiže se kao troškovi održavanja u periodu u kome su ti troškovi nastali.

Vrednost građevinskih objekata je procenjivana na dan 30.09.2013. godine ali je ista aktuelna i na dan 31.12.2013. godine na osnovu izveštaja ovlašćenog procenjivača. Procenu je vršio stalni sudski veštak za građevinarstvo Pajović Vasilije sa stanom u ul. M. Iveše 1/1-9 u Kragujevcu. Pajović Vasiliju Ministarstvo Pravde je izdalo Rešenje br. 740-05-05240/2010-03 od 06.07.2011. godine.

Društvo je prema zaključenim ugovorima o zakupu dela poslovnog prostora Poslovne zgrade u Kragujevcu 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 2013. godini nije menjana.

Površina poslovne zgrade „Takovo osiguranje“ a.d.o.	
	31.12.2013.
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/ 31.12.2013.
---------	-------	--------	----------------------------------

1.	1315.66.Kraguj.	Dr.Zorana Djindjica 15a deo	490.753 hiljada dinara
2.	138,60m	Kraguj. Ilije Kolovica 8	5.506 hiljada dinara
<b>ukupno</b>			<b>496.259 hiljada dinara</b>

Ukupna sadašnja fer vrednost iznosi 496.259 hiljada dinara. Usklađivanje vrednosti po srednjem kursu Evra, knjiženo je u korist revalorizacionih rezervi 31.12.2013. 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 osiguranje“ 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 je procenjivana na dan 30.09.2013. godine i ista je aktuelna i na dan 31.12. 2013. godine na osnovu izveštaja ovlašćenog procenjivača.

Procenu vrednosti objekta vršio je stalni sudski veštak za građevinarstvo Pajović Vasilije sa stanom u ul. M. Iveše 1/1-9 u Kragujevcu. Pajović Vasiliju Ministarstvo Pravde je izdalo Rešenje br. 740-05-05240/2010-03 od 06.07.2011. godine.

<i>Objekat</i>	<i>mesto</i>	<i>adresa</i>	<i>S.(fer)vr.31.12.2013./ u 000/</i>
1.	36m	Kraguj. Nikole Pasica 12	4.694
2.	114,64m	Kraguj. Ilije Kolovica 8	18.545
3.	476.54m	Kraguj. Dr.Zorana Djindjica 15a deo	228.211
4.	446.80m	Kraguj. Miloja Pavlovica 8	74.141
5.	36.05m	Svilajn. Karadjordjeva bb	2.803
6.	18.85m	Kraguj. Liube Vuckovica	1.402
7.	58,34 m	Kraguj. Krag.odreda 55	9.704
8.	141.30 m	G.Milanovac	14.017
9.	2127.84 m	Kragujevac „Prodor“ Centar	379.266
<b>ukupno</b>			<b>732.783</b>

Ukupna sadašnja fer vrednost investicionih nekretnina iznosi 732.783 hiljade 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.**

Saglasno paragrafu 15 MRS 40-Investicione nekretnine u slučaju kada entitet poseduje nekretnine koje su iznajmljene njegovom matičnom ili nekom od zavisnih entiteta one se ne mogu klasifikovati kao Investicione nekretnine u konsolidovanom finansijskom izveštaju.

U postupku konsolidacije deo Investicionih nekretnina koji je Matično društvo izdalo u zakup Zavisnom pravnom licu na adresi Miloja Pavlovića br.8 u Kragujevcu sa površinom od 326,98 m<sup>2</sup> preknjižena je sa Investicionih nekretnina (024) na Nekretnine (022) i to u srazmernoj vrednosti navedene Investicione nekretnine u iznosu od 54.609.740,21 din.

	hilj.dinara		
	Pojedinač.fin. Izveštaj 31.12.2013	Takovo konsolidacija	Konsolidovani fin. Izveštaj 31.12.2013
Nekretnina	496.259	54.610	550.869
Investicione nekretnine	732.783	-54.610	678.173
<b>Ukupno</b>	<b>1.229.042</b>	<b>0</b>	<b>1.229.042</b>

#### **1. 2. 3. Oprema**

Oprema je priznata po sadašnjoj vrednosti kod Takova u ukupnom iznosu 78.048 hiljada dinara.

Kod Televizije K9 vrednost opreme je 699 hiljada dinara.

Ukupna konsolidovana vrednost opreme je **78.747 hiljada dinara.**

<b>1.2.3. Oprema</b>	<b>Takovo</b>	<b>Televizija K9</b>	<b>Ukupno</b>
Opremu čine:			
1. Putnički automobili	25.452		
2. Oprema PTT saobraćaja	1.778		
3. Kancel.namešt.i oprema	13.253		
4. Oprema za zagrevanje i rashl.uredjaji	4.880		

5. Krupan alat – računari	31.838		
6. Opr. za fotok.i čel.kasa	11		
7. Oprema za komunalne delatnosti	33		
8. Liftovi	536		
9. Ostala oprema data na koriscenje	231		
<b>ukupno</b>	<b>78.012</b>	<b>598</b>	<b>78.610</b>
Umetnicke slike	36	101	137
<b>ukupno 023 i 026</b>	<b>78.048</b>	<b>699</b>	<b>78.747</b>

„Takovo osiguranje“ a.d.o. je značajna sredstva uložilo u nabavku računarske opreme kako bi modernizovalo način prodaje polisa osiguranja autoodgovornosti na prodajnim mestima.

U „Takovu osiguranje“ a.d.o. je na osnovu Odluke o formiranju Komisije za procenu preostalog veka trajanja osnovnih sredstava broj 5/2013 od 23.01.2013. godine, formirana komisija koja je sprovela procenu. Na osnovu izveštaja Izvršni direktor sektora finansija i računovodstva je odobrio da se sprovede promena veka trajanja za grupe opreme: vozila i kancelarijski nameštaj. Izmena je sprovedena u glavnoj knjizi i pomoćnom programu za osnovna sredstva.

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% ; 3-9%
PTT oprema	7% - 10%
Ostala oprema	10% - 20%; 3,2-5%

#### 1. 2. 4. Nekretnine u pripremi

Bilansiran iznos 3 233 hiljada dinara odosi se na izvršeno ulaganje iz ranijih godina za lokal u pripremi.

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

#### 1. 2. 5. Avansi za osnovna sredstva

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

konto/ grupa	iznos potrazivanja	ispravke vred.	opste ispravke	sad.vr.
<b>028 avansi za os.sred.</b>	<b>116</b>	<b>116</b>		<b>0</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 nekretninama, postrojenjima i opremi u pripremi u periodu 31.12.2012. godine do 31.12.2013. godine**



(u 000 din.)

Opis	Gradjevinski objekti (022)	Postrojenja i oprema (023)	Umetnička dela (026)	Investicione nekretnine (024)	Avansi (028)	Nekretnine, postrojenja i oprema (027)	Ukupno
------	----------------------------	----------------------------	----------------------	-------------------------------	--------------	--	--------

**Nabavna vrednost - TAKOVO**

Stanje 31.12.2012.	497.232	225.567	36	747.173	145	3.233	1.473.386
Korekcija pocetnog stanja							0
Povecanje u toku godine	0	16.087		6.721	11.851	6.721	41.380
Smanjenje u toku godine		-12.298		-19.556	-11.880	-6.721	-50.455
Procena	-4.986			-7493			-12.479
Ostalo (svodjenje)	4.013			5.938			9.951
Stanje 31.12.2013.	496.259	229.356	36	732.783	116	3.233	1.461.783

**Nabavna vrednost - KANAL 9**

Stanje 31.12.2012.		15.379	101				15.480
Povecanje u toku godine		402					402
Stanje 31.12.2013.		15.781	101				15.882
<b>Ukupna nabavna</b>	<b>496.259</b>	<b>245.137</b>	<b>137</b>	<b>732.783</b>	<b>116</b>	<b>3.233</b>	<b>1.477.665</b>

**Ispravka vrednosti - TAKOVO**

Stanje 31.12.2012.		135.915			116		136.031
Korekcija pocetnog stanja							0
Amortizacija u toku godine	2.784	1.535					4.319
Povecanje u toku godine		13.894					13.894
Smanjenje u toku godine		0					0
Procena							0
Ostalo (svodjenje)	-3.703						-3.703
Amortizacija 31.12.2013.	919	24.885					25.804
Stanje 31.12.2013.	0	151.344			116		151.460

**Ispravka vrednosti - KANAL 9**

Stanje 31.12.2012.		14.310					14.310
Povecanje u toku godine		873					873
Stanje 31.12.2013.		15.183					15.183
<b>Ukupna ispravka</b>	<b>0</b>	<b>166.527</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>116</b>	<b>0</b>	<b>166.643</b>
<b>Konsolidacija</b>	<b>54.610</b>			<b>-54.610</b>			<b>0</b>

**Konsolidovana sadasnja vrednost**

Stanje 31.12.2012.	497.232	90.721	137	747.173	29	3.233	1.338.525
<b>Stanje 31.12.2013.</b>	<b>550.869</b>	<b>78.610</b>	<b>137</b>	<b>678.173</b>	<b>0</b>	<b>3.233</b>	<b>1.311.022</b>

**Ukupna vrednost konsolidovanih nekretnina, postrojenja i opreme, investicionih nekretnina, avansa i opreme u pripremi iznosi 1.311.022 hiljada dinara.**

### 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 skladu sa MRS- 28 .Učešće je ispravljeno u potpunosti na osnovu realne procene rada preduzeća i lošeg poslovanja u 2013. godini.

Društvo ima 99.34% udela u kapitalu ovog zavisnog lica. Povecanje kapitala evidentirano je u Agenciji za privredne registre resenjem BD 139179/2010 od 22.12.2010. godine.

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

Televizija K-9 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	trz.vrednosti
1	2	3	4	5	6	7	8	9 (od 2 do 8)	10(9-2)
Takovo 99.34%	5.058			2	5.085		19.275	-25	-5.083
ostali.akc. 0.66%	25							25	0
ukupno	5.083	0	0	2	5.085		19.275	0	-5.083

**Za Takovo**

/ 039 = -5058 za ispravku  
/ 341 = 5058

**Kosolidacija K9**

030 takovo = -5058 / 301 k9 = 5058

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

Izvršena opšta ispravaka u iznosu 351 hiljada dinara, bilansirana vrednost je 11.349 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 5.596 hiljada dinara, vrednost već knjizenog potraživanja umanjeno za ispravku je 11.349 hiljada dinara, pa se u postupku konsolidacije deo vrednosti umanjuje u iznosu 5.753 hiljada dinara preko rashoda perioda.

Šumadija broker	vrste kapitala									
mat.i zavisna.lica	/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 (od 2 do 8)	10(9-2)	
Takovo 32.5%	11.700	213		46	4.977		1.386		5.596	-6.104
ostali.akc.67.5%	24.300	442		95	10.337		2.878		11.622	-12.678
ukupno	36.000	655	0	141	15.314		4.264	0	17.218	-18.782

$$586 \text{ takovo} = 5.753 / 039 \text{ takovo.} = 5.753$$

**3. Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica ispod 20% čine akcije klasifikovane kao HVO raspoložive za prodaju i to :**

	Akcije raspoložive za prodaju						
	u kapitalu	početno stanje	kupovina	prodaja	korekcija	obezvređenje	stanje
konto		01.01.2013.			k-to 33300		31.12.2013.
<b>03200</b>	KBM banka, Kragujevac	13.028			14.428		27.456
<b>03210</b>	Aik banka Niš	37.269			(785)		36.484
<b>03210</b>	Razvojna banka Vojvodine	218		96		(122)	0
	ukupno	<b>50.515</b>		<b>96</b>	<b>13.643</b>	<b>(122)</b>	<b>63 940</b>

Akcije navedenih komitenata se kotiraju na berzi, osim akcija Razvojne banke. Tržišna vrednost akcija koje se kotiraju na berzi iznosi na dan 31.12.2013. godine 63.940 hiljada dinara. Vrednost akcija raspoloživih za prodaju na organizovanom tržištu hartija od vrednosti je usklađena po tržišnoj vrednosti akcija na dan 31.12.2013. godine po ceni na zatvaranju berze.

Usklađivanje vrednosti akcija namenjenih prodaji prema MRS 39 knjižena na teret nerealizovanih gubitaka vrednost HOV raspoloživih za prodaju.

U 2013. godini Narodna banka Srbije je oduzela dozvolu za rad Razvojnoj banci Vojvodine a. d. Novi Sad. Beogradska berza je donela Rešenje o isključenju akcija izdavaoca sa Open Market tržišta dana 09.04.2013. godine. Društvo je sprovelo **obezvređenje akcija Razvojne banke** iznosu od 122 hiljade dinara. Društvo je evidentiralo vrednost tih akcija na hartije od vrednosti kojim se ne trguje u iznosu od 96 hiljada dinara i za isto sprovedena ispravka potraživanja.

KBM banka Kragujevac je u 2010. godini izvršila promenu vlasničke strukture 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 25 363 hiljade dinara. Njihova ispravka je 9 hiljada dinara. Značajan deo ovog potraživanja odnosi se na plasirana sredstva Udruženju osiguravajućih organizacija Srbije u iznosu od 25 055 hiljada dinara odnosno 218.549,20 eura (sa pripisanom kamatom) na ime garancije za nastale štete po zelenoj karti u inostranstvu. Udruženje**

osiguravajućih organizacija Srbije je pomenuta sredstva deponovalo je kod „Pro Credit Bank“ Beograd. Ulaganje potice iz 2001. godine.

**5. Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća** za deo koji dospeva u narednim godinama evidentira se na grupi 036, a kratkoročni deo hartije od vrednosti koji se drži do dospeća i koji dospeva u 2014. godini obuhvaćen je na grupi 235.

Na grupi 036 obuhvaćene su korporativne obaveznice Tigar Pirot čije je dospeće po amortizacionom planu u 2015. godini, u vrednosti 5 464 hiljade dinara. Ugovorena vrednost otkupa obaveznica ne može biti po nižem kursu evra od 104,9872 za I emisiju, 106,2426 za II emisiju i 102,9571 za III emisiju (srednji kurs evra na plasmana). Deo grupe 036 čine i trezorski zapisi u iznosu 106 327 hiljada dinara koji su dugoročni i koji dospevaju 2015. godine. Svakog meseca se vrši pripis kamate i usklađivanje vrednosti trezorskih zapisa u stranoj valuti prema vrednosti srednjeg kursa NBS.

**6. Ostali finansijski plasmani - sredstva za stambene potrebe zaposlenih i ostali dugoročni plasmani** iznose 3 266 hiljade dinara. Njihova vrednost je ispravljena pojedinačnom ispravkom za 408 hiljade dinara i opštom ispravkom za 114 hiljada dinara, pa je vrednost potraživanja na dan 31.12.2013. godine iznosi 2 744 hiljada dinara.

konto/ grupa	iznos potraživanja	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		351	(6.104) (351)	5.596
032HVOras.zaprodaju	63.940				63.940
034 ulag. u druga lica	25.363		9		25.354
036 dugo.HVO-dodos.	111.791				111.791
038 ostali fin.plas.	3.266	408	114		2.744
<b>Ukupno</b>	<b>221.118</b>	<b>5.466</b>	<b>474</b>	<b>(11.162) (5409)</b>	<b>209.425</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 5.596 hiljada dinara. U postupku konsolidacije izvršeno adekvatno umanjenje plasmana AD „Sumadija Broker“-povezano lice

**Televizija K9 nema bilansirane dugoročne 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 10.242 hiljada dinara i auto gume od 2.450 hiljada dinara što je u ukupnom iznosu 12.692 hiljada dinara.

Za ove pozicije se vrši jednokratni otpis vrednosti.

## 2. Obrasci stroge evidencije iskazani u vrednosti 1.469 hiljade dinara.

Zalihe obrazaca evidentiraju se po nabavnoj vrednosti.

## 3. Zalihe oštećenih osiguranih stvari, čine preuzeti delovi od oštećenih automobila za koje je izvršena nadoknada štete. Oštećene stvari vrednovane su po tržišnoj vrednosti u ukupnom iznosu od 1.088 hiljade dinara.

4. **Dati avansi (grupe 150 i 151)** bilansirani su konsolidovanom izveštaju u iznosu od 38.679 sa ispravkom vrednosti 5.435 hiljada dinara, njihova vrednost u bilansu je 33.244 hiljada dinara.

konto/grupe	iznos potraživanja/ zalihe ispravka potraživanja /opis		sad.vr.
	Takovo + K9	Takovo+K9	
101 (376+1469) obr.str.ev.	1.846		1.846
103 sitan inventar	12.692	12.692	
130 zaliha ostecenih stvari	1.088		1.088
150 avansi	38.381 +298	5.187 +248	33.244
<b>ukupno</b>	<b>54.305</b>	<b>18.127</b>	<b>36.178</b>

## 2. 2. Kratkoročna potraživanja, plasmani, gotovina i avr

### 2. 2. 1. Kratkoročna potraživanja

Kratkoročna potraživanja iz poslovanja mere se po vrednosti iz orginalne 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 12,80 %.

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 Nadzorni 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 pojedinačna rezervacija na neto potraživanje, pri čemu se svaki klijen može razvrsti u jednu od četiri kategorije na osnovu njihove solventnosti, likvidnosti i blagovremenosti u izmirivanju njihovih obaveza. Takođe, kod svih ostalih potraživanja, za sve klijente, obračunava se opšta ispravka (rezervacija) u skladu sa Pravilnikom.

## Potraživanja po osnovu premije

Potraživanja za prodane polise svih vrsta osiguranja, kojim se Društvo u skladu sa rešenjima G.br.6154 i G.br.4161 Narodne banke Srbije bavi, je 77 357 hiljada din. Pojedinačna ispravka vrednosti je sprovedena u iznosu 34 160 hiljada dinara kao i opšta rezervacija za 1 969 hiljade dinara, pa je sadašnja vrednost 41 228 hiljade dinara.

konto /grupa	iznos potraživanja	ispravka potraz.	opsta ispravka	sadašnja vrednost
<b>201 – premija</b>	<b>77 357</b>	<b>34 160</b>	<b>1 969</b>	<b>41 228</b>

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 31.12.2013. godine Društvo ima aktivne ugovore o saradnji sa sledećim Agencijama za zastupanje u osiguranju i to:

R.b	Ogranak	Zastupnik	Adresa	Mesto	Matični broj
1	OGRANAK BEOGRAD	GLOBOS OSIGURANJE A.D.O	KNEZ MIHAJLOVA 11-15	11000 BEOGRAD	6936253
2	OGRANAK BEOGRAD	INTERA DOO	Svetozara Markovića 15	11000 BEOGRAD	20197323
3	OGRANAK BEOGRAD	VG VLADIMIR GAŠIĆ PR	JUŽNI BULEVAR 136	11000 BEOGRAD	61906398
4	OGRANAK ČAČAK	LAZAR ČAPRIĆ PR.ZASTUPNIK U OSIGURANJU PROAKTIV" RIBNICA"	CARA DUŠANA 45D	36000 KRALJEVO	62706236
5	OGRANAK ČAČAK	MENADŽER TIM, JASMINKA MITROVIĆ PR,AGENCIJA ZA ZASTUPANJE U OSIGURANJU	Ciglarska 20	32000 ČAČAK	61744720
6	OGRANAK ČAČAK II	SERBYCO DOO	JOVANA CVIJIĆA 18	15300 LOZNICA	17211889
7	OGRANAK KRAGUJEVAC	PETAR JOVANOVIĆ, PR AGENCIJA ZA ZASTUPANJE U OSIGURANJU	Seljačkih buna 35	21000 NOVI SAD	60797510
8	OGRANAK KRAGUJEVAC	SAŠA ANĐELKOVIĆ, PR AGENCIJA ZA ZASTUPANJE U OSIGURANJU	Pariske komune 3	34000 KRAGUJEVAC	62325941
9	OGRANAK KRAGUJEVAC	AORA AGENCIJA ZA ZASTUPANJE ,PR.MILOVAN GLIŠOVIĆ	NIKOLE PAŠIĆA 10	34000 KRAGUJEVAC	62929162
10	OGRANAK KRAGUJEVAC	LIMIT SAMOSTALNA RADNJA ZA ZASTUPANJE U OSIGURANJU	Branka Radičevića 40	24400 SENTA	62336846
11	OGRANAK KRAGUJEVAC	SIGURNOST AGENCIJA ZA ZAST. U OSIG.,PR.RADOJKO KURČUBIĆ	Kralja Aleksandra I Karađorđević 53	34000 KRAGUJEVAC	61021647
12	OGRANAK KRAGUJEVAC	KBM BANKA AD	KRALJA PETRA I 26	34000 KRAGUJEVAC	7654812
13	OGRANAK NIŠ 3	ŠTIT PREMIJA RADNJA ZA ZASTUPANJE U OSIGURANJU	TC Kalča, DII-96/2, opština Medina	18000 NIŠ	61415475
14	OGRANAK NOVI SAD II	POLISA DRUŠTVO ZA ZASTUPANJE U OSIGURANJU DOO	Narodnog fronta 73	21000 NOVI SAD	17377752
15	OGRANAK SMEDEREVO	BIRO ZA ZASTUPANJE U OSIGURANJU KALABIĆ LJILJANA	Ilićinska 17	11000 BEOGRAD	60000492
16	OGRANAK SUBOTICA	SU POLISA	Jovana Mikića 18	24000 SUBOTICA	57221984

Na dan 31.12.2013. godine Društvo ima ugovorenu prodaju polisa autoodgovornosti u skladu sa Zakonom o obaveznom osiguranju sa 150 tehničkih pregleda na teritoriji Republike Srbije.

Na dan 31.12.2013. godine Društvo ima aktivne ugovore o saradnji sa sledećim Agencijama za posredovanje u osiguranju i to:

R.b	Ogranak	Posrednici	Adresa	Mesto	Matični broj
1	OGRANAK Kragujevac	ALKA PLUS DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	JOVE ALEKSIĆA BB	14242 MIONICA	20645890
2	OGRANAK Kragujevac	PREMIJA PLUS DOO	BULEVAR MIHAJLA PUPINA 117	11000 BEOGRAD	20492767
3	OGRANAK Kragujevac	STEVANOVIĆ DOO DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	TOŠE JOVANOVIĆA 16	11000 BEOGRAD	17178296
4	OGRANAK Kragujevac	EL-COM DOO DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Avgusta Cesarca 18	21000 NOVI SAD	8425396
5	OGRANAK Kragujevac	SERGIUS DOO DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Laze Kostića 15	21000 NOVI SAD	20240091
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	MARSH DOO DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Omladinskih brigada 88b	11000 BEOGRAD	17491156
13	OGRANAK Kragujevac	APO PLUS DOO	BULEVAR MIHAJLA PUPINA 6	11070 NOVI BEOGRAD	20231041
14	OGRANAK Kragujevac	FIDELITY PLUS DOO DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Seljačkih buna 13/09	21000 NOVI SAD	20602562
15	OGRANAK Kragujevac	FORTUNA-ZAP DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Trg Marije Trandafil 5	21000 NOVI SAD	20529091
16	OGRANAK Kragujevac	INTERA DOO	Svetozara Markovića 15	11000 BEOGRAD	20197323
17	OGRANAK Kragujevac	GRECO JLT DOO	Sterijina 15	11000 BEOGRAD	20106310
18	OGRANAK Kragujevac	MENADZER TIM	MARŠALA BIRJUZOVA 3	11000 BEOGRAD	20343087
19	OGRANAK Kragujevac	INTERISK DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Bulevar Mihajla Pupina 10	11000 BEOGRAD	20281073
20	OGRANAK Kragujevac	ERGONOVA DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Cara Lazara 3	11000 BEOGRAD	20758244
21	OGRANAK Kragujevac	AUKTUS DOO	Gvozdićeva 16	11050 BEOGRAD-ZVEZDARA	20366451
22	OGRANAK Kragujevac	RR DIV DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE	Karađorđeva 10	11500 OBRENOVAC	20481242
23	OGRANAK Kragujevac	DS PREMIUM GRUPA DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Antona Čehova 13	21000 NOVI SAD	20592010
24	OGRANAK Kragujevac	RIZIKO DOO DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Svetozara Markovića 77	11000 BEOGRAD	20835699
25	OGRANAK Kragujevac	ARV PARTNER DOO	Bulevar Zorana Đinđića 165	11000 BEOGRAD	20627808
26	OGRANAK Kragujevac	LIDER PNM DOO	BEOGRADSKA 8	11000 BEOGRAD	20566973
27	OGRANAK Kragujevac	GSI MASTER DOO DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	CVIJIĆEVA 63	11000 BEOGRAD	20652985
28	OGRANAK Kragujevac	BISERNA POLISA DRUŠTVO ZA POSREDOVANJE U OSIGURANJU	Cara Lazara 62	36000 KRALJEVO	20667362

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

## Potraživanja od saosiguravača

U periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine saosiguranih rizika bilo je u sledećim vrstama osiguranja:

- 01 - osiguranje od posledica nezgode,
- 02 - dobrovoljno zdravstveno osiguranje i
- 13 - osiguranje od opšte odgovornosti.

U ovom obračunskom periodu na snazi je pet ugovora o saosiguranju, četiri po pasivnom poslu saosiguranja (redni brojevi 1, 2, 3 i 5; premija data u saosiguranje; Društvo je Vodeći saosiguravač) i jedan po aktivnom poslu saosiguranja (redni broj 4; premija primljena u saosiguranje; Društvo je Saosiguravač):

1. Ugovor o saosiguranju dece u Predškolskoj ustanovi "Pčelica" iz Niša od posledica nesrećnog slučaja - nezgode, koji je zaključen u Kragujevcu dana 01.06.2012. sa "Sava osiguranjem" a.d.o. iz Beograda.. Ugovor se kod Društva vodi pod brojem 16215 od 20.06.2012. godine, a kod "Sava osiguranja" pod brojem 10-7626.
2. Ugovor o saosiguranju potraživanja putnika i/ili korisnika osiguranja od osiguranika - turističke agencije "Eurotours" iz Niša usled njene insolventnosti, koji je zaključen u Kragujevcu dana 29.05.2013. sa "Milenijum osiguranjem" a.d.o. iz Beograda, kao pratećim saosiguravačem. Ugovor se kod Društva vodi pod brojem 14997 od 04.06.2013. godine, a kod "Milenijum osiguranja" pod brojem 02-01-7827/13.
3. Ugovor o saosiguranju potraživanja putnika i/ili korisnika osiguranja od osiguranika - turističke agencije "Nitravel" iz Niša usled njene insolventnosti, koji je zaključen u Kragujevcu dana 29.05.2013. sa "Milenijum osiguranjem" a.d.o. iz Beograda, kao pratećim saosiguravačem. Ugovor se kod Društva vodi pod brojem 14997 od 04.06.2013. godine, a kod "Milenijum osiguranja" pod brojem 02-01-7826/13.
4. 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 07.08.2013. godine, koji se kod Društva vodi pod brojem 21014 od 13.08.2013. godine, a kod Delta Generali, pod br. 2091/13.
5. Ugovor o saosiguranju zakonske građanske odgovornosti osiguranika "Free management doo", zaključen u Kragujevcu sa Milenijum osiguranjem, a.d.o., dana 18.09.2013. godine, koji se kod Društva vodi pod brojem 29838 od 27.09.2013. godine, a kod Milenijum osiguranja pod br. 02-01-14140/13 od 25.09.2013. godine.

U tabeli je dat prikaz premije u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine i prenosne premije na dan 31.12.2013. godine, po aktivnom i pasivnom poslu saosiguranja, po vrstama osiguranja.

Premija i prenosna premija saosiguranja

šifra vrste osiguranja	vrsta osiguranja	Premija		Prenosna premija	
		primljenih saosiguranja, Društvo je Saosiguravač	data u saosiguranje, Društvo je Vodeći saosiguravač	primljenih saosiguranja, Društvo je Saosiguravač	data u saosiguranje, Društvo je Vodeći saosiguravač
		1	2	3	4
01	Osiguranje od posledica nesrećnog slučaja	2.095	111	0	0
02	Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	1.925	0	0	0
13	Osiguranje od opšte odgovornosti	0	311	0	169
	<b>Ukupno</b>	<b>4.020</b>	<b>422</b>	<b>0</b>	<b>169</b>

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

## Premija saosiguranja i udeo primljenih saosiguranja u likvidiranim i rezervisanim štetama

Društvo je u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine, iskazalo ukupnu **premiju primljenih saosiguranja** u iznosu od 4 020 hiljada dinara i **premiju datu u saosiguranje** u iznosu od 422 hiljada dinara. **Prenosna premija primljenih saosiguranja** iskazana je u iznosu 0 hiljada dinara, a **prenosna premija data u saosiguranje** u iznosu od 169 hiljada dinara.

Vodeći saosiguravač	Početno stanje	Promet u toku godine	Pojedinačna ispravka	Opšta ispravka	Sadašnja vrednost
<b>konto 202</b>	<b>01.01.2013.</b>				<b>31.12.2013.</b>
Delta Generali	0	4 020	0	0	0
<b>Ukupno :</b>	<b>0</b>	<b>4 020</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</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 01.01.2013. do 31.12.2013. godine reosiguranih rizika bilo je u sledećim vrstama osiguranja:

- 10 - osiguranje autoodgovornosti i
- 08 - imovinska osiguranja.

U ovom obračunskom periodu na snazi su četiri ugovora o reosiguranju, jedan ugovor zaključen u 2012. sa periodom trajanja i u 2013. godini (redni broj 1) i tri novozaključena ugovora o reosiguranju (redni brojevi 2, 3 i 4):

1. Zaključen je sa Wiener Re Ugovor o reosiguranju portfelja autoodgovornosti u zemlji, koji se kod Društva vodi pod brojem 16409 od 22.06.2012. godine. Ugovor se odnosi na reosiguranje viška štete (neproporcionalni ugovor). Ugovoreno je pokriće šteta koje nastanu u periodu od 01.05.2012. do 30.04.2013. godine, uključujući oba datuma.
2. Zaključen je sa Wiener Re Ugovor o reosiguranju portfelja autoodgovornosti u zemlji, koji se kod Društva vodi pod brojem 13231 od 23.05.2013. godine. Ugovor se odnosi na reosiguranje viška štete (neproporcionalni ugovor). Ugovoreno je pokriće šteta koje nastanu u periodu od 01.05.2013. do 30.04.2014. godine, uključujući oba datuma.
3. Udruženje osiguravača Srbije zaključilo je Ugovor o reosiguranju viška štete po osnovu zelene karte za 2013. godinu pod brojem 13-405.09 od 04.02.2013. sa Akcionarskim društvom za reosiguranje Dunav Re broj 118 od 30.01.2013. godine za 8 društava (AMS, AS, Milenijum, Basler, Sava, Triglav Kopaonik, Takovo i Wiener Stadtische) u tri nivoa zaštite. Ugovoreno je pokriće šteta koje nastanu u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine, uključujući oba datuma.
4. Zaključen je sa Wiener Re Ugovor o ekscedentnom reosiguranju imovinskih viškova rizika iznad samoprdržaja koji se kod Društva vodi pod brojem 6428 od 04.03.2013. godine, za sledeće vrste osiguranja:
  - osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti
  - osiguranje tehničkih grana
  - ostala osiguranja imovine
  - osiguranje odgovornosti
  - osiguranje finansijskih gubitaka

Reosigurani su svi ugovori čija skadenca počinje u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine, uključujući oba datuma.

U tabeli je dat prikaz premije reosiguranja u periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. godine i prenosne premije na dan 31.12.2013. godine, po vrstama osiguranja.



Premija i prenosna premija reosiguranja

Šifra vrste	vrsta osiguranja	Premija	Prenosna premija
		2	3
08	Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	763	
10	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	33.895	5.914
	<b>Ukupno</b>	<b>34.658</b>	<b>5.914</b>

konto /grupa	iznos potraživanja	isprav. potraz.	opsta isprav.	sadašnja vrednost
205 reos.u zemlji	19 711	16 647	3 023	41
206 reos.u inostr. po ZK.	0			0
<b>ukupno</b>	<b>19 711</b>	<b>16 647</b>	<b>3 023</b>	<b>41</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 vrednosti, materijala i usluga kod Takova iznose 3 719 hiljada dinara, a isto je umanjeno ispravkama pa neto potraživanje iznosi 1 335 hiljade dinara.

konto /gru	iznos potraživanja	ispravka potraz.	konsolidacija	sad.vr.
	<b>Takovo + Tel.K9</b>	<b>Takovo + Tel.K9</b>	<b>potraz.- ispravke</b>	
207 ost.kupci i potraz.	3.719 + 7.741	2.383 + 0	(26) (26)	<b>9.077</b>

Ukupno potraživanje posle izvršene konsolidacije svih ucesnika u konsolidaciji iznosi 9.077 hiljade dinara. U postupku konsolidacije izvršena konsolidacija potraživanja Takovo osiguranja od Televizije K9 za 26 hiljada dinara za kupljena osnovna sredstva (pre 2013. godine) sa obavezom Televizije K9. Ispravka potraživanja isknižena 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 potraživanja	ispravka potraz.	konsolidacija	sad.vr.
	Takovo-K9	Takovo-K9	potraz.- ispravke	
212 regr.potraživanja	527.064	60.127		466.937
214 usl.ispl.štete	14	5		9
218 iz specif.poslova	17.012	9.259	(9.997) - (3.136)	892
<b>ukupno 21</b>	<b>544.090</b>	<b>69.391</b>	<b>(9.997) - (3.136)</b>	<b>467.838</b>

Konsolidacije izvršene za potraživanja "Takova osiguranja" za zakup od Televizije K9 za 9.997 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 u iznosu od 3.136 hiljada dinara.

**Ostala potraživanja** obuhvataju potraživanja za kamatu grupa 220, potraživanja od radnika grupa 221, potraživanja od organizacija grupa 222, potraživanja za više plaćene poreze i doprinose grupa 224, ostala potraživanja grupa 228. Ukupno konsolidovana vrednost ovih potraživanja iznosi 26.775 hiljade dinara

<b>konto /grupa</b>	<b>iznos potraživanja</b>	<b>ispravka potraž.</b>		<b>sad.vrd.</b>
	Takovo - Tel.K9	Takovo - Tel.K9		
220 kamata	25 259	21 550		3 709
221 od radnika	6 300+2 402	5 299		3 403
222 od organizacija	1 639	/	/	1 639
223 vise plac.porez na dobit	9 298 + 7	/	/	9 305
224 za poreze i doprin.	844	/	/	844
228 ostala potraz.	33 064+709	29 575		4 198
<b>ukupno 22</b>	<b>79.522</b>	<b>56.424</b>		<b>23.098</b>

### **2. 2. 2. Kratkoročni finansijski plasmani**

**Hartije od vrednosti koje se drže do dospeća** evidentirane se za deo koji dospeva u 2014 godini na grupi 235 a za deo koji dospeva u narednim godinama na grupi 036 (Napomena 1.3). Na grupi 235 evidentirane su hartije od vrednosti koje se drže do dospeća u ukupnom iznosu od 45.750 hiljada dinara.

- Društvo je izvršilo ulaganje u korporativne obveznice preduzeća „Tigar ” Piroto. Deo ovih korporativnih obveznica čije je dospeće po amortizacionom planu u 2014. godini evidentirane su na grupi 235 u iznosu 11 287 hiljada dinara, a deo koji dospeva do 2015. godine, evidentirane su na kontu grupe 036 u vrednosti od 5 464 hiljada dinara (napomena 1.3).
- Drugi deo hartija od vrednosti koje se drže do dospeća odnosi se na trezorske zapise i to u iznosu od 34 463 hiljade dinara koji dospevaju u 2014. godini. Trezorski zapisi u iznosu od 106 327 hiljade dinara su dugoročni i dospevaju u 2015. godini i evidentiraju se na grupi 036. Svakog meseca se vrši pripis kamate i kursiranje trezorskih zapisa u stranoj valuti. (Napomena 1.3)

**Hartije od vrednosti kojima se trguje na tržištu** procenjuju se u skladu sa MRS 39 po tržišnoj vrednosti i na dan 31.12.2013. godine imaju vrednost i to:

- Tržišna vrednost hartije od vrednosti obveznica stare devizne štednje sa kojima se trguje iznose 841 003 hiljada dinara.

#### **Stanje obveznica stare devizne štednje po godinama dospeća na dan 31.12.2013.**

<b>serija</b>	<b>nom.vred.</b>	<b>nom.vr.</b>	<b>sad.vr.</b>	<b>sad.vr.</b>
	Eur/1000	Rsd/1000	Eur/1000	Rsd/1000
2014	3.489	399.982	3.404	390.222
2015	2.346	268.908	2.288	255.463
2016	1.864	213.696	1.704	195.318
	<b>7.699</b>	<b>882.586</b>	<b>7.336</b>	<b>841.003</b>

#### **Promena vrednosti i stanja obveznica stare devizne štednje u 2013. godini:**

<b>Početno stanje</b>	<b>kupovina</b>	<b>prodaja</b>	<b>kursna razlika</b>	<b>usklađivanje vrednosti</b>	<b>stanje</b>
01.01.2013.			grupa 56320 (deo)	grupa 68610	31.12.2013.
1.091.111	112.303	402.778	1.203	41.570	841.003

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

- **Tržišna vrednost akcija kojima se trguje** je 25 891 hiljada dinara. Vrednost akcija "open market" iznosi 8 745 hiljade dinara, vrednost akcija "prime listing" iznose 16 342 hiljade dinara,

akcije "standard listing" iznose 0 hiljada dinara, prioritete akcije "open market" iznose 804 hiljada dinara.

- Tržišna vrednost akcija kojima se ne trguje "mtp listing" iznose 258 hiljada dinara.

Pocetno stanje	kupovina		prodaja	uskldjivanje vrednosti	stanje
01.01.2013.				grupa 58620	31.12.2013
ak.kojima se trg.	26 196	2 540	2 980	134	25 891
ak.kojim se ne trguje	1.759	39	1 403	(137)	258
<b>Ukupno:</b>	<b>27 955</b>	<b>2 579</b>	<b>4. 382</b>	<b>(3)</b>	<b>26 149</b>

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

**Sredstva na depozitnim racunima banaka** iznose 411 182 hiljada dinara od čega je najveći deo od 410 896 hiljade dinara oročen kod poslovnih banaka, dok je 286 hiljada dinara potiče utuženih potraživanja od banaka.

Prosečna kamatna stopa oročenih dinarskih depozita 9,54 % (prosečna referenta stopa u 2013. godini je 11% i prosečan 1M BELIRIBOR iznosi 9,78% ), a deviznih depozita 2,3%.

**Stanje oročenih depozita i kamatna stopa na 31.12.2013.**

rb	Naziv banke	broj ugovora	kamatna stopa	početak or.	kraj oročenja	iznos	114,6421
1	AIK Banka ad, Nis	105040559000106772-Anex-IX	2,20%	17,12,2013	20,01,2014	€ 130.000	14.903.473,00
2	AIK Banka ad, Nis	105040557000600225-Anex-V	8,80%	10,10,2013	10,01,2014	34.000.000	34.000.000,00
3	Credit agricole ad, BG	04-430-0101152.8	9,25%	08,10,2013	08,01,2014	80.000.000	80.000.000,00
4	Piraeus Banka, Beograd	125325557000679898	Repo-0,7	11,10,2013	10,01,2014	10.000.000	10.000.000,00
5	Piraeus Banka, Beograd	125325557000676697	Repo-0,7	03,10,2013	03,01,2014	10.000.000	10.000.000,00
6	Piraeus Banka, Beograd	125325557000677279	Repo-0,7	04,10,2013	03,01,2014	22.600.000	22.600.000,00
7	Piraeus Banka, Beograd	125325557000677861	Repo-0,7	08,10,2013	08,01,2014	16.000.000	16.000.000,00
8	Piraeus Banka, Beograd	125325557000677958	Repo-0,7	08,10,2013	08,01,2014	20.000.000	20.000.000,00
9	KBM Banka	405120130-5862043200(00-432-00000077,4-Anex23)	Repo-1,5%	07,12,2013	06,01,2014	10.000.000	10.000.000,00
10	KBM Banka	403120600-00-432-0000218,1	8,40%	26,12,2013	11,07,2014	10.000.000	10.000.000,00
11	Erste banka	7820176327	2,40%	15,10,2013	15,01,2014	€ 300.000	34.392.630,00
12	VTB Banka	375119557000021385 Anex 3	9,50%	10,10,2013	10,01,2014	33.000.000	33.000.000,00
13	VTB Banka	375119557000020124 Anex4	9,50%	10,10,2013	10,01,2014	24.000.000	24.000.000,00
14	VTB Banka	375119557000027108 Anex 2	9,50%	03,10,2013	03,01,2014	29.000.000	29.000.000,00
15	Vojvodjanska banka	02-19178	1M BELIRIBOR-0,5%	25,12,2013	25,01,2014	11.000.000	11.000.000,00
16	Vojvodjanska banka	85/2013	9,30%	25,12,2013	08,01,2014	18.000.000	18.000.000,00
17	Komercijalna	00-420-0500383.5 Anex 2	Repo-2,35 p.p	03,10,2013	01,01,2014	34.000.000	34.000.000,00
							<b>410.896.103,00</b>

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

**Ostale hartije od vrednosti** odnose se na akcije: "Fabrike secera Zrenjanin" AD, Univerzal holding a.d., Agrobanka a.d. i Neimar a.d. Novi Sad, Fad G. Milanovac, Privredna banka i Razvojna banka Vojvodine. Akcije su isključene sa vanberzanskog tržišta i sa njima se ne trguje na osnovu rešenja Beogradske berze a.d. Beograd. Ukupna vrednost ovih akcija je 3.210 hiljada dinara koja je u skladu sa MRS 36 u potpunosti ispravljena.

konto /grupa	iznos potraživanja	ispravka potraž.	opšta isprav.	sad.vrednost
232 depoziti	411 182	286	/	410 896
235 korporat.obveznice	45 751			45 751
236 potraž.za HOV	867 152			867 152
238 potr.za ostale hvo	3 210	3 210		/
<b>ukupno</b>	<b>1.327.295</b>	<b>3 496</b>		<b>1.323.799</b>
<b>ukupno</b>	<b>1.578.224</b>	<b>1.998</b>	<b>1.822</b>	<b>1.574.404</b>

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

### 2.2.3.Gotovina i gotovinski ekvivalenti

**I.) Takovo osiguranja a.d.o. ima otvoren tekući račun kod poslovnih banaka:**

1. KBM banke a.d. Kragujevac
2. Credit Agrocole a.d. Novi Sad
3. AIK banka a.d. Niš
4. Societe generale bank Beograd
5. Komercijalna banka a.d. Beograd
6. Univerzal banke a.d. Beograd
7. Eurobank EFG a.d. Beograd
8. Banka Intesa a.d. Beograd
9. Vojvodjanska banka a.d. Novi Sad
10. Poštanska štedionica
11. Erste banka a.d. Beograd
12. Piraeus banka a.d. Beograd

**II.) Televizija Kanal 9 d.o.o. ima otvoren tekući račun kod poslovnih banaka:**

1. KBM banke a.d. Kragujevac
2. Univerzal banke a.d. Beograd
3. LHB banka
4. AIK banka a.d. Niš

Gotovinu čine:	Takovo	Tel.K9	Ukupno
-sredstva na tekućem računu kod poslovnih banaka	301.145	586	<b>301.731</b>
- sredstva na namenski izdvojenim računima	10.144		<b>10.144</b>
- sredstva na deviznom računu	94.552		<b>94.552</b>
- sredstva u primljenim čekovima građana	33		<b>33</b>
- sredstva u blagajni gotovine	25	2	<b>27</b>
<b>Ukupno</b>	<b>405.899</b>	<b>588</b>	<b>406.487</b>

### 2. 2. 4. Aktivna vremenska razgraničenja

**Aktivna vremenska razgraničenja** predstavljaju iznose budućih troškova Društva po obavezama isplaćenim u 2013. godini (grupa **konta 279**), a odnose se narednu godinu, bilansirana kod Takova u iznosu 756 hiljada dinara (troškovi preplata na casopise, troškovi parking usluga, zakupnine, i ostali unapred placeni troskovi), a kod Televizije K9 primljeni avansi iznose 1.116 hiljada dinara. Ukupna konsolidacija ove pozicije iznosi 1.872 hiljada dinara.

**Na racuna 276** evidentiraju se buduća potraživanja od reosiguravača (Dunav RE, Wiener Re i Udruženja osiguravaca Srbije) po osnovu rezervacije šteta koje su reosigurane u iznosu 57 223 hiljade dinara na osnovu ugovora navedenih u napomeni 2.2.1. Početno stanje na ovom kontu bilo je 53 152 hiljade dinara, povećanje u 2013. godini iznosi 4 071 hiljada dinara.

**Prenosna premija saosiguranja i reosiguranja, konto 275**, obračunata je u iznosu od 6 083 hiljade dinara.

Prenosna premija saosiguranja iznosi 169 hiljada dinara, a prenosna premija reosiguranja je obračunata u visini 5.914 hiljade dinara.

**Na racunu 277-** evidentirane su nedospеле kamate banka koje su ukalkulisane na prihodima shodno periodu na koji se odnose, ali iste nisu u celosti dospеле u iznosu od 17 458 hiljada dinara.

hiljada dinara

konto /grupa	iznos potraživanja		
	Takovo	Tel.K9	Ukupno
276 rezervisane štete na teret reosiguravaca	57.223		57.223
275 prenosna premija reosiguranja	6.083		6.083
277 unapred obračunata kamata	17.458		17.458
279 ostala AVR	756	1.116	1.872

### 2. 2. 5. Unapred plaćeni troškovi pribave osiguranja

Društvo je u 2013. godini vršilo razgraničenje troškova pribave u iznosu visine režije u prenosnoj premiji po svakoj vrsti osiguranja u skladu sa čl. 128 Zakon o osiguranju, a u vezi sa čl. 45 Zakona o obaveznom osiguranju (Sl.glasnik RS 51/200 i 101/11).

Unapred plaćeni troškovi pribave osiguranja za 2013. godinu razgraničeni su u iznosu visine režije u prenosnoj premiji po svakoj vrsti osiguranja i ukupno iznose 181 668 hiljade dinara. Ragraničeni troškovi pribave osiguranja su troškovi bruto zarada radnika u pribavi osiguranja Društva, provizija, zakupnina, troškovi reklame i propagande, reprezentacije, sajмова, troškovi naknade za koriscenje sopstvenog vozila za poslove pribave osiguranja, troškovi stručnog usavršavanja radnika u pribavi osiguranja, utrošenog goriva za pribavu osiguranja itd.

konto /grupa	2013	2012	razlika razgraničenja
274 razgraničenje troškova	181 668	210 431	28 763 hiljada dinara

	Prenos troškova 2013. godine	u /000/	
		Ukupni troškovi pribave 2013. godine	Prenos troškova u 2014. godinu
540	troš.auto guma pribava	254	86
541	utrošeno gorivo i mazivo - pribava	5 877	1 931
5421	ptt -troškovi - pribave	4 475	1 460
5423	troškovi zastupničke provizije	41 757	11 823
5424	kirije i zakupnine	235 366	81 103
543	marketing i reklama	123 541	15 761
544	trošak reprezentacija dat pribavi	2 702	688
549	troškovi struč.usavr.-pribava	1 973	668
550	zarada radnika na pribavi osiguranja	182 847	58 178
551	porezi i dop.radnika na pribavi osiguranja	30 649	9 715
559	troš.naknada *za pribavu	766	255
	<b>Ukupno</b>	<b>630 207</b>	<b>181 668</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 Televicija K9 ima u svojim poslovnim knjigama bilansiran gubitaka iznad kapitala u iznosu 19.275 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 i
- neraspoređena dobit.

### **3. 1. Osnovni i ostali kapital**

Društvo je na osnovu Odluke o smanjenju osnovnog kapitala radi pokrića gubitka br.169/2013 od 29.11.2013.godine izvršilo smanjenje osnovnog kapitala u iznosu 127.278 hiljade dinara, odnosno akcijski kapital koji je iznosio 573.324 hiljade dinara, smanjen je na 446.046 hiljada dinara. Smanjenje akcijskog kapitala je izvršeno smanjenjem nominalne vrednosti 573.324 komada akcija, sa nominalne vrednosti akcije od 1.000 na nominalnu vrednost akcije od 778 dinara. Odlukom Skupštine akcionara od 29.11.2013. godine, izdato je 64.000 komada preferencijalnih akcija I (prve) emisije, pojedinačne nominalne vrednosti od po 1.250 dinara, radi povećanja osnovnog kapitala Društva. Akcije su emitovane javnom ponudom, bez obaveze objavljivanja prospekta (u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala). Ponuda je bila uspešna, sa pragom uspešnosti od 83%, što je rezultovalo povećanjem akcijskog kapitala za 74.625 hiljada dinara (59.700 komada preferencijalnih akcija, vrednosti 1.250 dinara po akciji).

Nakon sprovođenja smanjenja i povećanja, akcijski kapital Društva, sa stanjem na dan 31.12.2013. godine, iznosi 520.671 hiljada dinara. Povećanje kapitala je upisano u Centralni registar hartija od vrednosti.

Ukupan broj akcionara je 103.

<b>Struktura akcionara:</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	
1. Pravna lica	kapital u 000	kapital u 000	% 2013/2012
- pravna lica u zemlji	143 848	188.534	pad 23.70 %
- pravna lica u inostranstvu	98 094	122.445	pad 19.89 %
2. Fizička lica			
- fizička lica u zemlji	203 021	260.953	pad 22.20 %
- fizička lica u inostranstvu	1 083	1.392	pad 22.20 0 %

3. Preferencijalne akcije		
- pravna lica*domaća	74 625	/
	<b>520 671</b>	<b>573.324</b>
<b>Učešće akcionara po vrsti akcija:</b>		
<b>običnih akcija</b>	<b>prioritetnih akcija</b>	<b>Ukupno akcija:</b>
fizička lica: 262 345 akcija, 45,76 %		262 345
pravna lica: 310 979 akcija, 54,24 %	domaća pravna lica: 59 700 akcija	370 679
<b>Ukupno: 573 324 akcija</b>	<b>59 700 akcija</b>	<b>633 024</b>

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

Akcionar	Kvalifikovano učešće u kapitalu	
	običnim akcijama	preferencijalne
Dragan Jovovic,	18,76%	
Milan Jovovic	11,59%	
Snezana Jovovic	10,84%	
Auto Takovo doo, Kragujevac,	10,74%	12.79%

Zajedno sa ostalim kapitalom od 917 hiljada dinara, osnovni kapital Društva, sa stanjem na dan 31.12.2013. godine, iznosi 521.588 hiljada dinara, odnosno 4.550 hiljada evra prema srednjem kursu evra na dan 31.12.2013. godine. U postupku konsolidacije izvršeno je konsolidovanje gubitka iznad kapitala zavisnog lica Televizije K9 na teret kapitala matičnog lica.

	kapital Takova	konsolidacija kapitala	Konsolidovani iznos (aop 103)
	520 671	(19.275)	501.396
<b>Ukupno:</b>	<b>520 671</b>	<b>(19.275)</b>	<b>501.396</b>

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

Struktura uloga:	Takovo	Sum.Broker	Tel K9	konsolidacija	ukupno
osnivacki ulog			5083	(5058 )	25
ostali kapital	917				917
<b>Ukupno:</b>	<b>917</b>		<b>5083</b>	<b>( 5058 )</b>	<b>942</b>

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

### 3. 2. Rezerve

Društvo je u 2013. godini iz sredstava rezervi iz dobiti izvršilo pokriće gubitka u iznosu od 52 hiljade dinara. Pokriće je sprovedeno na osnovu Odluke o smanjenju osnovnog kapitala radi pokrića gubitka broj 169/2013 od 29.11.2013. godine. Ukupne rezerve iznose 282 hiljade dinara.

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

### 3. 3. Revalorizacije rezerve

Revalorizacije rezerve formirane su prilikom procene i usklađivanja knjigovodstvene vrednosti građevinskih objekata namenjenih za obavljanje poslovne delatnosti sa tržišnom vrednošću. Visina formiranih rezervi iznosi 303 086 hiljada dinara (napomena 1.2.). U skladu sa Zakonom o računovodstvu revalorizacije rezerve se vode analitički po građevinskim objektima i to:

Inv.broj	objekat	2012-te objekat služi za	akum.rezerve od -do	iznos
1271	„Ozon" Kreg,odreda bb	invest.nekretninu	2004-2008	3 572
2244	Poslovna zgrada Takova Dr.Zorana Djindjica 15a	deo je poslovni objekat deo invest.nekretnina	2004-2013	298 454
2085	Arhiv. prostor u I.Kolovica	poslovni objekat	2004-2013	1 060
<b>Ukupno</b>				<b>303 086</b>

U toku 2013. godine izvršeno je smanjenje revalorizacionih rezervi od 4 986 hiljada dinara na osnovu procene nekretnina od strane ovlašćenog procenjivača (veza napomena 1.2.1) kao i po osnovu prenosa dela revalorizacionih rezervi na neraspoređenu dobit u iznosu od 24 543 hiljade dinara a u skladu sa Pravilnikom o računovodstvenim politikama i MRS 16 paragraf 41 (izmena Računovodstvenih politika izvršena je u 2013 godini). Iznos od 24 543 hiljada dinara predstavlja razliku knjiženih amortizacija građevinskih objekata po revalorizovanoj vrednosti i obračunate amortizacije na inicijalnu nabavnu vrednost objekta bez usklađivanja na tržišnu vrednost za period od 2005 - 2013 godine. Obračunati iznos ne prelazi 0,85% aktive po materijalnoj značajnosti pa je isti knjižen kao prenos na dobit tekućeg perioda. Prilikom donošenja odluke o izmenama u Računovodstvenih politika Društvo je imalo u vidu dugoročno korišćenje datih objekata u poslovne svrhe.

Usklađivanjem vrednosti u toku godine izvršeno je povećanje za 7 715 hiljade dinara. Efekat smanjenja revalorizacionih rezervi u odnosu na početno stanje je 22 223 hiljada dinara.

#### **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. 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. Na dan 31.12.2013. godine stanje nerealizovanih gubitaka HVO raspoloživih za prodaju je 161 265 hiljade dinara, što je za 13 643 hiljade dinara niži nivo od stanja 31.12.2012. godine. Smanjenje nivoa visine nerealizovanih gubitaka je posledica pozitivnih tržišnih fluktuacija cena akcija u 2013. godini.

naziv firme	nerealizovani gubici		
	31.12.2013	31.12.2012	% 2013/2012
"Aik banka" Niš	126 377	125.592	0.63 % povećanje gubitka
"KBM banka" Kragijevac	34 888	49.316	29.26 % smanjenje gubitka
<b>ukupno</b>	<b>161 265</b>	<b>174.908</b>	

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



### 3. 6. Neraspoređena dobit

#### 1. Neraspoređena dobit ranijih godina

##### Za „ Takovo osiguranje "a.d.o.

Neraspoređena dobit tekuće godine iskazana u bilansima Matičnog Društva iznosi 27 129 hiljada dinara. Deo dobiti u iznosu od 2 586 hiljade dinara predstavlja neto dobit iskazanu u bilansu uspeha, dok je 24 543 hiljada dinara potiče iz prenosa dela revalorizacionih rezervi direktno na neraspoređenu dobit u skladu sa MRS 16 paragraf 41(Napomene 3.3).

konto /grupa	Iznos
341 dobit tekuće godine	27 129 hiljade dinara

#### Za Televiziju K9

U posmatranom periodu 01.01.-31.12.2013. godine Televizija K9 iskazala je ostvarenu dobit u iznosu od 2 hiljade dinara.

### 3. 7. Gubitak do visine kapital

#### Za „ Takovo osiguranje "a.d.o.

Takovo Osiguranje ado je u posmatranom periodu od 01.01-31.12.2013. godine nema iskazan gubitak u poslovanju.

Društvo je u peridu 01.01-31.12.2013. godine na osnovu Odluke o smanjenju osnovnog kapitala radi pokrića gubitka broj 169/2013 od 29.11.2013. godine izvršilo pokriće gubitka iskazanog u 2012. godini u iznosu od 127.330 hiljada dinara. Pokriće je izvršeno na teret akcijskog kapitala u iznosu 127 278 hiljade dinara i 52 hiljade dinara na teret rezevi iz dobiti.

#### Za Televiziju K9

Na dan 31.12.2013.godine u bilansima Televizije Kanal 9 doo iskazan je gubitak do visine kapitala u visini od 5.085 hiljada dinara.

### Pregled konsolidacije rezultata

#### Rezultat pre oporezivanja

	rezultat pre oporezivanja	korekcija prihoda	korekcija rashoda	rezultat
1	2	3	4	5 (2-3+4)
Takovo	-2.624	1.906	3.966	-564
Kanal 9	2	7.357	1.906	-5.449
	<b>-2.622</b>	<b>9.263</b>	<b>5.872</b>	<b>-6.013</b>

#### Rezultat posle oporezivanja

	rezultat posle oporezivanja	korekcija prihoda	korekcija rashoda	rezultat
1	2	3	4	5 (2-3+4)
Takovo	2.586	1.906	3.966	4.646
Kanal 9	2	7.357	1.906	-5.449
	<b>2.588</b>	<b>9.263</b>	<b>5.872</b>	<b>-803</b>

## 4. Rezervisanja i obaveze

Društvo je u 2013. godini bilansiralo sledeće oblike dugoročnih rezervisanja:

### 1. Rezerve za izravnjanje rizika

Ovo rezervisanje predstavlja rashod po osnovu obračunavanja rezervi za izravnjanje rizika. Obračun izvršen u skladu sa zakonskim propisima, odlukama NBS i aktima poslovne politike. Rezervisano je 16 244 hiljada dinara. Stanje na početku godine bilo je 9 359 hiljada dinara. Promena stanja rezervi za izravnjanje rizika knjižene na povećanje rezervi za izravnjanje rizika za kasko osiguranje 3 626 (napomena 6.1.7) i za osiguranja od opšte odgovornosti (vrsta 13) u iznosu 3 259 hiljada dinara (napomena 5.1).

vrsta osiguranja	stanje 31.12.12	stanje 31.12.13	povećanje	smanjenje
01 i 02- nezgoda		0		
03 i 10- motorna vozila	3 139	6 765	3 626	
ostala nezivotna osiguranja	6 220	9 479	3 259	
<b>Ukupno</b>	<b>9 359</b>	<b>16 244</b>	<b>6 885</b>	

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

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

Društvo je u 2013. godini izvršilo procenu budućih troškova naknada zaposlenim radnicima u skladu sa MRS-19 u iznosu 5 539 hiljada dinara. Obračun je izvršio Ovlašćeni aktuar Takovo osiguranje a.d.o. Kragujevac.

Razer.po MRS19	stanje 31.12.12	stanje 31.12.13	smanjenje
Konto 40600	6 177	5 539	638

U 2013. godini izvršena je isplata naknada u skladu sa MRS 19 u iznosu 1 608 hiljada dinara, a na osnovu obračuna ovlašćenog aktuara izvršeno je usklađivanje rezervisanja u iznosu od 970 hiljada dinara koji su teretili rashode Društva.

**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.-31.12.2013. godine Društvo ima bilansirane kratkoročne obaveze po osnovu kratkoročnih kredita, i to kod sledećih banaka:

Banka	Iznos /000/
KBM banka, Kragujevac	10 000 000
Vojvođanska banka, Novi Sad	11 000 000
<b>Ukupno grupa konta 422</b>	<b>21 000 000</b>

Kratkoročni krediti su odobreni u decembru 2013 godine i isti su plasirani za izmirenje dospelih obaveza po imovinskih šteta od kojih je po visini obaveze najznačajnija šteta za požar nastao 04-05. 05. 2013. godine na objektu Planinarskog društva Rtanj Kopaonik. Dospeće kredita je u prvoj polovini 2014 godini.

2. Iznos likvidiranih, a neisplaćenih štete na dan 31.12.2013. godine sa štetama po osnovu osiguranja i saosiguranja iznose 7 638 hiljade dinara, i to po sledećim vrstama osiguranja:

<b>1.- osiguranje nezgode</b>	<b>= 121 hiljade dinara</b>
- likvidiranje štete osiguranja i saosiguranja =	121 hiljada dinara
<b>2.- osiguranja motornih vozila -</b>	<b>= 7 508 hiljada dinara</b>
2.2. štete po osnovu osiguranja auto odgovor. =	7508 hiljada dinara
2.3. štete po osnovu osiguranja auto kaska =	0 hiljada dinara
<b>3.- ostalih vrsta nezivotnih osiguranja –</b>	<b>= 9 hiljada dinara</b>
<b>UKUPNO</b>	<b>= 7 638 hiljada dinara</b>

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

**3. Ostale kratkoročne obaveze obuhvataju:** Obaveze za zarade zaposlenih (ukalkulisana zarada za 12/13), obaveze prema ostalim dobavljačima za provizije, kamatu, doprinos Garantnom fondu za 2013, doprinos za poverene poslove Udruženju, poreze i ostalo) u visini 120 142 hiljada dinara.

Grupa konta	Takovo	Tel.K9	kosolidovano	stanje
vrsta obaveze	Takovo - Tel.K9			
<b>44 za premiju reosiguranja</b>	<b>= 9.683</b>	<b>+ 0</b>		<b>9.683</b>
<b>45 za zarade i naknade zarada</b>	<b>= 33.923</b>	<b>+ 8.734</b>		<b>42.657</b>
<b>46 obaveze iz poslovanja</b>	<b>= 66.174</b>	<b>+ 16.492</b>	<b>(10.023)</b>	<b>72.643</b>
<b>47 obaveze za poreze i doprinose</b>	<b>= 10.362</b>	<b>+ 2.768</b>		<b>13.130</b>
<b>Ukupno</b>	<b>= 120 142</b>	<b>27.994</b>	<b>(10.023)</b>	<b>138.113</b>

#### 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

Prenosna premija neživotnih osiguranja je formirana iz razgraničenih prihoda od premije koje pripadaju budućem obračunskom periodu u skladu sa skadencom po svakoj polisi. Ukupno prenosna premija je bilansirana 922 429 hiljada dinara, i to:

vrsta osiguranja	ukupna prenosna premija	tehnicka PP	preventiva PP	rezija PP
01 i 02- nezgoda	8 522	4 770	85	3 668
03 i 10- motorna vozila	890 946	704 655	17 536	168 755
ostala nezivotna osiguranja	22 961	13 200	515	9 245
<b>Ukupno pre.pre.osiguranja</b>	<b>922 429</b>	<b>722 625</b>	<b>18 136</b>	<b>281 668</b>
<b>Prenosna premija saosiguranja</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ukupna prenosna premija</b>	<b>922 429</b>	<b>722 625</b>	<b>18 136</b>	<b>281 668</b>

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

#### 4. 4. 2. Rezervisane štete

Rezervisane štete obuhvataju nastale prijavljene i neprijavljene štete neživotnih osiguranja koje do dana bilansiranja nisu likvidirane. Rezervacija je urađena od strane stručnih lica u skladu sa datim propisima i internim aktima Društva. Ukupno rezervisane štete neživotnih osiguranja utvrđene su u iznosu od 1 834 650 hiljada dinara , deo steta iz sosiguranja iznosi 302 hiljade dinara, a ukupna rezervacija steta iznosi 1 834 952 hiljada dinara.

vrsta osiguranja	rezervacija steta nastale prijavljene ; stete iz saosig.;		rezervacija steta nastale ne prijavljene		Ukupno	
	stete	troškovi	stete	troškovi		
01 i 02- nezgoda	2 623	525	302	11.601	2.806	17.857 h.d.
03 i 10- motorna vozila	512.376	80.225		1.038.374	162.296	1.793.271 h.d.
ostala neživotna osigu.	8.933	3.239		8.893	2.759	23.824 h.d.
<b>Ukupno</b>	<b>523.932</b>	<b>83.989</b>	<b>302</b>	<b>1.058.868</b>	<b>167.861</b>	<b>1.834.952 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 naplacenih prihodi.

Sredstva fonda preventive formirana su u skladu sa aktima Društva. Ukupna vrednost iznosi 22 119 hiljade dinara.

Promene na sredstvima preventive u periodu 01.01.-31.12.2013. godine

Iznosi u din.

	ukupno	AO	za video nadzor 1,2% na uk.premiju AO	AK	Nezgoda	ostalo
1.Pocetno stanje sred.preventive	33.871.900,89	11.523.494,77	9.621.623,28	3.937.380,37	2.684.639,95	6.104.762,52
2.preventiva iz premije 2013. godine	37.896.006,06	13.721.042,86	20.581.564,29	545.064,06	817.305,96	2.231.028,89
3.plasirana sredstva preventive (i plac)	52.791.380,02	14.665.858,36	25.398.738,82	3.937.380,37	2.684.639,95	6.104.762,52
4.vracna sredstva preventive	3.142.363,59	3.142.363,59				
	0,00					
Stanje sredstava preventive 31.12.2013 (1+2-3+4)	22.118.890,52	13.721.042,86	4.804.448,75	545.064,06	817.305,96	2.231.028,89
Stanje konta 496	22.118.890,52	13.721.042,86	4.804.448,75	545.064,06	817.305,96	2.231.028,89
Stanje preventive bez video nadzora	17.314.441,77	13.721.042,86		545.064,06	817.305,96	2.231.028,89
Troškovi preventive 502 na dan 31.12	17.314.441,77	13.721.042,86		545.064,06	817.305,96	2.231.028,89
Troškovi izdvojenih 1.2% za preventiv	20.581.564,29		20.581.564,29			
<b>UKUPNO TROSAK PREVENTIVA</b>	<b>37.896.006,06</b>					

Ukupno po osnovu izdvajanja sredstava u fond preventive iz bruto premije, a u skladu sa aktom Društva, u 2013 godini izdvojeno je 37 896 hiljade dinara, od toga je Društvo u skladu sa članom 45 Zakona o obaveznom osiguranju izdvojilo 20 582 hiljada dinara odnosno 1.2% premije autotodgovornosti ostvarene u periodu od 01.01.2013.-31.12.2013. godine, na ime dodatnog doprinosa za preventivu. Društvo je sredstava preventive plasiralo za potrebe osiguranika u iznosu od 10 674 hiljade dinara, za potrebe video nadzora plasirano je 25 399 hiljada dinara i za ostala korišćenja 16 718 hiljada dinara u skladu sa aktuelnim Pravilnikom o preventivi.

- **Ostala pasivna razgraničenja** čine razgraničeni prihodi za deo regresnih potraživanja u zemlji (425.915 hiljada dinara) i sredstva preventive date sa obavezom povraca (1.980 hiljada dinara). Ukupno bilansirana ova PVR iznose u ukupnom iznosu 427.895 hiljade dinara.

- **Unapred naplaćeni prihodi** odnose se na prodane polise osiguranja do 31.12.2012. godine sa skadencom osiguranja od 01.01.2014. godine i iznose 12 839 hiljada dinara. Razgraničeni prihodi za unapred obračunate zakupnine u iznosu od 7 hiljada dinara. Razgraničen prihod za kamatu na korporativne obveznice *Tigar Pirot* koje dospevaju do 2015. godine iznosi 1 137 hiljade dinara. i kamata na trezorske zapise 11 327 hiljada dinara koje dospevaju u narednom periodu. Shodno tome, ukupni unapred naplaćeni prihodi iznose 25 310 hiljade dinara.

#### 4. 5. Odložena poreska obaveza

Odložena poreska obaveza na početku perioda iznosila je 35 572 hiljade dinara, a po obračunu na dan 31.12.2013. godine iznosi 30 771 hiljade dinara. Knjiženo je smanjenje odložene poreske obaveze. Obačun odložene poreske obaveze sproveden u skladu sa MRS 12.

**U postupku konsolidacije izvršeno je međusobno zatvaranje odloženih poreskih sredstava Televizije K9 u iznosu 407 hiljada dinara i odloženih 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. 2013. godine

Bilans uspeha sastavljen je u skladu sa zakonskim propisima (čl. 133. stav 2 Zakona o osiguranju). Društvo je pored zbirnog sastavilo i bilanse uspeha

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

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

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

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

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

Podela troškova poslovanja u skladu sa Zakonom o osiguranju i Pravilnikom o Kontnom okviru izvršena je na: troškove pribave, troškove uprave i troškove izviđaja i procene štete.

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 raspodeli prihoda i rashoda po vrstama osiguranja od 04.11.2010. godine (Pravilnika), kao i Upustvom o evidenciji prihoda i rashoda perioda sa postpkom alokacije ( tačka 4.1.2).

Izmena 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 uvodnje klase 9 „upravlačko računovodstvo " uticala je na dogradnju aplikativnog softera Društva , pa je moguće 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 alocirani prema usvojenim ključevima za raspodelu u skladu sa Pravilnikom o osnovama sistema za raspodeli prihoda i rashoda po vrstama osiguranja ( Pravilnik)

- 1. Za troškove 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 posmatrani 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 posmatrani 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.-31.12.2013.god iznosi 1 986 210 hiljada dinara i iskazana je po vrstama osiguranja u skladu sa zakonskom regulativim.

vrsta osiguranja	ukupna premija	tehnicka premija	preventiva	rezija
<b>01 i 02- nezgoda (bez 01.08)</b>	<b>71.684</b>	<b>40.133</b>	<b>717</b>	<b>30.834</b>
Saosiguranja 01 i 02	4.020	2.213	40	1.767
<b>01.08; 03 i 10- motorna vozila</b>	<b>1.775.664</b>	<b>1.403.350</b>	<b>34.908</b>	<b>337.406</b>
<b>Ostala neživotna osiguranja</b>	<b>134.842</b>	<b>74.914</b>	<b>2.231</b>	<b>57.697</b>
Saosiguranja za ost.neživ.os.	0			
<b>Uk.premija osig. i saos.(aop204)</b>	<b>1.986.210</b>	<b>1.520.611</b>	<b>37.895</b>	<b>427.704</b>
<b>Premija autoodgovornosti iznosi 1.715.130 hiljada dinara</b>				
<b>Smanjenje prenosne premije iznosi</b>		<b>137.661</b>	<b>hiljade dinara</b>	
- prenosna premija 2013.		922.429	hiljade dinara	
- prenosna premija 2012.		1.060.090	hiljade dinara	
- prenosna premija saosiguranja 2013.		0	hiljade dinara	
- prenosna premija saosiguranja 2012.		0	hiljade dinara	

<b>Povećanje i smanjenje prenosne premije po bilansima</b>	
<b>smanjenje prenosne premije</b> osig.motornih vozila i obav.osig	= -127.560 hiljade dinara
<b>smanjenje prenosne premije</b> osiguranja nezgode	= - 2.326 hiljade dinara
<b>smanjenje prenosne premije</b> ostala neživotanih osiguranja	= - 7.776 hiljade dinara
<b>Ukupno smanjenje prenosne premije</b>	= <b>137 661 hiljade dinara</b>
<b>Smanjenje prenosne premije za autoodgovornost je</b>	<b>118.050 hiljade dinara</b>

Takovo osiguranje a.d.o. ima prenetu premiju u reosiguranje u iznosu od 34.658 hiljada dinara za koliko je umanjen prihod od premije.

Struktura premije reosiguranja po bilansima je:	
- osig.motornih vozila i obav.osig	= 33.895 hiljade dinara
-ostala neživotan osiguranja	= 763 hiljade dinara
<b>Ukupno (aop 206)</b>	= <b>34.658 hiljade dinara</b>
<b>Povećanje premije reosiguranja za autoodgovornost je 33.895 hiljade dinara</b>	

**Učešće premije osiguranja po vrstama osiguranja na dan 31.12.2013. godine u odnosu na 31.12.2012. godinu je:**

	2013.	2012.
-Za obavezno osiguranja autoodgovornost (10.01)	= 86.36 %	87,62%
-za auto kasko Osiguranje (03)	= 2.74 %	3,24%
-za osiguranje od nezgode i dobr.zdr.osig. (01; 02)	= 4.11 %	3,22%
-za ostala neživotna osiguranja	= 6.79 %	5,92%
<b>Ukupno</b>	= <b>100,00 %</b>	<b>100,00%</b>

### 6.1.2.Prihodi od poslova neposredno povezanih sa poslovima osiguranja

U prihode neposredno povezane sa poslovima osiguranja u 2013. godini bilansirano je 66.686 hiljade dinara, i ubrajaju se:

-Prihod od uslužnog snimanja štete i procene u iznosu od	333 hiljada dinara
-Prihodi od prodatih zelenih kartona su	64.893 hiljade dinara
-Ostali poslovni prihodi	1 460 hiljada dinara
<b>Ukupno (aop 216):</b>	<b>66.686 hiljada dinara</b>

Podela po bilansima:

osig.motornih vozila i obav.osig	66.434 hiljada dinara
osiguranja nezgode	8 hiljada dinara
ostala neživotna osiguranja	244 hiljada dinara
<b>Ukupno</b>	<b>66.686 hiljada dinara</b>

**Prihodi od poslova neposredno povezanih sa poslovima osiguranja po vrsti osiguranja 10.01 iznosi 66 265 hiljade dinara**

### 6. 1. 3. Prihodi deponovanja i ulaganja

Prihodi nastali po osnovu obračunatih kamata na kratkoročno deponovana sredstva kod poslovnih banaka, uplaćenih dividendi, pozitivne kursne razlike na deponovana sredstva u obveznice stare devizne stednje kao i efekata valutne klauzule u iznosu 65.312 hiljada dinara, i to:

- prihodi kamata	63.026 hiljada dinara
- prihodi dividendi	1.976 hiljada dinara
- valutne klauzule	310 hiljada dinara
<b>Ukupno (aop 217)</b>	<b>65.312 hiljada dinara</b>

Podela po bilansima :

osig.motornih vozila i obav.osig	58.511 hiljada dinara
osiguranja nezgode	2.387 hiljada dinara
ostala neživotana osiguranja	4.414 hiljada dinara
<b>Ukupno</b>	<b>65.312 hiljada dinara</b>

**Prihodi od deponovanja i ulaganja po vrsti osiguranja 10.01 iznosi 56 514 hiljade dinara**

**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 i smanjenja rezervacije za period 1.01.-31.12.2013:

**U postupku konsolidacije izvršena je konsolidacija prihoda od zakupa "Takovo osiguranja" od "Televizije K9" za 1.906 hiljada dinara, kao i prihoda Televizije K9 po osnovu usluga reklame za Takovo Osiguranje u iznosu 7 357 hiljade dinara**

hiljada dinara

	AOP 218		konsolidacija		ukupno
	Takovo	K9	Takovo	K9	konsolidacija
- prihodi od zakupa	= 9.472		(1.906)		7.566
- ostali poslovni prihodi	= 16.718	25.518		(7.357)	34.879
<b>Ukupno</b>	<b>= 26 190</b>	<b>25.518</b>	<b>( 9.263 )</b>		<b>42.445</b>

**Ukupno konsolidovani ostali poslovni prihodi su 42.445 hiljade dinara**

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

U preiodu od 1.01.-31.12.2013. bilansirani su prihodi od učešća reosiguranja u naknadi likvidiranih i isplaćenih reosiguranih šteta i to po osnovu premije autoodgovornosti u iznosu 9 785 hiljada dinara, po osnovu reosiguranja iz inostranstva po osnovu zelene karte u iznosu 15 877 hiljada dinara i po osnovu osiguranja od požara 3 000 dinara. Na ovoj poziciji je bilansirano ukupno 28 662 hiljada dinara.

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

#### 6.1.6. Prihodi od regresa

Ostvareno u periodu od 01.01.-31.12.2012. god. po osnovu prihoda od regresnih potraživanja je Ostvareno u periodu od 01.01.-31.12.2013. god. po osnovu prihoda od regresnih potraživanja je ukupno 73.406 hiljade dinara sto je bilansirano po bilansnim vrstama :

osig.motornih vozila i obav.osig = 73 406	hiljade dinara
<b>Prihodi od regresa po polisama autoodgovornosti iznose 70 019</b>	<b>hiljada 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.-31.12.2013. godine finansijski prihodi iznose 17 792 hiljada dinara, i to:

- prihodi kamata regresa, i ostalih potrazivanja =	1 938	hiljada dinara
- pozitivne kursne razlike =	7 358	hiljada dinara
- ostali finansijski prihodi =	8 496	hiljada dinara
<b>Ukupno</b>	<b>= 17 792</b>	<b>hiljada dinara</b>

### *podela po bilansima*

osig. motornih vozila i obav. osig	=	15 565	hiljada dinara
osiguranja nezgode	=	423	hiljada dinara
ostala neživotna osiguranja	=	1 804	hiljada dinara
<b>Ukupno</b>	<b>=</b>	<b>17 792</b>	<b>hiljada dinara</b>

**Finansijski prihodi po vrsti osigurnja 10.01 iznosi 14 514 hiljada dinara**

**Za period 1.01.-31.12.2013 za Takovo osiguranje finansijski prihodi iznose 17 792 hiljada dinara a za Televiziju K9 1 hiljade dinara (kod ostalih finansijskih prihoda). Ukupno konsolidovano 17.793 hiljade dinara.**

## 6.3. Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine

Ove prihode čine prihodi od naplaćenih otpisanih potraživanja, dobici od prodaje hartija od vrednosti, naknadno utvrđeni prihodi, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od usklađivanja vrednosti nekretnina i dugoročnih finansijskih plasmana i ostali finansijski prihodi u iznosu od 96 887 hiljade dinara kod Takovo osiguranja i 1.384 hiljade dinara kod Televizije K9, ukupan konsolidovan prihod iznosi 98.271 hiljade dinara.

hiljade din.

	<b>takovo - K9</b>	<b>Ukupno</b>
DOB.PROD.HOV*2363*KOJIMA SE TRGUJE	26	26 hiljada dinara
DOBICI OD PROD.OBV.*DOSPECA	3.320	3.320 hiljada dinara
NAPL.DIR.OTP.POTRAZIVANJA	796	796 hiljada dinara
PR.OD SMANJ.OB.	1.406	1.406 hiljada dinara
PR.OD UKID.OP.ISP.DUG.POTR.	3.374	3.374 hiljada dinara
PRIHODI OD UKIDANJA OPSTE ISP.OSTALIH POTRAZIVANJA	8.089	8.089 hiljada dinara
UK.OPSTE IS.PREM.OSIG.*201	2.393	2.393.hiljada dinara
PRIH.OD USKL.VR.KRATK.HOV-OBVEZNICE	41.570	41.570 hiljada dinara
NAPL.OTP.POT.OSIGURANJA MOTOR.VOZILA.	3.150	3.150 hiljada dinara
NAPL.OTP.POTR.OSTALIH NEZIVOTNIH OSIGURANJA	9.280	9.280 hiljada dinara
NAPL.OSTALA OTPISANA POTRAZIVANJA	23.483 + 1.188	24.671 hiljada dinara
PRIHODI IZ RANIJEG PERIODA	196	196 hiljada dinara
<b>Ukupno</b>	<b>96.887 + 1.384</b>	<b>98.271 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

- doprinos Garantnom fondu

- Rezervisanja za izravnaje rizika

-**Doprinos za preventivu** izdvaja se iz premije po svakoj vrsti osiguranja od 1 do 4% (napomena 6.1.1).

U 2013. godini izdvojen iznos dela preventive je 17 314 hiljada dinara kao i posebno izdvojen deo sredstava preventive u skladu sa čl.45 Zakona o obaveznom osiguranju u iznosu 20582 hiljada dinara sto je ukupan trošak godine u iznosu od 37 896 hiljada dinara koji se sastoji :

<b>vrsta osiguranja</b>	<b>2013</b>	<b>deo za video nadzor</b>	<b>ukupno</b>
	<b>preventiva</b>	<b>1.2%</b>	
01 i 02- nezgoda	757		757 hiljada dinara
03 i 10- motorna vozila	14 326	20 582	34 908 hiljada dinara
ostala nezivotna osiguranja	2 231		2 231 hiljada dinara
<b>Ukupno</b>	<b>17 314</b>	<b>20 582</b>	<b>37 896 hiljada dinara</b>

*podela po bilansima*

osig.motornih vozila i obav.osig	=	34 908 hiljade dinara
osiguranja nezgode	=	757 hiljade dinara
ostala neživotan osiguranja	=	2 231 hiljade dinara
<b>Ukupno</b>	=	<b>37 896</b> hiljade dinara

**Troškovi preventive po vrsti osigurnja 10.01 i iznosi 34 303 hiljada dinara**

- **Doprinos garantnom fondu** su formirana i izdvojena sredstva za obrazovanje sredstava Garantnog fonda u skladu sa propisima. **Izdvojena sredstva iznose 94.612 hiljade dinara.**

**Ova bilnsna pozicija se odnosi samo na obavezna osiguranja.**

- **Rashodi rezervisanja za izravnaje rizika** obračunavaju se na osnovu aktuelnih propisa za 2013. godinu iznose 6.885 hiljada dinara (napomena 4.1).

<b>vrsta osiguranja</b>	<b>ukupno troškovi rezervi za izravnaje rizika</b>
03 - autokasko	= 3 626 hiljada dinara
13 - opšta odgovornost	= 3 259 hiljada dinara
<b>Ukupno</b>	= <b>6 885</b> hiljade dinara

**-Rashodi rezervisanja naknada zaposlenih** u skladu sa MRS 19 u iznosu 970 hiljada dinara (napomena 4.1).

*podela po bilansima*

za MRS19		
osig.motornih vozila i obav.osig	867	hiljada dinara
osiguranja nezgode	37	hiljada dinara
ostala neživotan osiguranja	66	hiljada dinara
<b>Ukupno</b>	<b>970</b>	<b>hiljada dinara</b>

**Trošakovi rezervisanja po MRS19 po vrsti osigurnja 10.01 i iznosi 837 hiljada dinara**

**-Rashodi po osnovu obračuna naknade Republičkom fondu za zdravstveno osiguranje 5 % od premije osiguranja autoodgovornosti**

U skladu sa izmenama i dopunama Zakona o obaveznom osiguranju u saobraćaju ( Sl. Glasnik RS br.51/09 , 78/11 i 101/11 ) , koje su stupile na snagu dana 07.01.2012 godine, Društvo je za 2013 godinu izvršilo obračun i uplatu doprinosa u visini od 5% ostvarene premije osiguranja od autoodgovornosti u skladu sa izmenama i dopunama Zakona o obaveznom osiguranju u saobraćaju u iznosu od **85 756 hiljada dinara.**

**Doprinos za štete RZZO-vrsta osiguranja 10 iznosi 85 756 hiljada dinara**

**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 rashodi ukupno iznose 897 601 hiljada dinara.

vrsta osiguranja	troškovi likvidir. šteta	tr.šteta saosiguranja	Ukupno
01 i 02- nezgoda	= 42 163	2 181	44 344 hiljada dinara
03 i 10- motorna vozila	= 786 049	0	786 049 hiljada dinara
ostala nezivotna osiguranja	= 67 208	0	67 208 hiljada dinara
<b>Ukupno</b>	<b>= 895 420</b>	<b>2 181</b>	<b>897 601 hiljada dinara</b>

**Trošakovi likvidiranih šteta po vrsti osigurnja 10.01 i iznosi 740 427 hiljada dinara**

**Troškovi za izviđaja i procenu** iznose 150.760 hiljade dinara. Raspored troškova izviđaja i procene u Društvu regulisani su opštim aktom i obuhvata deo troškova amortizacije, zarade sručnih saradnika za zastupanja u sporovima, procenitelja i likvidatora šteta, troškove sporova i kamata po osnovu šteta i drugih vrsta troškova vezanih za poslove procene i izviđaja šteta.

	<b>AOP233</b>
530 deo tošk.amortizacije	1157
540 deo trošk.materijala	681
541 deo trošk.goriva	2114
542 deo troškovi veštačenja i odža.	4542
548 deo tršsk.adv.usluga i ostalo	76119

549 deo troškovi struc.usavršav.i ostali nematerijalni troskovi	8237
550 i 551 deo zarade	40625
552 deo trošk.po ug.o delu	4680
553 deo maknada za aut.ugovore	338
554 deo nakn.za priv.i povr.poslove	96
555 deo naknade fiz.lic.ostali ugov.	13
559 deo trošk. sl.puta	640
562 deo troškovi kamate	11 518
<b>ukupno AOP 233</b>	<b>150 760</b>

podela po bilansima

osig.motornih vozila i obav.osig	=	123 666 hiljade dinara
osiguranja nezgode	=	9 559 hiljade dinara
ostala neživotna osiruranja	=	17 535 hiljade dinara
<b>Ukupno</b>	<b>=</b>	<b>150 760 hiljade dinara</b>
<b>Trosakovi likvidacije steta po vrsti osigurnja 10.01 i iznosi 115 580 hiljada dinara</b>		

**Društvo je u skladu sa sprovođenjem Programa mera za 2013. godinu realizovalo smanjenje troškova izvidaja i procene šteta za 18 453 hiljade dinara u odnosu na 2012. godinu.**

#### **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 1 834 952 hiljada dinara.

U odnosu na prethodnu godinu rezervacija šteta je povećana u iznosu od 125 774 hiljade dinara od čega u strukturi je najveće povećanje po autoogovornosti kao dominantnoj vrsti osiguranja kojem se Društvo bavi.

Prihod od ukinutih rezervisanja iz prethodne godine kao i prihod po osnovu dela rezervisanih šteta koja padaju na teret reosiguranja iznosi 1 713 248 hiljade dinara. Rezervacija steta umanjena za oprihodovanje rezervacije iz 2012. godine ima efekat na povećanje rezervacije šteta za 121 704 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 steta (Sl.gl.86/07) i Izmene Pravilnika o načinu utvrđivanja dela tehnicke premije za isplatu nastalih neisplacenih obaveza (Rezervisane stete) iz decembra 2012. godine (struktura prikazana na napomeni 4.4.2).

podela po bilansima

osig.motornih vozila i obav.osig	=	108 185 hiljade dinara - povećanje rezervacija šteta
Osiguranje nezgode	=	- 417 hiljade dinara - smanjenje rezervacija šteta
ostala neživotna osiruranja	=	13 936 hiljade dinara- povećanje rezervacije šteta
<b>Ukupno</b>	<b>=</b>	<b>121 704 hiljade dinara</b>

**Povećanje troškova rezervacije steta po vrsti osigurnja 10.01 iznosi 121 384 hiljada dinara**

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

### 5.1.4 Rashodi deponovanja i ulaganja

Rashodi deponovanja i ulaganja nastaju kao posledica obračunatih provizija i negativnih valutnih klauzula, kao i ostalih rashoda nastalih u procesu sprovođenja poslova deponovanja i ulaganja i iznose **26 316** hiljade dinara.

	<b>AOP250</b>
542 deo deo tošk.provizije	859
547 deo deo trošk.platnog prometa	8 274
549 deo deo troškovireviz.i nadzor-procena	1 767
550 i 551 deo zarade	14 634
563 deo neg.kursne razlike-obav.	<b>782</b>
<b>ukupno AOP 250</b>	<b>26 316</b>

podela po bilansima

osig.motornih vozila i obav.osig	=	23 441	hiljade dinara
oisiguranja nezgode	=	963	hiljade dinara
ostala neživotna osiguranja	=	1 912	hiljade dinara
<b>Ukupno</b>	=	<b>26 316</b>	<b>hiljade dinara</b>
<b>Troškovi deponovanja i ulaganja po vrsti osiguranja 10.01 iznosi 22 174 hiljada 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

Pojedinačno učešće veste troška u ukupnim Troškovima sprovođenja osiguranja je:

- trošak pribave u strukturi učestvuje sa 68.58%
- trošak uprave u strukturi učestvuje sa 28.99%
- trošak ostalih TSO u strukturi učestvuje sa 2,43%.

**Društvo je u skladu sa sprovođenjem Programu mera za 2013 godinu realizovalo smanjenje troškova sprovođenja osiguranja perioda (bez uticaja razgraničenja) u iznosu od 91 277 hiljade dinara u odnosu na 2012. godinu.**

**5. 2. 1. Troškove pribave** čine troškovi provizije, zakupnine, reklame, reprezentacije i bruto zarade radnika koji rade na pribavi osiguranja (zaposleni 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). **Razgraničeni Troškovi pribave osiguranja iznose 664 986 hiljada dinara**

**Razgraničeni Troškovi pribave osiguranja pre konsolidacije iznose 664 986 hiljada dinara. U postupku konsolidacije isti se umanjuju za 7.357 hiljada dinara za troškove reklame izvršene preko Televizije K9 (veza napomena 2.2.5.), i ukupno konsolidovani trosak pribave je 657.629 hiljada dinara.**

**Troskovi pribave**

opis iznos u 000					konsolidacija		
	TAKOVO	TAKOVO	TAKOVO	Kanal 9	TAKOVO	K9	Ukupno
	AOP256	AOP257	AOP 259				AOP 255
Konto	trosak provizije	ostali tr.pribave	efekat razgraničenja				razgranigen tr.pribave
530 amortizacija		6 016					6 016
540 deo utroš.materijal		254	38				292
541 deo gorivo		5 877	434				6 311
542 deo trosk.PTT		4 475	139				4 614
542 kirija I zakupnina		235 366	(3 895)		-157		231 314
542 provizije	41 756		2 938				44 694
543 reklama		123 541	18 311		-7200		134 652
544 deo reprezentacija		2 702	894				3 596
549 deo ostali nem.triskovi		1 973	817				2 790
550-551 zarade u pribavi		213 497	9 046				222 543
554-nakn. priv.i pov.posl.		7					7
559 nak.za kor.sop.vozila		759	41				800
	<b>41 756</b>	<b>594 467</b>	<b>28 763</b>		<b>-7357</b>		<b>657.629</b>

**5. 2. 2. Troškove uprave** čine troškovi amortizacije, materijala, energije, usluga, zarada radnika uprave Društva, naknada zarada , lični troškovi i ostali nematerijalni troškovi koji ukupno iznose 281 117 hiljada dinara kod Takova osiguranja i 26.630 hiljada dinara kod Televizije K9.

U postupku konsolidacije izuzet je trosak zakupa kod Televizije K9 , koji je fakturislo Takovo osiguranje , u iznosu od 1.906 hiljade dinara.

Ukupno konsolidovani troškovi uprave iznose 305.841 hiljade dinara.

Konto opis iznos u 000	Takovo	Takovo	Takovo	Takovo	Kanal 9	konsolidacija	konsolidacija	Ukupno
	AOP 261	AOP262	AOP 263	AOP 264		takovo	K9	
530 deo amortizacija	32 856				839			33695
540 utpos.materijal		12 398			315			12713
541 deo gorivo i energije		16 286			553			16839
542 deo tr.tras.i održavanja				41 772	4965		-1906	44831
543 deo sponzorstvo		30						30
544 deo reprezentacije		4 944			241			5185
545 sopstveno osigur.		3 189						3189
549 deo ostali nem.triskovi		14 865			4201			19066
550 i 551 zarada			145 897		14279			160176
552 deo ugovori o delu ostali				2 950	994			3944
553 deo nakn.po aut.ugov.					243			243
554 deo privrem.i po.poslovi				651				651
555 deo ostale naknade				298				298
556 uprav. i nadz. odbor				3 542				3542
559 deo putni tros.,dnevnice				1439				1439
ukupno aop	<b>32 856</b>	<b>51 712</b>	<b>145 897</b>	<b>50 652</b>	<b>26.630</b>			<b>305.841</b>
<b>UKUPNO aop 260 kon.</b>	<b>281.117</b>				<b>26.630</b>		<b>-1906</b>	<b>305.841</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 23 709** hiljada dinara.

546	tr.poreza I taksi	18 566
548 deo	tr.ost.usluga	5 143
<b>ukupno aop 265</b>		<b>23 709</b>

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

### 5.3. Finansijski rashodi

Finansijske rashode čine rashodi po osnovu kamata, negativne kursne razlike i ostali finansijski rashodi ostvareni u Takovu osiguranje iznosi 1.593 hiljade dinara. Finansijske rashode u Televiziji K9 270 hiljada dinara. Ukupna konsolidacija je 1.863 hiljada dinara.

	Takovo	Tel.K9	Ukupno
-rashodi kamata ( deo )	= 1 040	261	1301
-negativne kursne razlike	=	1	1
-ostali finansijski rashodi	= 553	8	561
<b>Ukupno</b>	<b>= 1 593</b>	<b>270</b>	<b>1 863</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. Ostvareni iznosi ovih rashoda u Takovu osiguranje iznosi 63.292 hiljada dinara a televizije K9 iznosi 1 hiljada dinara.

	Takovo + K9	konsolidovano	Ukupno
	Takovo - K9		
GUBICI OD PRODAJE OSN.SRED.	784		784
GUB.OD RASH.OS	24		24
GUB.PO OSN.PROD.MATERIJALA I OSTAIH ZALIHA i rashoda	20		20
RASHODI PO OSNOVU DIREKTHNIH OTPISA POTRAŽIVANJA	1.122	1	1.123
KAZNE,PENALI,NAKNADA STETE(NEISPL.NAK.FL	11		11
KAM.ZA NEBL.PL.POREZE	37		37
OBEZVREĐENJE NEKRETNINA, POSTROJENJA I OPREME	1.555		1.555
OBEZVR.DUG.FIN.PL.I DR.H.OD.VR.NAM.PR.	122		122
ISPRAVKA DUG.FIN.PLASMANA I DR.HOV*pojedinačna	145		145
OPSTA ISP.OSTALIH POTRAZIVANJA	7.705	- 1.481	6.224
ISP.KRATK.POTAZIVANJA I FINANSISKIH ULAGANJA	43.290	+ 4 872	48.162
RASH.OD USKL.VRED.KRATK.HOV-AKCIJE	2		2
ISP.POTR.IMOVINSKIH I OSALIH .OSIGURANAJ	5.853		5.853
ISP.POTR.OSIGURANJA MOTOR.VOZILA	2.621		2.621
<b>Ukupno</b>	<b>= 63.292 + 1</b>	<b>3.391</b>	<b>66.684</b>

U postupku konsolidacije izvršeno je anuliranje rashoda ispravki potraživanja za zakup "Takova osiguranja" (napomena 2.2.1) u iznosu 1.481 hiljada dinara za opšte ispravke i 881 hiljade dinara za pojedinačnu ispravku. Ispravkom učešća Takova osiguranja u Šumadija brokeru uvećavamo iznos ispravke u iznosu od 5.753 hiljada dinara (napomena 1.3).

**Ukupan iznos rashoda posle konsolidacije je 66.684 hiljade dinara .**

## 5. 5. Gubitak iz poslovanja koja se obustavlja

Na aop-u 276 bilansirano je 9.456 hiljada dinara (grupa 59- grupa 69).  
podela po bilansima

osig.motornih vozila i obav.osig	=	8 549	hiljade dinara
oisiguranja nezgode	=	42	hiljade dinara
ostala neživotan osiruranja	=	865	hiljade dinara
<b>Ukupno</b>	<b>=</b>	<b>9 456</b>	<b>hiljade dinara</b>
<b>Gubitak iz poslovanja koja se obustavlja po vrsti osigurnja 10.01 iznosi 8 551 hiljada dinara</b>			

Stanje na racunima grupe 59 iznosi 9 914 hiljada dinara i odnosi se na rashoda iz pret. god.:

- naknadno fakturisana premija reosiguranja za 2012. godinu u iznosu od 8 471 hiljada dinara
- naknadno dostavljena rešenja za poreze i doprinose u iznosu od 85 hiljada dinara
- ostali rashodi po osnovu placenih racuna iz ranijih godina, i drugo u iznosu 1 358 hiljade dinara

Stanje na racunima grupe 69 iznosi 458 hiljada dinara i odnosi se na prihode iz pret. godina:

-povraćaj novca po rešenju suda i ostali naplaćeni prhodi ranijih godina iznose 458 hiljada dinara
--

Računovodstvenim politikama Društva 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 racunovodstvenih gresaka bude veci od 0.85% visine aktive u bilansu prethodne godine). Clan 26. Računovodstvenih politika uskađen je sa izmenom članova 24 i 25 Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za organizacije osiguranja (Sl.gl.RS«br 35/2010).

Prag materijalne zancčajnosti 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 34 622 hiljada dinara) od ukupno bilansiranih troškova a i prihoda na grupama 59 i 69, pa su prikazane korekcije i zakasnela dokumentacija knjizeni preko ovih vrsta prihoda i rashoda perioda.

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

## 7. 2. Odložena poreska obaveza

Obračun odložene poreske obaveze vrsi se na osnovu zahteva MRS 12 po osnovu razlika neotpisane vrednosti iz OA obrasca i sadašnje vrednosti osnovnih sredstava (veza napomena 4.5 i 3.5 bs). Za peoriod 01.01.-31.12.2013. godine izvršeno je smanjenje odložene poreske obaveze za 5 210 hiljada dinara.

Prilikom obračuna odloženih poreskih obaveza uzete su u obzir sve evidentirane razlike u poreskom pristupu obračuna Poreza na dobit pravnih lica u skladu sa postojećom zakonskom regulativom i sve razlike u prihvatanju rashoda od obezvređivanje imovine, rashod po osnovu rezervacija kao i ostalih rashoda koji ne priznaje pomenuti Zakon o porezu na dobit pravnih lica a koji se u skladu sa standardima evidentiraju u poslovnim knjigama Društva. Takođe smo i sagledali i uticaj neiskorešćenih poreskih kredita i gubitka, obzirom da Društvo ima usvojen biznis plan do 2017 godine i projektovani pozitivni rezultat u svim godinama, čijem ostvarenju teži.

Ova bilansna pozicija se odnosi samo na obavezna osiguranja koja čine pretežni deo prihoda iz registrovane delatnosti društva.

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



### 7. 3. Neto dobitak

Društvo Takovo osiguranje je ostvarilo **dobitak u iznosu od 2.586 hiljada dinara**. Ostvaren rezultat po bilansnim vrstama je:

osig.motornih vozila i obav.osig	=	110 870 hiljade dinara
oisguranja nezgode	=	(34 204) hiljade dinara
ostala neživotan osiruranja	=	(74 080) hiljade dinara
<b>Ukupno</b>	=	<b>2 586 hiljade dinara</b>

Dobitak za vrstu autoodgovornosti 10.01 i iznosi 142 893 hiljada dinara

Društvo Televizija Kanal 9 je ostvarilo **dobitak u iznosu od 2 hiljade dinara**.

U postupku konsolidacije efekat je da se umanjuje dobit za 3.391 hiljade dinara pa je konačan rezultat posle konsolidacije **Neto gubitak u iznosu od 803 hiljade dinara**.

### 7. 4. Obračun zarade po akciji

U skladu sa primenom MRS 33 izvršen je obračun zarade po akciji za 2013. godinu na osnovu ponderisanog broja običnih akcija i dobiti Društva.

Datum promene broja akcija	Broj dana	Broj akcija	Suma za obračun	Ponderisani broj akcija
1	2	3	4	5
01.01.-31.12.2013.	365	573 324	209 263 260	573 324
Ukupno	365	573 324	209 263 260	573 324
<b>Dobit po akciji = dobit posle oporezivanja / ponderisani broj akcija = 2 586 287.82 / 573 324 = 4.51 din</b>				

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

### Bitna obaveštenja

#### 1. Usaglašavanje potraživanja i obaveza

Društvo je vršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza u 2013. godini po svim osnovama sa zastupnicima u osiguranju i sa ostalim pravnim licima.

U potpunosti su usaglašena potraživanja sa povezanim licima i učešća u kapitalu, deponovanih sredstava i sredstava kod banaka, stanja tekućih računa, potraživanja za zakup, potraživanja za prodate osnovna sredstva .

Stanja deponovanih sredstava u hartije od vrednosti usaglašena su sa tržišnom vrednošću po izveštaju iz Centralnog registra hatrija od vrednosti na dan 31.12.2013. godine.

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

Usaglašavanje 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 31.05.2013-31.12.2013. godine u skladu sa Dinamičkim planom usaglašavanja tako da su u posmatranom periodu poslali IOS-i svim pravnim licima, a i fizičkim 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.-31.12.2013. godine 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 Bojana Maračić za kvartalne izveštaje u periodu od 01.01-31.12.2013. godine ocenio je da su pomenuti izveštaji u skladu sa Zakonom o osiguranju i podzakonskim aktima i da su usklađeni sa opštim aktima poslovne politike društva.

## 5. Transakcije sa povezanim licima

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

### a) OSNOVNI PODACI zavisniog lica su:

<b>1.. »TV kanal 9«DOO</b>	M.br.:17429957
34000 Kragujevac	Š.del.: 092200
Miloja Pavlovica 8	Ž.rn.: 150-290-44
	PIB: 101578716

Na dan 31.12.2013. godine usaglašena su sledeća stanja:

-Ucesce u kapitalu "TV kanal 9" 99.34%	5 058 hiljade dinara
-potraživanja za zakup	9 997 hiljade dinara
-ostala potraživanja	26 hiljade dinara

### OSNOVNI PODACI povezanih lica

<b>1. »Šumadija broker«AD berzanski posrednik</b>	M.br.:17312502
34000 Kragujevac	Š.del.: 067120
Dr..Zorana Djindjica 15a	Ž.rn.: 150-235-15
	PIB: 101040912

Na dan 31.12.2013. godine usaglašena su sledeća stanja:

-Učešće u kapitalu Ad "Šumadija brokera" 32.50%	11 700 hiljade dinara
- potraživanja po osnovu zakupa	44 hiljade dinara
- obaveze prema dobavljaču	(550) hiljade dinara

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

**2.»Auto Takovo «doo**

34000 Kragujevac  
Dr..Zorana Djindjica 15a

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

Na dan 31.12.2013. godine usaglasena su sledeca stanja:

-potraživanja po osnovu zakupa 8 hiljade dinara  
- obaveze prema dobavljacu (62) hiljade dinara

**3. » Everest investment »doo**

34000 Kragujevac  
Milice Miljkovic 2

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

Na dan 31.12.2013. godine usaglašena su sledeća stanja:

- potraživanja po osnovu zakupa 2 hiljade dinara

**4. «Moount turs » doo**

34000 Kragujevac  
Dr..Zorana Djindjica 15a

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

Na dan 31.12.2013. godine usaglasena su sledeca stanja:

- potraživanja po osnovu zakupa 70 hiljada dinara  
- potraživanja po osnovu premije nezgode 28 hiljade dinara

**6. Primena Međunarodih računovodstvenih standarda**

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

**7. Događaji nakon dana bilansa**

Od dana bilansa 31.12.2013. godine pa do dana predaje godišnjih izveštaja 28.02.2014. godine Društvo nije imalo značajnijih događaja koji bi uticali na izmene obelodanjenih podataka.

**8. Eksterne kontrole**

U 2013. godini Narodna banka Srbije je izvršila kontrolu sprovođenja izvršenja Rešenja broj 2311/19.04.2012. godine.

Do dana predaje ovih Napomena dostavljen je zapisnik Narodne banke Srbije sa nalazom kontrole i u propisanom roku Društvo je dostavilo odgovore i primedbe na zapisnik.

**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. radnicima pruža mogućnost sticanja i inoviranja znanja potrebnih za uspešno obavljanje poslova i brzo uključivanje u tokove poslovanja okruženja.

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

Društvo koristi jedinstven informacioni sistem koji se sastoji od više aplikacija: Insurance.net i AdInsure, pri čemu je više od 98% svih poslovnih i tehnoloških procesa pokriveno postojećim informacionim sistemom. Koriste se i WEB aplikacije TAKtic, AdConnect i WEB-PA i pozadinske

aplikacije (ONO.NET integration, Risk Guard, TAKtok3, staro knjigovodstvo (finansije i stroga evidencija), Plakadis (LD-Kadrovi), Penzioneri-Nezgoda, Čekiranje OS-ova, Operativni rizici) i dodatne aplikacije (Audatex, kamata2006, program za osnovna sredstva, Office banking, Halcom). Radnici su obučeni za korišćenje navedenih aplikacija.

Baza podataka 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 kao i druge aplikacije Insurance.net, AdInsure, AdConnect.

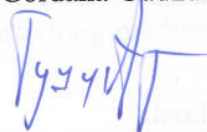
Ostvaruje se DialUp veza sa NBS za slanje izveštaja, a putem usluge HSIA od 20Mbit/s svi korisnici aplikacije iz ogranaka ili prodajnih mesta pristupaju serverima u Direkciji.

U toku 2013. godine Društvo je kompletnu evidenciju svojih poslovnih knjiga i poslovnih promena evidentiralo i pratilo u jedinstvenom i integralnom informacionom sistemu putem aplikacije Insurance.net. Rad u jedinstvenom informacionom sistemu doprinosi poboljšanju kvaliteta rada, informisanja, boljoj organizaciji rada i kvalitetnijim poslovnim odlukama rukovodstva.

Organizaciona struktura, kvalifikovanost, stručna i profesionalna osposobljenost kao i entuzijazam kadrova, ali i sve veće poverenje osiguranika daju nam za pravo da verujemo u ostvarivanje boljih rezultata i ispunjenje plana u 2014. godini.

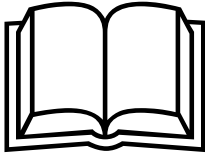
U Kragujevcu  
25.04.2014. god.

Napomene sastavila:  
Saradnik za konsolidaciju  
Gordana Gudžulić



"Takovo osiguranje" a.d.o.  
Generalni direktor  
Snezana Živković





**PREDUZEĆE ZA REVIZIJU RAČUNOVODSTVENIH IZVEŠTAJA  
"VINČIĆ"<sup>®</sup> 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- 98/1- 2014

**IZVEŠTAJ OVLAŠĆENOG REVIZORA SKUPŠTINI AKCIONARSKOG DRUŠTVA  
ZA OSIGURANJE "TAKOVO OSIGURANJE" a.d.o., KRAGUJEVAC O OBAVLJENOJ  
EKSTERNOJ REVIZIJI KONSOLIDOVANIH FINANSIJSKIH IZVEŠTAJA PO  
GODIŠNJEM RAČUNU SA STANJEM NA DAN 31. DECEMBRA 2013. GODINE**

**I MIŠLJENJE I IZVEŠTAJ OVLAŠĆENOG REVIZORA**

Obavili smo eksternu reviziju konsolidovanih finansijskih izveštaja po godišnjem računu Akcionarskog društva za osiguranje "Takovo osiguranje", Kragujevac, ul. Dr Zorana Đinđića, br. 15a, sa stanjem na dan 31.12.2013. 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.

**Odgovornost rukovodstva**

Za ove finansijske izveštaje odgovoran je Generalni direktor Akcionarskog društva za osiguranje "Takovo osiguranje", a.d.o. Kragujevac, Snežana Živković, dipl. pravnik 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 neregularne radnje ili greške; odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika; i računovodstvene procene koje su razumne u datim okolnostima.

**Odgovornost revizora**

Naša je odgovornost da na osnovu obavljene eksterne revizije izrazimo mišljenje o priloženim konsolidovanim finansijskim izveštajima. Eksternu reviziju smo obavili u skladu sa važećim zakonskim propisima i Međunarodnim standardima revizije, a posebno sa MRS 27 – Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da smo reviziju planirali i obavili na način koji omogućava da se, u razumnoj meri, uverimo da konsolidovani finansijski izveštaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

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

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

Po našem mišljenju, konsolidovani finansijski izveštaji Akcionarskog društva za osiguranje "Takovo osiguranje" prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim aspektima konsolidovana finansijska stanja Matičnog i Zavisnog društva i konsolidovani finansijski rezultat na dan 31. decembra 2013. godine, te Ovlašćeni revizor izražava pozitivno mišljenje.

U Beogradu, 26. 05. 2014. godine.



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

### 1. UVODNE NAPOMENE

U skladu sa članom 27. Zakona o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br. 62/2013), Matično društvo - Akcionarasko društvo za osiguranje "Takovo", Kragujevac, sačinilo je konsolidovani finansijski izveštaj grupe koju čine:

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

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

Kod pridruženog pravnog lica Matično društvo ima značajan uticaj (20 % – 50 % osnovnog kapitala), ali se ne radi o zavisnom društvu. Obuhvatanje ovog pravnog lica je sprovedeno u skladu sa MRS 28 - Ulaganja u pridružena društva, što znači da je učešće u kapitalu u konsolidovanom bilansu obuhvaćeno po metodu učešća.

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 %.

#### **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 MRS.

Kod Matičnog društva - Akcionarskog društva za osiguranje "Takovo" izvršena je revizija finansijskih izveštaja za 2013. godinu od strane Revizorske kuće "VINČIĆ", na koje je Ovlašćeni revizor izrazio pozitivno mišljenje.

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 2013. godinu izvršila je Revizorska kuća "Euro Audit" i izrazila pozitivno mišljenje.

## 2. OPŠTI PODACI O UČESNICIMA U KONSOLIDACIJI

### 2.1. MATIČNO DRUŠTVO

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

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

Odlukom o transformaciji od 25.aprila 1997. godine, izvršena je promena oblika organizovanja u Akcionarsko društvo za osiguranje "Takovo", Kragujevac. 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. Nastala promena registrovana je kod Privrednog suda u Kragujevcu pod brojem broj: Fi-817/97 od 17. jula 1997. godine.

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

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

Sa ciljem usklađivanja sa novim Zakonom o privrednim društvima ("Sl. glasnik RS", br. 36/2011 i 99/2011), u toku 2012. godine donet je i usvojen novi Statut i Osnivački akt, što je kod Agencije za privredne subjekte upisano pod brojem 95566/2012 od 19.07.2012. godine.

Pod istim brojem upisana je i promena zakonskih zastupnika, tako da se za generalnog direktora imenuje Snežana Živković, dipl. pravnik iz Kragujevca.

U 2013. godini kod Agencije za privredne registre sprovedene su sledeće promene:

- Promena obima ovlašćenja zakonskih zastupnika (Rešenje br. BD 116595/213 od 11.11.2013. godine),
- Promena podataka o registrovanim ograncima (Rešenje br. BD 77687/2013 od 15.07.2013. godine i Rešenje br. 121899/2013 od 19.11.2013. godine)
- Promena – Izmena Statuta Društva (Rešenje br. BD 116607/2013 od 01.11.2013. godine),
- Odluka o smanjenju osnovnog kapitala (Rešenje br. BD 137840/2013 od 31.12.2013. godine,
- Odluke o povećanju osnovnog kapitala (Rešenje br.137835/2013 i 137846/2013 od 31.12.2013. godine).



Obavljanje delatnosti u oblasti osiguranja u toku 2013. godine Društvo je vršilo preko 20 organizacionih delova (ogranaka), u sastavu kojih su obrazovana prodajna mesta i sistematizirana potrebna radna mesta.

Društvo je svoju delatnost u toku 2012. godine obavljalo preko 19 organizacionih delova (ogranaka) na teritoriji Republike Srbije.

Iz Jedinstvene evidencije akcionara od strane Centralnog registra, na dan 31.12.2013. godine Društvo je raspolagalo sa ukupno 573.324 emitovanih i uplaćenih običnih akcija, nominalne vrednosti od 778 dinara i 59.700 prioritetnih akcija nominalne vrednosti od 1.250 dinara.

Društvo posluje kao otvoreno akcionarsko društvo.

Upravljanje Društvom je dvodomno.

Organi Društva su: Skupština društva, Nadzorni odbor, Izvršni odbor i Generalni direktor.

Društvo na predlog odluke o izboru organa Uprave 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.

Nezavisne službe koje su direktno povezane sa upravom i to:

- IT sektor
- Aktuarstvo i upravljanje rizicima
- 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 2013. godini je 397 (u 2012.godini 436).

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

Društvo posluje kao otvoreno akcionarsko društvo.

#### 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:

##### 65.12 – Neživotno osiguranje

Neživotno osiguranje čini pružanje usluga osiguranja, osim usluga životnog osiguranja, kako sledi:

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

66.21 – Obrada odštetnih zahteva i procenjivanje rizika šteta

Ova delatnost obuhvata pružanje administrativnih usluga osiguranja, kao što su obrada i namirenje odštetnih zahteva, što podrazumeva:

- likvidaciju šteta,
- razmatranje i ocenjivanje rizika,
- ispitivanje odštetnih zahteva, procena rizika i šteta,
- isplata naknada iz osiguranja i s tim povezane aktivnosti.

66.29 – Ostale pomoćne delatnosti u osiguranju i penzijskim fondovima

Ostale pomoćne delatnosti u osiguranju obuhvataju

- pomoćni poslovi koji su uključeni u pružanje 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.

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

Društvo je u toku 2013. godine poslovalo preko 27 dinarska računa otvorena kod dvanaest poslovnih banaka i devet deviznih računa otvorenih kod šest poslovnih banaka.

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

U periodu od 01.01. do 31.12.2013. godine Matično društvo je aktivno saradivalo sa 16 zastupnika, 28 ovlašćena posrednika, kao i 150 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 2013. godine (sa uporednim pregledom iz 2012.g.) zaključilo sledeće ugovore o osiguranju, i to:

	2013.g.	2012.g. <small>(komada)</small>
– Auto kasko i delimični kasko	2.826	3.587
– Autoodgovornost – upotreba motornih vozila	200.354	224.085
– OPUT – Obavezno osiguranje putnika u javnom saobraćaju	2.699	2.837
– Nezgoda i dobrovoljno zdravstveno osiguranje	1.326	1.937
– Putno zdravstveno osiguranje i pomoć na putu	40.301	36.702
– CMR – Osiguranje od odgovornosti prevozioca	276	159
– Ostala imovinska osiguranja	1.154	2.318

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

U sledećem pregledu dati su Statut i druga opšta akta, kao i akta poslovne politike, koji su usvojeni od strane Upravnog odbora i Nadzornog odbora, odnosno Skupštine u periodu 01.01.-31.12.2013. godine i ranije, a koje je Društvo primenjivalo u toku izrade godišnjeg obračuna za 2013. godinu.

- Statut AD za osiguranje "Takovo" a.d. usvojen na Skupštini akcionara od 21.06.2012. godine sa izmenama i dopunama od 11.10.2013. godine;
- Akt o organizovanju AD za osiguranje "Takovo" Kragujevac, usvojen na Skupštini akcionara dana 21.06.2012. godine;
- Kodeks korporativnog upravljanja, usvojen Odlukom Skupštine Društva od 21.06.2012. godine;
- Pravilnik o osnovama sistema i internih kontrola i upravljanju rizicima od 31.05.2007. godine, sa izmenama i dopunama od 23.01.2013. godine (NO);

- Pravilnik o organizaciji poslova Društva, usvojen Odlukom Upravnog odbora od 11.08.2011. godine sa izmenama i dopunama od 23.01.2013. godine (NO);
- Pravilnik o računovodstvu – usvojen Odlukom NO 31.01.2013. godine;
- Pravilnik o računovodstvenim politikama – usvojen Odlukom Upravnog odbora od 19.03.2012. godine, sa izmenama i dopunama od 13.09.2013. godine (NO);
- Pravilnik o osnovama sistema raspodele prihoda i rashoda po vrstama osiguranja-usvojen Odlukom Upravnog odbora od 04.11.2010. godine – Uputstvo o evidenciji prihoda i rashoda sa postupkom alokacije izmenjeno Odlukom NO od 17.05.2013.godine;
- Pravilnik o radu- 30.03.2009.godine, sa izmenama i dopunama od 18.12.2013. godine;
- Pravilnik o organizaciji poslova - usvojen Odlukom N. odbora od 23.01.2013. godine;
- Pravilnik o procenjivanju bilansnih i vanbilansnih pozicija Društva, usvojeno na Upravnom odboru 29.05.2005. godine – izmene i dopune usvojene na sednici Nadzornog odbora od 18.07.2012. godine i 13.09.2013. godine;

i druga interna akta: pravilnici, odluke, procedure i uputstva.

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 Preduzeća "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 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 017429957, PIB – 101578716.

Broj računa u banci - 150-290-44 - "KBM banka", a.d. Kragujevac.

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 31.12.2013. godine iskazano je u visini od 5.058 hilj. dinara. (2012.godine-5.058 hilj.dinara)

Društvo je u prethodnom periodu 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 evidentirano pod brojem BD 139179/2010 od 22.12.2010. godine.

Zavisno društvo je na dan 31.12.2013. godine imalo 30 zaposlenih, 23 na neodređeno i 7 na određeno.

## 2.3. OPŠTI PODACI O POVEZANOM DRUŠTVU

### "ŠUMADIJA BROKER", A.D.

Brokersko – dilersko društvo "ŠUMADIJA BROKER", a.d. Kragujevac, je osnovano 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.

Povezano društvo je kod Agencije za privredne registre upisano 11.07.2005. godine, gde pod osnovnim podacima imamo zabeleženo sledeće:

- Sedište Društva je u Kragujevcu, ul. Zorana Đinđića, br. 15/A.
- Matični broj: 17312502
- Šifra delatnosti: 66.12 – Brokerski poslovo s hartijama od vrednosti i berzanskom robom.
- PIB: 101040912
- Generalni direktor Društva i odgovorno lice je Vitomir Jurišić, ekonomista.
- Prosečan broj zaposlenih u 2013. godini, po osnovu stanja krajem svakog meseca je 6 radnika.
- Platni promet obavlja preko računa broj: 150-235-15 kod a.d. "CBM banka", Kragujevac.
- Društvo je član Centralnog registra, depoa i kliringa hartija od vrednosti a.d. Beograd.

Visina osnovnog kapitala iznosi 36.000 hilj. dinara, odnosno 431.007,46 EUR, što je upisano kod Agencije za privredne registre pod brojem BD 141914/2008 od 25.11.2008. i kod Centralnog registra HOV-a dana 15.12.2008 godine. Matično društvo poseduje akcije u visini od 11.700 hilj. dinara, ili 32,50 % od ukupnog akcionarskog kapitala [(11.700 : 36.000) x 100].

## 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.

Lice odgovorno za sastavljanje konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2013. godinu je dipl. ekonomista Gordana Gudžulić.

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

Lice odgovorno za vođenje poslovnih knjiga i sastavljanje finansijskih izveštaja za 2012. godinu za zavisno društvo "Televizija 9" d.o.o., je dipl. ekonomista Branka Adamović, dipl. oec. 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 2013. 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 usvojenim od strane UO istoga dana sa poslednjim izmenama od 25.12.2013. 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 pojedinačni redovni finansijski izveštaji učesnika konsolidacije kao i konsolidovani finansijski izveštaj, su sledeći:

- Zakon o računovodstvu i reviziji ("Sl. glasnik RS", br.46/2006, 111/2009 i 99/2011 – drugi zakoni),
- Zakon o računovodstvu ("Sl. glasnik RS", br.62/2013),
- Međunarodni standardi finansijskog izveštavanja ("Sl. glasnik RS.", br. 77/2010 i 95/2010),

- Zakon o osiguranju ("Sl. glasnik RS", br. 55/04, 70/2004.....107/2009, 99/2011, 119/2012, i 116/2013),
- Zakon o obaveznom osiguranju u saobraćaju ("Sl. glasnik RS", br. 51/09, 78/2011, 101/2011, 93/2012 i 7/2013),
- Zakon o privrednim društvima ("Sl. glasnik RS" br. 36/2011 i 99/2011),
- Zakon o obligacionim odnosima ("Sl. list SFRJ", br. 29/78,...57/89., "Sl. list SRJ", br. 31/93. i 44/99. i "Sl. list SCG" br. 1/2003),
- Zakon o porezu na dobit pravnih lica ("Sl. glasnik R. Srbije", broj 25/2001....., 101/2011, 119/2012, 47/2013 i 108/2013),
- Zakon o porezu na dodatu vrednost ("Sl. glasnik RS" br. 84/2004, ....., 61/2007, 93/2012 i 108/2013),
- Zakon o porezu na dohodak građana ("Sl. glasnik RS" br. 24/2001, ....., 91/2011, 93/2012, 114/2012, 47/2013, 48/2013 89 i 108/2013),
- Zakon o porezima na imovinu ("Sl. glasnik RS", br. 26/2001... 101/2010...78/2011, 57/2012 i 47/2013),
- Zakon o deviznom poslovanju ("Sl. glasnik RS", 62/2006, 31/2011 i 119/2012),
- Pravilnik o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za društva za osiguranje ("Sl. glasnik RS", br. 15/2007, 3/2009 i 35/2010),
- Pravilnik o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja društva za osiguranje ("Sl. glasnik RS", br. 3/2009, 7/2009 i 5/2010),
- Pravilnik o sadržaju poreskog bilansa i drugim pitanjima značajnim za način utvrđivanja poreza na dobit pravnih lica ("Sl. glasnik RS", br. 99/2010, 8/2011, 13/2012 i 8/2013),
- Pravilnik o sadržaju poreske prijave za obračun poreza na dobit pravnih lica ("Sl. glasnik RS", br. 99/2010 i 8/2013),
- Odluka o načinu procenjivanja bilansnih i vanbilansnih pozicija društva za osiguranje ("Sl. glasnik RS", br. 3/2005.),
- Odluka o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervi za izravnanje rizika ("Sl. glasnik RS", br. 13/2005 i 23/2006),
- Odluka o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja prenosnih premija ("Sl. glasnik RS", br. 19/2005),
- Odluka o bližim kriterijumima i načinu obazovanja rezervisanih šteta ("Sl. glasnik RS" 86/2007),
- Odluka 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", 87/2012),
- Pravilnik o načinu razvrstavanja stalnih sredstava po grupama i načinu utvrđivanja amortizacije za poreske svrhe ("Sl. glasnik RS", br. 116/2004 i 99/2010).

Zavisno društvo "Televizija 9", a.d. osim primene MRS i Zakona o računovodstvu i reviziji, Zakona o računovodstvu, 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.114/06 119/08, 9/09, 4/10, 3/11 i 101/12), 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, 2/10, 101/12 i 118/12).

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

### 3.1.2. Promene u 2013. godini koje su bile od uticaja na ostvarenje poslovnog rezultata

Od uticaja na ostvarenje poslovnog rezultata u 2013. godini, bile su činjenice sledeće sadržine:

- stopa rasta potrošačkih cena u 2013. godini u Republici Srbiji je iznosila 2,20 % (u 2012. godini 12,20 %),
- srednji devizni kurs, utvrđen od strane NBS, na dan bilansiranja je:

	31.12.2013.	31.12.2012.
EVRO =	114,6421 din.	113,7183 din.
USD =	83,1282 din.	86,1763 din.
CHF =	93,5472 din.	94,1922 din.

### 3.2. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

#### Opšti deo

Upravni odbor Društva je na sednici 14.11.2008. godine doneo Pravilnik o računovodstvenim politikama, koji je izmenjen i dopunjen odlukama istog organa od 31.05.2010. godine i 19.03.2012. godine, te Nadzornog odbora od 13.09.2013. godine.

Usvojene računovodstvene politike se odnose na priznavanje, merenje i procenjivanje sredstava, obaveza, prihoda i rashoda Društva.

Računovodstvene politike se dosledno primenjuju u dužem vremenskom periodu, a njihova promena se vrši u slučaju promene MRS/MSFI i smernica za njihovu primenu, kao i u slučaju promene zakonske regulative, te u slučaju kada promena dovodi do realnijeg iskazivanja konkretne bilansne pozicije.

U slučaju promene računovodstvenih politika primena se vrši retroaktivno, osim kada su u pitanju izmene računovodstvenih procena ili kada je to objektivno neizvodljivo.

#### Opšti uslovi za priznavanje sredstava i obaveza

Sredstva se priznaju kada Društvo ima ekonomsku kontrolu nad sredstvom, kada postoji verovatnoća da će po osnovu tog sredstva u Društvu priticati ekonomske koristi i da se nabavna cena ili cena koštanja sredstva može pouzdano izmeriti.

U alat i inventar koji se u potpunosti otpisuju prilikom stavljanja u upotrebu, priznaju se alat i inventar čija pojedinačna vrednost ne prelazi iznos od 15 hilj. dinara, izuzev nameštaja, koji se bez obzira na vrednost smatra osnovnim sredstvom.

Mobilni telefoni i slična elektronska sredstva koja zbog ubrzanog tehnološkog razvoja brzo zastarevaju, otpisuju se u potpunosti prilikom aktiviranja.

Obaveze se priznaju kada Društvo ima zakonsku ili izvedenu obavezu, kada je izvesno da će po osnovu izmirenja obaveze doći do odliva sredstava i da se visina obaveze može pouzdano izmeriti.

#### Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su nemonetarne stavke bez fizičke supstance koja Društvo poseduje radi korišćenja u prodaji usluga i iznajmljivanju drugim licima.

Pojavni oblici nematerijalnih ulaganja su kompjuterski softver, patenti, autorska prava, igrani filmovi idr..

Početna vrednost nematerijalnog ulaganja se vrednuje po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja, Nakon početnog priznavanja nematerijalno ulaganje vrednuje se po nabavnoj vrednosti ili ceni koštanja umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke zbog obezvređivanja.

Nematerijalna ulaganja vrednuju se po modelu nabavne vrednosti (osnovni postupak MRS 38 – Nematerijalna ulaganja).

Nematerijalna ulaganja se otpisuju proporcionalnim metodom u roku od 5 godina, osim ulaganja čije je vreme korišćenja utvrđeno ugovorom (drugi rok). Preostala vrednost se smatra jednaka nuli, osim u posebnim slučajevima.

#### Nekretnine, postrojenja i oprema

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

Početno vrednovanje nekretnina, postrojenja i opreme vrši se po nabavnoj vrednosti.

Nakon početnog priznavanja postrojenja i oprema se vrednuju po metodi nabavne vrednosti, tj. iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitka zbog obezvređenja.

Nakon početnog priznavanja nekretnine (sem investicionih nekretnina) se vrednuju primenom metode revalorizacije. U okviru ovog postupka koristi se varijanta povećanja vrednosti gde se nabavna vrednost izjednačava sa sadašnjom vrednošću, a ispravka vrednosti jednaka je nuli.

Procenu vrednosti nekretnina u skladu sa MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, vrši stručno osposobljen procenjivač, sa važećom licencom izdatom od strane nadležne državne ustanove. Procena vrednosti nekretnine se vrši nakon aktiviranja objekta ili aktiviranja dela nadograđenog objekta. Procena se vrši u periodu od dve godine od prethodne procene, izuzev u slučaju kada na tržištu nije došlo do značajnijeg odstupanja knjigovodstvenih od tržišnih cena (izraženih u evrima) od  $\pm 10\%$ . U periodu kada se ne vrši procena pribavlja se mišljenje ovlašćenog procenjivača da li je na lokacijama na kojima se nalaze nekretnine Društva u prometu nekretnina došlo do značajnije fluktuacije cena.

Osnovica za obračun amortizacije nekretnina, postrojenja i opreme čini nabavna vrednost. Obračun amortizacije se vrši proporcionalnim metodom, uz primenu stopa amortizacije koje se dobijaju korišćenjem sledećeg obrasca:

$$\text{Stopa amortizacije} = \frac{100}{\text{korisni vek trajanja sredstva}}$$

ili primenom Pravilnika o nomenklaturi nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava sa stopama amortizacije.

Metod amortizacije i korisni vek upotrebe se preispituju periodično, i ukoliko je neophodno vrši se korekcija. Procenu preostalog veka upotrebe sredstava Društva vrši komisija koju formira izvršni direktor finansija i računovodstva.

Obračun amortizacije se vrši od prvog u narednom mesecu od nabavke – početka korišćenja sredstva.

#### Investicione nekretnine

Investiciona nekretnina je materijalna imovina (zemljište i građevinski objekti ili deo građevinskog objekta), koje Društvo kao vlasnik, ili korisnik finansijskog lizinga, drži radi zarade od davanja u zakup ili radi povećanja vrednosti kapitala ili iz oba razloga.

U investicione nekretnine se svrstava zemljište koje se drži radi dugoročnog uvećanja vrednosti kapitala, a ne radi kratkoročne prodaje u okviru redovnog poslovanja, ili zemljište koje se drži za buduće potrebe, koje trenutno nisu utvrđene.



Investicione nekretnine su i objekti (zgrade) dati u zakup po osnovu jednog ili više operativnih lizinga, ili prazna zgrada koja se drži radi davanja u zakup.

Početno vrednovanje investicionih nekretnina vrši se po nabavnoj vrednosti, pri čemu se u nabavnu vrednost uključuju i zavisni troškovi nabavke. Naknadni izdaci u već priznatu investicionu nekretninu pripisuju se investicionoj nekretnini ukoliko je verovatno da će se buduće ekonomske koristi uvećati iznad početno procenjenih prinosa te investicione nekretnine.

Nakon početnog priznavanja investicione nekretnine se vrednuju primenom metode revalorizacije, odnosno po njihovim poštenim (fer) vrednostima.

Poštena vrednost se određuje bez umanjenja za troškove otuđenja, a povećanje ili smanjenje, nastalo zbog promene poštene vrednosti investicione nekretnine uključuje se u prihode ili rashode perioda u kome su nastali.

Procena vrednosti investicionih nekretnina se obavlja na isti način kao i kod nekretnina koje služe za obavljanje delatnosti, s tom razlikom što kod investicionih delatnosti nema obračuna amortizacije.

### Dugoročni finansijski plasmani

Društvo u okviru dugoročnih finansijskih plasmana iskazuje:

- učešća u kapitalu zavisnih lica;
- učešća u kapitalu ostalih povezanih lica;
- učešća u kapitalu ostalih pravnih lica i druge HOV raspoložive za prodaju;
- dugoročni krediti dati zavisnim i povezanim preduzećima;
- dugoročni krediti u zemlji i inostranstvu;
- HOV koje se drže do dospeća;
- ostali dugoročni plasmani.

Ulaganja u zavisna i povezana lica obuhvataju se po metodu nabavne vrednosti. Zajmovi i potraživanja, kao i ulaganja koja se drže do dospeća, vrednuju se po amortizovanoj ceni uz korišćenje metoda efektivne kamatne stope (ugovorena stopa).

Dugoročni finansijski plasmani se prilikom početnog priznavanja mere po njihovoj nabavnoj vrednosti koja predstavlja poštenu vrednost koja je data za njih. Troškovi transakcije se uključuju u početno merenje svih finansijskih sredstava.

Hartije od vrednosti raspoložive za prodaju iskazuju se po tržišnoj vrednosti, pri čemu se priznati dobitak ili gubitak koji proizilazi iz promene u poštenoj vrednosti evidentira na promenama na kapitalu preko odgovarajućih računa revalorizacionih rezervi, tj. nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu HOV raspoloživih za prodaju.

Izuzetak od procene po tržišnoj vrednosti, pored HOV koje se drže do dospeća, su i zajmovi i potraživanja koji su potekli od preduzeća i finansijska sredstva koja nemaju kotiranu tržišnu cenu i čija se poštena vrednost ne može pouzdano utvrditi.

Zajmovi i potraživanja koji su potekli od preduzeća, a nisu namenjeni trgovanju, mere se po amortizovanoj vrednosti, dok se HOV za koje ne postoji aktivno tržište i čija se fer vrednost ne može pouzdano odmeriti iskazuju se po nadoknadivoj vrednostizasnovanoj na proceni budućih novčanih tokova.

Ulaganja u zavisna i pridružena preduzeća koja se obuhvataju u konsolidovanim finansijskim izveštajima iskazuju se po nabavnoj vrednosti. U bilans uspeha uključuje se prihod od ulaganja koji se primi na tekući račun, po osnovu pripadajućeg dobitka korisnika ulaganja.

## Zalihe

Zalihe su sredstva koja se drže za prodaju u toku poslovanja, ili u obliku materijala ili pomoćnih sredstava koja se troše u procesu pružanja usluga. Zalihe u Društvu čine robe do kojih je Društvo došlo naplatom potraživanja i drži se radi prodaje, oštećeni predmeti preuzeti od osiguranika, obrasci stroge evidencije i drugi pomoćni materijali koji će biti iskorišćeni u procesu pružanja usluga, te sitan inventar i auto gume.

Zalihe materijala i robe koje se nabavljaju od dobavljača, mere se po nabavnoj vrednosti, koju čini nabavna cena i zavisni troškovi.

Obračun izlaza (utroška) zaliha obrazaca stroge evidencije, vrši se po metodi prosečne ponderisane cene.

Zalihe oštećenih osiguranih stvari vrednuju se po nabavnoj vrednosti ili po neto prodajnoj vrednosti ukoliko je niža na dan sastavljanja bilansa.

Otpis sitnog inventara i auto guma vrši se 100 % prilikom stavljanja istih u upotrebu.

## Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja čine potraživanja od kupaca po osnovu prodaje usluga, dok kratkoročne plasmane čine krediti, HOV i ostale kratkoročne plasmane sa rokom dospeća ili prodaje do godinu dana od dana činidbe, odnosno dana bilansa.

Kratkoročna potraživanja od kupaca se mere po vrednosti iz originalne fakture, a ukoliko je iskazana u stranoj valuti na dan bilansiranja (transakcije) se vrši preračunavanje u domaću valutu po važećem kursu na taj dan. Utvrđene kursne razlike se knjiže kao prihod/rashod perioda.

U zavisnosti od namene HOV se po MRS 39 – Finansijski instrumenti, po početnom merenju različito mere:

- HOV kojima se trguje pprocenjuju se po tržišnoj vrednosti (vrednost akcija na kraju dana), pri čemu se promena tržišne vrednosti knjiži u korist prihoda ili rashoda perioda,
- HOV koje se drže do dospeća se mere po amortizovanoj vrednosti primenom metoda efektivne kamatne stope, uzimajući u obzir ugovorene uslove i kamatu.

Procena vrednosti potraživanja vrši se u skladu sa Odlukom NBS o načinu procenjivanja bilansnih i vanbilansnih pozicija društava za osiguranje i internim Pravilnikom o procenjivanju bilansnih i vanbilansnih pozicija.

Ukoliko postoji verovatnoća da Društvo neće moći da naplati sve dospele iznose (glavnicu i kamatu) prema ugovorenim uslovimaza date kredite, potraživanjaili ulaganja koja se drže do dospeća, a koja su iskazana po amortizovanoj vrednosti, smatra se da je nastao gubitak usled obezvređivanja, odnosno nenaplativosti potraživanja. Knjigovodstveni iznos sredstava umanjuje se do njegove procenjene vrednosti koja može da se povрати bilo direktno ili korišćenjem računa ispravke vrednosti.

## Finansijske obaveze

Finansijske obaveze mogu biti dugoročne (preko godinu dana od dana činidbe/bilansa) i kratkoročne (do godinu dana). Finansijske obaveze su obaveze prema povezanim i pravnim licima sa uzajamnim učešćem, obaveze po osnovu HOV, dugoročnim i kratkoročnim kreditima, kratkoročne obaveze iz poslovanja, te druge dugoročne i kratkoročne obaveze.

Obaveze se početno mere po njihovim nabavnim vrednostima, koje predstavljaju poštenu vrednost naknade koje su primljene za njih, pri čemu se transakcioni troškovi uključuju u početno merenje.

Nakon početnog priznavanja, sve finansijske obaveze se mere po amortizovanoj vrednosti. Smanjenje obaveza po osnovu zakona, vanparničnog postupka i sl. vrši se direktnim otpisivanjem.

#### Dugoročna rezervisanja

Rezervisanje se priznaje kada Društvo ima zakonsku ili izvedenu obavezu koja je nastala kao rezultat prošlog događaja, kada je verovatno da će odliv sredstava koji sadrži ekonomske koristi biti potreban za izmirenje obaveze i kada se iznos obaveze može pouzdano proceniti.

Rezervisanja se procenjuju na dan svakog bilansiranja i koriguju se tako da odražavaju najbolju sadašnju vrednost. Rezervisanja po različitim osnovama se ne mogu prebijati.

#### Odložene poreske obaveze i odložena poreska sredstva

Odloženi porez predstavlja posledicu sučeljavanja poreskih efekata poslovnih transakcija sa njihovim računovodstvenim efektom.

Više plaćen iznos poreza za tekući i prethodne periode od iznosa dospelog za plaćanje priznaje se kao sredstvo.

Odložena poreska obaveza se utvrđuje tako što se važeća ili očekivana poreska stopa primeni na oporezivanje privremene razlike (metod obaveze).

Odloženo poresko sredstvo se priznaje po osnovu odbitne privremene razlike do iznosa u kojem se u budućem periodu očekuje dobit ili oporeziva dobit.

#### Prihodi

U bilansu uspeha priznaju se sledeći prihodi:

- prihodi od prodaje usluga osiguranja,
- prihodi od naplate regresa od osiguranika ili drugih osiguravajućih društava,
- dobiti, kao povećanje ekonomske koristi, koji mogu (ali i ne moraju) da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Društva, i
- drugi prihodi koji su obračunati u knjigovodstvenoj ispravi nezavisno od momenta naplate.

Dobici uključuju i dohotke iz prodaje dugoročnih sredstava, nerealizovane dobitke koji potiču iz revalorizacije državnih vrednosnih papira ili iz porasta iskazane vrednosti dugoročnih sredstava. Dobici se prikazuju na neto osnovi, nakon umanjenja za ogđovarajuće rashode.

#### Rashodi

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva i gubitke. Troškovi uobičajenih aktivnosti Društva su:

- štete po osnovu poslova osiguranja, rashodi premije osiguranja po osnovu pasivnih poslova reosiguranja,
- troškovi sprovođenja osiguranja (rada, materijala, proizvodnih usluga, amortizacije, materijalnih troškova, porezi i doprinosi), i
- drugi troškovi koji se priznaju nezavisno od trenutka plaćanja.

U skladu sa Zakonom o osiguranju ("Sl. Glasnik RS" 55/04, 101/07, 99/11 i 119/12) Društvo vrši razgraničenje troškova pribavljanja osiguranja, koji su definisani internom regulativom Društva i to: Pravilnikom o osnovama sistema o raspodeli prihoda i rashoda po vrstama osiguranja, kao i aktuelnim Uputstvom o evidenciji prihoda i rashoda perioda sa postupkom alokacije.

Gubici koji ulaze u rashode perioda mogu (a ne moraju) da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Gubici predstavljaju smanjenja ekonomskih koristi i po svojoj prirodi se ne razlikuju od drugih rashoda. Gubici se prikazuju na neto osnovi, nakon umanjenja za odgovarajuće prihode.

Rashodi obuhvataju i nerealizovane gubitke po osnovu negativnih kursnih razlika.

#### Troškovi pozajmljivanja

Troškove pozajmljivanja uređuje MRS 23 – Troškovi pozajmljivanja, prema kom se isti priznaju kao rashod perioda u kome su nastali, osim u obimu u kom su kapitalizovani. Troškovi pozajmljivanja su direktno pripisivi sticanju ili izgradnji sredstva koje se kvalifikuje, tj. kapitalizuju se kao deo nabavne vrednosti/cene koštanja tog sredstva.

#### Utvrđivanje gubitaka zbog obezvređivanja

Izvršni direktor finansija i računovodstva utvrđuje da li postoje indikacije koje ukazuju na to da li je došlo do obezvređenja sredstava u smislu MRS 36 – Obezvređenje sredstava, odnosno da li je došlo do smanjenja ranije priznatog obezvređenja. Ukoliko postoje pomenute indikacije, utvrđuju se nadoknadiivi iznosi sredstava kao i iznosi koje treba iskazati kao obezvređenja, ili za koja treba stornirati ranije priznata obezvređenja.

#### Ispravka materijalno značajnih grešaka

Materijalno značajnom greškom smatra se greška ili skup grešaka čija je ukupna vrednost veća od 0,85 % aktivekoju je društvo iskazalo u godini koja prethodi godini u kojoj je greška ustanovljena.

Korekcija greške koja nije materijano značajna sprovodi se preko prihoda i rashoda perioda, dok se ispravka materijalno značajne greške, u skladu sa MRS 8 - Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške, vrši preko neraspoređene dobiti Društva.

#### Događaji nakon datuma bilansa stanja

Događaji nakon datuma bilansiranja stanja su događaji nastali između datuma na koji se sastavljaju finansijski izveštaji i datuma na koji su ti izveštaji dostavljeni nadležnim organima, odnosno Narodnoj banci Srbije i Agenciji za privredne registre.

Materijalno značajni efekti događaja nastalih posle datuma bilansiranja stanja koji su u direktnoj vezi sa okolnostima koje su postojale na datum bilansa stanja, predstavljaju efekte korektivnih događaja po osnovu kojih se vrši korekcija, odnosno prilagođavanje prethodno priznatih iznosa konkretnih bilansnih stavki.

Materijalno značajni efekti poslovnih događaja koji su nastali posle datuma bilansiranja stanja, a odnose se na okolnosti koje nisu postojale na datum bilansa stanja, nemaju za posledicu korekciju, već se u napomenama uz finansijske izveštaje vrši obelodanjivanje prirode događaja i procene njihovih finansijskih efekata. Ukoliko nije moguća procena finansijskih efekata nastalih događaja, obelodanjuje se činjenica da procena nije bila moguća u datim okolnostima.

#### 4. ANALIZA KONSOLIDOVANOG BILANSA STANJA

##### Reklasifikovani Bilansi stanja na dan 31.12.2013. 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>1.558.562</b>	<b>699</b>	<b>7.798</b>
Nematerijalna ulaganja	33.061	-	135
Nekretnine, oprema i investicione nekretnine	1.310.323	699	220
Dugoročni finansijski plasmani	215.178	-	7.443
<b>Obrtna imovina</b>	<b>2.566.298</b>	<b>12.683</b>	<b>13.489</b>
Zalihe	36.128	50	4
Stalna sredstva namenjena prodaji	-	-	-
Potraživanja	537.284	10859	2.278
Kratkoročni finansijski plasmani	1.323.799	-	4.988
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	405.899	588	6.219
Aktivna vremenska razgraničenja i PDV	18.214	1.186	-
Unapred plaćeni troškovi pribave osiguranja	181.668	-	-
Prenosna premija na teret reosiguravača	6.083	-	-
Rezervisane štete na teret reosiguravača	57.223	-	-
<b>Odložena poreska sredstva</b>	<b>-</b>	<b>407</b>	<b>25</b>
<b>Gubitak iznad visine kapitala</b>	<b>-</b>	<b>19.275</b>	<b>-</b>
<b>Ukupna aktiva</b>	<b>4.124.860</b>	<b>33.064</b>	<b>21.312</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>Kapital i rezerve</b>	<b>690.821</b>	<b>-</b>	<b>17.218</b>
Akcijski kapital	520.671	-	36.000
Osnovni kapital	-	5.083	-
Ostali kapital	917	-	-
Rezerve	283	-	655
Revalorizacione rezerve	303.086	-	-
Nerealizovani gubici po osnovu HOV-a raspoloživih za prodaju	(161.265)	-	(4.264)
Neraspoređena dobit iz ranijih godina	-	13	141
Neraspoređena dobit tekuće godine	27.129	2	-
Gubitak do visine kapitala	-	(5.085)	(15.314)
<b>Dugoročna rezervisanja</b>	<b>21.783</b>	<b>-</b>	<b>281</b>
<b>Dugoročne obaveze</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Kratkoročne obaveze</b>	<b>148.780</b>	<b>33.064</b>	<b>3.813</b>
Kratkoročne finansijske obaveze	21.000	5.070	-
Obaveze po osnovu šteta	7.638	-	-
Ostale obaveze iz poslovanja	120.142	27.994	3.647
Obaveze za porez iz rezultata	-	-	-
<b>Pasivna vremenska razgraničenja</b>	<b>3.232.705</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Prenosne premije	922.429	-	-
Rezervisane štete	1.834.952	-	-
Druga pasivna vremenska razgraničenja	475.324	-	166
<b>Odložene poreske obaveze</b>	<b>30.771</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Ukupna pasiva</b>	<b>4.124.860</b>	<b>33.064</b>	<b>21.312</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 31.12.2013. godine

		(u hiljadama dinara)	
	Napomena	2013.	2012.
<b>AKTIVA</b>			
<b>STALNA IMOVINA</b>			
Nematerijalna ulaganja	4.1.	33.061	31.776
Nekretnine, postrojenje i oprema	4.2.	1.311.022	1.338.525
Ostali dugoročni finansijski plasmani	4.3.	209.425	98.717
<b>UKUPNA STALNA IMOVINA</b>		<b>1.553.508</b>	<b>1.469.018</b>
<b>OBRтна IMOVINA</b>			
Zalihe	5.	36.178	24.589
Potraživanja	6.	531.977	518.314
Potraživanja za više plaćen porez	7.	9.305	7.583
Kratkoročni finansijski plasmani	8.	1.323.799	1.574.404
Gotovinski ekvivalent i gotovina	9.	406.487	175.844
Porez na dodatu vrednost	10.	70	0
Aktivna vremenska razgraničenja	11.	19.330	8.506
Unapred plaćeni troškovi pribave osiguranja	12.	181.668	210.431
Prenosna premija osiguranja i saosiguranja koja pada na teret saosiguravača i reosiguravača	13.	6.083	5.999
Rezervisane štete osiguranja i saosiguranja na teret saosiguravača i reosiguravača	14.	57.223	53.152
Odložena poreska sredstva	15.	-	-
Gubitak iznad visine kapitala	16.	-	-
<b>UKUPNA OBRтна IMOVINA</b>		<b>2.572.120</b>	<b>2.578.822</b>
<b>UKUPNA AKTIVA</b>		<b>4.125.628</b>	<b>4.047.840</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>KAPITAL</b>			
	17.		
Osnovni i ostali kapital	17.1., 17.2.	502.338	554.989
Rezerve	17.3.	283	335
Revalorizacione rezerve	17.4.	303.086	325.309
Nerealizovani gubici po osnovu prodaje HOV-a	17.5.	161.265	174.907
Neraspoređena dobit	17.6.	24.513	-
Gubitak do visine kapitala	17.7.	0	122.294
<b>UKUPNO KAPITAL</b>		<b>668.955</b>	<b>583.432</b>
<b>REZERVISANJA I OBAVEZE</b>			
Rezerve za izravnjanje rizika	18.1.	16.244	9.359
Druga dugoročna rezervisanja	18.2.	5.539	6.177
<b>Ukupno dugoročna rezervisanja</b>		<b>21.783</b>	<b>15.536</b>
Dugoročne obaveze	19	-	-
<b>KRATKOROČNE OBAVEZE</b>			
Kratkoročne finansijske obaveze	20.1.	26.070	5.070
Obaveze po osnovu šteta i ugovorenih iznosa	20.2.	7.638	12.639
Obaveze za premiju, zarade i druge obaveze	20.3.	138.113	163.109
<b>Ukupne kratkoročne obaveze</b>		<b>171.821</b>	<b>180.818</b>
<b>PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>			
Prenosne premije	21.1.	922.429	1.060.090
Rezervisane štete	21.2.	1.834.952	1.709.178
Udeli u štetama saosiguranja, reosigur. i retrocesija	21.2.	302	453
Druga pasivna vremensaka razgraničenja	21.3.	475.324	463.621
<b>Ukupno pasivna vremensaka razgraničenja</b>		<b>3.232.705</b>	<b>3.232.889</b>
<b>Odložene poreske obaveze</b>	<b>22.</b>	<b>30.364</b>	<b>35.165</b>
<b>UKUPNO REZERVISANJA I OBAVEZE</b>		<b>3.456.673</b>	<b>3.464.408</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>		<b>4.125.628</b>	<b>4.047.840</b>

## 1.) KONSOLIDOVANI BILANS STANJA

Konsolidovanje stanja je izvršeno na osnovu posebnih finansijskih izveštaja Matičnog i zavisnog društva. Za konsolidovanje su korišćeni i pojedini analitički računi iz njihovih knjigovodstava, kao i dokumentacija na osnovu kojih su sprovedena knjiženja.

Konsolidovanje je izvršeno uz primenu međusobno usaglašenih 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.

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	% učesća
1. "Takovo osiguranje" a.d. Kragujevac	4.124.860	99,20
2. "Televizija Kanal 9" d.o.o. Kragujevac	33.064	0,80
Ukupno:	4.157.924	100,00

U prethodnom pregledu date su vrednosti aktive / pasive Matičnog i Zavisnog društva, iz originalnih pojedinačnih redovnih finansijskih izveštaja, samo sa ciljem sticanja uvida 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 društva "Takovo osiguranje" a.d. i njegovog Zavisnog društva "Televizija Kanal 9", oba sa sedištem u Kragujevcu, na dan 31.12.2013. godine čine:

Pozicija	(u 000 din)		Indeks
	31.12.2013.g.	31.12.2012.g.	
4.1. Nematerijalna ulaganja	33.061	31.776	104,04
4.2. Nekretnine postrojenja i oprema	1.311.022	1.338.525	97,95
4.3. Dugoročni finansijski plasmani	209.425	98.717	212,15
Ukupno:	1.553.508	1.469.018	105,75

**4.1. NEMATERIJALNA ULAGANJA**

Nematerijalna ulaganja, koja poseduje samo Matično društvo, su na dan bilansiranja iskazana u vrednosti od 33.061 hilj. dinara (31.12.2012. godine 31.776 hilj. dinara). Strukturu i amortizovanost nematerijalnih ulaganja sa stanjem 31.12.2013. godine dajemo sledećim pregledom:

Inv. broj	Nematerijalno ulaganje	Datum nabavke	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	(u 000 din)	
					Sadašnja vrednost	% amort.
2837	Softver insurance.net	31.12.09.	13.412	12.808	604	75,49
4158	Licence WinPro 7 SNGL OLP NL	30.06.10.	440	308	132	70,00
4468	Licenca za softver TeamViewer Pre	07.04.11.	322	183	139	56,83
4467	Licence Windows Server CAL 2008	28.07.11.	375	181	194	48,27
4823	Licence SYMC Endpoint (63)	24.08.11.	391	182	209	46,55
4809	Modul za tehnički pregled	14.10.11.	1.536	719	817	46,81
4915	Softver RiskGuard	30.08.12.	5.743	1.531	4.212	6,67
4860	Licenca-Adinsure sistema ONO-NET	20.11.12.	15.645	4.221	11.424	6,99
4957	Licenca-Mycrosoft softvera	27.12.12.	6.387	2.129	4.258	33,33
4964	Web Klijent za putnu asistenciju	13.05.13.	547	64	483	11,70
5001-5003	VMWare vSphere with Operation M	21.11.13.	2.019	34	1.985	1,68
5004-5011	SYMC backup exec 2012 Agent-	21.11.13.	1.472	25	1.447	1,70
4986	Symantec protection suite EN	20.12.13.	1.001	30	971	3,00
5026	Licenca – Mycrosoft softvera	31.12.13.	6.151	-	6.151	-
-	Ostalo	-	688	653	35	94,91
Svega nematerijalna ulaganja:			<u>56.129</u>	<u>23.068</u>	<u>33.061</u>	<u>41,10</u>

Društvo je, u 2013. godini, izvršilo nabavke nematerijalnih ulaganja u visini od 11.191 hilj. dinara.

Promene na nematerijalnim ulaganjima Društva u 2013. godini su pravilno evidentirane u poslovnim knjigama i uz odgovarajuću dokumentaciju.

Ispravno je obračunata i proknjižena amortizacija nematerijalnih ulaganja za 2013. godinu u iznosu 9.606 hilj. dinara.

**4.2. Nekretnine, postrojenja i oprema**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 31.12.2013.godine, broj 202/2013 od 04.12.2013. godine. Ovom odlukom formirano je ukupno 28 komisija za popis, od kojih je komisija pod rednim brojem 1. imenovana za Centralnu popisnu komisiju.

Izvršen je popis nekretnina, postrojenja i opreme sa stanjem na dan 31.12.2013. godine, i usaglašeno je knjigovodstveno stanje sa popisanim stanjem.

Izveštaj o godišnjem popisu Matičnog društva, koji je sačinila Centralna popisna komisija, usvojen je od strane Nadzornog odbora na sednici održanoj 31.01.2014. godine (Odluka o usvajanju Izveštaja o godišnjem popisu "Takovo Osiguranja" a.d.o. Kragujevac za 2013. godinu br. 11/2014).



Društva su na dan bilansiranja 31.12.2013. godine iskazala nekretnine, postrojenja i opremu sledeće strukture:

Red. broj	O P I S	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	(u 000 din)		
				Sadašnja vrednost	Učešće u % u strukturi (sad.vr)	Procenat amortizov.
1.	Građevinski objekti	496.259	-	496.258	37,85	-
2.	Postrojenja i oprema	250.086	170.339	78.748	6,01	68,11
3.	Investicione nekretnine	732.783	-	732.783	55,89	-
4.	Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi	3.233	-	3.233	0,25	-
5.	Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu	116	116	0	-	100,00
Ukupno:		1.482.477	170.455	1.311.022	100,00	-

Metodom uzorkovanja utvrđena je postojanost i ekonomska upotrebljivost osnovnih sredstava, čija je amortizovanost postrojenja i opreme 68,11 %  $[(170.338 : 250.086) \times 100]$ . Amortizovanost građevinskih objekata nije iskazana 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 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 31.12.2012. godine do 31.12.2013. 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 31.12.2012. god.	497.232	245.894	747.173	3.233	146	1.493.678
2.	Povećanje u toku godine	-	16.490	6.721	15.945	11.851	51.007
3.	Smanjenje – rashod, prodaja	-	(12.298)	(19.556)	-	-	(31.854)
4.	Prenos	-	-	-	(15.945)	(11.881)	(27.826)
5.	Procena	(4.986)	-	(7.493)	-	-	(12.479)
6.	Ostalo-svođenje vr.	4.013	-	5.938	-	-	9.951
7.	Stanje 31.12.2013.god.	496.259	250.086	732.783	3.233	116	1.482.477
<b>II ISPRAVKA VREDNOSTI</b>							
8.	Stanje 31.12.2012. god.	-	155.037	-	-	116	155.153
9.	Smanjenje – rashod, prodaja	-	(10.992)	-	-	-	(10.992)
10.	Amortizacija 2013. godine	3.703	27.294	-	-	-	30.997
11.	Ostalo-svođenje vr. i dr.	(3.703)	-	-	-	-	(3.703)
12.	Stanje 31.12.2013. god.		171.339	-	-	116	171.455
<b>III SADAŠNJA VREDNOST</b>							
	Stanje 31.12.2012. godine	497.232	90.857	747.173	3.233	30	1.338.525
	Stanje 31.12.2013. godine	496.259	78.747	732.783	3.233	-	1.311.022

#### 4.2.1. Građevinski objekti

Matično društvo je na dan 31.12.2013. godine posedovalo sledeće građevinske objekte koji služe za obavljanje delatnosti:

Objekat	Lokacija	Površina u m <sup>2</sup>	Procenjena vrednost (EUR)	Procenjena vrednost u hilj. din.	Dokaz o vlasništvu
- Deo poslovne zgrade	Krag., Dr.Zorana Đindica br. 15A.	1.315,66	4.280.737,23	490.753	ZK vlasništvo
- Poslovni prostor	Krag., Dr.Ilije Kolovića br. 8.	138,60	48.024,90	5.506	Ugovor
Ukupno:		<u>1.454,26</u>	<u>4.328.762.13</u>	<u>496.259</u>	

Saglasno paragrafu 15 MRS 40-Investicione nekretnine, ukoliko su nekretnine iznajmljene matičnom ili zavisnom entitetu, one se ne klasifikuju kao investicione nekretnine nego kao građevinski objekti za obavljanje delatnosti.

Uzimajući u obzir da Matično društvo izdaje poslovni prostor Zavisnom društvu površine 326,98 m<sup>2</sup> (deo investicione nekretnine u ulici Miloja Pavlovića 8 u Kragujevcu od 446,80 m<sup>2</sup>), čija je vrednost 54.610 hilj. dinara, za pomenuti iznos se uvećeva vrednost građevinskih objekata, odnosno građevinski objekti su u konsolidovanom bilansu stanja iskazani u iznosu od 550.869 hilj. dinara (496.259 – 54.610).

Za poslovni prostor na lokaciji Dr. Ilije Kolovića br. 8 nije izvršena uknjižba, odnosno proces oko upisa vlasništva u zemljišne knjige nije okončan.

U 2013. godini nije bilo ulaganja u građevinske objekte, pa su jedine promene usledile po osnovu procene vrednosti objekata, obračuna amortizacije i po osnovu svođenja vrednosti objekata na tržišnu vrednost na dan 31.12.2013. godine.

Matično društvo je izvršilo procenu vrednosti svojih nekretnina na dan 30.09.2013. godine. Procenu je izvršio sudski veštak Vasilije Pajović, diplomirani inženjer građevine (Rešenje br. 740-05-05240/2010-03).

Vrednost građevinskih objekata koji služe za obavljanje delatnosti je smanjena po osnovu procene za ukupno 4.986 hilj. dinara, kako sledi:

Objekat	Površina u m <sup>2</sup>	Vrednost pre procene	Procenjena vrednost 30.09.2013.g.	Efekte promene (u 000 din.)
- Deo poslovne zgrade Kg., Dr.Zorana Đindica br. 15A.	1.315,66	491.715	486.784	(4.931)
- Poslovni prostor Kg., Dr.Ilije Kolovića br. 8.	138,60	5.517	5.462	(55)
Ukupno:	<u>1.454,26</u>	<u>497.232</u>	<u>492.246</u>	<u>(4.986)</u>

Efekte procene građevinskih objekata (smanjenje u iznosu od 4.986 hilj. dinara) su knjiženi na teret revalorizacionih rezervi Matičnog društva.

Obračunata je amortizacija građevinskih objekata za period 01.01.-31.12.2013. godine u visini od 3.703 hilj. dinara, koja je zbog načina iskazivanja tržišne vrednosti, stornirana.

Zavisno društvo ne poseduje građevinske objekte.

#### 4.2.2. Postrojenja i oprema

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

	(u 000 din)	
	31.12.2013.	31.12.2012.
- "Takovo osiguranje" a.d.	78.048	89.687
- "TV Kanal 9" d.o.o.	699	1.170
	<u>78.747</u>	<u>90.857</u>

Stanja i promene postrojenja i opreme u toku 2013. godine, iskazano preko njihove sadašnje vrednosti:

	(u 000 din.)		
	"Takovo osig."	"TVKanal 9"	Ukupno
– Postrojenja i oprema 31.12.2012.god.	89.687	1.170	90.857
– Nove nabavke u toku godine 2013. godine	16.087	403	16.490
– Smanjenje u toku godine – rashod, prodaja	(1.306)	-	(1.306)
– Amortizacija za 2013. godinu	(26.420)	(874)	(27.294)
<b>Postrojenja i oprema 31.12.2013.god. :</b>	<b>78.048</b>	<b>699</b>	<b>78.747</b>

Najznačajnija ulaganja u 2013. godini su bila u računare i opremu za AOP, preko 90 % svih ulaganja.

Smanjenje vrednosti opreme u iznosu od 1.306 hilj. dinara (neotpisane vrednosti), rezultat je najvećim delom, prodaje motornog vozila 1.263 hilj. dinara (nabavna vrednost 11.260 hilj. dinara i ispravka vrednosti 9.997 hilj. dinara).

Kod Matičnog Društva je izvršen rashod opreme po popisu čija je sadašnja vrednost bila ravna nuli (nabavna vrednost i ispravka vrednosti 830 hilj. dinara).

Po popisu kod Matičnog društva je utvrđen i manjak na opremi u visini od 24 hilj. dinara (nabavna vrednost 178 hilj. dinara i ispravka vrednosti 154 hilj. dinara).

Obračunata je amortizacija postrojenja i opreme za 2013. godinu u iznosu od 27.294 hilj. dinara (Matično društvo 26.420 hilj. dinara, Zavisno društvo 874 hilj. dinara).

Uvidom u dokumentaciju i naloge za knjiženje, uzorkovanjem, utvrdili smo da su promene na postrojenjima i opremi (nabavka, prodaja, rashod), ispravno knjižene i uredno dokumentovane.

#### Oprema data na korišćenje

Deo opreme sadašnje vrednosti 298 hilj. dinara (nabavna vrednost 3.716 hilj. dinara i ispravka vrednosti 3.418 hilj. dinara) Matično društvo je dalo drugima na korišćenje.

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 u svojim finansijskim izveštajima na dan 31.12.2013. godine, iskazalo je Matično društvo, kako sledi:

Objekat	Lokacija	Površina u m <sup>2</sup>	(u 000 din.)		Vlasništvo
			Procenje- na "fer" vrednost		
– Deo poslovne zgrade	Kragujevac, Dr.Zorana Đindica br. 15A.	476,54	228.211		ZK vlasništvo
– Poslovni prostor	Kragujevac, Ljube Vučković	18,85	1.402		Ugovor
– Poslovni prostor	Svilajnac, Karađorđeva b.b.	36,05	2.803		ZK vlasništvo
– Poslovni prostor	Kragujevac, Miloja Pavlovića br.8.	446,80	74.141		ZK vlasništvo
– Stan	Kragujevac, Ilije Kolovića br. 8.	114,64	18.545		Ugovor
– Stan	Kragujevac, Nikole Pašića 12.	36,00	4.694		ZK vlasništvo
– Poslovni prostor	Kragujevac, Kragujev. odreda br. 55.	58,34	9.704		ZK vlasništvo
– Poslovni prostor	G. Milanovac, K. Aleksandra, br. 104.	141,30	14.017		ZK vlasništvo
– Poslovni i stamb. prostor	Kragujevac, Srete Mladenovića b.b.	2.126,91	379.266		ZK vlasništvo
<b>Ukupno:</b>		<b>3.455,43</b>	<b>732.783</b>		

Napomena: U površinu poslovnog i stambenog prostora u Kragujevcu, ulica Srete Mladenovića b.b. uračunati su: podrum - garažni prostor od 205,51m<sup>2</sup> i magacin od 89,52 m<sup>2</sup>.

Deo investicione nekretnine, površine 326.98 m<sup>2</sup> vrednosti 54.610 hilj. dinara, označene kao poslovni prostor u ulici Miloja Pavlovića br. 8, Matično društvo je izdalo Zavisnom društvu, te je po tom osnovu u konsolidovanju preneto na građevinske objekte. Uzimajući u obzir napred iznete činjenice, investicione nekretnine su u konsolidovanom bilansu stanja iskazane u iznosu od 678.173 hilj. dinara (732.783 – 54.610).

Za investicione nekretnine u Kragujevcu, poslovni prostor u ulici Ljube Vučkovića bb i stan u ulici Ilije Kolovića br. 8. bili su predati zahtevi za uknjižbu, ali je Zaključcima RGZ, Službe za katastar nepokretnosti Kragujevac došlo do prekida postupka, na zahtev Matičnog društva, do okončanja postupka legalizacije pomenutih nepokretnosti (Zaključci pomenutog organa 952-02-2293/2006 i 952-02-2291/2006 od 20.11.2012. godine).

#### Povećanje vrednosti investicionih nekretnina

Povećanje vrednosti investicionih nekretnina u iznosu od 6.721 hilj. dinara je rezultat novih ulaganja u objekat u ulici Srete Mladenovića b.b. u Kragujevcu ("Prodor"). Nadzorni odbor je Odlukom br. 185/2013 od 25.12.2013. godine usvojio u celosti Izveštaj o izvršenom ulaganju u stambeno poslovni objekat "Prodor" Kragujevac, a radi ispunjenja Ugovora o zakupu poslovnog prostora zaključenog sa "Comtrade Solutions engineering" d.o.o., Beograd. Odlukom je definisano povećanje vrednosti pomenutog objekta u iznosu od 6.721 hilj. dinara.

#### Procena

Matično društvo je u 2013. godini izvršilo procenu svoje nepokretne imovine sa stanjem na dan 30.09.2013. godine. 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. Procenom je utvrđena vrednost poslovnih objekata – investicionih nekretnina u evrima.

Procenom je utvrđena niža vrednost investicionih nekretnina na dan 30.09.2013. godine, od njihove knjigovodstvene vrednosti, u iznosu od 7.493 hilj. dinara, što je knjiženo kao obezvređenje (Nalog GLJ01-001638 od 30.11.2013. godine).

#### Prodaja

Izvršena je prodaja jednog stana - dela investicione nekretnine u ulici Srete Mladenovića b.b. u Kragujevcu, ukupne površine 149 m<sup>2</sup>, zajedno sa garažnim mestom površine 16 m<sup>2</sup>. Stan je prodat fizičkom licu po neto prodajnoj ceni od 165.000,00 EUR (Ugovor o kupoprodaji nepokretnosti od 12.11.2013. godine). Prodaja je knjižena Nalogom GLJ01-001639 od 30.11.2013. godine, uz prodajnu cenu od 18.827 hilj. dinara, pri čemu je knjižen gubitak od prodaje u iznosu od 729 hilj. dinara, obzirom da je knjigovodstvena vrednost bila 19.556 hilj. dinara.

Obzirom da vrednost utvrđena napred pomenutom procenom, iskazana u EUR nije menjana do kraja 2013. godine, na kraju godine je izvršeno svođenje vrednosti uzimajući u obzir vrednost Eura na dan 31.12.2013. godine (srednji kurs NBS 114,6421 dinara za EUR).

#### Izdavanje investicionih nekretnina

Obnovljena je većina Ugovora o zakupu poslovnog i stambenog prostora, odnosno investicionih nekretnina Matičnog društva.

U 2013. godini obnovljena je većina Ugovora o zakupu poslovnog i stambenog prostora, tj. investicionih nekretnina. Po osnovu izdavanja investicionih nekretnina u zakup ostvaren je prihod u iznosu od 9.472 hilj. dinara (u 2012. godini 9.219 hilj. dinara).

#### 4.2.4. Nekretnine, postrojenja i oprema u pripremi

Na dan bilansiranja 31.12.2013. 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 d.o.o. "Interšped" Beograd, 2007. godine. U 2013. godini nije bilo novih ulaganja na ovom objektu.

#### 4.2.5. Avansi za nekretnine, postrojenja i opremu

Matično društvo na dan bilansiranja 31.12.2013. godine, na računu datih avansa za nekretnine, postrojenja i opremu nema iskazane vrednosti, obzirom da se u knjigovodstvenoj evidenciji na avansima za postrojenja i opremu vodi avans iz ranijih godina plaćen društvu "Master security" iz Niša u iznosu od 116 hilj. dinara, koji je u celokupnom rezervisan putem ispravke vrednosti.

### 4.3. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Na dan bilansiranja 31.12.2013. godine Matično društvo je iskazalo dugoročne finansijske plasmane u visini od 209.425 hilj. dinara, kako sledi:

Red. broj	Dugoročni finansijski plasmani	(u 000 din.)	
		31.12.2013.g.	31.12.2012.g
1.	Učešća u kapitalu	69.536	55.873
2.	Ostali dugoročni finansijski plasmani	139.889	42.844
3.	<b>Ukupno dugoročni finansijski plasmani</b>	<b>209.425</b>	<b>98.717</b>

#### 4.3.1. Učešća u kapitalu

Na dan bilansiranja 31.12.2013. godine Matično društvo je posedovalo učešća u kapitalu kod sledećih pravnih lica:

	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti	Sadašnja vrednost	Elimina - cije	(u 000 din.) 31.12.2013. konsolidovano
– TV "Kanal 9" Kragujevac zavisno pravno lice	5.058	5.058	-	-	-
– "Šumadija broker" a.d. Kragujevac pridruženo pravno lice	11.700	351	11.349	5.753	5.596
– Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica	73.344	9.404	63.940	-	63.940
<b>Ukupno:</b>	<b>90.102</b>	<b>14.813</b>	<b>75.289</b>		<b>69.536</b>

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.

Izvršena konsolidacija učešća kod pridruženog pravnog lica a.d. "Šumadija broker" iz Kragujevca, tako što se ovo učešće svelo na vrednost 32,50 % vrednosti kapitala ovog pravnog lica. Naime, na dan 31.12.2013. godine ukupan iznos kapitala pridruženog pravnog lica je 17.218 hilj. dinara, od čega se primenom procenta učešća dobija iznos od 5.596 hilj. dinara [(17.218 x 32,50) : 100]. Utvrđena razlika u odnosu na iznos po kome se vodi ovo ulaganje kod Matičnog društva je 5.753 hilj. dinara, za koliko je izvršena eliminacija (umanjenje).

Vrednost učešća u kapitalu ostalih pravnih lica sa prethodnog pregleda, iskazana u iznosu od 63.940 hilj. dinara, čine akcije a.d. "KBM banka" Kragujevac u iznosu od 27.456 hilj. dinara i akcije a.d. "AIK banka" Niš u iznosu od 36.484 hilj. dinara. Vrednosti akcija su usklađene sa tržišnim vrednostima istih na dan 31.12.2013. godine (cene na zatvaranju berze).

#### 4.3.2. Ostali dugoročni finansijski plasmani

Ostale dugoročne finansijske plasmane iskazalo je samo Matično društvo u visini od 139.899 hilj. dinara, kako sledi:

	31.12.2013.godine			31.12.2012.godine		
	Nab.vred.	Isprav.vr.	Sad.vred.	Nab.vred.	Isprav.vr.	Sad.vred.
– Depozit-Garancija-Biro zel. karte	25.055	-	25.055	25.340	-	25.340
– Depozit - "Sava centar" Beograd	309	10	299	309	15	294
– HOV koje se drže do dospeća	111.791	-	111.791	14.941	-	14.941
– Dugoročni plasmani - ostalo	3.266	522	2.744	2.855	586	2.269
<b>Ukupno:</b>	<b>140.421</b>	<b>532</b>	<b>139.899</b>	<b>43.445</b>	<b>601</b>	<b>42.844</b>

##### Depozit (Garancija) – Biro zelene karte

Stanje ovog depozita kod Udruženja osiguravača Srbije na dan 31.12.2013. godine je bilo 218.549,20€, ili u dinarskoj protivvrednosti 25.055 hilj. dinara (31.12.2012. godine 222.831,25 € ili u dinarima 25.340 hilj. dinara).

Udruženje osiguravača Srbije 24.01.2014. godine dostavilo Društvu Obračun kamate na depozite, kojim se nedvosmisleno potvrđuje iskazano stanje na dan 31.12.2013. godine od 218.549,20 €. Kamata na ova deponovana sredstva za 2013. godinu je obračunata u iznosu od 6.506,70 €.

##### HOV koje se drže do dospeća

Matično društvo je deo svojih slobodnih sredstava plasiralo u hartije od vrednosti raspoložive za prodaju, čija je vrednost na dan bilansiranja 111.791 hilj. dinara, kako sledi:

Red. broj	Dugoročni finansijski plasmani	(u 000 din.)	
		31.12.2013.	31.12.2012.
1.	Korporativne obveznice emitenta a.d. "Tigar" Pirot	5.464	14.941
2.	Državne obveznice	106.327	-
3.	<b>Ukupno dugoročni finansijski plasmani</b>	<b>111.791</b>	<b>14.941</b>

##### Korporativne obveznice

Na ovoj vrsti dugoročnih finansijskih plasmana se vodi deo korporativnih obveznica koje dospevaju u 2015. godini. Njihova vrednost je na dan 31.12.2013. godine iskazana u visini od 5.464 hilj. dinara (obveznice su procenjene po srednjem kursu NBS, na dan 31.12.2013. godine 114,6421 dinara za 1 evro).

Pomenute korporativne obveznice su emitovane od strane a.d "Tigar" Pirot, a čine ih:

Emisija	(u 000 din)	
	Dospeće u evrima 2015.god.	Iznos u hiljadama dinara
– I emisija (2010.g.)	16.718,00	1.917
– II emisija (2010.g.)	21.820,00	2.501
– III emisija (2011.g.)	9.120,75	1.046
<b>Ukupno:</b>	<b>47.658,75</b>	<b>5.464</b>

Korporativne obveznice emitenta a.d. "Tigar" Pirot su dospeća od 3 godine, sa periodom početka godinu dana od dana izdavanja, uz fiksnu kamatu od 9 % na godišnjem nivou. Imalac obveznice (Matično društvo) ima pravo na isplatu dividende i dela glavnice u skladu sa dinamikom otplate (kvartalno počev od dana izdavanja).

Deo ovih obveznica, čije dospeće je u 2014. godini, je evidentiran na kratkoročnim finansijskim plasmanima po tačkom 8.6. ovog Izveštaja (83.730,08 evra).

Državne obveznice

U 2013. godini izvršeno je ulaganje u državne obveznice čija vrednost je na dan bilansiranja bila 106.327 hilj. dinara. Ove obveznice su dugoročne i dospevaju u 2015. godini. Svakog meseca se vrši pripis kamate i usklađivanje vrednosti državnih obveznica u stranoj valuti prema vrednosti srednjeg kursa NBS.

Na dugoročnim HOV koje se drže do dospeća iskazano je stanje 106.327 hilj. dinara, koje čine ukupno 925 obveznica nominalne vrednosti od 1.000,00 EUR po jednoj obveznici (Izvod stanja računa finansijskih instrumenata klijenta na dan 03.01.2014. godine Centralnog registra – Depo i kliring hartija od vrednosti).

Cena po kojoj su ove državne obveznice vrednovane na dan bilansiranja 31.12.2013. godine je izračunata na sledeći način:

$$\text{Diskontovana cena} = \frac{\text{nominalna vrednost}}{1 + (\text{diskontna stopa} \times \frac{\text{broj dana}}{360})}$$

Uzorkovali smo nabavku 740 državnih obveznica, nominalne vrednosti 1000,00 EUR po obveznici, koje je 25.12.2013. godine Matično društvo obavilo preko ovlašćenog brokera "Šumadija broker" a.d. iz Kragujevca. Ove obveznice (57 emisija državnih obveznica RS) su nabavljene po ceni od 743.056,20 EUR, sa ročnošću 24 meseca (dospeće 27.12.2015. godine) i godišnjim kuponom od 4,5 % nominalne vrednosti na godišnjem nivou.

Dugoročni plasmani - ostalo

Dugoročne plasmane – ostalo čine:

	Nab. vredn.	Ispr. vredn.	(u 000 din.) Sad. vredn.
a) Dugoročni pl. za stambene potrebe zaposlenih	856	(26)	830
b) Dugoročni plasmani po drugom osnovama	2.410	(496)	1.914
Ukupno:	3.266	(522)	2.744

## 5. ZALIHE

Društva su na dan 31.12.2013. godine iskazalo zalihe u visini od 36.178 hilj. dinara (31.12.2012. godine 24.589 hilj. dinara), kako sledi:

	Nabavna vrednost	Ispravka vrednosti.	(u 000 din.) Sadašnja vrednost
1. Materijal	376	-	376
2. Obrasci stroge evidencije	1.469	-	1.469
3. Alat, sitan inventar i auto guma	12.692	(12.692)	-
4. Zaliha ostataka oštećenih osiguranih stvari	1.088	-	1.088
5. Dati avansi	38.680	(5.435)	33.245
Ukupno:	54.305	(18.127)	36.178

Napomena: Zavisno društvo TV "Kanal 9" na poziciji zaliha ima iskazane samo date avansa u iznosu od 50 hilj. dinara (nabavna vrednost 298 hilj. dinara i ispravka vrednosti 248 hilj. dinara).

Zalihe su vrednovane u skladu sa MRS 2 - Zalihe i drugim relevantnim Međunarodnim računovodstvenim standardima i usvojenim računovodstvenim politikama.

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 31.12.2013. godine u visini od 1.469 hilj.dinara (31.12.2012. godine 1.450 hilj. dinara), a na osnovu prosečne cene jedne polise.

Popisne liste ogranaka i prodajnih mesta u ogranku su usaglašene na dan 31.12.2012. godine sa centralnim magacinom stroge evidencije.

Kontrolom je utvrđeno da Matično društvo redovno vrši popis obrazaca stroge evidencije po vrstama osiguranja i po prodajnim mestima, što podrazumeva redovno usaglašavanje i komisijsko uništavanje neispravnih obrazaca.

## 5.4. ZALIHA OSTATAKA OŠTEĆENIH OSIGURANIH STVARI

Iskazane zalihe ostataka oštećenih osiguranih stvari u visini od 1.088 hilj. dinara (31.12.2012. godine 1.097 hilj. dinara), odnose se na preuzete delove oštećenih automobila za koje je izvršena nadoknada štete, a nalaze se kod Društva na zalihama. Ove zalihe su vrednovane po tržišnoj vrednosti, odnosno po tržišnim cenama.

## 5.5. DATI AVANSI

Dati avansi su iskazani na nivou konsolidacije (grupe) u iznosu od 33.245 hilj. dinara, od čega se na Matično društvo odnose avansi u iznosu od 33.195 hilj. dinara ili 99,85 %, a na Zavisno društvo iznos od 50 hilj. dinara, odnosno samo 0,15 %. Prethodno izneti podaci nas upućuju na to da se pažnja posveti datim avansima koje je iskazalo Matično društvo.

Matično društvo je u svom Bilansu stanja na dan 31.12.2013. godine iskazalo sledeće avanse:

	(u 000 din.)	
	31.12.2013.g.	31.12.2012.g.
1. Dati avansi za zalihe i usluge	28.602	19.272
2. Neraspoređene isplate	414	102
3. Dati avansi za zalihe i usluge - ostali	4.786	4.538
4. Utužena potraživanja za avanse	4.580	4.633
5. Dati avansi Agencijama za zastupanje	-	-
5. Ispravka datih avansa za zalihe i usluge	(953)	(2.283)
6. Ispravka vrednosti utuženih potraživanja za avanse	(4.234)	(4.633)
<b>Ukupno:</b>	<b>33.195</b>	<b>21.629</b>

### 5.5.1. Dati avansi za zalihe i usluge

Avansi dati za zalihe i usluge u visini od 28.602 hilj. dinara (31.12.2011. godine 19.272 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 31.12.2013. godine po ovom osnovu imaju obavezu prema Matičnom društvu u iznosu od 500 hilj. dinara i više:

Matični broj	Korisnik avansa	Nab. vred.	Ispr. vred.	Stanje 31.12.2013.	(u 000 din.)
					Realizovano do 31.03.2014.
1	2	3	4	5	6
09261613	"Start" d.o.o. Klokot	901	-	901	303
09338136	"Start" d.o.o., Leposavić (IOS 30.11.13.)	900	-	900	300
17533436	"Padobranac" TP, Leskovac (IOS 31.12.13.)	794	-	794	199
20043598	"Mićun Laguna" d.o.o.	818	68	750	22
20592176	"Velja auto" d.o.o.	769	-	769	209
20684976	"Moto grad", d.o.o., Novi Sad (IOS 31.12.13)	850	-	850	109
20887966	"Tutto sve" d.o.o.	560	-	560	171
20943599	"Nebe" d.o.o., Knjaževac (IOS 30.11.13)	748	-	748	216
60738769	"Kole" Ag. za marketing, Lazarevac (IOS 30.11.13)	1.300	-	1.300	100
60904081	"Sis +" Agencija	607	-	607	254
61089110	"Dane" Agencija, Zrenjanin (IOS 31.12.13.)	733	-	733	133
61211110	"Dušan" Agencija	624	-	624	73
61785256	"Royal" Agencija, Preševo (IOS 30.11.13)	675	-	675	250
62124962	"Tehno sim plus" Agencija	600	-	600	100
62148128	"King" Agencija	750	-	750	188
62259558	"Šark" Agencija, Vranje (IOS 30.11.13.)	833	-	833	283
62289031	"Mira" Agencija	600	-	600	600
62742453	"Igor konsalting" Agencija	525	-	525	117
62793082	"Nađa GM plus" Agencija, G. Milanovac (30.11.13.)	1.406	-	1.406	888
62865814	"Ctrl." Agencija za posl. aktivnosti	556	-	556	293
62929375	"Sanja auto" Agencija	550	-	550	150
62984562	"Signal plus" pr.	525	-	525	117
63219100	"Ljubičica buba" Agencija, Beograd (IOS 30.11.13)	700	-	700	47
63227501	"Bojković plus" Agencija	518	-	518	518
63300101	Agencija, Elvira Suljević, Sjenica pr.	1.000	-	1.000	400
-	Ostali korisnici (48)	9.760	885	8.875	3.476
Ukupno:		28.602	953	27.649	9.516

Napomena: U poslednjoj koloni (6) dali smo pregled šta je od iskazanih avansa na dan 31.12.2013. godine realizovano u 2014. godini (do naznačenog datuma).

Avansi sa prethodnog pregleda su plaćeni na osnovu zaključenih ugovora o prodaji polisa osiguranja od autoodgovornosti i ugovora o zakupu poslovnog prostora.

Uzorkovali smo dokumentaciju za veći broj korisnika avansa, za koje su nam dati na uvid overeni IOS obrasci, po osnovu kojih smo utvrdili visok nivo usaglašenosti ovih potraživanja.

Ispravka vrednosti ovih avansa je 953 hilj. dinara, što nije značajan iznos, međutim mora se uzeti u obzir da su sporni avansi iskazani posebno, kao "utužena potraživanja za avanse", o čemu će biti posebno reči pod tačkom 5.6.4. ovog Izveštaja.

Uzimajući u obzir dokumentaciju koja nam je data na uvid (Ugovore o zakupu, Anekse na te ugovore, overene IOS obrasce i dr.), može se zaključiti da su ovi avansi ispravno procenjeni, tj. istinito i objektivno iskazani na dan bilasniranja 31.12.2013. godine.

### 5.5.2. Neraspoređene isplate

Iskazane neraspoređene isplate u visini od 414 hilj. dinara odnose se na pogrešne uplate koje primaoci ovih sredstava nisu vratili. Dobar deo ove pozicije se odnosi na sudske takse.

**5.5.3. Avansi dati za zalihe i usluge - ostali**

Matično društvo je u 2013. godini deo datih avansa, koji se ne odnose na zakupnine i provizije, izdvojila na poseban račun. Stanje ove bilansne pozicije na dan bilansiranja 31.12.2013. godine je iskazano u iznosu od 4.786 hilj. dinara (31.12.2012. godine 4.538 hilj. dinara). Uvidom u dokumentaciju, uzorkovanjem, utvrdili smo da je usaglašen najznačajniji deo ovih avansa u iznosu od 3.878 hilj. dinara (3 korisnika), odnosno preko 81,03 % [(3.878 : 4.786) x 100].

**5.5.4. Utužena potraživanja za avanse**

Potraživanja po osnovu dela nerealizovanih avansa u visini od 4.580 hilj. dinara, Matično društvo pokušava da naplati sudskim putem. Za ova potraživanja izvršena je rezervacija putem ispravke vrednosti u gotovo celokupnom iznosu, tj. u visini od 4.234 hilj. dinara.

U 2013. godini od utuženih potraživanja (31.12.2012. godine 4.633 hilj. dinara), ukupno je naplaćeno za avanse 443 hilj. dinara.

Za svako utuženo potraživanje Društvo raspolaže sa adekvatnom dokumentacijom koja prati ceo proces od plasmana sredstava do poslednje faze u sudskom sporu.

**6. POTRAŽIVANJA**

U konsolidovanom bilansu stanja potraživanja su iskazana u visini od 531.977 hilj. dinara (31.12.2012. godine 518.314 hilj. dinara), kako sledi:

(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	41.228	-	41.228
2.	Potraživanja po osnovu učešća u štetama reosiguravača	41	-	41
3.	Ostali kupci i ostala potraživanja	1.336	7.741	9.077
4.	Potraživanja iz specifičnih poslova	474.699	-	474.699
5.	Ostala potraživanja	10.682	3.111	13.793
<b>6.</b>	<b>Ukupno stanje pre konsolidacije</b>	<b>527.986</b>	<b>10.852</b>	<b>538.838</b>
7.	Isključivanje za potraživanje od "TV Kanal 9" po osnovu prodatih osnovnih sredstava	(26)	-	(26)
8.	Isključivanje pripadajuće ispravke po osnovu prodaje osnovnih sredstava	26	-	26
9.	Isključivanje potraživanja u procesu konsolidacije (Zakup TV K 9)	(9.997)	-	(9.997)
10.	Eliminacija pripadajuće ispravke za zakup	3.136	-	3.136
<b>11.</b>	<b>Konsolidovano stanje 31.12.2013. g.</b>	<b>521.125</b>	<b>10.852</b>	<b>531.977</b>

U procesu konsolidacije kod Matičnog društva izvršena je eliminacija potraživanja po osnovu zakupa iskazanog osnovu Ugovora o zakupu poslovnog prostora koji je zaključen 10.07.2006. godine sa "Televizija Kanal 9" d.o.o. iz Kragujevca, za deo poslovnog prostora u ulici Miloja Pavlovića 8. i to prizemlje i prvi sprat. Mesečna zakupnina po ovom Ugovoru je ugovorena u visini od 65 hilj. dinara, koja se uvećava za iznos PDV-a, koji pada na teret Zakupca. Aneksom ovog Ugovora od 01.01.2009. godine definisano je da odgovarajući troškovi energije, komunalnih i drugih usluga padaju na teret Zakupca.

#### 6.4. POTRAŽIVANJA IZ SPECIFIČNIH POSLOVA

Potraživanja iz specifičnih poslova iskazana su kod Matičnog društva u visini od 474.699 hilj. dinara, kako sledi:

	(u 000 din.)	
	31.12.2013.	31.12.2012.
- Potraživanja po osnovu prava na regres	527.064	478.345
- Ispravka potraživanja po osnovu prava na regres	(57.035)	(33.876)
- Opšta ispravka potraživanja po osnovu prava na regres	3.092	(3.808)
- Potraživanja za uslužno isplaćene štete	14	2
- Ispravka potraživanja za uslužno isplaćene štete	(5)	(2)
- Ostala potraživanja iz specif. poslova	17.012	17.004
- Ispravka potraživanja iz specifičnih poslova	(6.824)	(13.848)
- Opšta ispravka potraživanja iz specifičnih poslova	(2.435)	(1.033)
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>474.699</b>	<b>442.784</b>

"Televizija K9", d.o.o. (zavisno društvo) sa stanjem na dan 31.12.2013.godine iskazuje potraživanja u visini od 10.852 hilj. dinara (31.12.2012. godine 7.933 hilj. dinara), što na nivou konsolidacije čini 2,04 % ukupnih potraživanja, te se zbog njihovog minimalnog učešća posebno i ne obrađuju.

#### 7. POTRAŽIVANJA ZA VIŠE PLAĆEN POREZ NA DOBITAK

U konsolidovanom finansijskom izveštaju za 2013. godinu, potraživanje za više plaćen porez iskazano je u visini od 9.305 hilj. dinara (31.12.2012. godine 7.583 hilj. dinara), a po sledećoj strukturi: kod Matičnog društva u visini od 9.298 hilj.dinara, dok kod zavisnog društva "Televizija 9", d.o.o. on iznosi 7 hilj.dinara.

#### 8. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

U konsolidovanom finansijskom izveštaju kratkoročne finansijske plasmane iskazalo je Matično društvo visini od 1.323.799 hilj. dinara (31.12.2012. godine 1.574.404 hilj. dinara).

Matično Društvo je u toku 2013. godine vršilo plasman slobodnih novčanih sredstava, shodno zakonskim propisima Narodne banke Srbije i novom Pravilniku o ulaganju i deponovanju sredstva Društva, donetim od strane Nadzornog odbora Društva od 31.10.2013. godine.

Struktura kratkoročnih finansijskih plasmana sa 31.12.2013. godine je sledeća:

	(u 000 din.)	
	31.12.2013.	31.12.2012.
1. Kratkoročni depoziti u zemlji	410.896	437.233
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	-	(1.822)
5. Dinarski i devizni depoziti za viza biznis karticu	-	934
6. HOV koje se drže do dospeća-korporativne obveznice	11.287	7.836
7. HOV koje se drže do dospeća-državni zapisi	34.464	11.157
8. Hartije od vrednosti kojima se trguje - obveznice stare devizne štednje	841.003	1.091.111
9. Hartije od vrednosti kojima se trguje- akcije	25.891	26.196
10. Hartije od vrednosti kojima se ne trguje- akcije MTP	258	1.759
11. Ostale hartije od vrednosti kojima se ne trguje	3.210	1.712
12. Ispravka vrednosti ostalih HOV kojima se ne trguje	(3.210)	(1.712)
<b>Ukupno:</b>	<b>1.323.799</b>	<b>1.574.404</b>

**8.1. KRATKOROČNI DEPOZITI U ZEMLJI**

Stanje kratkoročnih dinarskih depozita, usaglašenih sa stanjem na dan 31.12.2013. godine:

Red broj	Plasmani u ostala pravna lica	Broj Ugovora	Visina odobrenog depozita	Kamatna stopa	Perid oročenja
1.	"AIK banke", a.d.Niš-Filijala Kragujevac	105040557000660225-Aneks V	34.000 hilj.din.	8,80 % godišnje	10.10.2013. do 10.01.2014.
		105040559000106772-Aneks IX	130.000 Eura (14.903 hilj.din)	2,20% godišnje	17.12.2013. do 20.01.2014.
2.	"Credit Agricole banka" a.d. Beograd	04-430-0101152.8	80.000 hilj.din.	9,25% godišnje	08.10.2013. do 08.01.2014.
3.	"Erste banka", a.d.,	7820176327	300.000 Eura (34.393 hilj.din.)	2,40% godišnje	15.10.2013.do 15.01.2014.
4.	"KBM banka",a.d.	405120130-00-432-0000077.4 – Aneks 23	10.000 hilj.din.	Repo-1,5%	07.12.2013. do 06.01.2014.
		403120600-00-432-0000218.1	10.000 hilj.din.	8,40% godišnje	26.12.2013. do 11.07.2014.
5.	"Komercijalna banka",a.d.	00-420-0500383.5, Aneks 2	34.000 hilj.din.	Repo-2,35 p.p.	03.10.2013. do 01.01.2014.
6.	"Piraeus bank", a.d., Beograd	125325557000679898	10.000 hilj.din.	Repo-0,7	11.10.2013.do 10.01.2014.
		125325557000676997	10.000 hilj.din	Repo-0,7	03.10.2013. do 03.01.2014.
		125325557000677279	22.600 hilj.din.	Repo-0,7	04.10.2013. do 03.01.2014.
		125325557000677861	16.000 hilj.din.	Repo-0,7	08.10.2013. do 08.01.2014.
		125325557000677958	20.000 hilj.din	Repo-0,7	08.10.2013.do 08.01.2014.
7.	"Vojvođanska banka", a.d.	02-19178	11.000 hilj.din.	1M Belibor-05%	25.12.2013. do 25.01.2014.
		85/2013	18.000 hilj.din.	9,30% godišnje	25.12..2013. do 08.01.2014.
8.	"VTP banka", a.d.,	375119557000021385-Aneks 3	33.000 hilj.din.	9,50% godišnje	10.10.2013. do 10.01.2014.
		375119557000020124-Aneks 4	24.000 hilj.din.	9,50% godišnje	10.10.2013. do 10.01.2014.
		375119557000027108-Aneks 2	29.000 hilj.din.	9,50% godišnje	03.10.2013. do 03.01.2014.
<b>Ukupno:</b>			<b><u>410.896 hilj.din.</u></b>		

Uslovi obezbeđenja svakog pojedinačnog plasmana bili su opredeljeni bonitetom banke, vrstom izloženosti kreditnom riziku, ročnosti plasmana, kao i iznosom plasiranih sredstava. U Odeljenju plana i analize izrađena je Instrukcija za rangiranje banaka, u skladu sa potrebama Društva u procesu odlučivanja o deponovanju sredstava kod banaka.

Ocena je Ovlašćenog revizora da su ostvareni uslovi pod kojima su plasirana finansijska sredstva kod gore navedenih banaka povoljni. Pri ulaganju i deponovanju sredstava vodilo se računa o isplativosti, odnosno tržišnosti deponovanja i ulaganja kojima se neće ugroziti njihova realna vrednost i drugim merama da bi se obezbedila sigurnost deponovanja u skladu sa pravilima kontrole i upravljanja rizicima.

**8.6. HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE DRŽE DO DOSPEĆA - KORPORATIVNE OBVEZNICE**

Matično društvo je izvršilo ulaganje u korporativne obveznice preduzeća "Tigar" a.d. Pirot, čiji se deo koji dospeva po amortizacionom planu u 2014. godini evidentira u okviru grupe računu 235 – Kratkoročne HOV koje se drže do dospeća, u iznosu 11.287 hilj. dinara. Deo ovih obveznica čije je dospeće preko godinu dana su evidentirane na kontu grupe 036 – Dugoročne HOV koje se drže do dospeća u vrednosti od 5.464 hilj. dinara.

Stanje i promene u toku 2013. godine daje se u sledećoj tabeli:

	<u>(u 000 din.)</u>
– Početno stanje 01.01.2013. godine	7.836
– Prenos sa dugoročnih ulaganja–dospeće obveznica do jedne godine	9.549
– Usaglašavanje vrednosti u toku godine	94
– Naplaćeno u 2013. godini	(6.192)
Stanje na dan 31.12.2013. godine:	11.287

### 8.7. HARTIJE OD VREDNOSTI KOJE SE DRŽE DO DOSPEĆA – DRŽAVNI ZAPISI

Deo novčanog potencijala Matično društvo je plasiralo u kratkoročne hartije od vrednosti – državne zapise, koji su kupljeni na tržištu hartija od vrednosti, a vrednovane u skladu sa odredbama MRS 39, paragraf 9, što znači da su pribavljeni sa namerom da se drže do dospeća.

Vrednost državnih zapisa na dan 31.12.2013. godine iskazana je u visini od 34.464 hilj. dinara, kako sledi:

						<u>(u 000 din.)</u>
	Oznaka emisije	Datum emisije/aukcije	Dospeće	Vrednost 31.12.2013.	Kamata	Ukupno
Državni zapisi - emisija u dinarima	RSMFRSD87802	09.04.2013.	17.04.2014.	7.391	210	7.600
Državni zapisi - emisija u dinarima	RSMFRSD43243	29.10.2013.	06.11.2014.	11.221	979	12.200
Državni zapisi - emisija u EUR	RSMFRSD34382	12.11.2013.	20.11.2014.	15.852	538	16.390
Ukupno:				34.464	1.727	36.190

Kod početnog priznavanja državni zapisi iskazani su po nabavnoj vrednosti, ne uključujući transakcione troškove koji su bili neposredno povezani sa sticanjem istih (MRS 39, stav 43), obzirom da oni direktno terete rashode perioda.

U Matičnom društvu se svaki mesec vrši svođenje vrednosti deviznih sredstava u odnosu na srednji kurs i knjžjenja po tom osnovu u korist finansijskih prihoda, odnosno na teret finansijskih rashoda.

### 8.8. HARTIJE OD VREDNOSTI KOJIMA SE TRGUJE - OBVEZNICE STARE DEVIZNE ŠTEDNJE

Deo novčanog potencijala plasiran je u dugoročne hartije od vrednosti - obveznice stare devizne štednje, koje su kupljene na tržištu hartija od vrednosti, a vrednovane u skladu sa odredbama MRS 39.

Stanje i promene u toku 2013. godine:

	<u>(u 000 din.)</u>
– Vrednost obveznica 31.12.2012. godine-početno stanje	1.091.111
– Kupovina u toku godine	112.303
– Prodaja u toku godine –smanjenje	(402.778)
– Kursne razlike po osnovu obveznica	(1.203)
– Efekat usklađivanja sa tržišnom vrednošću 31.12.2013. godine-prihodi	41.570
Tržišna vrednost akcija 31.12.2013. godine	841.003

Tržišna vrednost hartija od vrednosti – obveznica stare devizne štednje sa kojima se trguje, iskazana je na dan 31.12.2013. godine u visini od 7.335.899,44 EUR, što u dinarskoj protivvrednosti po srednjem kursu NBS-e na taj dan čini iznos od 841.003 hilj. dinara, kako sledi:

Serijska	Količina	Tržišna cena u % od nominalne vrednosti	Tržišna vrednost u EUR	Tržišna vrednost u hiljadama dinara
2014	3.488.959	97,56	3.403.828,40	390.222
2015	2.345.631	95,00	2.228.349,45	255.463
2016	1.864.028	91,40	1.703.721,59	195.318
<b>Ukupno:</b>	<b>7.698.618</b>		<b>7.335.899,44</b>	<b>841.003</b>

Uzorkovanjem naloga uz prodaju i kupovinu obveznica, utvrđeno je da je ista vršena preko ovlašćenog posrednika "Šumadija broker", a.d. na osnovu potpune i verodostojne dokumentacije.

Uvidom u dokumentaciju sve obveznice stare devizne štednje nalaze se na vlasničkom računu AD za osiguranje "Takovo" kod Centralnog registra – depo i kliring hartija od vrednosti.

Utvrđeni saldo obveznica iskazan je po srednjem kursu Evra prema kursnoj listi NBS na dan 31.12.2013. godine (114,6421 din za 1 EUR) i odgovara Izveštaju datih vrednosti na tržištu od strane brokersko dilerskog društva "Šumadija broker" iz Kragujevca.

## 8.9. 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 garantne rezerve društva za osiguranje ("Sl. glasnik RS", 35/08, 111/09, 3/2011 i 87/2012).

Stanje svih akcija kojima se trgovalo u toku godine na dan 31.12.2013. godine iskazano je po tržišnim vrednostima istih na taj dan u iznosu od 25.891 hilj. dinara. Tržišne vrednosti su utvrđene po cenama dobijenim od ovlašćene institucije za promet hartijama od vrednosti, pri čemu su efekti knjiženi preko prihoda i rashoda tekuće godine.

Stanje i promene u toku 2013. godine:

	(u 000 din.)
– Vrednost akcija 31.12.2012. godine-početno stanje	26.196
– Kupovina u toku godine	2.540
– Prodaja u toku godine – smanjenje	(2.980)
– Efekat usklađivanja	135
<b>Tržišna vrednost akcija 31.12.2013. godine</b>	<b>25.891</b>

Iz uzorkovanih naloga kupovine i prodaje akcija, koje je vršeno preko ovlašćenog "Šumadija brokera", a.d., utvrđena je potpuna proceduralnost i verodostojnost sprovedenih promena.

Struktura akcija kojima se trguje daje se u sledećoj tabeli:

	(u 000 din.)
– Prioritetne akcije - "Open Market"	804
– Obične akcije "Open Market"	8.745
– Akcije "Prime listing"	16.342
<b>Ukupna vrednost akcija 31.12.2013. godine</b>	<b>25.891</b>

Akcije su procenjene po tržišnoj vrednosti na dan 31.12.2013. godine, a efekti proknjiženi na teret rashoda / u korist prihoda.

## 9. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

U konsolidovanom finansijskom izveštaju gotovina je iskazana u visini od 406.487 hilj. dinara (31.12.2012. godine 175.844 hilj. dinara):

(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	301.145	586	301.731
2.	Izdvojena novčana sredstva (kup. Akcija)	10.144	-	10.144
3.	Devizni račun	94.552	2	94.554
4.	Blagajna čekova	33	-	33
5.	Blagajna dinarska	25	-	25
<b>6.</b>	<b>Konsolidovano stanje 31.12.2013.god.</b>	<b>405.899</b>	<b>588</b>	<b>406.487</b>

Komisija za popis gotovine, gotovinskih ekvivalenata, hartija od vrednosti (deo), akcija, deviznog računa i dugoročnih finansijskih plasmana Matičnog društva, izvršila je popis sa stanjem 31.12.2013. godine uz prisustvo nezavisnog revizora, pri čemu nisu utvrđene razlike između popisanog i knjigovodstvenog stanja.

## 10. POREZ NA DODATU VREDNOST

Porez na dodatu vrednost je iskazan u visini od 70 hilj. dinara, a iskazalo ga je Zavisno društvo.

## 11. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Na ovoj poziciji u konsolidovanom Bilansu stanja, iskazano je stanje u iznosu od 19.330 hilj. dinara (31.12.2012. godine 8.506 hilj. dinara) i to kod Matičnog društva 18.214 hilj. dinara i kod Zavisnog društva 1.116 hilj. dinara.

### Matično društvo

	(u 000 din)	
	31.12.2013.	31.12.2012.
- Unapred obračunate kamate	17.458	6.623
- Ostala aktivna vremenska razgraničenja	756	771
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>18.214</b>	<b>7.394</b>

Unapred obračunate kamate u visini od 17.458 hilj.dinara odnose se na nedospele kamate po osnovu kratkoročno oročenih sredstava kod poslovnih banaka (tačka 8.1. Izveštajnog redosleda).

Na ostalim vremenskim razgraničenjima od 756 hilj.dinara iskazani su budući troškovi Društva po obavezama isplaćenim u 2013. godini, a odnose se narednu godinu, kao što su troškovi reklame i propagande, troškovi stručnog usavršavanja, parking usluga i drugo.

### Zavisno društvo

Kod zavisnog društva su na ovoj poziciji aktive iskazana AVR za primljene avanse u iznosu od 1.116 hilj. dinara (31.12.2012. godine 1.112 hilj. dinara).

## 12. UNAPRED PLAĆENI TROŠKOVI PRIBAVE OSIGURANJA

Matično društvo je u 2013. godini izvršilo razgraničenje troškova pribave u skladu sa odredbama člana 128. Zakona o osiguranju ("Sl. glasnik RS", br. 119/2012.), uvažavajući i odredbe člana 45. Zakona o obaveznom osiguranju u saobraćaju ("Sl. glasnik RS", br. 51/09., 34/2010, 78/11, 93/12 i 7/2013).

Sa 31.12.2013. godine Matično društvo je ostvarilo troškove pribave u visini od 636.223 hilj. dinara, a razgraničilo u iznosu od 181.668 hilj. dinara (prethodne godine 210.431 hilj. dinara).

Razgraničenje troškova pribave osiguranja izvršeno je u iznosu visine režije u prenosnoj premiji, po svakoj vrsti osiguranja (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, 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 troškovi.

### **13. PRENOSNA PREMIJA OSIGURANJA I SAOSIGURANJA KOJA PADA NA TERET SAOSIGURAVAČA I REOSIGURAVAČA**

Na dan 31.12.2013. godine, prenosna premija reosiguranja iskazana je kod Matičnog društva u visini od 6.083 hilj. dinara i to:

	<u>(u 000 din.)</u>
– Prenosna premija saosiguranja – obračunata kod osiguranja od opšte odgovornosti	169
– Prenosna premija reosiguranja – obračunata kod osiguranja motornih vozila	5.914
Ukupno prenosna premija saosiguranja i reosiguranja:	6.083

Prikaz prenosne premije sa učešćem reosiguravača i saosiguravača, po aktivnom i pasivnom poslu saosiguranja, dat je u Mišljenju ovlašćenog aktuara o Izveštaju o sprovođenju politike saosiguranja i reosiguranja u 2013. godini.

### **14. REZERVISANE ŠTETE OSIGURANJA I SAOSIGURANJA KOJA PADA NA TERET SAOSIGURAVAČA I REOSIGURAVAČA**

Udeo reosiguravača po osnovu rezervisanih šteta sa 31.12.2013.godine iznosi 57.223 hilj.dinara (31.12.2012. godine 53.152 hilj. dinara), a na osnovu Ugovora zaključenih sa reosiguravačem "Dunav RE", Beograd i Udruženja osiguravača Srbije, po iznosima kako sledi:

	<u>(u 000 din.)</u>
– Rezervisane štete na teret reosiguravača u zemlji - Dunav Re, a.d.o.	48.625
– Rezervisane štete na teret reosiguravača u INO – Udruženje osiguravača Srbije	8.598
Ukupno rezervisane štete na teret reosiguravača:	57.223

Učešće reosiguravača u rezervisanim nastalim prijavljenim štetama odnosi se na 14 šteta autoodgovornosti.

I ovu poziciju aktive iskazalo je Matično društvo, obzirom na delatnost kojom se bavi.

### **15. 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 30.771 hilj. dinara.

### **16. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA**

Gubitak iznad visine kapitala sa stanjem na dan 31.12.2013. godine bio je iskazan samo kod zavisnog društva "Televizija K9", d.o.o. u visini od 19.275 hilj. dinara. Ova pozicija (gubitak) je u postupku konsolidacije zatvorena-konsolidovana na teret kapitala Matičnog društva.



## PASIVA

### 17. KAPITAL I REZERVE

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

Red. broj	O P I S						(u 000 din)
		"Takovo osiguranje"	"TV kanal 9"	Uk. pre konsolid.	Eliminacije D P		Stanje 31.12.2013.
1.	Akcijski kapital	520.671	-	520.671	19.275	-	501.396
2.	Udeli i ostali kapital	917	5.083	6.000	5.058	-	942
3.	Rezerve iz dobiti	283	-	283	-	-	283
4.	Revalorizacione rezerve	303.086	-	303.086	-	-	303.086
5.	Nerealiz. gubici po osnovu HOV	(161.265)	-	(161.265)	-	-	(161.265)
6.	Neraspor. dobitak iz ranijih god.	-	-	-	-	-	-
7.	Neraspor. dobitak tekuće godine	27.129	2	27.131	5.754	3.136	24.513
8.	Gubitak do visine kapitala	-	(5.085)	(5.085)	-	5.085	-
9.	Gubitak iznad visine kapitala	-	(19.275)	(19.275)	-	19.275	-
<b>10.</b>	<b>Ukupno 31.12.2013. godine:</b>	<b>690.821</b>	<b>(19.275)</b>	<b>671.546</b>	<b>30.087</b>	<b>27.496</b>	<b>668.955</b>

#### 17.1. AKCIJSKI KAPITAL

Akcijski kapital je iskazalo Matično društvo u visini od 520.671 hilj. dinara (31.12.2012. godine 573.324 hilj. dinara). Konsolidovanjem na teret ovog kapitala je nadoknađen gubitak iznad visine kapitala Zavisnog društva u iznosu od 19.275 hilj. dinara, tako da je akciji kapital na dan 31.12.2013. godine iskazan u iznosu od 501.396 hilj. dinara (31.12.2012. godine 554.047 hilj. dinara).

Iz Jedinstvene evidencije akcionara od strane Centralnog registra, na dan 31.12.2013. godine utvrđeno je da Matično društvo raspolaže sa ukupno 573.324 običnih akcija, nominalne vrednosti od po 778,00 dinara i 59.700 prioritetnih akcija nominalne vrednosti 1.250,00 dinara. Ukupan broj akcionara na dan 31.12.2013. godine je 103.

	(u 000 din)	
Akcijski kapital	31.12.2013.	31.12.2012.
– Obične akcije- 573.324 komada	446.046	573.324
– Preferencijalne akcije-59.700 komada	74.625	-
<b>Stanje na dan 31. decembar</b>	<b>520.671</b>	<b>573.324</b>

Smanjenje akcijkog kapitala u 2013. godini je sprovedeno po Odluci o smanjenju osnovnog kapitala radi pokrića gubitka broj 169/2013 od 29.11.2013. godine. Gubitak iz 2012. godine u iznosu od 127.330 hilj. dinara je pokriven na teret osnovnog kapitala u iznosu od 127.278 hilj. dinara i na teret rezervi u iznosu od 52 hilj. dinara.

#### Upravljačka struktura Matičnog društva

Obične akcije (akcionari s preko 10 % učešća)

	broj akcija	učešće u %
– Dragan Jovović	107.588	18,77
– Milan Jovović	66.425	11,59
– Snežana Jovović	62.140	10,83
– Preduzeće "Auto Takovo", d.o.o.	61.573	10,74
– Ostali akcionari –99	275.598	48,07
<b>Ukupno na dan 31.12.2013. godine</b>	<b>573.324</b>	<b>100,00</b>

Osnivački kapital u preduzeću "Auto Takovo" d.o.o., u iznosu od 100 % čini kapital domaćeg fizičkog lica.

### Preferencijalne akcije

Preferencijalne kumulativne akcije (59.700 komada) u iznosu 74.625 hilj. dinara, u vlasništvu su d.o.o. "Auto Takovo" iz Kragujevca (100 %).

Vlasnici prioritetnih akcija imaju pravo učešća u radu Skupštine bez prava glasa, osim u slučajevima koji su propisani Zakonom o privrednim društvima. Imaoćima preferencijalnih akcija Društvo garantuje dividendu u visini od 8 % godišnje na nominalnu vrednost akcija, nominovanih u eurima na dan uplate, po srednjem kursu NBS, i pravo na isplatu dividende u punom iznosu, pre isplate dividende za obične akcije.

## **17.2. UDELI I OSTALI KAPITAL**

Udeli i ostali kapital su na dan bilansiranja iskazani u iznosu od 942 hilj. dinara, do kog se došlo na sledeći način:

	<small>(u 000 din)</small>
- Udeli "TV kanal 9" d.o.o.	5.083
- Ostali kapital "Takovo osiguranje" a.d.o.	917
Ukupno udeli i ostali kapital	6.000
- Konsolidacija učešća koje Matično društvo ima kod Zavisnog društva	(5.058)
Ukupno konsolidovano stanje na dan 31.12.2013. godine:	942

## **17.3. REZERVE IZ DOBITI**

Rezerve iz dobiti su iskazane kod Matičnog društva u iznosu od 283 hilj. dinara (31.12.2012. godine 335 hilj. dinara).

## **17.4. REVALORIZACIONE REZERVE**

Revalorizacione rezerve su iskazane kod Matičnog društva u iznosu od 303.086 hilj. dinara (31.12.2012. godine 325.309 hilj. dinara), a po osnovu revalorizacije stalnih sredstava.

Stanje i promene revalorizacionih rezervi u toku 2013. godine:

	<small>(u 000 din)</small>
- Reval.rezerve 01.01.2013. godine	325.309
- Povećanje vrednosti nekretnina u toku 2013.godine	7.715
- Umanjenje vrednosti nekretnina u toku 2013. godine	(4.986)
- Efekti iz MRS 12 (razlika iz povećanja i smanjenja revalorizacije 2.729 x 15%)	(409)
- Prenos dela rev. rezervi na neraspoređenu dobit	(24.543)
Ukupno:	303.086

U skladu sa paragrafom 41 standarda MRS 16 i izmenjenim Pravilnikom o računovodstvenim politikama Matičnog društva, izvršen je prenos dela ranije formiranih revalorizacionih rezervi po objektima (dugoročno korišćenje ovih objekata), na neraspoređenu dobit u visini od 24.543 hilj. dinara.

Ovaj iznos čini razliku knjiženih amortizacija građevinskih objekata po revalorizovanoj vrednosti i obračunate amortizacije na inicijalnu nabavnu vrednost objekata bez usklađivanja na tržišnu vrednost za period 2005-2013. godine.

Obzirom da ovaj iznos ne prelazi prag materijalnosti po Pravilniku Matičnog društva (0,85 % vrednosti aktive), isti je knjižen na neraspoređenu dobit tekuće godine.

Prenos sa revalorizacionih rezervi na neraspoređenu dobit tekućeg perioda izvršen je u knjigovodstvu nalogom za knjiženje broj GLJ01-002086 od 31.12.2013. godine, a po objektima, kako sledi:

	<u>(u 000 din)</u>
– Poslovna zgrada Takovo, Dr Zorana Đinđića 15a	24.237
– Inv.nekretnina "Ozon", Kragujevačkih brigada bb	97
– Poslovni objekat –Arhivski prostor u I. Kolovića	209
Ukupno:	<u>24.543</u>

Revalorizacione rezerve na dan 31.12.2013. godine iskazane su po sledećim građevinskim objektima:

	<u>(u 000 din)</u>
– Poslovna zgrada Takovo, Dr Zorana Đinđića 15a	298.454
– Inv.nekretnina "Ozon", Kragujevačkih brigada bb	3.572
– Poslovni objekat –Arhivski prostor u I. Kolovića	1.060
Ukupno:	<u>303.086</u>

### 17.5. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV

Nerealizovani gubici, po osnovu hartija od vrednosti raspoloživih za prodaju, su iskazani u iznosu od 161.265 hilj. dinara (31.12.2012. godine 174.907 hilj. dinara).

Stanje i promene u toku 2013. godine daju se u sledećim pregledom:

	<u>(u 000 din)</u>
– Početno stanje 01.01.2013.	174.907
– Smanjenje nerealizovanih gubitaka na kraju 2013. godine	(14.428)
– Povećanje nerealizovanih gubitaka na kraju 2013. godine	786
Ukupno:	<u>161.265</u>

Stanje nerealizovanih gubitaka po emitentima:

	<u>31.12.2013.g.</u>	<u>31.12.2012g.</u>
– "AIK banka" Niš	126.377	125.591
– "Credy banka" Kragujevac	34.888	49.316
Ukupno:	<u>161.265</u>	<u>174.907</u>

### 17.6. NERASPOREĐENI DOBITAK

Na poziciji neraspoređenog dobitka iskazan je iznos od 24.513 hilj. dinara:

		<u>(u 000 din)</u>
– "Takovo osiguranje"	Dobitak kreiran po osnovu prenosa sa revalorizacionih rezervi na neraspoređeni dobitak	24.543
	Ostvareni rezultat za 2013. godinu	2.586
– "TV Kanal 9"	Ostvareni rezultat za 2013. godinu	2
Ukupno dobitak pre konsolidovanja:		<u>27.131</u>
	– Eliminacija dela učešća pridruženog društva "Šumadija broker" a.d.	(5.753)
– "Takovo osiguranje"	– Eliminacija ispravke vrednosti potraživanja od "TV Kanal 9" po osnovu zakupnine	3.135
		<u>24.513</u>

Objašnjenje za dobitak kreiran po osnovu prenosa revalorizacionih rezervi, dato je pod tačkom 17.4. Izveštajnog redosleda.

## 17.7. GUBITAK DO VISINE KAPITALA

U konsolidovanom bilansu stanja na dan 31.12.2013. godine nema iskazane vrednosti na ovoj poziciji pasive.

Po konsolidovanim finansijskim izveštajima za 2012. godinu iskazan je gubitak do visine kapitala u visini od 122.294 hilj. dinara.

Matično društvo je u 2012. godini iskazalo u svojim pojedinačnim redovnim finansijskim izveštajima gubitak do visine kapitala u iznosu od 127.330 hilj. dinara. Ovaj gubitak je pokriven u 2013. godini na teret akcijskog kapitala u iznosu od 127.278 hilj. dinara i na teret rezervi u iznosu od 52 hilj. dinara (Odluka o smanjenju osnovnog kapitala radi pokrivanja gubitka br. 169/2013 od 29.11.2013. godine).

## 18. DUGOROČNA REZERVISANJA

Na ovoj poziciji konsolidovanog Bilansa stanja na dan 31.12.2013. godine, dugoročna rezervisanja iskazana su samo kod Matičnog društva:

	31.12.2013.	31.12.2012.
	(u 000 din.)	
18.1. Rezerve za izravnaje rizika	16.244	9.359
18.2. Rezervisanje za ostale troškove	5.539	6.177
Ukupno:	21.783	15.536

### 18.1. REZERVE ZA IZRAVNANJE RIZIKA

Rezervisanje za izravnaje rizika za 2013. godinu u visini od 16.244 hilj. dinara obračunato je u skladu sa tačkom 12. Odluke o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervi za izravnaje rizika ("Sl. glasnik RS", br. 13/05 i 23/06) i na osnovu Pravilnika o formiranju i korišćenju rezervi za izravnaje rizika. Obračun i stanje ovih rezervi po godišnjem računu verifikovan je od strane Ovlašćenog aktuara.

U odnosu na rezervisanje iskazano i obračunato pod 31.12.2012. godine, utvrđena je razlika (krajnji efekat) na teret rashoda kako sledi:

	(u 000 din.)
1. Rezervisanje za izravnaje rizika 31.12.2013.g.	16.244
2. Rezervisanje za izravnaje rizika 31.12.2012.g.	9.359
3. Razlika na teret rashoda – efekat u "prebijenom" stanju	6.885

Rezerve za izravnaje rizika po vrstama osiguranja daju se u sledećoj tabeli:

	31.12.2013.	31.12.2012.
Šifra	(u 000 din.)	
03 Rezerve za izravnaje rizika-kasko osiguranje	6.765	3.139
13 Rezerve za izravnaje rizika-opšta odgovornost	9.479	6.220
Ukupno:	16.244	9.359

### 18.2. REZERVISANJE ZA OSTALE TROŠKOVE

Rezervisanje za ostale troškove čini rezervisanje za buduće troškove po osnovu primene odredbi MRS 19-Naknade zaposlenima u iznosu od 5.539 hilj. dinara.

U skladu sa odredbama "MRS 19" izvršeno je rezervisanje procenjenih budućih troškova naknada zaposlenim radnicima u iznosu od 5.539 hilj. dinara, a po obračunu Ovlašćenog aktuara ovog Društva.

Rezervisanja su izvršena za svih 405 zaposlenih radnika, koristeći projektovane buduće naknade, rast prosečne zarade u Srbiji i kamatnu stopu od 10 % (referentna kamatna stopa NBS 9,5 %).

Obzirom da je u prethodnoj godini ovo rezervisanje već knjiženo u poslovnim knjigama Matičnog društva, to je u 2013. godini doknjižena razlika, kako se daje u sledećoj tabeli:

	(u 000 din.)
– Rezervisanje za buduće naknade otpremnina i jub. nagrada - 31.12.2012.g.	6.177
– Povećanje po obračunu Ovlašćenog aktuara	970
– Smanjenje-isplata dela rezervisanih naknada	(1.608)
Stanje rezervisanja 31.12.2013.godine	5.539

U 2013. godini izvršena je isplata dela rezervisanih naknada za otpremnine zaposlenima u visini od 1.608 hilj. dinara.

## 19. DUGOROČNE OBAVEZE

Sa stanjem 31.12.2013. godine u konsolidovanom Bilansu stanja nema iskazanih dugoročnih obaveza, obzirom da ih nema ni Matično, ni Zavisno lice u posmatranom periodu.

## 20. KRATKOROČNE OBAVEZE

Na dan 31.12.2013. godine u konsolidovanom finansijskom izveštaju iskazane su kratkoročne obaveze u visini od 171.821 hilj. dinara (31.12.2012. godine 180.818 hilj. dinara), a po sledećoj strukturi:

	(u 000 din.)	
	31.12.2013.	31.12.2012.
1. Kratkoročne finansijske obaveze	26.070	5.070
2. Obaveze po osnovu šteta i ugovorenih iznosa	7.638	12.639
3. Obaveze za premiju, zarade i druge obaveze	138.113	163.109
Ukupno:	171.821	180.818

### 20.1. KRATKOROČNE FINANSIJSKE OBAVEZE

Kratkoročne finansijske obaveze iskazane u iznosu od 26.070 hilj. dinara, kako sledi:

		(u 000 din.)
		31.12.2013.
1. "Takovo osiguranje"	Kredit "KBM banka", a.d., Kragujevac	10.000
2. "Takovo osiguranje"	Kredit "Vojvođanska banka", a.d., Novi Sad	11.000
3. "TV Kanal 9"	Više Ugovora o zajmu "Auto Takovo" d.o.o. Krag.	5.070
Ukupno:		26.070

Matično društvo je uzelo kredite za izmirenje dospelih obaveza po osnovu imovinskih šteta (veći štetni događaj u vrsti osiguranja od požara) u toku 2013. godine. Krediti su uzeti 26.12.2013. godine sa rokom vraćanja 6 meseci i kamatnim stopama u visini od 10,55 % i 10,58 % na godišnjem nivou.

Zavisnom društvu sredstva je odobrilo d.o.o. "Auto Takovo" iz Kragujevca, čija je namena proširenje osnovne delatnosti, uz napomenu da se na pozajmljena sredstva ne obračunava kamata.

### 20.2. OBAVEZE PO OSNOVU ŠTETA

Obaveze za likvidirane, a neisplaćene štete sa troškovima šteta na dan 31.12.2013. godine, sa štetama po osnovu saosiguranja, iskazane su u visini od 7.638 hilj. dinara, a po vrstama osiguranja kako sledi:

	(u 000 din.)
– Osiguranje nezgode	121
– Osiguranje motornih vozila	7.508
– Osiguranje ostalih neživotnih osiguranja	9
Ukupno:	7.638

Sa stanjem na dan 31.12.2013. godine procenat izmirenih šteta iskazan je u visini od (971.339 : 978.879) 99,22 %. Uvidom u dokumentaciju, najveći deo šteta izmiren je do 10. januara 2014. godine.

### 20.3. OBAVEZE ZA PREMIJE, ZARADE I DRUGE OBAVEZE

Struktura ovih obaveza, po učesnicima u konsolidaciji, daje se u sledećim pregledom:

	"Takovo osiguranje" a.d.	"TV Kanal 9", d.o.o.	(u 000 din.) Ukupno
1. Obaveze za premiju saosiguranja u zemlji	232	-	232
2. Obaveze za premiju reosiguranja u zemlji i inostr.	8.918	-	8.918
3. Obaveze za proviziju iz poslova reosiguranja	532	-	532
4. Obaveze za neto zarade i naknade zarada	19.879	1.085	20.964
5. Obaveze za porez na zarade na teret zaposlenih	2.477	2.697	5.174
6. Obaveze za doprinose na zarade na teret poslodavca i zaposlenih	10.608	4.672	15.280
7. Obaveze za neto nak. zarada i pripadajući por. i dopr. koji se refundiraju	959	214	1.173
8. Unapred plaćena premija osiguranja	3.985	-	3.985
9. Obaveze prema fizičkim licima.	292	66	358
10. Obaveze prema dobavljačima	33.604	15.607	49.211
Ostale obaveze iz poslovanja	-	361	361
11. Obaveza prema Garantnom fondu po obračunu za prodane polise	11.548	-	11.548
12. Obračun doprinosa za udruženje osiguravača Srbije	2.038	-	2.038
13. Obaveze za doprinose za štete RZZO	12.763	-	12.763
14. Ostale obaveze iz poslova cesije i asignacije	1.944	-	1.944
15. Obaveze za porez na premiju neživotnih osiguranja	7.161	-	7.161
16. Obaveze za porez na dodatnu vrednost	501	396	897
17. Obaveze prema zaposlenima	49	-	49
18. Obaveze za ostale poreze i doprinose	-	1.753	1.753
19. Primljeni avansi i depozitit	-	524	524
20. Ostale kratkoročne obaveze (adm.zabrane, takse, RRA)	2.652	619	3.271
<b>21. Ukupno stanje pre konsolidacije</b>	<b>120.142</b>	<b>27.994</b>	<b>148.136</b>
22. Eliminacije u postupku konsolidacije	-	(10.023)	(10.023)
<b>23. Konsolidovano stanje 31.12.2013. godine</b>	<b>120.142</b>	<b>17.971</b>	<b>138.113</b>

U postupku konsolidacije eliminacije su sprovedene po dva osnova:

	(u 000 din.)
1. Obaveza "TV K 9", d.o.o.prema "Takovo osiguranje", a.d.-zakupnina	9.997
2. Obaveze "TV K 9" prema "Takovo osiguranju" prodaja osn.sredstava	26
<b>Ukupno stanje obaveza za konsolidaciju:</b>	<b>10.023</b>

**20.3.2.** Obaveza za premiju reosiguravača u zemlji od 8.918 hilj. dinara iskazana je od strane Matičnog društva, na osnovu Ugovora, zaključenih sa "Dunav Re" i "Wiener Re", detaljno obrazloženih u Mišljenju ovlašćenog aktuara o izveštaju o sprovođenju politike saosiguranja i reosiguranja u 2013. godine i Napomenama Matičnog društva za 2013. godinu.

**20.3.4.** Obaveze za neto zarade i naknade zarada u iznosu od 19.879 hilj. dinara, predstavljaju ukalkulisane, a neisplaćene obaveze po osnovu zarada za 12. mesec 2013. godine.

Uvidom u dokumentaciju, one su izmirene u januaru 2014. godine sa pripadajućim porezima i doprinosima.

### 20.3.10. Obaveze prema dobavljačima

#### Matično društvo

U okviru obaveza prema dobavljačima, iskazane su sledeće obaveze:

	<u>(u 000 din)</u>
– Obaveze prema dobavljačima za obrtna sredstva	16.455
– Obaveze prema dobavljačima za obrtna sredstva- ostala povezana lica	612
– Obaveze prema dobavljačima za obrtna sredstva u inostranstvu	3.055
– Obaveze prema dobavljačima za osnovna sredstva	13.482
Ukupno:	33.604

Procenat izmirenih obaveza sa 31.12.2013. godine, za dobavljače na nivou matičnog društva, zajedno sa prenetim stanjem iz prethodne godine, ostvaren je u visini procenta od 94,20 % (545.796: 579.399), što ukazuje da Društvo redovno izmiruje svoje obaveze iz poslovanja.

#### Zavisno društvo

Kod zavisnog društva "Televizija K 9",d.o.o., najveći iznosi iskazani su po osnovu obaveza prema dobavljačima u iznosu od 15.607 hilj. dinara i obaveza za neto zarade i pripadajuće poreze i doprinose na zarade u iznosu od 11.567 hilj. dinara.

Značajnije obaveze prema dobavljačima (iznosi veći od 100 hilj. dinara) dati su u sledećoj tabeli:

	<u>(u 000 din)</u>
– "Takovo osiguranje" ,a.d.o.	10.023
– JP "RTV Kragujevac"	386
– "Sokoj"	464
– "Centar film" a.d.	245
– "Dima" d.o.o.	111
– "Telekom Srbija", a.d.	433
– SBB	207

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

### 20.3.11. Obaveze prema Garantnom fondu

Neizmirena obaveza Matičnog društva prema Garantnom fondu po obračunu za prodane polise, iskazana je u visini od 11.548 hilj. dinara.

Doprinos se obračunava i uplaćuje u skladu sa Odlukom o izmenama i dopunama Odluke o utvrđivanju visine doprinosa organizacija za osiguranje za obrazovanje sredstava i korišćenje sredstava garantnog fonda Udruženja osiguravajućih organizacija.

### 20.3.13. Obaveze za doprinos za štete RZZO

Obaveza iskazana po osnovu doprinosa Republičkom fondu za zdravstvo od 5 % iznosi 12.763 hilj. dinara, a shodno Odluci o izmenama Zakona o obaveznom osiguranju u saobraćaju ("Sl. glasnik RS", br.101/11).

## 21. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Ukupan iznos pasivnih vremenskih razgraničenja iznosi 3.232.705 hilj. dinara i odnosi se samo na Matično društvo.

Struktura pasivnih vremenskih razgraničenja dat je u sledećoj tabeli:

	(u 000 din.)	
	31.12.2013. g.	31.12.2012. g.
1. Prenosne premije	922.429	1.060.090
2. Rezervisane štete	1.834.952	1.709.178
3. Druga pasivna vremenska razgraničenja	475.324	463.621
<b>Ukupno:</b>	<b>3.232.705</b>	<b>3.232.889</b>

### 21.1. PRENOSNA PREMIJA

Matično društvo je utvrdilo prenosnu premiju u iznosu od 922.429 hilj. dinara, kao deo premije koji predstavlja prihod budućeg perioda. Prenosna premija je obračunata primenom vremenskog razgraničenja premije (postupkom pro rata temporis), a u skladu sa aktom Matičnog društva i potvrđena od strane Ovlašćenog aktuara. Iskazana prenosna premija se odnosi na sledeće vrste osiguranja:

	(u 000 din.)	
	31.12.2013.	31.12.2012.
1. Prenosna premija – motornih vozila	890.946	1.018.249
2. Prenosna premija – nezgoda	8.522	11.104
3. Prenosna premija – ostala neživotna osiguranja	22.961	30.737
<b>Ukupno:</b>	<b>922.429</b>	<b>1.060.090</b>
4. Prenosna premija saosiguranja	-	-
<b>Ukupno prenosna premija:</b>	<b>922.429</b>	<b>1.060.090</b>

		(u 000 din.)		
Šifra	Vrsta osiguranja	Bruto premija	Prenosna bruto premija sa saosig. i reosiguranjem	% od bruto premije
01	Nezgoda	79.320	8.378	10,56
02	Dobrovoljno zdravstveno	2.411	144	5,97
03	Motorna vozila - kasko	54.508	28.309	51,94
08	Požar i druge opasnosti	13.858	4.378	31,59
09	Ostala imovina	13.554	4.310	31,80
10	Motorna vozila - autoodgovornost	1.721.155	865.076	50,26
13	Opšta odgovornost	28.716	11.006	38,33
18	Pomoć na putu	72.690	828	1,14
	<b>Ukupno:</b>	<b>1.986.210</b>	<b>922.429</b>	<b>46,44</b>

Visina prenosne premije u bruto premiji na dan 31.12.2013. godine utvrđena je u procentu od 46,44 %. Najviši procenat utvrđen je kod kasko osiguranja motornih vozila i osiguranja od autodgovornosti, a najniži kod pomoći na putu.

### 21.2. REZERVISANE ŠTETE

Na dan bilansiranja 31.12.2013. godine, a po obračunu aktuara, uz primenu Pravilnika o načinu utvrđivanja dela tehničke premije za isplatu nastalih neisplaćenih obaveza (rezervisane štete) usvojenog na sednici Nadzornog odbora od 22.02.2013. godine i Odluke o bližim kriterijumima i načinu obračuna rezervisanih šteta (Sl.glasnik 86/07), rezervisane štete iskazane kod Matičnog društva, iznose 1.834.952 hilj. dinara i to:

	(u 000 din.)	
	31.12.2013.	31.12.2012.
- Rezervisane štete neživotnih osiguranja	1.834.650	1.708.725
- Rezervisane štete saosiguranja.	302	453
<b>Ukupno rezervisane štete:</b>	<b>1.834.952</b>	<b>1.709.178</b>



Rezervisane štete popisane su sa stanjem na dan 31.12.2013. godine od strane posebno imenovane Komisije, koja je podnela Nadzornom odboru Društva Izveštaj o izvršenom popisu.

U odnosu na prethodnu godinu rezervisane štete su povećane za iznos od 125.744 hilj. dinara, kako se daje u sledećoj tabeli:

	(u 000 din)
– Rezervisane štete 31.12.2013. godine	1.834.952
– Rezervisane štete 31.12.2012. godine	1.709.178
Razlika na teret rashoda 2013. godine:	125.744

Struktura rezervisanih šteta neživotnih osiguranja sa 31.12.2013. godine:

	31.12.2013.	31.12.2012.
– rezervisane nastale, prijavljene, a neisplaćene štete	607.921	495.738
– rezervisane nastale, a neprijavljene štete	1.226.729	1.212.987
– rezervisane štete saosiguranja	302	453
<b>Ukupno:</b>	<b>1.834.952</b>	<b>1.709.178</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	523.932
– Ukupno popisane rezervisane štete saosiguranja	302
Ukupno štete (bez troškova)	524.234
– Troškovi nastali po osnovu obrade šteta (izviđaj, procena, likvidacija)	83.989
Ukupno:	608.223

Rezervisane nastale, prijavljene štete u visini od 608.223 hilj. dinara po vrstama osiguranja kako se daje u sledećoj tabeli:

		(u 000 din.)			
Šifra	Vrsta osiguranja	Broj rezervisanih šteta	Iznos rezervisanih šteta	Troškovi obrade šteta	Ukupno
01	Nezgodna	88	2.925	525	3.450
03	Motorna vozila-kasko	68	10.245	1.805	12.050
08	Požar i druge opasnosti	1	1.427	57	1.484
09	Ostala imovina	6	4.646	376	5.022
10	Motorna vozila-AO	1.320	502.131	78.420	580.551
13	Opšta odgovornost	14	1.315	2.147	3.462
18	Osiguranje pomoći na putu	140	1.545	659	2.204
Ukupno:		1.637	524.234	83.989	608.223

Rezervisane rentne štete odnose se na štete po osnovu osiguranja od autoodgovornosti (16 šteta), koje se isplaćuju mesečno, a na kraju godine izvršena je rezervacija budućih obaveza u kapitalizovanom iznosu od 24.929 hilj. dinara.

### Rezervisane nastale, neprijavljene štete

Obračun nastalih, a neprijavljenih šteta za sve vrste osiguranja izvršen je u skladu sa propisima i aktima poslovne politike Matičnog društva, a koji je potvrđen i od strane Ovlašćenog aktuara.

Šifra	Vrsta osiguranja	Rezervisane štete	Troškovi obrade šteta	(u 000 din.)
				Ukupno
01	Nezgodna	10.946	1.966	12.912
02	Dobrovoljno zdravstveno	655	840	1.495
03	Motorna vozila-kasko	6.467	1.139	7.606
08	Požar i druge opasnosti	2.227	89	2.316
09	Ostala imovina	1.467	119	1.586
10	Motorna vozila – AO	1.031.907	161.157	1.193.064
13	Opšta odgovornost	276	451	727
18	Osiguranje pomoći na putu	4.923	2.100	7.023
Ukupno:		1.058.868	167.861	1.226.729

Ukupno rezervisane, nastale prijavljene i nastale a neprijavljene štete, sa rashodima izviđaja, procene, likvidacije i isplate šteta i ugovorenih naknada učestvuju u tehničkoj premiji sa 120,67 % prema 99,32 %, koliko su iznosile prethodne godine.

Nastale prijavljene, a nerešene štete učestvuju sa 40,0 %, a nastale, neprijavljene štete sa 80,67 % u tehničkoj premiji.

### **21.3. DRUGA PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA**

Struktura ostalih pasivnih vremenskih razgraničenja, koja je iskazalo Matično društvo, data je u sledećoj tabeli:

	(u 000 din.)	
	31.12.2013.	31.12.2012.
1. Doprinos za preventivu	22.119	33.872
2. Obračunati prihodi budućeg perioda	25.310	18.211
3. Potraživanja po osnovu regresa	425.915	406.416
4. Preventiva sa obavezom vraćanja	1.980	5.122
Ukupno:	475.324	463.621

#### **21.3.1. Doprinos za preventivu**

U skladu sa Pravilnikom o preventivi, uz prethodno pribavljeno Mišljenje ovlašćenog aktuara, stanje sa promenama preventive u toku 2013. godine daje se sledećim pregledom:

	(u 000 din.)
1. Početno stanje 01.01.2013. g.	33.872
2. Preventiva po obračunu za 2013. god. (iz raspodele premije, po poslovima osiguranja)	37.896
3. Plasirana sredstva preventive u 2013. godini (uključujući i plaćeni doprinos za preventivu)	(36.073)
4. Vraćena sredstva preventive u toku godine	3.142
5. Prihodovanje po Pravilniku	(16.718)
Stanje 31.12.2013. godine (1+2-3+4)	22.119

Obračun doprinosa za preventivu izvršen je u skladu s Pravilnikom o maksimalnim stopama režijskog dodatka i Pravilnikom o preventivi i potvrđen od strane Ovlašćenog aktuara.

U toku 2013. godine plasirano je ukupno sredstva u visini od 36.073 hilj. dinara, od čega za video nadzor u skladu sa Zakonom o obaveznom osiguranju u saobraćaju iznos od 25.399 hilj. dinara.

Ostala plasirana sredstva od 10.674 hilj. dinara, data su bez obaveze vraćanja, sa najvećim učešćem autoodgovornosti (9.131 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.

### 21.3.2. Obračunati prihodi budućeg perioda

Struktura obračunatih prihoda sa stanjem 31.12.2013. godine u visini od 25.310 hilj. dinara iskazana je po sledećoj strukturi:

	<u>(u 000 din.)</u>
– Prodate polise osiguranja do 31.12.2013. godine, sa skadencom osiguranja 01.01.2014. godine	12.839
– Razgraničen prihod za kamatu na korporativne obveznice Izdavaoca Tigar Pirot, sa dospećem do 2015. godine	1.137
– Razgraničen prihod za kamatu na trezorske zapise, koji dospevaju u narednom periodu	11.327
– Unapred obračunata zakupnina	7
Ukupno:	25.310

### 21.3.3. Potraživanja po osnovu regresa

Na računu pasivnih vremenskih razgraničenja Matičnog društva proknjiženi su podneti regresni zahtevi na bazi podataka iz pravne službe, dok se prihodovanje po osnovu istih vrši zatvaranjem pasivnih vremenskih razgraničenja u korist prihoda, a po osnovu naplaćenog potraživanja, sudske presude i vansudskog poravnjanja, u skladu sa sadržajem Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za društva za osiguranje ("Sl. glasnik RS", br. 15/07, 3/09 i 35/10).

Sa stanjem 31.12.2013. godine, Matično društvo na ovom računu iskazuje iznos od 425.915 hilj. dinara, po strukturi kako je dato u tabeli, sa uporednim pregledom u odnosu na prethodnu 2012. godinu:

	<u>31.12.2013.</u>	<u>31.12.2012.</u>
a) Regresni zahtevi po osnovu autokaska	283.337	254.301
b) Regresni zahtevi po osnovu autoodgovornosti u zemlji	141.762	151.299
c) Regresni zahtevi po osnovu osiguranih kredita	816	816
Ukupno:	425.915	406.416

## 22. ODLOŽENE PORESKE OBAVEZE

Konsolidovano stanje odloženih poreskih sredstava i odloženih poreskih obaveza, na dan 31.12.2013. godine, daje se u sledećoj tabeli:

	<u>(u 000 din.)</u>
	<u>31.12.2013.</u>
– "Takovo osiguranje" a.d. Odžene poreske obaveze	30.771
– "TV K 9", d.o.o. Odložena poreska sredstva	(407)
Odložene poreske obaveze	30.364

Obračun odloženih poreza na dan 31.12.2013. godine izvršen je u skladu sa odredbama MRS 12 – Porezi iz dobitka.

Matično društvo je u svojim finansijskim izveštajima za 2013. godinu iskazalo odložene poreske obaveze u visini od 30.771 hilj. dinara (31.12.2012. godine 35.572 hilj. dinara).

Obračun odloženih poreskih sredstava i obaveza Matičnog društva daje se narednim pregledom:

	(u 000 din) <u>Iznos</u>
1. Neotpisana vrednost sredstava - računovodstvena	1.340.151
2. Neotp. vrednost sredstava za koje se ne vrši obr. amort. – inv. nekretnine,	(732.819)
3. Neotp. vrednost sredstava za koje se ne vrši obračun amort.u poreske svrhe (sredstva po vrednosti ispod prosečne bruto zarade - <b>2008-2012. godine</b> )	(15.438)
4. Ukupno sadašnja vrednost sredstava za obračun (1-2-3) – računovodstvena	591.894
5. Neotpisana vrednost sredstava iz OA obrasca	707.875
6. Izuzimanje sredstava na koja se ne vrši obr. am. u računovodstvu a vrši se u obračunu amortizacije za poreske svrhe (024)	(419.372)
7. Ukupno sad. vredn. sredstava za obračun (5-6) – za poreske svrhe	288.503
8. Razlika između računovodstvene sadašnje vrednosti sredstava i sadašnje vredn. sredstava za obračun amort. u poreske svrhe (4-7)	303.391
9. <b>Odložene poreske obaveze na kraju obr. perioda (red. br. 8 x 15 %)</b>	<b>45.509</b>
10. Odlož. por. sr. – Poreski kredit (rb. 13. PK 30.414 x 15%)	<b>(4.562)</b>
11. Odlož. por. sr. – Poreski gubici (14.271 x 15%)	<b>(2.140)</b>
12. Odlož. por. sr. – Obezvređenje sredstava koji nisu priznati u PB (51.611 x 15%)	<b>(7.742)</b>
13. Odlož. por. sr. – Poreske razlike po osnovu nepl. javnih prihoda (991 x 15%)	<b>(149)</b>
14. Odlož. por. sr. – Rezervisanja po MRS-19 (970 x 15%)	<b>(145)</b>
15. <b>Kumulirane odložene poreske obaveze na dan 31.12.2013.godine (redni broj 9 – 10 – 11 – 12 – 13 – 14)</b>	<b><u>30.771</u></b>

## 5. ANALIZA KONSOLIDOVANOG BILANSA USPEHA

### KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA

u periodu od 01.01. do 31.12.2013 godine

(U hiljadama dinara)

	<u>Napomena</u>	<u>2013.</u>	<u>2012.</u>
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>	23.		
Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja	23.1.	2.088.791	2.300.379
Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovanjem osiguranja	23.2.	66.686	58.089
Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehničkih rezervi osiguranja, reosiguranja i retrocesija	23.3.	65.312	178.536
Ostali poslovni prihodi	23.4.	42.445	41.814
<b>Ukupni poslovni prihodi</b>		<b>2.263.234</b>	<b>2.578.818</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>	24.		
Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	24.1.	226.119	250.509
Rashodi naknada šteta i ugovorenih iznosa	24.2.	1.019.581	1.167.334
Rezervisanja za štete	24.3.	121.704	152.768
Regres-prihodi po osnovu regresa	24.4.	73.406	60.016
Smanjenje ostalih tehničkih rezervi-neto		-	16.773
Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehničkih rezervi	24.5.	26.316	30.291
<b>Ukupni poslovni rashodi</b>		<b>1.320.314</b>	<b>1.524.113</b>
<b>DOBIT-BRUTO POSLOVNI REZULTAT</b>	25.	<b>942.920</b>	<b>1.054.705</b>
<b>TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA</b>	26.		
Troškovi pribave	26.1.	657.629	821.729
Troškovi uprave	26.2.	305.841	358.159
Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	26.3.	23.709	27.282
Provizije od reosiguranja i retrocesija		185	78
<b>Ukupni troškovi sprovođenja osiguranja</b>		<b>986.994</b>	<b>1.207.092</b>
<b>POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT</b>	27.	<b>44.074</b>	<b>152.387</b>
<b>FINANSIJSKI PRIHODI (osim fin.prihoda po osnovu sredstava tehničkih rezervi)</b>	28.	<b>17.793</b>	<b>20.520</b>
<b>FINANSIJSKI RASHODI (osim fin.prihoda po osnovu sredstava tehničkih rezervi)</b>	29.	<b>1.863</b>	<b>17.380</b>
<b>PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE I OSTALI PRIHODI</b>	30.	<b>98.271</b>	<b>148.273</b>
<b>RASHODI PO OSNOVU OBEZVREĐ. IMOVINE</b>	31.	<b>66.684</b>	<b>118.467</b>
<b>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>	32.	<b>3.443</b>	<b>0</b>
<b>GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>		<b>0</b>	<b>119.441</b>
<b>NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	33.	<b>9.456</b>	<b>2.844</b>
<b>GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	34.	<b>6.013</b>	<b>122.285</b>
<b>POREZ NA DOBITAK</b>			
Dobitak po osnovu kreiranja odloženih poreskih sredstava	35.	5.210	0
Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih por.obaveza		0	5.949
<b>NETO GUBITAK</b>	36.	<b>803</b>	<b>128.234</b>

## REKLASIFIKOVANI KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA u periodu od 01.01. do 31.12.2013. godine

	"Takovo osiguranje"	"TV Kanal 9"	Eliminacije	(U hiljadama dinara) Konsolidov. 2013. god.
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>				
Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja	2.088.791	-	-	2.088.791
Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovima osiguranja	66.686	-	-	66.686
Prihodi od deponovanja i ulaganja (invest.) sredstava tehničkih rezervi osiguranja, reosiguranja i retrocesija	65.312	-	-	65.312
Ostali poslovni prihodi	26.190	25.518	9.263	42.445
<b>Ukupni poslovni prihodi</b>	<b>2.246.979</b>	<b>25.518</b>	<b>9.263</b>	<b>2.263.234</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>				
Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	226.119	-	-	226.119
Rashodi naknada šteta i ugovorenih iznosa	1.019.581	-	-	1.019.581
Rezervisane štete-povećanje	121.704	-	-	121.704
Rezervisane štete -smanjenje	-	-	-	-
Regres-prihodi po osnovu regresa	73.406	-	-	73.406
Smanjenje ostalih tehničkih rezervi-neto	-	-	-	-
Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (invest.) sredstava tehničkih rezervi	26.316	-	-	26.316
<b>Ukupni poslovni rashodi</b>	<b>1.320.314</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.320.314</b>
<b>DOBIT-BRUTO POSLOVNI REZULTAT</b>	<b>926.665</b>	<b>25.518</b>	<b>9.263</b>	<b>942.920</b>
<b>TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA</b>				
Troškovi pribave	664.986	-	7.357	657.629
Troškovi uprave	281.117	26.630	1.906	305.841
Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	23.709	-	-	23.709
Provizije od reosiguranja i retrocesija	185	-	-	185
<b>Ukupni troškovi sprovođenja osiguranja</b>	<b>969.627</b>	<b>26.630</b>	<b>9.263</b>	<b>986.994</b>
<b>POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT</b>	<b>42.962</b>	<b>1.112</b>	<b>-</b>	<b>44.074</b>
<b>FINANSIJSKI PRIHODI (osim fin. prihoda po osnovu sredstava tehničkih rezervi)</b>	<b>17.792</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>17.793</b>
<b>FINANSIJSKI RASHODI ( osim fin.prihoda po osnovu sredstava tehničkih rezervi)</b>	<b>1.593</b>	<b>270</b>	<b>-</b>	<b>1.863</b>
<b>PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE I OSTALI PRIHODI</b>	<b>96.887</b>	<b>1.384</b>	<b>-</b>	<b>98.271</b>
<b>RASHODI PO OSNOVU OBEZVRED. IMOVINE</b>	<b>63.292</b>	<b>1</b>	<b>3.391</b>	<b>66.684</b>
<b>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>6.832</b>	<b>2</b>	<b>3.391</b>	<b>3.443</b>
<b>GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	<b>9.456</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9.456</b>
<b>GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>2.624</b>	<b>-</b>	<b>3.389</b>	<b>6.013</b>
<b>POREZ NA DOBITAK</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Dobitak po osnovu kreiranja odloženih poreskih sredstava</b>	<b>5.210</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.210</b>
<b>NETO DOBITAK</b>	<b>2.586</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2.588</b>
<b>NETO GUBITAK</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.391</b>	<b>803</b>

## 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 osiguranje" kao Matičnog društva.

Revizija Konsolidovanog bilansa akcionarskog društva za osiguranje "Takovo osiguranje", iz Kragujevca (Matično društvo) se vrši nakon izvršene revizije redovnih finansijskih izveštaja Matičnog društva. Revizija je izvršena od strane Preduzeća za reviziju "Vinčić" d.o.o., Novi Beograd, po Izveštaju broj: 01-78/1-2014. od 25.04.2014. godine, pri čemu je na pomenute redovne finansijske izveštaje izraženo pozitivno mišljenje.

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

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 Matičnog i Zavisnog društva. Kod konsolidovanja je vršena reklasifikacija računa, a i bilansnih pozicija, prilagođavanjem sadržaja računa i pozicija iz finansijskih izveštaja uređene za preduzeća i zadruge, na sadržaje računa i pozicije finansijskih izveštaja utvrđene Kontnim okvirom i sadržajem bilansnih pozicija organizacija za osiguranje.

Kod konsolidovanja su, po potrebi, korišćeni pojedini analitički računi i 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 sastoji 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 2013. godine.

## 23. POSLOVNI PRIHODI

Ostvareni poslovni prihodi po konsolidovanom Bilansu uspeha za 2013. godinu u iznosu od 2.263.234 hilj. dinara (31.12.2012. u iznosu 2.578.818 hilj. dinara), su sledeće strukture:

	A.D. "Takovo"	"Televizija K - 9"	Ukupno
	<small>(u 000 din)</small>		
23.1. Prihodi od premije osiguranja i saosiguranja	2.088.791	-	2.088.791
23.2. Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovima osiguranja	66.686	-	66.686
23.3. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehničkih rezervi osiguranja	65.312	-	65.312
23.4. Ostali poslovni prihodi osiguranja	24.284	18.161	42.445
Poslovni prihodi	2.245.073	18.161	2.263.234

Izveštajni redosledi pod tačkama 23.1., 23.2. i 23.3. u potpunosti se odnose na Matično društvo "Takovo osiguranje" a.d..

### 23.1. PRIHODI OD PREMIJE OSIGURANJA I SAOSIGURANJA

Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja su ostvareni u visini od 2.088.791 hilj. dinara:

	<small>(u 000 din)</small>
1. Obračunata premija osiguranja (fakturisana premija)	1.986.210
2. Prenete premije u saosiguranje-pasivna	(422)
3. Prenete premije u reosiguranje	(34.658)
4. Smanjenje prenosne premije osiguranja	137.661
Ukupno:	2.088.791

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, kako sledi:

	<small>(u 000 din)</small>
– Prenosna premija 31.12.2012.g.	1.060.090
– Fakturisana premija u 2013. g.	1.986.210
Ukupno:	3.046.300
– Prenosna premija 31.12.2013.g.	(922.429)
– Premija prenetu u saosiguranje i reosiguranje	(35.080)
Prihodi od premije osiguranja	2.088.791

Prihodi od premije osiguranja za 2013. godinu po bilansima uspeha (poslovima osiguranja) iz fakturisane premije sa korekcijama prenete premije u reosiguranje i smanjenje prenosnih premija iskazani su u sledećim veličinama (po obrascima Bilansa uspeha):

	<small>(u 000 din)</small>			
	Nezgoda sa zdravstvom	Osigur. MV i obavezno osiguranje	Ostala neživotna osiguranja	Ukupno
– Fakturisana premija	75.703	1.775.664	134.843	1.986.210
– Premija prenetu u saosiguranje i reosiguranje	(111)	(33.895)	(1.074)	(35.080)
– Povećanje prenosne premije	2.326	127.559	7.776	137.661
– Smanjenje prenosne premije	-	-	-	-
Prihodi od premije osiguranja	77.918	1.869.328	141.545	2.088.791

#### 23.1.1. Premija neživotnih osiguranja i saosiguranja

Struktura ukupne premije neživotnih osiguranja i saosiguranja je sledeća:

	<small>(u 000 din)</small>		
	Premija osiguranja	Premija saosiguranja	Ukupno premija
a) Nezgoda i DPZ– premija	71.684	4.020	75.704
b) Fakturisana premija motornih vozila i obaveznog osiguranja	1.775.664	-	1.775.664
c) Ostala neživotna osiguranja – premija osiguranja	134.842	-	134.842
Ukupno fakturisana premija, sa saosiguranjem:	1.982.190	4.020	1.986.210

Uporedni pregled ukupnih prihoda (za sve vrste osiguranja) po osnovu premije osiguranja u odnosu na prethodnu godinu:

	<small>(u 000 din)</small>		
	31.12.2013.g.	31.12.2012.g.	Indeks 2013/2012
– Obračunata premija (fakturisana premija)	1.986.210	2.239.969	88,67
– Premija prenetu u saosiguranje i reosiguranje	(35.080)	(37.876)	92,61
– Smanjenje prenosnih premija osiguranja	137.661	98.286	140,06
Ukupno (prihodi od premije osiguranja):	2.088.791	2.300.379	90,80



U skladu sa članom 45. Zakona o obaveznom osiguranju, Matično 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 2013. godini sa uporednim veličinama prihoda i rashoda.

O p i s	(u 000 din)			
	Obavezna osiguranja u saobraćaju	Osiguranje kasko	OPUT	Osiguranje motornih vozila (2 + 3+ 4)
1	2	3	4	5
– Fakturisana premija	1.715.130	54.507	6.027	1.775.664
– Prenosna premija u reosiguranje	(33.895)	-	-	(33.895)
– Smanjenje prenosne premije	118.050	9.254	255	127.559
Prihodi od premije osiguranja	<u>1.799.285</u>	<u>63.761</u>	<u>6.282</u>	<u>1.869.328</u>

Uvidom u dokumentaciju i evidenciju, koja se sprovodi uz programska rešenja preko AOP, iskazana visina obračunate premije osiguranja sa umanjenjem za učešće reosiguravača u premiji osiguranja i za iznos efekata iz povećanja prenosne premije, utvrđena je u iznosu od 2.088.791 hilj. dinara za Društvo u celini (premija osiguranja i saosiguranja).

### 23.1.2. Prenete premije u saosiguranje -pasivna

U 2013. godini iskazane su prenete premije u saosiguranje (pasivna) u iznosu od 422 hilj. dinara, i iskazana je kod osiguranja nezgode i opšte odgovornosti.

U poslovnoj 2013. godini na snazi je bilo 5 ugovora o saosiguranju, četiri po pasivnom poslu saosiguranja (red.br. 1, 2, 3 i 5).- premija data u saosiguranje, a Društvo Vodeći saosiguravač i jedan po aktivnom poslu saosiguranja-Društvo je Saosiguravač- (red.broj 4.).

Matično društvo je u periodu od 01.01.2013.do 31.12.2013. godine iskazalo ukupnu premiju primljenih saosiguranja u iznosu od 4.020 hilj. dinara i premiju datu u saosiguranje u iznosu od 422 hilj. dinara.

Prenosna premija primljenih saosiguranja iskazana je u iznosu 0 hiljada dinara, a prenosna premija data u saosiguranje u iznosu od 169 hilj. dinara.

Izvršen je uvid u dokumentaciju i evidenciju te se zaključuje, da je Matično 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.

### 23.1.3. Prenete premije u reosiguranje

Matično društvo je na dan 31.12.2013. godine iskazalo ukupnu premiju reosiguranja od 34.658 hilj. dinara i premiju pasivnog saosiguranja od 422 hilj. dinara.

Premija reosiguranja iznosi 34.658 hilj.dinara, sa namenom za sledeće rizike:

	(u 000 din)
– rizik u zemlji	21.259
– za rizike u inostranstvu po međunarodnoj zelenoj karti od autoodgovornosti	13.399
Ukupno:	<u>34.658</u>

Po vrstama osiguranja premija reosiguranja je obračunata u sledećim iznosima:

	(u 000 din)	
	Premija	Prenosna premija
– Motorna vozila	33.895	5.914
– Ostala neživotna osiguranja	763	-
Ukupno:	<u>34.658</u>	<u>5.914</u>

U skladu sa Zakonom o osiguranju i Odlukom o kriterijumima, načinu utvrđivanja i tabeli maksimalnog samoprdržaja i ukupnom iznosu samoprdržaja, Matično društvo je tokom 2013. godine preuzimalo rizike u osiguranju do visine svojih sopstvenih kapaciteta nošenja rizika i vodilo politiku raspodele rizika, kako bi trajno moglo izvršavati svoje obaveze.

Plasman rizika u reosiguranje utvrđen je u visini iznad maksimalnog sopstvenog samoprdržaja radi očuvanja stabilnosti portfelja, održanja likvidnosti i solventnosti.

U poslovnoj 2013. godini na snazi su četiri ugovora o reosiguranju – jedan ugovor zaključen u 2012. godini sa periodom trajanja i u 2013. godini i tri novozaključena ugovora o reosiguranju.

Matično 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.

#### 23.1.4. Smanjenje prenosnih premija osiguranja i saosiguranja

Prosečno ostvarena prenosna premija u odnosu na fakturisanu premiju za 2013. i 2012. godinu:

Godina	Fakturisana premija	(u 000 din)	
		Prenosna premija	Procenat (3 : 2)
1	2	3	4
– u 2012. godini	2.239.969	1.060.090	47,33 %
– za 2013. godinu	1.986.210	922.429	46,44 %

Obračun prenosnih premija vrši se u skladu sa Odlukom o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja prenosnih premija i Pravilnikom o prenosnim premijama Matičnog društva uz primenu Uputstva za sprovođenja ovih akata.

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

Razlika se utvrđuje za manju prenosnu premiju od (1.060.090 - 922.429) 137.661 hilj. dinara.

#### 23.2. PRIHODI OD POSLOVA NEPOSREDNO VEZANIH S POSLOVIMA OSIGURANJA

Ostvareni prihodi u visini od 66.686 hilj. dinara iskazani su po sledećim osnovama, i to:

	(u 000 din)
– Po osnovu prodaje međunarodne karte osiguranja (zelene karte)	64.893
– Prihodi od uslužnog snimanja štete i procene	333
– Ostali poslovni prihodi	1.460
<b>Ukupno:</b>	<b>66.686</b>

Prihodi iskazani po vrstama osiguranja (bilansno):

	(u 000 din)
– Osiguranje nezgode	8
– Osiguranje motornih vozila i obaveznog osiguranja	66.434
– Ostala neživotna osiguranja	244
<b>Ukupno:</b>	<b>66.686</b>

Prihodi od AO iznose 66.265 hilj. dinara.

### 23.3. PRIHODI OD DEPONOVANJA I ULAGANJA SREDSTAVA TEHNIČKIH REZERV I

Prihodi u iznosu od 65.312 hilj. dinara iskazani su po sledećim osnovama, i to:

	(u 000 din)
– Prihodi od kamata	63.026
– Prihodi od dividende	1.976
– Prihodi po osnovu valutne klauzule	310
<b>Ukupno:</b>	<b>65.312</b>

Najveće učešće u ovim приходима čine kamate, iskazane po sledećoj strukturi:

	(u 000 din)
– Prihodi od kamate na deponovana sredstva kod poslovnih banaka	51.494
– Prihodi od kamate na obveznice	8.396
– Prihodi od kamata banaka – depoziti po viđenju	3.136
<b>Ukupno:</b>	<b>63.026</b>

Iskazani prihodi od deponovanja i ulaganja po bilansima uspeha dati su u sledećoj tabeli:

	(u 000 din)
– Osiguranje motornih vozila i obavezno osiguranje	58.512
– Osiguranje nezgode	2.387
– Ostala neživotna osiguranja	4.413
<b>Ukupno:</b>	<b>65.312</b>

Matično društvo je planom obezbedilo praćenje uloženi i deponovanih sredstava tehničkih rezervi i Garantnih rezervi (primena čl. 114. i 118. Zakona o osiguranju).

Obrazloženje ugovora i uslova pod kojim su deponovana sredstva, kao i visina kamate po ostalim ulaganjima dato je pod tačkom 8. Izveštajnog redosleda.

Prihodi od deponovanja i ulaganja iz osiguranja AO iznose 56.514 hilj. dinara.

### 23.4. OSTALI POSLOVNI PRIHODI

Matično društvo posle konsolidacije – kao celina, iskazalo je visinu ostalih poslovnih prihoda u iznosu od 41.814 hilj. dinara. 42.445 hilj. dinara (u 2012. godini 41.814 hilj. dinara).

Kod ostalih poslovnih prihoda sprovedena je konsolidacija – isključenje prihoda po osnovu zakupnine kod "Takovo osiguranje" a.d. za iznos od 1.906 hilj. dinara i prihoda kod "Televizije K - 9" po osnovu propagande i reklame za račun "Takovo osiguranje" a.d. u iznosu od 7.357 hilj. dinara.

Stanje pre i posle konsolidacije je sledeće:

	(u 000 din)				Po konsolidaciji Ukupno
	Pre konsolidacije		Isključenja		
	"Takovo"	"K-9"	"Takovo"	"K-9"	
– Prihodi od smanjenja za rezervacije	16.718	-	-	-	16.718
– Prihodi od zakupa	9.472	-	(1.906)	-	7.566
– Prihodi od proizvoda i usluga (reklame i propagande)	-	25.518	-	(7.357)	18.161
<b>Ukupno:</b>	<b>26.190</b>	<b>25.518</b>	<b>(1.906)</b>	<b>(7.357)</b>	<b>42.445</b>

Matično društvo je iskazalo ostale poslovne prihode u iznosu od 26.190 hilj. dinara. Prihodi su iskazani po osnovu ostvarene zakupnine od investicionih nekretnina i po osnovu smanjenja rezervacija.

U skladu sa izmenjenim Pravilnikom o preventivi neutrošena sredstava iz ranijih godina su oprihodovana (pod uslovima i na način iz čl. 5. i 6. Pravilnika) i to na vrstama osiguranja kojima je Matično društvo na osnovu odluke prestalo da se bavi.

U postupku konsolidacije izvršena je eliminacija prihoda od zakupnina u iznosu od 1.906 hilj. dinara, koja se odnosi na Zavisno društvo.

Podela prihoda po bilansima uspeha je sledeća:

	(u 000 din.)
– Osiguranje motornih vozila i obavezno osiguranje	18.072
– Osiguranje nezgode	2.148
– Ostala neživotna osiguranja	5.970
Ukupno:	26.190

Ostali poslovni prihodi za vrstu osiguranja AO iznose 13.749 hilj. dinara.

Zavisno društvo je ostvarilo prihode od prodaje proizvoda i usluga u ukupnom iznosu od 25.518 hilj. dinara, od čega se na Matično društvo odnosi 7.357 hilj. dinara, za koliko je izvršena eliminacija u postupku konsolidacije.

## 24. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) RASHODI

Poslovni rashodi u 2013. godini ostvareni su u celini kod a.d. "Takovo osiguranje" u iznosu od 1.320.314 hilj. dinara (u 2012. godini 1.524.113 hilj. dinara), po sledećim osnovama:

	(u 000 din.)	
	31.12.2013.	31.12.2012.
24.1. Dugoročna rezervisanja i funkcion. doprinosi	226.119	250.509
24.2. Naknade šteta i ugovorenih iznosa	1.019.581	1.167.334
24.3. Rezervisane štete	121.704	152.768
24.4. Prihodi po osnovu regresa	(73.406)	(60.016)
24.5. Smanjenje ostalih tehničkih rezervi	-	(16.773)
24.6. Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja tehn.rezervi	26.316	30.291
Ukupno:	1.320.314	1.524.113

### 24.1. DUGOROČNA REZERVISANJA I FUNKCIONALNI DOPRINOSI

Iskazani iznos dugoročnih rezervisanja u iznosu od 226.119 hilj. dinara ostvaren je po sledećim osnovama:

	(u 000 din.)
a) Doprinos za preventivu	37.896
b) Doprinos Garantnom fondu	94.612
c) Rezervisanja za izravnanje rizika	6.885
d) Ostali rashodi za dugoročna rezervisanja (otpremnine i naknade šteta RZZO)	86.726
Ukupno:	226.119

- a) Matično društvo je svojim aktom – Pravilnikom o maksimalnoj stopi režijskog dodatka, utvrdilo, visinu procenta, kao deo funkcionalne premije za obrazovanje doprinosa za preventivu u visini od 1 do 4 %. Prosečno ostvarena preventiva u odnosu na bruto premiju iznosi 1,91 %.

Na osnovu pomenutog Pravilnika Matično društvo je izvršilo raspodelu premije osiguranja i utvrdilo doprinose, u sledećim iznosima:

	(u 000 din.)
– Doprinos za preventivu iz raspodele premije	17.314
– Doprinos za preventivu po članu 45. Zakona o obaveznom osiguranju (1,2%)	20.582
Ukupno:	37.896

Po bilansima uspeha doprinos za preventivu iz raspodele, zajedno sa doprinosima iz primene čl. 45. Zakona, iskazan je u sledećim iznosima:

	(u 000 din.)
– Osiguranje nezgode	757
– Osiguranje motornih vozila	34.908
– Ostala neživotna osiguranja	2.231
Ukupno:	37.896

Troškovi preventive za vrstu osiguranja AO iznose 34.303 hilj. dinara.

U skladu sa članom 35. stavom 8. i članom 36. stav 4. Pravilnika o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za društva za osiguranje, Društvo je pravilno sprovelo potrebna knjiženja.

**b) Doprinos Garantnom fondu se redovno mesečno obračunavao. Obaveze su utvrđene u iznosu:**

	(u 000 din.)
– Doprinosa Garantnom fondu iz osnova obaveznih osiguranja AO	75.112
– Utrošene zelene karte AO	6.245
– Doprinos Udruženju za ostale povezane poslove	13.255
Ukupno:	94.612

**c) Obračun rezervi za izravnjanje rizika na dan 31.12.2013. godine je izvršen u skladu sa stavom 4. Odluke o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervi za izravnjanje rizika donete od strane NBS i akta Matičnog društva.**

Utvrđeni iznos u visini od 6.885 hilj. dinara čini razliku koja proizlazi iz visine obračunatih rezervi po osnovu kasko osiguranja i osiguranja opšte odgovornosti sa stanjem na dan 31.12.2013. godine u odnosu na prethodnu godinu.

Rezerve za izravnjanje rizika po vrstama osiguranja daju se u sledećoj tabeli:

Šifra	Vrsta osiguranja	31.12.2013.	31.12.2012.	(u 000 din.) Razlika na teret rashoda
03	Rezerve za izravnjanje rizika – kasko osiguranje	6.765	3.139	3.626
13	Rezerve za izravnjanje rizika – opšta odgovornost	9.479	6.220	3.259
	Ukupno:	16.244	9.359	6.885

**d) Ostale rashode za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose, Društvo je iskazalo u iznosu od 86.726 hilj. dinara.**

Struktura ostalih rashoda za dugoročna rezervisanja je sledeća:

	(u 000 din.)
– Rezervacija po MRS – 19	970
– Rashodi po osnovu obračuna naknade RZZO -5% od premije osiguranja	85.756
Ukupno:	86.726

#### Rashodi po osnovu MRS 19

Društvo je izvršilo procenu budućih troškova naknada zaposlenim radnicima u skladu sa MRS 19 u iznosu od 5.539 hilj. dinara. Obračun je izvršio aktuar Matičnog društva. Razlika između početne rezervacije i obračunatih budućih troškova pod 31.12.2013. godine, utvrđena je u rastu od 970 hilj. dinara.

Troškovi rezervisanja po MRS 19 su obračunati kod osiguranja AO u iznosu od 840 hilj. dinara.

### Rashodi po osnovu obračuna naknade RZZO – 5 % od premije osiguranja

U skladu sa izmenama i dopunama Zakona o obaveznom osiguranju u saobraćaju "Sl. glasnik RS", br.51/09, 78/11 i 101/11), koje su stupile na snagu 07.01.2012. godine, Društvo je za 2013. godinu izvršilo obračun i uplatu doprinosa u visini od 5 % ostvarene premije osiguranja od autoodgovornosti, po kom osnovu je utvrđen iznos od (1.715.130 x 5 %) 85.757 hilj. dinara.

#### **24.2. NAKNADE ŠTETA I UGOVORENIH IZNOSA**

Rashodi po osnovu naknada za štete su iskazani po sledećim osnovama:

		(u 000 din.)	
		2013.god.	2012.god.
24.2.1.	Likvidirane štete	895.420	995.219
24.2.2.	Likvidirane štete – udeli u štetama saosiguranja	2.181	9.861
24.2.3.	Rashodi izviđanja, procene, likvidac.i isplate nakn. šteta i ugovorenih iznosa	150.760	169.213
24.2.4.	Prihodi od učešća saosiguranja u naknadi šteta	(118)	95
24.2.5.	Prihodi od učešća reosiguravača u naknadi štete	(28.662)	6.864
Ukupno:		1.019.581	1.167.334

#### **24.2.1. i 24.2.2 Likvidirane štete, sa udelima u štetama saosiguranja**

Ostvarena visina (rešenih) likvidiranih šteta po vrstama osiguranja (bilans uspeha) je sledeća:

		(u 000 din)		
		Likvidirane štete iz osiguranja	Likvidirane štete iz saosiguranja	Ukupno
–	Nezgoda	42.163	2.181	44.344
–	Osiguranja motornih vozila i obavezna osiguranja	786.049	-	786.049
–	Ostala neživotna osiguranja	67.208	-	67.208
Ukupno:		895.420	2.181	897.601

#### A) Ažurnost u rešavanju šteta

#### **Pregled broja prenetih, prijavljenih, rešenih i rezervisanih šteta 31.12.2013. godine (redovne i u sporu)**

Šifra	Vrsta osiguranja	Rezervisane na dan 31.12.2012.	Prijavljene u toku 2013.god.	Rešene u toku 2013.god.	Rezervisane na dan 31.12.2013.	Ažurnost u rešavanju šteta u %
01	Nezgoda	50	2.100	2.062	88	95,91
02	Dobrov. zdravstv.	2	100	102	0	100,00
03	Motorna vozila	87	912	931	68	93,19
07	Roba u prevozu	0	0	0	0	0
08	Požar i dr. opasnosti	4	34	37	1	97,37
09	Ostala imovina	10	225	229	6	97,45
10	Odgovornost MV	1.175	5.857	5.712	1.320	81,23
13	Opšta odgovornost	4	42	32	14	69,57
14	Kredit	0	0	0	0	0
18	Pomoć na putu	92	3.721	3.673	140	96,33
Ukupno:		1.424	12.991	12.778	1.637	88,64

Na dan 31.12.2013. godine, ažurnost u rešavanju šteta na nivou Društva iznosi 88,64 %, a kod autoodgovornosti, kao dominantne vrste osiguranja u portfelju Društva, ažurnost u rešavanju šteta iznosi 81,23 %.

## B) Ažurnost u isplati šteta

Šifra	Vrsta osiguranja	Rešene	Rešene	Isplaćene do kraja 2013.god.	Likvidirane neisplaćene	Ažurnost u isplati šteta u %
		(sa odbijenim) u toku 2013. g.	(bez odbijenim) u toku 2013. g.			
01	Nezgoda	2.062	1.670	1.669	1	99,94
02	Dobrov. Zdravstv.	102	65	62	3	95,38
03	Motorna vozila	931	835	835	0	100,00
07	Roba u prevozu	0	0	0	0	-
08	Požar i dr. Opasnosti	37	33	33	0	100,00
09	Ostala imovina	229	206	206	0	100,00
10	Odgovornost MV	5.712	4.996	4.972	24	99,52
13	Opšta odgovornost	32	9	9	0	100,00
14	Kredit	0	0	0	0	-
18	Pomoć na putu	3.673	3.541	3.537	4	99,89
Ukupno:		12.778	11.355	11.323	32	99,72

U periodu od 01.01.2013. do 31.12.2013. 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 150.760 hilj. dinara i nisu iskazani u sledećem pregledu:

### Pregled rešenih (likvidiranih sa odbijenim) šteta u redovnom i sudskom postupku, zajedno sa udelima u štetama saosiguranja na dan 31.12.2013. godine

(u 000 din)

Šifra	Vrsta osiguranja	Redovne		U sporu		Ukupno	
		Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos
01	Nezgoda	2.051	42.110	11	1.483	2.062	43.593
02	Dobrov. Zdravstv.	102	1.490	0	0	102	1.490
03	Motor. Vozila (kasko)	923	41.801	8	3.082	931	44.883
08	Požar i dr. Opasnosti	37	23.007	0	0	37	23.007
09	Ostala imovina	229	10.026	0	0	229	10.026
10	AO	5.307	632.901	405	107.595	5712	740.496
13	Opšta odgovornost	28	545	4	444	32	989
18	Pomoć na putu	3.673	33.117		0	3.673	33.117
Ukupno:		<b>12.350</b>	<b>784.997</b>	<b>428</b>	<b>112.604</b>	<b>12.778</b>	<b>897.601</b>

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:

#### 2013.godine

	Učešće šteta u mirnom postupku u ukupnom broju likvidiranih šteta	Učešće likvidiranog iznosa šteta u mirnom postupku u odnosu na ukupno likvidirani iznos	Učešće šteta u sporu u ukupnom broju likvidiranih šteta	Učešće likvidiranog iznosa šteta u sporu u odnosu na ukupno likvidirani iznos šteta
- ceo portfelj	96,65	87,46	3,35	12,54
- AO	92,91	85,47	7,09	14,53

#### 2012.godine

	Učešće šteta u mirnom postupku u ukupnom broju likvidiranih šteta	Učešće likvidiranog iznosa šteta u mirnom postupku u odnosu na ukupno likvidirani iznos	Učešće šteta u sporu u ukupnom broju likvidiranih šteta	Učešće likvidiranog iznosa šteta u sporu u odnosu na ukupno likvidirani iznos šteta
- ceo portfelj	95,66 %	88,52 %	4,34 %	11,48 %
- AO	92,13 %	86,91 %	7,87 %	13,09 %

**Pregled rešenih (bez odbijenih) šteta u redovnom i sudskom postupku, zajedno sa udelima u štetama saosiguranja na dan 31.12.2013. godine**

(u 000 din)

Šifra	Vrsta osiguranja	Redovne		U sporu		Ukupno	
		Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos
01	Nezgodna	1.663	42.110	7	1.483	1.670	43.593
02	Dobrov. Zdravstv.	65	1.490	0	0	65	1.490
03	Motor. Vozila (kasko)	831	41.801	4	3.082	835	44.883
08	Požar i dr. Opasnosti	33	23.007	0	0	33	23.007
09	Ostala imovina	206	10.026	0	0	206	10.026
10	AO	4.700	632.901	296	107.595	4996	740.496
13	Opšta odgovornost	7	545	2	444	9	989
18	Pomoć na putu	3.541	33.117	0	0	3.541	33.117
	<b>Ukupno:</b>	<b>11.046</b>	<b>784.997</b>	<b>309</b>	<b>112.604</b>	<b>11.355</b>	<b>897.601</b>

**Pregled obračunatih rešenih šteta (bez odbijenih), zajedno sa udelima u štetama saosiguranja na dan 31.12.2013. godine**

(u 000 din)

Šifra	Vrsta osiguranja	Obračunate rešene štete sopstvenog portfelja		Obračunate rešene štete po aktivnom poslu saosiguranja		Ukupno obračunate rešene štete	
		Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos
01	Nezgodna	1.614	42.375	56	1.218	1.670	43.593
02	Dobrov. Zdravstv.	10	527	55	963	65	1.490
03	Motor. Vozila (kasko)	835	44.883	0	0	835	44.883
08	Požar i dr. Opasnosti	33	23.007	0	0	33	23.007
09	Ostala imovina	206	10.026	0	0	206	10.026
10	AO	4.996	740.496	0	0	4.996	740.496
13	Opšta odgovornost	9	989	0	0	9	989
18	Pomoć na putu	3.541	33.117	0	0	3.541	33.117
	<b>Ukupno:</b>	<b>11.244</b>	<b>895.420</b>	<b>111</b>	<b>2.181</b>	<b>11.355</b>	<b>897.601</b>

**Broj likvidiranih šteta po vrstama osiguranja, sa uporednim pregledom u odnosu na 2012. godinu:**

Šifra	Vrsta	2012.	% učešća	2013.	% učešća	Index (5:3)
1	2	3	4	5	6	7
01	Nezgodna	1.903	15,11	2.062	16,14	108,36
02	Dobrov.zdravstveno	228	1,81	102	0,80	44,74
03	MV – kasko	1.229	9,76	931	7,29	75,75
07	Osiguranje robe u prevozu	0	-	0	-	-
08	Požar i dr.op.	40	0,32	37	0,29	92,50
09	Ostala imovina	146	1,16	229	1,79	156,85
10	MV – AO	6.686	53,10	5.712	44,70	85,43
13	Opšta odg.	264	2,10	32	0,25	12,12
18	Pomoć na putu	2.096	16,64	3.673	28,74	175,24
	<b>U kupno</b>	<b>12.592</b>	<b>100,00</b>	<b>12.778</b>	<b>100,00</b>	<b>101,48</b>

Evidentno je povećanje broja likvidiranih šteta za 1,48 % u odnosu na prethodnu godinu.

Broj ukupno rešenih šteta je 12.778 šteta, od čega je 1.423 odbijenih, što je smanjenje odbijenih šteta u odnosu na prethodnu godinu za 2,54 %.

Od ukupnog broja rešenih šteta u toku 2013. godine, isplaćeno je ukupno 11.323 štete, dok je u 2012. godini bilo isplaćeno 10.972, što je povećanje od 3,20 % mereno brojem isplaćenih šteta.



**Dinamika i struktura visine likvidiranih šteta po vrstama osiguranja, sa uporednim pregledom u odnosu na prethodnu 2012. godinu:**

(u 000 din.)

Šifra	Vrsta	2012.g.	% učešća	2013.g.	% učešća	Index (5:3)
1	2	3	4	5	6	7
01	Nezgodna	41.760	4.15	43.593	4,86	104,39
02	Dobrov.zdrav.	4.305	0.43	1.490	0,17	34,61
03	MV – kasko	81.299	8.09	44.883	5,00	55,21
08	Požar i dr.op.	2.753	0.27	23.007	2,57	-
09	Ostala imovina	18.469	1.84	10.026	1,12	54,29
10	MV – AO	828.856	82.47	740.496	82,48	89,34
13	Opšta odg.	4.073	0.41	989	0,11	24,28
18	Pomoć na putu	23.566	2.34	33.117	3,69	140,53
	<b>Ukupno</b>	<b>1.005.081</b>	100,00	<b>897.601</b>	100,00	<b>89,31</b>

Evidentno je smanjenje likvidiranih iznosa šteta za 10,69 % u odnosu na 31.12.2012. godine.

Odnos troškova šteta i premija sa utvrđenim trendom, u sintetičkom sadržaju je sledeći:

	(u 000 din)	
	2013. god.	2012. god.
1. Prihodi od premije osiguranja ostvarene za 2013.g.	1.986.210	2.239.969
2. Tehnička premija osiguranja u 2013. g.	1.520.610	1.720.793
3. Rashodi – likvidirane štete po svim osnovama	1.019.581	1.167.334
4. Rezervacija šteta	1.834.952	1.709.178
	<u>2013.g.</u>	<u>2012.g.</u>
5. Odnos troškova likvidacije šteta prema fakturis. premiji (3:1)	51,33 %	52,49 %
6. Odnos troškova iz osnova likvidiranih i rezervisanih šteta prema premiji [(3 + 4) : 1]	143,72 %	129,34 %
7. Odnos troškova šteta (ukupnih) prema tehničkoj premiji [(3 + 4) : 2]	187,72 %	167,16 %

Društvo je ostvarilo ažurnost u rešavanju šteta i obezbedilo likvidnost u isplati zahteva za naknadu štete i za izmirivanje drugih obaveza u skladu sa Zakonom. U odnosu na prethodnu godinu likvidirane štete manje su za 99.799 hilj. dinara.

U odnosu na 31.12.2012. godinu, prosečan vremenski rok od datuma prijave do datuma likvidacije je smanjen sa 40 na 36 dana. Naime, prosečna ažurnost u rešavanju šteta za 2013. godinu je 36 dana, u redovnom postupku 20, a u sudskom postupku 510 dana.

Prosečan vremenski rok od datuma prijave do datuma isplate šteta smanjen je u odnosu na prethodnu godinu sa 46 dana na 44 dana (na nivou Društva u celini). Prosečna ažurnost u isplati šteta u redovnom postupku bila je 27, a u sudskom postupku 527 dana.

U odnosu na 31.12.2012. godine, u portfelju autoodgovornosti, prosečan vremenski rok od datuma prijave do datuma likvidacije je smanjen sa 77 dana na 61 dan, dok je prosečan vremenski rok od datuma prijave do datuma isplate 68 dana.

Prosečan broj dana od dana rešavanja do dana isplate zahteva za naknadu šteta iznosi 8 dana, u redovnom postupku 7 dana, dok se u sudskom postupku isplata obavlja za prosečno 17 dana od dana rešavanja štete.

Troškovi likvidiranih šteta kod osiguranja AO iznose 740.427 hilj. dinara.

### 24.2.3. Rashodi izvidanja, procene, likvidac. i isplate nakn. šteta i ugovorenih iznosa

Rashodi su iskazani u iznosu od 150.760 hilj. dinara i u odnosu na prethodnu godinu manji su za (169.213-150.760) 18.453 hilj. dinara. Smanjenje je rezultat sprovođenja Programa mera za 2013. godinu.

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 Pravilnikom o osnovama sistema raspodele prihoda i rashoda po vrstama osiguranja.

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

	(u 000 din.)
– Osiguranje nezgode	9.559
– Osiguranje motornih vozila i obavezno osiguranje	123.666
– Ostala neživotna osiguranja	17.535
Ukupno:	150.760

Struktura troškova je sledeća:

	(u 000 din.)
– Troškovi amortizacije (530 deo)	1.157
– Troškovi materijala (540 deo)	681
– Troškovi goriva (541 deo)	2.114
– Troškovi veštačenja i održavanja (542 deo)	4.542
– Troškovi advokatskih usluga i ostalo (548 deo)	76.119
– Troškovi stručnog usavršavanja i ostali nematerijalni troškovi (549 deo)	8.237
– Troškovi zarada (550 i 551 deo)	40.625
– Troškovi po ugovoru o delu (552 deo)	4.680
– Troškovi naknada za autorske ugovore (deo 553)	338
– Troškovi naknada za privr. I povremene poslove (deo 554)	96
– Troškovi naknada fizičkim licima (deo 555)	13
– Troškovi službenog puta (559 deo)	640
– Troškovi kamate (562 deo)	11.518
Ukupno:	150.760

Troškovi likvidacije šteta na vrstu osiguranja od AO iznose 115.580 hilj. dinara.

### 24.2.4. Prihodi od učešća saosiguranja u naknadi šteta

Prihodi od učešća saosiguranja u naknadi šteta iskazani su u visini od 118 hilj. dinara.

### 24.2.5. Prihodi od učešća reosiguravača u naknadi šteta

Matično društvo je iskazalo prihode od učešća reosiguravača u iznosu od 28.662 hilj. dinara.

Struktura učešća reosiguravača u štetama je sledeća:

	(u 000 din.)
– Po osnovu zelene karte (inostranstvo) – obavezno osiguranje	15.877
– Po osnovu obaveznih osiguranja (AO u zemlji)	12.785
Ukupno:	28.662

Promene su evidentirane u skladu sa sadržajem računa Kontnog okvira, a po uslovima iz Ugovora sa Reosiguravačem i Ugovaračem reosiguranja.

**24.3. 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 121.704 hilj. dinara.

	(u 000 din)
– Rezervisane štete 31.12.2013.g.	1.834.952
– Rezervisane štete 31.12.2012.g.	(1.709.178)
<b>Razlika</b>	<b>125.774</b>
Učešće Reosiguravača u rezervisanim štetama – smanjenje	(4.070)
<b>Razlika – rezervisanja na teret rashoda</b>	<b>121.704</b>

Napomena: Smanjenje učešća reosiguravača u rezervisanim štetama od 4.070 hilj. dinara je razlika rez. šteta na dan 31.12.2013. godine od 57.223 hilj. dinara, u odnosu na prethodnu godinu, kada je rezervacija iznosila 53.153 hilj. dinara.

Povećanje rezervacija posledica je izmene načina obračuna rezervacije nastalih, a neprijavljenih šteta u ovom periodu, shodno Odluci i preporukama NBS-a – Odluka o bližim kriterijumima i načinu obračuna rezervisanih šteta ("Sl. Glasnik RS", br. 86/2007) i Izmene Pravilnika o načinu utvrđivanja dela tehničke premije za isplatu neisplaćenih šteta (rezervisane štete) iz decembra prošle godine.

Po poslovima osiguranja Bilansa uspeha, visina rashoda kao razlika između stanja rezervisanih šteta na početku perioda i rezervacija 31.12.2013. godine, iskazano je u sledećim veličinama, i to:

	(u 000 din.)
– Nezgoda-smanjenje	(418)
– Osiguranja motornih vozila	108.186
– Ostala neživotna osiguranja	13.936
<b>Ukupno:</b>	<b>121.704</b>

Povećanje rezervacije – rashod od 121.384 hilj. dinara odnose se na AO.

**24.4. PRIHODI PO OSNOVU REGRESA**

Matično društvo je iz osnova naplaćenih regresnih potraživanja, izvršnih sudskih presuda ili zaključenih vansudskih poravnanja sa štetnikom, ostvarilo prihode od 73.406 hilj. dinara, što je evidentirano u skladu sa članom 51. stavom 4. Pravilnika o kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za društva za osiguranje.

Stanje o broju redovnih i sudskih postupaka, kao i pokrenutih i naplaćenih od 01.01. do 31.12.2013. godine dato je pod tačkom 6.11.1. Izveštajnog redosleda.

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

	(u 000 din.)	
	2013. god.	2012. god.
a) Osiguranje nezgode	-	-
b) Osiguranja motornih vozila i obavezna osiguranja	73.406	60.016
c) Ostala neživotna osiguranja	-	-
<b>Ukupno:</b>	<b>73.406</b>	<b>60.016</b>

Služba računovodstva redovno sastavlja specifikaciju o stanju naplate regresnih potraživanja, koja osim naziva regresnog dužnika, sadrži stanje, iznos naplaćenog regresnog potraživanja i iznos nenaplaćenih dospelih rata za naplatu.

I pored preduzetih mera, broj regresnih zahteva se povećava, a okolnosti i uslovi za naplatu su i dalje jako otežani.

Prihodovanje je izvršeno u skladu sa zakonskim propisima i sadržaju računa u Kontnom okviru za organizacije za osiguranje.

## 24.5. RASHODI PO OSNOVU DEPONOVANJA I ULAGANJA (INVESTIRANJA) SREDSTAVA TEHNIČKIH REZERVI

Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehničkih rezervi iskazani u visini od 26.316 hilj. dinara, ostvareni su po osnovama:

	<u>(u 000 din)</u>
– Troškovi provizije – deo računa 542	859
– Troškovi platnog prometa – deo računa 547	8.274
– Troškovi nadzora, revizije i usluga procene – deo računa 549	1.767
– Troškovi zarada – deo računa 550 i 551	14.634
– Troškovi po osnovu negativnih kursnih razlika– deo računa 563	782
<b>Ukupno:</b>	<b>26.316</b>

Na osiguranje AO iskazuje se iznos od 22.174 hilj. dinara.

Po poslovima osiguranja (Bilans uspeha) ovi rashodi su iskazani u sledećim iznosima:

	<u>(u 000 din)</u>
– Nezgode	963
– Motorna vozila i AO	23.441
– Ostala neživotna osiguranja	1.912
<b>Ukupno:</b>	<b>26.316</b>

## 25. DOBIT – BRUTO POSLOVNI REZULTAT

Po sprovedenoj konsolidaciji ostvarena je dobit u iznosu od 942.920 hilj. dinara (u 2012. godini 1.054.705 hilj. dinara). Razlika između dobiti pre i posle konsolidacije je u visini iznosa od 9.466 hilj. dinara, a po isključenju prihoda iz međusobnih odnosa učesnika konsolidacije (zakupnina i usluge reklame i propagande).

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

	<u>Pre konsolidacije</u>	<u>Isključenje</u>	<u>Konsolidovani iznos</u>
"Takovo osiguranje" a.d. - zakupnina	926.665	(1.906)	924.759
"Televizija K - 9" – usluge reklame i propag.	25.518	(7.357)	18.161
<b>Ukupno:</b>	<b>952.183</b>	<b>(9.263)</b>	<b>942.920</b>

Isključenjem prihoda ostvarenih u međusobnim odnosima Matičnog i Zavisnog društva, bruto poslovni rezultat u Konsolidovanom bilansu uspeha se smanjio za 9.263 hilj. dinara.

## 26. TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA

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

	<u>"Takovo osiguranje" a.d.</u>	<u>"Televizija K - 9"</u>	<u>Ukupno pre konsolid.</u>	<u>Isključenje</u>	<u>Konsolidacija</u>
1. Troškovi pribave	664.986	-	664.986	(7.357)	657.629
2. Troškovi uprave	281.117	26.630	307.747	(1.906)	305.841
3. Ostali troškovi sprovođ. osigur.	23.709	-	23.709	-	23.709
4. Provizija od reosiguranja	(185)	-	(185)	-	(185)
<b>Ukupni troškovi sprovođenja osiguranja:</b>	<b>969.627</b>	<b>26.630</b>	<b>996.257</b>	<b>(9.263)</b>	<b>986.994</b>

Napomena: Kod Zavisnog društva u pitanju su poslovni rashodi, koji su za potrebe konsolidovanja svrstani sa troškovima sprovođenja osiguranja Matičnog društva.

Struktura troškova sprovođenja osiguranja po društvima po izvršenoj konsolidaciji:

(u 000 din.)

	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K - 9"	Pre konsolidacije	Isključenje	Posle konsolidacije
<b>a) Troškovi pribave</b>					
1. Provizija	41.756	-	41.756	-	41.756
2. Ostali troškovi pribave	623.230	-	623.230	(7.357)	615.873
<b>Ukupno troškovi pribave (1+2):</b>	<b>664.986</b>	<b>-</b>	<b>664.986</b>	<b>(7.357)</b>	<b>657.629</b>
<b>b) Troškovi uprave</b>					
1. Amortizacija	32.856	839	33.695	-	33.695
2. Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	51.712	880	52.592	-	52.592
3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	145.897	15.273	161.170	-	161.170
4. Ostali troškovi uprave	50.652	9.638	60.290	(1.906)	58.384
<b>Ukupno troškovi uprave (1+2+3+4)</b>	<b>281.117</b>	<b>26.630</b>	<b>307.747</b>	<b>(1.906)</b>	<b>305.841</b>
<b>c) Ostali TSO</b>	<b>23.709</b>	<b>-</b>	<b>23.709</b>		<b>23.709</b>
<b>d) Provizija od reosiguranja</b>	<b>(185)</b>		<b>(185)</b>		<b>(185)</b>
<b>TSO – ukupno (a + b + c – d)</b>	<b>969.627</b>	<b>26.630</b>	<b>996.257</b>	<b>(9.263)</b>	<b>986.994</b>

Troškovi sprovođenja osiguranja Zavisnog društva iznose samo 2,67 % ukupnih troškova pre izvršene konsolidacije [(26.630 : 996.257) x 100].

Matično društvo

Ukupna visina troškova sprovođenja osiguranja iskazana je u iznosu od 969.627 hilj. dinara. Po funkciji troškova sprovođenja osiguranja struktura je sledeća:

	(u 000 din.)	
	31.12.2013.	31.12.2012.
26.1. Troškovi pribave	664.986	828.981
26.2. Troškovi uprave	281.117	332.320
26.3. Ostali TSO	23.709	27.282
26.4. Provizija od reosiguranja i retrocesija	(185)	(78)
<b>Ukupno:</b>	<b>969.627</b>	<b>1.188.505</b>

Iz prednje tabele utvrđuje se smanjenje troškova sprovođenja osiguranja perioda (bez uticaja razgraničenja) u apsolutnom iznosu od 218.878 hilj. dinara (1.188.505 - 969.627), kao rezultat sprovođenja usvojenog Programa mera za 2013. godinu.

Pravilnikom o osnovama sistema raspodele prihoda i rashoda od 04.11.2010. godine, sa pratećim Uputstvom usvojenim Odlukom UO 48/2012 dana 16.05.2012. godine, utvrđeno je razvrstavanje prihoda i rashoda po vrstama osiguranja za 2013. godinu i razgraničenje troškova pribave.

Razgraničenje troškova pribave osiguranja izvršeno je 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).

Ostvareni troškovi sprovođenja osiguranja po vrstama osiguranja su iskazani u sledećim iznosima, i to:

	(u 000 din)			
	Nezgoda	MV i AO	Ostala neživotna osiguranja	Ukupno
1. Troškovi pribave	51.204	511.139	102.643	664.986
1.1. Provizija	1.156	32.245	8.355	41.756
1.2. Ostali troškovi pribave	49.044	454.512	90.911	594.467
1.3. Promena razgraničenih troškova - povećanje	-	-	-	-
1.4. promena razgraničenih troškova - smanjenje	1.004	24.382	3.377	28.763
2. Troškovi uprave	13.971	242.545	24.601	281.117
2.1. Amortizacija	1.229	29.403	2.225	32.856
2.2. Troškovi materijala, energije,	2.232	45.240	4.239	51.712
2.3. Troškovi zarada, naknada zarada	5.755	125.387	14.755	145.897
2.4. Ostali troškovi uprave	4.755	42.515	3.382	50.652
3. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	755	20.993	1.961	23.709
4. Provizija od reosiguranja i retrocesija	-	-	(185)	(185)
<b>Troškovi sprovođenja osiguranja (1+2+3-4)</b>	<b>65.930</b>	<b>774.677</b>	<b>129.020</b>	<b>969.627</b>

Ostale troškove sprovođenja osiguranja u iznosu od 23.709 hilj. dinara čine troškovi poreza i taksi od 18.566 hilj. dinara i troškovi ostalih usluga.

## 26.1. TROŠKOVI PRIBAVE

Najznačajniji troškovi sprovođenja osiguranja su troškovi pribave, koje je iskazalo Matično društvo, kako sledi:

Troškovi pribave	Troškovi pribave	Tr. pribave razgraničenje	Tr. pribave pre konsolid.	Konsoli- dacija	Ukupno
- Amortizacija	6.016	-	6.016	-	6.016
- Materijal - deo	254	38	292	-	292
- Gorivo - deo	5.877	434	6.311	-	6.311
- PTT troškovi - deo	4.475	139	4.614	-	4.614
- Kirija i zakupnina	235.366	(3.895)	231.471	(157)	231.314
- Provizija	41.756	2.938	44.694	-	44.694
- Reklama	123.541	18.311	141.852	(7.200)	134.652
- Reprezentacija - deo	2.702	894	3.596	-	3.596
- Ostali nemater. troškovi	1.973	817	2.790	-	2.790
- Zarade u pribavi	213.497	9.046	222.543	-	222.543
- Naknade za privremene i povremene poslove	7	-	7	-	7
- Naknada za korišćenje sopstv. automobila	759	41	800	-	800
<b>Ukupno:</b>	<b>636.223</b>	<b>28.763</b>	<b>664.986</b>	<b>(7.357)</b>	<b>657.629</b>

Konsolidovanjem je izvršena eliminacija troškova usluga koje je Zavisno društvo fakturiralo Matičnom društvu (7.357 hilj. dinara).

## 26.2. TROŠKOVI UPRAVE

Konsolidovani troškovi uprave su iskazani u visini od 305.841 hilj. dinara, kako sledi:

Troškovi uprave	Takovo osiguranje	TV Kanal 9	Tr. uprave pre konsolid.	Konsolidacija	Ukupno
- Amortizacija	32.856	839	33.695	-	33.695
- Materijal - deo	12.398	315	12.713	-	12.713
- Gorivo i energ. - deo	16.286	553	16.839	-	16.839
- Proizv. i druge usl.- deo	41.772	4.965	46.737	(1.906)	44.831
- Spozorstvo - deo	30	-	30	-	30
- Reprezentacija - deo	4.944	241	5.185	-	5.185
- Sopstveno osiguranje	3.189	-	3.189	-	3.189
- Ostali nemater. troškovi	14.865	4.201	19.066	-	19.066
- Zarade u upravi	145.897	14.279	160.176	-	160.176
- Ugovori o delu - deo	2.950	994	3.944	-	3.944
- Naknade po autor. Ug.		243	243	-	243
- Naknade za privremene i povremene poslove	651	-	651	-	651
- Ostale naknade - deo	298	-	298	-	298
- Naknade za UO i NO	3.542	-	3.542	-	3.542
- Putni troškovi - deo	1.439	-	1.439	-	1.439
<b>Ukupno:</b>	<b>281.117</b>	<b>26.630</b>	<b>307.747</b>	<b>(1.906)</b>	<b>305.841</b>

Konsolidovanjem je izvršena eliminacija troškova zakupa koje je Zavisnom društvu fakturisalo Matično društvo (1.906 hilj. dinara).

## 26.3. OSTALI TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA

Ostale troškove sprovođenja osiguranja u iznosu od 23.709 hilj. dinara čine troškovi poreza i taksi od 18.566 hilj. dinara i troškovi ostalih usluga u iznosu od 5.143 hilj. dinara. Ove TSO je iskazalo Matično društvo.

## 27. POSLOVNI GUBITAK

Na nivou Grupe za konsolidaciju ostvaren je poslovni gubitak u iznosu od 44.074 hilj. dinara (u 2012 godini poslovni gubitak u iznosu od 152.387 hilj. dinara).

	"Takovo osiguranje" a.d.	"TV Kanal 9"	Neto poslovni rezultat pre konsolidacije	Eliminacije	(u 000 din) Neto poslovni rezultat nakon konsolidacije
1. Troškovi sprovođenja osiguranja	969.627	26.630	996.257	(9.263)	986.994
2. Bruto poslovni rezultat (dobit)	(926.665)	(25.518)	(952.183)	9.263	(942.920)
3. Poslovni gubitak – neto posl. rezultat (1-2)	42.962	1.112	44.074	-	44.074

## 28. FINANSIJSKI PRIHODI

Iskazani su konsolidovani finansijski prihodi u iznosu od 17.793 hilj. dinara (u 2012. godini 20.520 hilj. dinara) ostvareni su samo kod Matičnog društva, a po sledećim osnovama:

	"Takovo osiguranje" a.d.	"TV Kanal - 9"	(u 000 din) Ukupno
- Prihodi od kamata na sredstva osig. i regrese	1.939	1	1.940
- Pozitivne kursne razlike (depoziti i obveznice)	7.358	-	7.358
- Ostali finansijski prihodi (regresi)	6.179	-	6.179
- Ostali finansijski prihodi – razno	2.317	-	2.317
<b>Ukupno:</b>	<b>17.792</b>	<b>1</b>	<b>17.793</b>

Ostali finansijski prihodi su ostvareni iz poslovnih transakcija (iz sistema dužničko – poverilačkih odnosa).

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

## 29. FINANSIJSKI RASHODI

Ostvareni finansijski rashodi u iznosu od 1.863 hilj. dinara su sledeće strukture po osnovama nastanka i učesnicima konsolidacije:

	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K - 9"	(u 000 din) Ukupno
– Rashodi kamata	1.040	261	1.301
– Ostali finansijski rashodi	553	9	562
<b>Ukupno:</b>	1.593	270	1.863

Kod Matičnog društva pod rashodima kamata su iskazane kamate po osnovu kredita.

## 30. PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE I OSTALI PRIHODI

Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine i ostali prihodi u iznosu od 98.271 hilj. dinara (u 2012 godini 148.273 hilj. dinara) ostvareni su po sledećim osnovama:

	"Takovo osiguranje" a.d.	"TV Kanal - 9"	(u 000 din) Ukupno – konsolidovano
– Dobici od prodaje opreme	796	-	796
– Prihodi od prodaje HVO	3.346	-	3.346
– Prihodi od smanjenja obaveza	1.406	334	1.740
– Prihodi od napl. otpisanih potraživanja AO	3.150	-	3.150
– Prihodi od napl. otpisanih potraživanja – ostala než.osig.	9.280	-	9.280
– Prihodi od naplaćenih ostalih otpisanih potraživanja	23.482	-	23.482
– Prihodi od usklađivanja vrednosti kratk. HVO - obveznice	41.571	-	41.571
– Prihodi od ukidanja ispravke premije osiguranja	2.393	-	2.393
– Prihodi od ukidanja opšte ispravke ostalih potraživanja	8.089	854	8.943
– Prihodi od ukidanja opšte ispravke (dug.fin.plasmani i HOV)	3.374	-	3.374
– Prihodi iz ranijeg perioda	-	196	196
<b>Ukupno:</b>	96.887	1.384	98.271

Prihodi od usklađivanja vrednosti imovine kod Matičnog društva iskazani su po bilansima uspeha u sledećim iznosima:

	(u 000 din)
– Osiguranje nezgode	6.238
– Osiguranje motornih vozila i obavezno osiguranje	80.276
– Ostala neživotna osiguranja	10.373
<b>Ukupno:</b>	96.887

## 31. RASHODI PO OSNOVU OBEZVREĐENJA IMOVINE I OSTALI RASHODI

Rashodi po osnovu obezvređenja imovine i ostali rashodi iskazani su u iznosu od 66.684 hilj. dinara (u 2012. godini 118.467 hilj. dinara), što čine vrednosti od prodaje, usklađivanja i ispravke potraživanja koja je izvršena uz primenu Odluke NBS o procenjivanju bilansnih i vanbilansnih pozicija ("Sl. glasnik RS", br. 3/05.).



Obzirom da su kod Zavisnog društva ostvareni ovi rashodi u iznosu od samo 1 hilj. dinara daje se struktura rashoda po osnovu obezvređenja imovine i ostalih rashoda kod Matičnog društva:

	<u>(u 000 din)</u>
– Gubici od prodaje i rashodovanja osnovnih sredstava	808
– Gubici od prodaje materijala i ostalih zaliha	20
– Gubici od usklađivanja HOV-a (akcije)	2
– Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja	1.122
– Kazne, penali i drugo	48
– Rashodi po osnovu obezvređenja nekretnina i opreme	1.554
– Rashodi po osnovu obezvređenja dug.fin.plasmana i HOV-a	267
– Rashodi po osnovu ispravke datih avansa	596
– Rashodi po osnovu ispravke potraživanja i plasmana (grupa računa 20,21,22 i 23)	51.170
– Rashodi po osnovu opšte ispravke potraživanja (grupa računa 20,21 i 22)	7.705
– Eliminacija ispravki potraživanja – opšta ispravka	(1.481)
– Eliminacija ispravki potraživanja – pojedinačna ispravka	4.872
Ukupno:	66.684

U postupku konsolidovanja izvršena je eliminacija rashoda ispravki potraživanja Matičnog društva od d.o.o. "TV Kanal 9" Kragujevac, za zakup u iznosu 1.481 hilj. dinara. Konsolidovanjem su obuhvaćene i pojedinačne ispravke u iznosu od 4.872 hilj. dinara, i to: eliminacija ispravke vrednosti u iznosu od 881 hilj. dinara (Zavisno društvo) i povećanje rashoda za ispravku vrednosti učešća Matičnog društva u a.d. "Šumadija broker" Kragujevac (pridruženo društvo) u iznosu od 5.753 hilj. dinara (5753 – 881 = 4.872 hilj. dinara).

### 32. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA

Dobit iz redovnog poslovanja pre oporezivanja, a po izvršenoj konsolidaciji iskazana je u iznosu od 3.443 hilj. dinara (u 2012. godini gubitak 119.441 hilj. dinara), kako sledi:

	<u>(u 000 din)</u>		
	"Takovo osiguranje" a.d.	"Televizija K - 9"	Ukupno
– Pre konsolidacije	6.832	2	6.834
– Konsolidovanje prihoda	(1.906)	(7.357)	(9.263)
– Konsolidovanje rashoda	3.966	1.906	5.872
Ukupno:	8.892	(5.449)	3.443

### 33. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJI SE OBUSTAVLJA

Matično društvo je iskazalo neto gubitak poslovanja koji se obustavlja u visini od 9.456 hilj. dinara (u 2012. godini 2.844 hilj. dinara), koji je ostvaren po sledećim osnovama:

	<u>(u 000 din)</u>
	Iznos
– Naknadno fakturisana premija reosiguranja za 2012. godinu (rashod)	8.471
– Ostali rashodi po osnovu plaćenih računa (rashod)	1.358
– Rashodi po osnovu poreza i doprinosa - naknadno dostavljena rešenja (rashod)	85
– Povraćaj novca po Rešenju suda i ostali naplaćeni prihodi iz ranijih god. (prihod)	(458)
Ukupno:	9.456

Računovodstvenim politikama Društva u čl. 26. utvrđen je limit materijalne značajnosti za visinu naknadno utvrđenih prihoda i rashoda na osnovu kojih se vrši knjiženje preko rezultata iz ranijih godina, kada je skup prihoda i rashoda na osnovu računovodstvenih grešaka veći od 0,85 % od aktive u bilansu prethodne godine.

Shodno gore iznetom, Društvo je pravilno iskazalo gubitak iz poslovanja koje se obustavlja u iznosu od 9.456 hilj. dinara.

### 34. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA

Po izvršenoj konsolidaciji iskazan je gubitak pre oporezivanja u iznosu od 6.013 hilj. dinara (u 2012. godini gubitak 122.285 hilj. dinara), kako sledi:

	(u 000 din) Iznos
– Dobitak iz redovnog poslovanja	3.443
– Neto gubitak poslovanja koje se obustavljanja	(9.456)
Konsolidovani gubitak pre oporezivanja	(6.013)

### 35. DOBITAK PO OSNOVU KREIRANJA ODLOŽENIH PORESKIH SREDSTAVA I SMANJENJA ODLOŽENIH PORESKIH OBAVEZA

Utvrđen je dobitak po ovom osnovu u iznosu od 5.210 hilj. dinara (u 2012. godini gubitak 5.949 hilj. dinara), kako sledi:

O p i s	(u 000 din) Iznos
1. Kumulirane odložene poreske obaveze 31.12.2013.god.	(30.771)
2. Stanje na početku perioda 01.01.2013.godine	35.572
3. Odloženo poresko sredstvo po osnovu rev. nekretnina (2.729 x 15%)	409
<b>4. Dobitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih obaveza u 2013.godini (1-2-3)</b>	<b>5.210</b>

U 2013. godini je došlo do smanjenja odloženih poreskih obaveza za 5.210 hilj. dinara u odnosu na prethodnu godinu. Ovo za rezultat ima iskazivanje odloženog poreskog dobitka u obrascu Bilans uspeha za 2013. godinu u iznosu od 5.210 hilj. dinara.

### 36. NETO GUBITAK

Po konsolidaciji je utvrđen i iskazan neto gubitak za 2013. godinu u iznosu od 803 hilj. dinara (u 2012. godini neto gubitak 128.234 hilj. dinara). U postupku utvrđivanja neto dobitka Društvo je iskazalo sledeće veličine, i to:

	(u 000 din) Iznos
a) Gubitak pre oporezivanja	6.013
b) Obračunati porez na dobit za 2012. godinu	-
c) Dobitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih obaveza	(5.210)
d) Neto dobitak po konsolidaciji (a+b-c)	803

Konsolidovani neto gubitak pre i posle konsolidacije sa eliminacijama po društvima utvrđen je na sledeći način:

	"Takovo osiguranje"	"TV kanal 9"	(u 000 din) Ukupno (konsolid.)
– Ostvareni rezultat 31.12.2013. godine	2.586	2	2.588
– Konsolidacija prihoda	(1.906)	(7.357)	(9.263)
– Konsolidacija rashoda	3.966	1.906	5.872
Ukupno:	4.646	(5.449)	(803)

Konsolidacijom prihoda je izvršena eliminacija prihoda koje su u međusobnim odnosima ostvarili Matično i Zavisno društvo.

Konsolidacija rashoda Matičnog društva izvršena je sledećim eliminacijama:

	(u 000 din) Iznos
– Eliminacija rashoda (troškovi usluga Zavisnog društva)	7.357
– Eliminacija ispravke vrednosti potraživanja od Zavisnog društva	2.362
– Umanjenje učešća kod pridruženog pravnog lica "Šumadija broker" a.d. Krag.	(5.753)
Ukupno eliminacije rashoda Matičnog društva:	3.966

**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 Grupe, 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 2013. godini iskazani u bilansu sadržani su u iskazima sledećih aktivnosti:

	(u 000 din.)	
	<b>2013.g.</b>	<b>2012.g.</b>
1. Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	2.301.345	2.512.401
2. Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(2.420.151)	(2.650.714)
<b>3. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (2 – 1)</b>	<b>(118.806)</b>	<b>(138.313)</b>
4. Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	270.909	277.918
5. Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja	(19.908)	(49.128)
<b>6. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (4 – 5)</b>	<b>251.001</b>	<b>228.790</b>
7. Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	94.988	0
8. Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	0	314
<b>9. Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (7 – 8)</b>	<b>94.988</b>	
<b>10. Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (8-7)</b>	<b>0</b>	<b>(314)</b>
<b>11. Ukupni prilivi gotovine (1+4+7 )</b>	<b>2.667.242</b>	<b>2.790.319</b>
<b>12. Ukupni odlivi gotovine (2 + 5 + 8)</b>	<b>(2.440.059)</b>	<b>(2.700.156)</b>
<b>13. Neto priliv gotovine (11 – 12)</b>	<b>227.183</b>	<b>90.163</b>
<b>13. Gotovina na početku obračunskog perioda</b>	<b>175.844</b>	<b>84.786</b>
<b>14. Pozitivne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>	<b>5.430</b>	<b>11.985</b>
<b>15. Negativne kursne razlike po osnovu preračuna gotovine</b>	<b>(1.970)</b>	<b>(11.090)</b>
<b>16. Gotovina na kraju obračunskog perioda 31.12.2013.g. (12+13+14-15)</b>	<b>406.487</b>	<b>175.844</b>

Društva su po osnovu poslovnih aktivnosti ostvarila neto odliv gotovine, dok je neto priliv gotovine ostvaren iz aktivnosti investiranja i aktivnosti finansiranja, kao i po osnovu kursnih razlika. Kao što se vidi iz prethodnog pregleda u 2013. godini je došlo do povećanja gotovine u iznosu od 230.643 hilj. dinara (406.487 – 175.844 hilj. dinara).

**IZVEŠTAJ O TOKOVIMA GOTOVINE**  
- konsolidacija Matičnog i zavisnog društva u periodu od 01.01. do 31.12.2013. godine -

- u hiljadama dinara -

POZICIJA		AOP	Takovo osigur.	TV kanal 9	Konsolidacija		Ukupno konsol.
					5	6	
1		2	3	4	5	6	7
<b>A</b>	<b>NOVČANI TOKOVI IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI</b>						
I	Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (1 do 5)	301	2.276.557	33.078	-933	-7.357	2.301.345
	1. Premije osiguranja i saosiguranja i primljeni avansi	302	2.144.869	33.078		-7.357	2.170.590
	2. Premije reosiguranja i retrocesija	303	3.169				3.169
	3. Prilivi od učešća u naknadi šteta	304	55.952				55.952
	4. Primljene kamate iz poslovnih aktivnosti	305	4.703				4.703
	5. Ostali prilivi iz redovnog poslovanja	306	67.864		-933		66.931
II	Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (od 1 do 9)	307	2.396.105	32.336	-7.357	-933	2.420.151
	1. Naknade šteta i ugovorenih iznosa iz osiguranja, udeli u štetama iz saosiguranja i dati avansi	308	1.038.858	11.087		-933	1.049.012
	2. Naknade šteta i udeli u štetama iz reosigur. i retroces.	309	94				94
	3. Premije saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	310	44.236				44.236
	4. Zarade, naknade zarada i ostali lični rashodi	311	438.664	16.939			455.603
	5. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	312	454.945				454.945
	6. Plaćene kamate	313	8	261			269
	7. Porez na dobitak	314	1.722				1.722
	8. Plaćanja po osnovu ostalih javnih prihoda	315	118.391	4.049			122.440
	9. Ostali odlivi gotovine iz redovnog poslovanja	316	299.187		-7.357		291.830
III	Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (I – II)	317	0	742	6.424	-6.424	742
IV	Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (II – I)	318	119.548	0	0	0	119.548
<b>B</b>	<b>NOVČANI TOKOVI IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA</b>						
I	Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 1 do 5)	319	270.909	0	0	0	270.909
	1. Prodaja akcija i udela (neto prilivi)	320					
	2. Prodaja nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	321	31.446				31.446
	3. Ostali finansijski plasmani-deponovanja i ulaganja (neto prilivi)	322	179.512				179.512
	4. Primljene kamate iz aktivnosti investiranja	323	58.901				58.901
	5. Primljene dividende i učešća u rezultatu	324	1.050				1.050
II	Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (od 1 do 4)	325	19.466	446	0	0	19.908
	1. Kupovina akcija i udela (neto odlivi)	326	1.300				1.300
	2. Kupovina nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i bioloških sredstava	327	17.290	442			17.732
	3. Ostali finans. plasm.-deponov. i ulaganja (neto odlivi)	328					
	4. Plaćene kamate	329	876				876
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (I – II)	330	251.443	0	0	0	251.443
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (II – I)	331	0	442	0	0	442
<b>V</b>	<b>TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA</b>						
I	Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 1 do 3)	332	94.988	0	0	0	94.988
	1. Uvećanje osnovnog kapitala	333	74.625				74.625
	2. Dugoročni i kratkoročni krediti (neto prilivi)	334	20.363				20.363
	3. Ostale dugoročne i kratkoročne obaveze	335					
II	Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (od 1 do 4)	336	0	0	0	0	0
	1. Otkup sopstvenih akcija i udela	337					
	2. Dugoroč. i kratkoroč. krediti i ostale obav.(neto odlivi)	338					
	3. Finansijski lizing	339					
	4. Isplaćene dividende i učešća u rezultatu	340					
III	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (I – II)	341	94.988	0	0	0	94.988
IV	Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (II – I)	342	0	0	0	0	0
<b>G</b>	<b>SVEGA PRILIVI GOTOVINE (301+319+332)</b>	343	2.642.454	33.078	-933	-7.357	2.667.242
<b>D</b>	<b>SVEGA ODLIVI GOTOVINE (307+325+336)</b>	344	2.415.571	32.778	-7.357	-933	2.440.059
<b>Đ</b>	<b>NETO PRILIV GOTOVINE (343 – 344)</b>	345	226.883	300	0	0	227.183
<b>E</b>	<b>NETO ODLIV GOTOVINE (344 – 343)</b>	346	0	0	-6.424	6.424	0
<b>Ž</b>	<b>GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA</b>	347	175.556	288	0	0	175.844
<b>Z</b>	<b>POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	348	5.430				5.430
<b>I</b>	<b>NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE</b>	349	1.970				1.970
<b>J</b>	<b>GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (345-346+347+348-349)</b>	350	405.899	588	6.424	-6.424	406.487

Efekti isključivanja iskazani su u iznosu od 6.424 hilj. dinara, tako da je obračunato stanje gotovine na kraju godine smanjeno za ovaj iznos kod "Televizija K - 9", a povećano kod a.d. "Takovo osiguranje" Kragujevac.

Isključenja su sprovedena u tokovima ostvarenih iz poslovne aktivnosti:

A. Kod "Takovo osiguranje" a.d.

		(u 000 din)
AOP - 306	Smanjenje priliva gotovine iz poslovne aktivnosti konsolidacijom po osnovu zakupnina	(933)
AOP - 316	Odliv gotovine iz poslovne aktivnosti konsolidacijom je smanjen po osnovu reklame i propagande	7.357
Isključenja iz poslovne aktivnosti su u efektu povećanja gotovine u iznosu od (7.357 – 933)		6.424

B. Kod "Televizije K - 9"

- je došlo do isključivanja po istim osnovama, samo sa suprotnim efektima iz priliva i odliva gotovine

**7. IZVEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU**  
**U periodu 01.01. 2013. do 31. decembra 2013. godine**  
 (U hiljadama dinara )

	<u>31.12.2013.g.</u>	<u>31.12.2012.g.</u>
<b>OSNOVNI KAPITAL</b>		
Stanje na početku godine	554.047	556.169
Povećanje u toku godine	74.627	-
Smanjenje u toku godine	(127.278)	(2.122)
Stanje na kraju godine	<b>501.396</b>	<b>554.047</b>
<b>OSTALI KAPITAL</b>		
Stanje na početku godine	942	942
Povećanje u toku godine	-	-
Smanjenje u toku godine	-	-
Stanje na kraju godine	942	942
<b>REZERVE</b>		
Stanje na početku godine	335	20.493
Povećanje u toku godine	-	-
Smanjenje u toku godine	(52)	(20.158)
Stanje na kraju godine	<b>283</b>	<b>335</b>
<b>REVALORIZACIONE REZERVE I NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU HOV</b>		
Stanje na početku godine.	325.309	317.053
Povećanje u toku godine	2.729	8.256
Smanjenje u toku godine	(24.952)	-
Stanje na kraju godine	<b>303.086</b>	<b>325.309</b>
<b>NERASPOREĐENA DOBIT</b>		
Stanje na početku godine	-	290
Povećanje u toku godine	24.513	-
Smanjenje u toku godine	-	(290)
Stanje na kraju godine	<b>24.513</b>	-
<b>GUBITAK DO VISINE KAPITALA</b>		
Stanje na početku godine	122.294	18.340
Povećanje u toku godine	-	131.202
Smanjenje u toku godine	(122.294)	(27.248)
Stanje na kraju godine	-	122.294
<b>NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV</b>		
Stanje na početku godine	174.907	227.283
Povećanje u toku godine	-	-
Smanjenje u toku godine	(13.642)	(52.376)
Stanje na kraju godine	<b>161.265</b>	<b>174.907</b>
<b>UKUPNO KAPITAL</b>		
Stanje na početku godine	583.432	649.324
Ukupno povećanje u toku godine	237.805	87.880
Ukupno smanjenje u toku godine	(152.282)	(153.772)
Stanje na kraju godine	668.955	583.432

Detaljno obrazloženje svih promena na kapitalu je dato pod tačkom 17. 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 raščlanjenim iznosima iz Bilansa stanja, Bilansa uspeha i Izveštajima o promenama na kapitalu i tokovima gotovine, 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, koja se odnose na pozicije obrazaca u finansijskom izveštaju.

**9. POKAZATELJI POSLOVANJA DRUŠTVA****KONSOLIDOVANI BILANS STANJA****- uporedni pregled 31.12.2013. / 31.12.2012. godine -**

	(u hiljadama dinara)		
	<b>31.12.2013.g.</b>	<b>31.12.2012.g.</b>	<b>2013/2012</b>
<b>AKTIVA</b>			
<b>STALNA IMOVINA</b>			
Nematerijalna ulaganja	33.061	31.776	104,04
Nekretnine, postrojenje i oprema	1.311.022	1.338.525	97,95
Ostali dugoročni finansijski plasmani	209.425	98.717	212,15
<b>UKUPNA STALNA IMOVINA</b>	<b>1.553.508</b>	<b>1.469.018</b>	<b>105,75</b>
<b>OBRтна IMOVINA</b>			
Zalihe	36.178	24.589	147,13
Potraživanja	531.977	518.314	102,64
Potraživanja za više plaćen porez	9.305	7.583	93,05
Kratkoročni finansijski plasmani	1.323.799	1.574.404	84,08
Gotovinski ekvivalent i gotovina	406.487	175.844	231,16
Porez na dodatu vrednost	70	0	-
Aktivna vremenska razgraničenja	19.330	8.506	227,25
Unapred plaćeni troškovi pribave osiguranja	181.668	210.431	86,33
Prenosna premija osiguranja i saosiguranja koja pada na teret saosiguravača i reosiguravača	6.083	5.999	101,40
Rezervisane štete osiguranja i saosiguranja na teret saosiguravača i reosiguravača	57.223	53.152	107,66
<b>UKUPNA OBRтна IMOVINA</b>	<b>2.572.120</b>	<b>2.578.822</b>	<b>99,74</b>
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>4.125.628</b>	<b>4.047.840</b>	<b>101,92</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>KAPITAL</b>			
Osnovni i ostali kapital	502.338	554.989	90,51
Rezerve	283	335	84,48
Revalorizacije rezerve	303.086	325.309	93,17
Nerealizovani gubici po osnovu prodaje HOV-a	161.265	174.907	92,20
Neraspoređena dobit ranijih godina	-	-	-
Neraspoređena dobit tekuće godine	24.513	0	-
Gubitak do visine kapitala	0	122.294	-
<b>UKUPNO KAPITAL</b>	<b>668.955</b>	<b>583.432</b>	<b>114,66</b>
<b>REZERVISANJA I OBAVEZE</b>			
Rezerve za izravnjanje rizika	16.244	9.359	173,57
Druga dugoročna rezervisanja	5.539	6.177	89,67
<b>Ukupno dugoročna rezervisanja</b>	<b>21.783</b>	<b>15.536</b>	<b>140,21</b>
<b>KRATKOROČNE OBAVEZE</b>			
Kratkoročne finansijske obaveze	26.070	5.070	514,20
Obaveze po osnovu šteta i ugovorenih iznosa	7.638	12.639	60,43
Obaveze za premiju, zarade i druge obaveze	138.113	163.109	84,68
Obaveze za porez iz rezultata	-	-	-
<b>Ukupne kratkoročne obaveze</b>	<b>171.821</b>	<b>180.818</b>	<b>95,02</b>
<b>PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA</b>			
Prenosne premije	922.429	1.060.090	87,01
Rezervisane štete	1.834.952	1.709.178	107,36
Udeli u štetama saosiguranja, reosigur. i retrocesija	302	453	66,67
Druga pasivna vremensaka razgraničenja	475.324	463.621	102,52
<b>Ukupno pasivna vremensaka razgraničenja</b>	<b>3.232.705</b>	<b>3.232.889</b>	<b>99,99</b>
<b>Odložene poreske obaveze</b>	<b>30.364</b>	<b>35.165</b>	<b>86,35</b>
<b>UKUPNO REZERVISANJA I OBAVEZE</b>	<b>3.456.673</b>	<b>3.464.408</b>	<b>99,78</b>
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>4.125.628</b>	<b>4.047.840</b>	<b>101,92</b>



Stalna imovina u rastu je za 4,04 % zbog ulaganja u dugoročne državne obveznice, koje dospevaju u 2015. godini.

Obrtna imovina ostala je na nivou prethodne godine, osim značajnijih odstupanja kod gotovinskih ekvivalenata (povećanje 131,16 %) i aktivnih vremenskih razgraničenja (povećanje 127,25 %).

Unutar pasive povećanje od 14,66 % iskazano je kod kapitala usled pokrića gubitka iz ranijih godina.

Kratkoročne finansijske obaveze su porasle pet puta, sa 5.070 hilj. dinara na dan 31.12.2012. godine na 26.070 hilj. dinara na dan 31.12. 2013. godine, zbog uzimanja dva kredita na kraju godine, za potrebe likvidnosti Matičnog društva (prevazilaženje trenutne situacije – isplata značajnije štete).

Rezervisanja su takođe veća za 40,21 %, zbog većih rezervi za izravnjanje rizika u odnosu na prethodnu godinu.

Obaveze i pasivna vremenska razgraničenja ostala su, uglavnom, na nivou prethodne godine.

**KONSOLIDOVANI BILANS USPEHA – uporedni pregled**  
**2013. godina / 2012. godina**

(U hiljadama dinara)

	<b>2013.god.</b>	<b>2012.god.</b>	<b>2013/2012</b>
<b>POSLOVNI PRIHODI</b>			
Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja	2.088.791	2.300.379	90,80
Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovnim osiguranjima	66.686	58.089	114,80
Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehničkih rezervi osiguranja, reosiguranja i retrocesija	65.312	178.536	36,58
Ostali poslovni prihodi	42.445	41.814	101,51
<b>Ukupni poslovni prihodi</b>	<b>2.263.234</b>	<b>2.578.818</b>	<b>87,76</b>
<b>POSLOVNI RASHODI</b>			
Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	226.119	250.509	90,26
Rashodi naknada šteta i ugovorenih iznosa	1.019.581	1.167.334	87,34
Rezervisane štete-povećanje	121.704	152.768	79,67
Rezervisane štete -smanjenje	-		
Regres-prihodi po osnovu regresa	73.406	60.016	122,31
Smanjenje ostalih tehničkih rezervi-neto	-	16.773	-
Rashodi po osnovu deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava tehničkih rezervi	26.316	30.291	76,97
<b>Ukupni poslovni rashodi</b>	<b>1.320.314</b>	<b>1.524.113</b>	<b>86,63</b>
<b>DOBIT-BRUTO POSLOVNI REZULTAT</b>	<b>942.920</b>	<b>1.054.705</b>	<b>89,40</b>
<b>TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA</b>			
Troškovi pribave	657.629	821.729	80,03
Troškovi uprave	305.841	358.159	85,39
Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	23.709	27.282	86,90
Provizije od reosiguranja i retrocesija	185	78	237,18
<b>Ukupni troškovi sprovođenja osiguranja</b>	<b>986.994</b>	<b>1.207.092</b>	<b>81,77</b>
<b>POSLOVNI GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT</b>	<b>44.074</b>	<b>152.387</b>	<b>28,92</b>
<b>FINANSIJSKI PRIHODI (osim fin.prihoda po osnovu sredstava tehničkih rezervi)</b>	<b>17.793</b>	<b>20.520</b>	<b>86,71</b>
<b>FINANSIJSKI RASHODI (osim fin.prihoda po osnovu sredstava tehničkih rezervi)</b>	<b>1.863</b>	<b>17.380</b>	<b>10,72</b>
<b>PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VREDNOSTI IMOVINE I OSTALI PRIHODI</b>	<b>98.271</b>	<b>148.273</b>	<b>66,28</b>
<b>RASHODI PO OSNOVU OBEZVREĐ. IMOVINE</b>	<b>66.684</b>	<b>118.467</b>	<b>56,29</b>
<b>DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>3.443</b>	<b>0</b>	<b>-</b>
<b>GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>0</b>	<b>119.441</b>	<b>-</b>
<b>NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA</b>	<b>9.456</b>	<b>2.844</b>	<b>332,49</b>
<b>GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>6.013</b>	<b>122.285</b>	<b>4,92</b>
<b>POREZ NA DOBITAK</b>			
Dobitak po osnovu kreiranja odloženih poreskih sredstava	5.210	0	-
Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih por.obaveza	0	5.949	-
<b>NETO GUBITAK</b>	<b>803</b>	<b>128.234</b>	<b>0,63</b>

Poslovni prihodi su ostvarili pad u visini od 12,24 % [(2.263.234 : 2.578.815) x 100] u odnosu na iste iz 2012. godine, rezultat je najvećim delom primene mera NBS koje se odnose na potrebu smanjenja broja zaključivanja polisa osiguranja od autoodgovornosti (AO).

Poslovni rashodi su u odnosu na 2012. godinu ostvarili pad u visini od 13,37 % [(1.320.314 : 1.524.113) x 100]. Pad poslovnih rashoda je usledio iz istih razloga iz kojih je ostvaren i pad poslovnih prihoda, ali u većem procentu (13,37 % prema 12,24 %), što je rezultat napora matičnog društva da racionalizuje svoje poslovanje.

Bruto poslovni rezultat – dobit je u situaciji kada su zabeleženi padovi poslovnih prihoda i rashoda takođe ostvario pad u visini od 10,60 % [(942.920 : 1.054.705) x 100], što je manji relativni pad od pada poslovnih prihoda i rashoda (zbog većeg zabeleženog pada poslovnih rashoda od poslovnih prihoda).

Troškovi sprovođenja osiguranja (TSO) beleže pad u visini od 18,23 % [(986.994 : 1.207.092) x 100]. Na TSO se posebno zapaža napor Matičnog društva da smanji troškove, pa i TSO (u apsolutnom iznosu 220.098 hilj. dinara).

Rezultat racionalnijeg ponašanja Matičnog društva je i ostvareni neto gubitak u iznosu od 803 hilj. dinara, u odnosu na 128.234 hilj. dinara neto gubitka iz 2012. godine.

U napred iznetim konstatacijama govorilo se o Matičnom društvu, obzirom da je učešće Zavisnog društva zanemarljivo, što se vidi iz činjenice da je ostvareni neto dobitak d.o.o. "TV Kanal 9" Kragujevac, u visini od 2 hiljade dinara (26.903 hilj. dinara ukupni prihodi i 26.901 hilj. dinara ukupni rashodi).

### **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 odnosa:

$$\begin{aligned} \text{Tekuća likvidnost} &= \frac{\text{obrtna imovina}}{\text{kratkoročne obaveze}} = \frac{\overset{\text{(u 000 din)}}{2.572.120}}{171.821} = 14,97; \\ \text{Opšta likvidnost} &= \frac{\text{obrtna imovina}}{\text{kratkoročne obaveze} + \text{rezervisane štete}} = \frac{2.572.120}{171.821 + 1.834.952} = \frac{2.572.120}{2.006.773} = 1,28 \\ \text{Finansijska stabilnost} &= \frac{\text{kapital}}{\text{stalna imovina}} = \frac{\overset{\text{(u 000 din)}}{668.955}}{1.553.508} = 0,43; \end{aligned}$$

Tekuća i opšta likvidnost su povoljne, dok je finansijska stabilnost nezadovoljavajuća, te se ocenjuje da su neophodne aktivnosti kako bi veći deo stalne imovine bio pokriven kapitalom.

## **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".

Može se reći da je Matično društvo kako kadrovski tako i tehničko osposobljeno za uspešno i kvalitetno funkcionisanje. Ovo društvo pruža svojim radnicima mogućnost sticanja i inoviranja znanja potrebnih za uspešno obavljanje poslova i brzo uključivanje u tokove poslovanja okruženja. Svi zaposleni u svakodnevnom radu najvećem stepenu koriste personalne računare (Desktop i LapTop).

U toku 2013. godine kompletnu evidenciju poslovnih knjiga i promena Matično društvo je evidentiralo i pratilo u jedinstvenom integralnom informacionom sistemu putem aplikacije Insurance.net, što je omogućilo kvalitetniji rad, informisanje i organizaciju rada. Sve napred pomenuto doprinosi poboljšanju kvaliteta poslovnih odluka rukovodstva.

Zavisno društvo "Televizija K- 9" je obezbedila sopstvena softverska i hardverska rešenja, za obavljanje sopstvene delatnosti.

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

### **a. Uvod**

Interna revizija predstavlja aktivnost nezavisnog, objektivnog uveravanja, kao i konsultantska aktivnost osmišljena sa ciljem unapređenja poslovanja Društva. Interna revizija pomaže organizaciji u postizanju ciljeva, uvođenjem sistematskog, disciplinovanog pristupa proceni i unapređenju efikasnosti procesa upravljanja rizikom.

Aktivnosti Interne revizije su zbog prirode i obima posla obavezne kod Matičnog društva, te ćemo se u ovom izveštaju osvrnuti na aktivnosti koje su sprovedene kod Matičnog društva. Aktivnosti Interne revizije u skladu sa Planom rada za 2013. godinu su obuhvatile sledeće:

- Troškovi sprovođenja osiguranja od autoodgovornosti;
- Ažurnost rešavanja šteta autoodgovornosti;
- Postupak zaduživanja i razduživanja polisa autoodgovornosti;
- Pokrivenost tehničkih rezervi
- Ocena adekvatnosti uspostavljenog sistema internih kontrola i upravljanje rizikom u Društvu.

Interna revizija Matičnog društva je realizovala sve aktivnosti predviđene planom i u skladu sa članom 140. Zakona o osiguranju ("Službeni glasnik RS" br.55/04.....116/2013), sačinila Godišnji izveštaj interne revizije za 2013. godinu, za koji je Nadzorni odbor dao pozitivno mišljenje.

Godišnji izveštaj o internoj reviziji je kreiran u zakonom definisanoj formi, tj. sadrži sledeće: izveštaj o realizaciji programa rada i godišnjeg plana rada interne revizije, rezime značajnih konstatacija o obavljenoj reviziji, ocenu preduzetih mera za otklanjanje uočenih nepravilnosti.

Na poslovima Interne revizije Društva angažovana su dva zaposlena, direktor i saradnik Interne revizije.

## **b. Izveštaj o realizaciji godišnjeg plana rada Interne revizije**

Plan rada interne revizije za 2013. godinu urađen je na osnovu Programa rada interne revizije. Planirane aktivnosti interne revizije su ostvarene u potpunosti, pri čemu su obuhvaćene aktivnosti date u uvodnom delu (a. Uvod).

## **c. Rezime značajnih konstatacija u obavljenoj internoj reviziji**

### Troškovi sprovođenja osiguranja od autoodgovornosti

Troškovi sprovođenja osiguranja od autoodgovornosti su bili predmet praćenja Interne revizije u toku cele 2013. godine (sva četiri kvartala). Interni revizor je u praćenju ovog segmenta poslovanja Društva konstatovao da je postignut pozitivan trend i da je kod troškova sprovođenja osiguranja (TSO) evidentan pad kako u apsolutnom iznosu tako i u relativnim pokazateljima. Ono što nije postignuto je cilj da TSO budu u okviru režijskog dodatka.

### Ažurnost rešavanja šteta autoodgovornosti

Kao važan segment delatnosti osiguranja analizirana je ažurnost rešavanja šteta autoodgovornosti, pri čemu Interna revizija konstatuje da je ažurnost u rešavanju šteta zadovoljavajuća. Uočena manja odstupanja se mogu svrstati u operativni rizik. Naime odstupanje broja dana od kompletiranja do isplate štete koji se javlja kod manjeg broja slučajeva sa brojem dana odstupanja manjim od dozvoljenog. Veći broj dana odstupanja je od prijave štete do dana kompletiranja, kao direktna posledica nedostavljanja sve potrebne dokumentacije, i pored toga što se kod samog prijavljivanja štete oštećeniku uručuje dokument o neophodnoj dokumentaciji, koja treba da se dostavi. Za nedostajuću dokumentaciju se šalje urgent zahtev za dostavljanje iste.

### Postupak zaduživanja i razduživanja polisa autoodgovornosti

U posmatranom procesu uspostavljen je sistem internih kontrola, koji funkcioniše u okviru uspostavljenih linija odgovornosti i na propisan način rada. Uočene su slabosti u postupku razduživanja dokumenata stroge evidencije i uplata premije, odnosno pojedini Ogranci kasne u razduživanju ili uplati. Preduzimaju se mere odgovornih lica da se razduživanje dokumentacijom vrši u propisanom roku, a pomenute nepravilnosti se u toku rada otklanjaju.

### Pokrivenost tehničkih rezervi

Predmet Interne revizije je analiza pokrivenosti tehničkih rezervi (TR) i potencijalni rizici kod obračuna i deponovanja i ulaganja sredstava TR, sa stanjem na dan 30.06.2013. godine. Interna revizija je utvrdila da je na dan 30.06.2013. godine adekvatno iskazana pokrivenost TR u visini od 91,54 %, odnosno da nepokrivenost iznosi 9,46 %. Dalje se konstatuje da preduzete mere daju rezultate, ali da potpuna pokrivenost nije postignuta.

Izloženost riziku nepokrivenosti TR u posmatranom periodu nije bio od uticaja na ostvarivanje prava osiguranika, korisnika osiguranja i trećih oštećenih lica. Društvo je raspolagalo dovoljnim nivoom sredstava za izmirenje dospelih i budućih obaveza (pokriće sopstvenim sredstvima ukupne rezerve) za izmirivanje identifikovanih obaveza (štete, prenosne premije i druge obaveze).

Ocena adekvatnosti uspostavljenog sistema internih kontrola i upravljanje rizikom u Društvu

Interna revizija na osnovu sagledavanja funkcionisanja sistema internih kontrola iznosi uveravanja da je sistem internih kontrola i upravljanje rizicima u Društvu zadovoljavajući. Problemi koji se javljaju u funkcionisanju su povremeni, i mogu biti otklonjeni od strane rukovodstva poslovne funkcije (područja) tokom samih poslovnih procesa.

Ukupno kontrolno okruženje ocenjuje se kao pozitivno i podrazumeva uspostavljenju svest rukovodstva i zaposlenih o značaju i potrebi za kontrolama.

Obezbeđeno je kontinuirano analiziranje i praćenje poslovnih procesa, posebno onih gde su identifikovani rizici. Uprava Društva je spremna da razmotri i usvoji svaki postupak koji je najbolji za zadržavanje rizika na prihvatljivom nivou.

**d. Ocena preduzetih mera za otklanjanje uočenih nepravilnost**

Interna revizije je pozitivno ocenila preduzete mere za otklanjanje utvrđenih nepravilnosti.

**e. Ocena Ovlašćenog revizora**

Sagledavajući sprovedene aktivnosti Interne revizije Matičnog društva i Godišnji izveštaj za 2013. godinu, zaključuje se sledeće:

- Interna revizija je u 2013. godini obuhvatila najosetljivija i ključna područja u funkcionisanju Društva, (troškovi sprovođenja osiguranja od autoodgovornosti, ažurnost rešavanja šteta – AO, pokrivenost tehničkih rezervi, ocena adekvatnosti uspostavljenog sistema internih kontrola i upravljanje rizikom u Društvu,
- Funkcionisanje sistema Interne revizije je zadovoljavajuće
- Daljim merama unapređivati sistem rada Društva, posebno na pravovremenoj identifikaciji, kvalifikaciji i kvantifikaciji rizika kojima je Društvo izloženo, kao i na usavršavanju sistema internih kontrola.

U poslovanju "Televizija K-9" nije uspostavljen sistem internih kontrola za upravljanje rizicima u poslovanju u proceduralnom postupku, već se vrši uobičajena kontrola u svakodnevnom poslovanju, s ciljem da se izbegnu eventualni rizici poslovanja.

**12. ANALIZA NALAZA EKSTERNE KONTROLE**

Matično društvo je bilo predmet eksterne kontrole NBS, najvećim delom kroz praćenje izvršenja ranije naloženih mera, koje su usledile po kontrolama iz 2011. i 2012. godine. Naime, u toku 2013. godine predmet kontrole Narodne banke Srbije bilo je sprovođenje mera naloženih Rešenjem Guvernera NBS G broj 2311 od 19.04.2012. godine i Rešenja G broj 9715 od 11.12.2012. godine, kojima je u zavisnosti od pojedinih naloga obuhvaćeno poslovanje Društva u 2012. godini i do 31.03.2013. godine, tj do dana kontrole.

Naložene mere po Rešenju G broj 2311 od 19.04.2012. godine, detaljno su obrazložene u Izveštaju o izvršenoj reviziji za 2012. godinu pod tačkom 13. "Analiza nalaza eksterne kontrole", pa se ovde posebno ne navode.

Uvidom u dokumentaciju vezanu za naložene mere od strane NBS i njihovo izvršavanje, o najznačajnijim merama možemo zaključiti sledeće:

- Društvo je značajno unapredilo sistem internih kontrola,
- Sa stanjem na dan 30.06.2013. godine usaglašeno je poslovanje u delu rešavanja odštetnih zahteva iz osiguranja AO u pogledu načina i u rokovima rešavanja za naknadu štete u zakonskim rokovima,
- Društvo nije uspeo da obezbediti da iznos sredstava za pokriće tehničkih rezervi, neopterećenih drugim obavezama, bude jednak utvrđenim tehničkim, te da budu deponovana i uložena u skladu sa Zakonom. Na dan 31.12.2013. godine ostvarena je pokrivenost tehničkih rezervi u visini od 92,95 % (31.12.2012. godine 89,74 %),
- U pogledu naložene mere da troškovi sprovođenja osiguranja (TSO) ne budu veći od ostvarenog režijskog dodatka, utvrđeno je da Matično društvo nije uskladilo poslovanje sa odredbama člana 45 Zakona o obaveznom osiguranju (TSO uključujući i troškove pribave ne mogu biti veći od ostvarenog režijskog dodatka), i pored toga što su troškovi smanjeni, posebno troškovi uprave,
- Kontrolom dovoljnosti rezervisanih, prijavljenih, a nerešenih šteta za izmirenje naknada osiguranicima na dan 31.12.2012. godine i 31.03.2013. godine, utvrđeno je da je Društvo postupilo u skladu sa odredbama tačke 2.stav 2. Odluke o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervisanih šteta,
- Kontrolom obračuna prenosne premije na dan 31.12.2012. godine i 31.03.2013. godine, utvrđeno je da je obračun prenosne premije izvršen u skladu sa Odlukom o bližim kriterijumima i načinom obračunavanja prenosnih premija,
- Nije u celosti ispoštovana mera u pogledu smanjenja mesečne prodaje polisa AO. Iako ova mera nije u potpunosti izvršena, Društvo je tokom ovog perioda, smanjilo broj zaključenih polisa, smanjen je broj aktivnih polisa, a isto tako smanjeno je i učešće Društva na tržištu osiguranja AO.

Iako deo naloženih nije u celosti izvršen, Društvo transparentnim, uspešnim poslovanjem i urednim izmirivanjem obaveza teži održavanju kontinuiteta poslovanja i ispunjenju naloženih mera.

### 13. SUDSKI SPOROVI

Prema podacima dobijenim od računovodstva, Matično društvo je na dan bilansiranja 31.12.2013. godine, kao tužilac, imalo značajan broj aktivnih sudskih sporova iz poslovnih odnosa, čije se promene u periodu 31.12.2012. do 31.12.2013. godine, daju sledećim pregledom:

	(u 000 din.) Iznos (bruto vrednost)
1. Stanje na dan 31.12.2012. god.	96.200
2. Povećanje u 2013. godini	6.818
3. Naplaćeno u 2013. godini	(7.181)
4. Smanjenje – ostalo	(4.438)
5. Stanje na dan 31.12.2013. godine	91.399

### 14. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

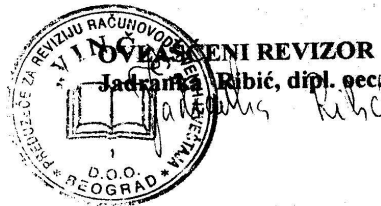
U periodu od dana izrade bilansa pa do dana izrade Izveštaja revizije konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2013. godinu, društva nisu imala značajnijih događaja koji bi imali značajnijeg uticaja na pomenute izveštaje i obelodanjene podatke.

### III PRILOZI UZ IZVEŠTAJ O OBAVLJENOJ EKSTERNOJ REVIZIJI

Priloge uz Izveštaj o obavljenjnoj eksternjoj reviziji konsolidovanih finansijskih izveštaja čine:

- 1) Pismo o prezentaciji konsolidovanih finansijskih izveštaja za 2013. godinu
  - Matičnog društva A.D. "Takovo"
- 2) Konsolidovani finansijski izveštaji
  - Konsolidovani Bilans stanja na dan 31.12.2013.g.
  - Konsolidovani Bilans uspeha u periodu od 01.01. do 31.12.2013.g.
  - Izveštaj o tokovima gotovine (konsolidovani) u periodu od 01.01. do 31.12.2013.g.
  - Izveštaj o promenama na kapitalu (konsolidovani) u periodu od 01.01. do 31.12.2013.g.
- 3) Napomene uz konsolidovane finansijske izveštaje Matičnog društva "Takovo osiguranje".

U Beogradu, 26. 05. 2014. godine.







**IZVESTAJ O POSLOVANJU  
KONSOLIDOVANOG DRUŠTVA  
ZA 2013.GODINU**

**TAKOVO osiguranje a.d.o.  
K r a g u j e v a c**

# S A D R Ž A J

- 1. Uvodna rec Generalnog direktora matičnog društva**
- 2. Osnovni podaci konsolidovanog društva**
  - 2.1. Uvodni podaci konsolidovanog društva
  - 2.2. Uskladenost dozvole za obavljanje delatnosti i saglasnosti za matično društvo
  - 2.3. Osnovni identifikacioni podaci konsolidovanog društva
  - 2.4. Organi društva i interna revizija matičnog društva
  - 2.5. Zaposleni u konsolidovanom društvu
- 3. Poslovne aktivnosti i organizaciona struktura matičnog Društva**
  - 3.1. Poslovne aktivnosti matičnog društva
  - 3.2. Organizaciona struktura matičnog društva
- 4. Finansijski položaj i rezultat poslovanja konsolidovanog Društva**
  - 4.1. Rezultat poslovanja konsolidovanog društva
  - 4.2. Finansijski položaj konsolidovanog Društva
    - 4.2.1. Struktura aktive i pasive , i ostvareni poslovni rezultati po osnovu poslovnih aktivnosti
      - 4.2.1.1. Stalna sredstva u konsolidovanom društvu
      - 4.2.1.2. Obrtna sredstva u konsolidovanom društvu
    - 4.3. Izvori sredstava konsolidovanog Društva
      - 4.3.1. Kapital i Garantna rezerva kod konsolidovanog društva
      - 4.3.2. Tehnicka rezerva kod konsolidovanog društva
      - 4.3.3. Margina solventnosti kod konsolidovanog društva
      - 4.3.4. Kratkoročne obaveze u konsolidovanom društvu
    - 4.4. Prihodi konsolidovanog Društva
      - 4.4.1. Obracunata premija kod matičnog društva
        - 4.4.1.1. Fizicki obim osiguranja kod matičnog društva
        - 4.4.1.2. Struktura fakturisane premije osiguranja kod matičnog društva
      - 4.4.2. Raspodela premije kod matičnog društva
      - 4.4.3. Prenosna premija kod matičnog društva
      - 4.4.4. Prihodi od deponovanja i ulaganja sredstava tehničke i garantne rezerve kod matičnog društva
    - 4.5. Rashodi konsolidovanog Društva
      - 4.5.1. Poslovni rashodi kod matičnog društva
        - 4.5.1.1. Likvidirane štete kod matičnog društva
        - 4.5.1.2. Isplacene štete kod matičnog društva
        - 4.5.1.3. Rezervisane stete kod matičnog društva
        - 4.5.1.4. Funkcionalni doprinosi kod matičnog društva
      - 4.6. Troškovi sprovođenja osiguranja konsolidovanog Društva
  - 5. Znacajni događaji po završetku poslovne godine konsolidovanog društva**
  - 6. Znacajni poslovi sa povezanim licima**
  - 7. Planirani buduci razvoj matičnog društva**
  - 8. Informacije o otkupu sopstvenih akcija**
  - 9. Finansijski instrumenti za ocenu finansijskog položaja i uspesnosti poslova matičnog društva**
  - 10. Upravljanje sistemom internih kontrola i upravljanje rizicima kod matičnog društva**
    - 10.1. Opste odredbe
    - 10.2. Zaključna razmatranja o karakteristikama i funkcionisanju sistema internih kontrola i upravljanju rizicima kod matičnog društva
  - 11. Pravila korporativnog upravljanja kod matičnog društva**
  - 12. Z a k l j u c a k**

## 1. UVODNA REČ GENERALNOG DIREKTORA MATIČNOG DRUŠTVA

Takovo osiguranje ado Kragujevac je 2013-oj godini poslovne aktivnosti obavljalo u okviru moguceg privrednog opsega na trzistu osiguranja u Republici Srbiji, pri cemu je vecina poslovnih procesa veoma zavisna od realnog trzisnog okruzenja. Opste-drustveni i ekonomsko -privredni faktori i dogadjaji na trzisti osiguranja, koji su ostavili uticaj na poslovanje i iskazane rezultate :

### a) opste drustvena kretanja:

- pocetak pregovora o clanstvu u EU , o cemu je 01.09.2013. stupio na snagu Sporazum Srbije i EU o stabilizaciji i pridruzivanju, sa zvanicnim pocetkom pregovora u toku 2014.godine
- rekonstrukcija Vlade, i sporazum o normalizaciji odnosa izmedju Srbije i Kosova
- sirenje svesti o reformama, stednji, profitabilnosti,

### b) ekonomsko privredna kretanja:

- rast BDP 2.40 % u odnosu na prethodnu godinu, sa znacajnijim padom u IVQ, u sektoru gradjevinarstva 17.3% i sektoru finansijskih delatnosti i delatnosti osiguranja od 3.1%; realno je i manji promet u trgovini na malo
- niska inflacija, sto je pozitivno, mada istovremeno ukazuje na nisku potrosnju i slabu kupovnu moc stanovnistva
- pogorsanje likvidnosti privrede, pri cemu je u u posmatranom periodu doslo do gasenja dve banke, kao i velikog broja privrednih subjekata koja su otisla u stecaj ili likvidaciju
- relativno stabilna monetarna politika - prosecan srednji kurs Eur-a u 2013oj godini bio je 113.1369 din/euro(2012-113.0415din/eur-a (od min. 110.5426 do max 115.2574din /eur-a),
- stopa nezaposlenosti oko 20 %,

### c) trziste osiguranja:

- rast premije osiguranja od 1.4 %, rast premije AO 2.1% ( prema podacima IIIQ2013), pad premije kasko za 7.3 %
- ucesce drustva u svim vrstama osiguranja 3.1% ( prema podacima IIIQ2013), AO 8.84%
- ukupnjavanje osiguravaca preuzimanjem portfelja, odnosno kupovina , sto je posle duzeg perioda pozitivan pomak.

U sirem smislu receno, privredno drustveni ambijent se ocenjuje kao stabilizacionopozitivan, sto je osnov za unapredjenje u narednom periodu, pri cemu izvesno u izvestajima o poslovanju veceg broja osiguravaca se izdvaja prisutna napomena jake konkurencije.

Drustvo je sprovodilo optimalnu poslovnu politiku , u konkurenciji sa renomiranim svetskim i domacim osiguravacima, koji su nastavili rast udela na ogranicenom trzistu osiguranja , pri cemu je i dalje prednjacila posebno ostra konkurencija na trzistu autoodgovornosti. Sprovedena je zakonska i programaska obaveza Drustva vezana za pokrice gubitka prethodne godine i nadoknadu kapitala iskoriscenog za pokrice gubitka u skladu sa cl.28.Zakona o osiguranju, cime je eliminisan pravni i operativni rizik , s tim u vezi.

Ciljne aktivnosti Drustva bile su usmerene na: visoku dostupnost polisa (autoodgovornost) aktiviran segment informaticke podrške ostalih nezivotnih osiguranja ( aplikacija Ad Insure), maksimalnu tehnicku opremljenost prodajnih mesta, prodaja preko interneta (zazivela je kupovina iz fotelje), razvoj web aplikacija za druge vrste nezivotnih osiguranja ( putno osiguranje, mini kasko), kvalitet usluga osiguranja, poboljsanje rezultata poslovanja tekuceg perioda teznjom da se postigne profitabilnost po svakoj vrsti osiguranja, odnosno svakom proizvodu osiguranja, pri cemu je akcenat stavljen na kontrolu fiksnih troskova, radi ekonomijnije potrosnje i racionalnijeg poslovanja.

Na ukupnom novou, Drustvo je tezilo vodjenju poslovne politike ciji je primarni cilj blagovremeno izvrsavanje zakonom preuzetih obaveza u skladu sa registrovanom delatnoscu, pre svega po osnovu placanja steta i zakonskih (javnih) obaveza iz osiguranja, kao i : stabilizacija Drustva , poboljsanje performansi koje se odnose na smanjivanje troskova - racio troskova, poboljsanje racia steta, kombinovanog racia i operativnog racia, poboljsanje prinosa iz plasmana sredstava, kao i aktivnosti usmerene na povecanje kapitala, odnosno pokriva gubitka prethodnog perioda.

Uz sprovođenje navedenih ciljeva, Društvo je i izvršavalo izrečene mere nadzora koje su se odnosile na prethodni period poslovanja (2010-30.09.2011.), a po segmentu poslovanja: autoodgovornost, a po kom osnovu su od strane nadzora potvrđena izvršenja u pogledu obaveze Društva da obaveze po ugovorima o osiguranju AO - stete, izvršava na propisan način prema propisanim rokovima u propisanim rokovima, da razgraničenje troškova pribave sprovodi na naložen način, dok je kod pokriva tehničkih rezervi, ukupnih troškova sprovođenja osiguranja i ograničenja obim ugovora koje preuzima u osiguranje, ostvaren pozitivan pomak.

Shodno tome, sa ostvarenim ukupnim prihodima u 2013-oj godini, koji su zabeležili blagi index od 0.87 u odnosu na prethodnu godinu, pri čemu su prihodi od premije zabeležili index 0.90, rashodi likvidiranih šteta index od 0.89, rashodi rezervisanih šteta index 1.07, a ukupni troškovi sprovođenja osiguranja index 0.81, ostvareni poslovni rezultat je negativan mada je u odnosu na prethodnu godinu je bolji za 3.5 puta. Društvo je ostvarilo poslovni gubitak od 42.962 hilj din koji je za 71.81% bolji od ostvarenog poslovnog rezultata prethodne godine. U ovom rezultatu najznačajniji efekat su imali su:

- manje obracunata premija u odnosu na planiranu u iznosu od 137.823 hilj din
- povećanje rezervisanih šteta u odnosu na planirane u iznosu od 40.323 hilj din

Pri ovim okolnostima, iskazane poslovne rezultate su amortizovali finansijski prihodi i prihodi od uskladjivanja vrednosti imovine. I u tekucem periodu kao i prethodnoj godini Društvo se, suočilo sa velikim sistemskim rizicima koji nisu mogli da se prihvate, a da se ne odraze na konacan rezultat poslovanja. Pri tome se posebno misli na realno stanje troškova pribave autoodgovornosti, koji je uticao na poremećaj u načinu funkcionisanja usluga osiguranja i ima potencijal da ostavi negativne posledice na realne rezultate u ovom segmentu.

Konacno neto rezultat poslovne 2013. godine je 2.586 hilj.din.

U odnosu na ostvarene ukupne godišnje rezultate, ne možemo reći da nisu realizovani svi poslovni ciljevi i da u određenim segmentima nije zabeležen pozitivan pomak i rezultat pri čemu posebno isticemo:

- azurnost u resavanju šteta sa ostvarenjem 88.64 %, koja je veća od planirane azurnosti (85.62%) a u autoodgovornosti 81.23 %, što je veća azurnost od prosečne tržišne azurnosti (81.03%)
- povećanje azurnosti u isplati šteta sa ostvarenjem 99.72 %, i u autoodgovornosti 10.58 %,
- povećanje učešća likvidiranog iznosa šteta (sa troškovima postupka) u odnosu na prihode od premije sa ostvarenjem 52.78 %
- povećanje prosečnog iznosa rešenih šteta u AO za 4.83 %, odnosno na ukupnom nivou za 4.11 % u odnosu na prethodnu godinu
- obracunate tehničke rezerve u odnosu na planirane su 98.38 %, jer je prenosna premija opala zbog nize fakturisane premije
- dovoljnost rezervacije nastalih neprijavljenih šteta: prethodnom periodu Run off IBNR rezultat 120.600 hilj din odnosno 11.54 % (u AO-123.165 hilj din odnosno 12.16 %)
- proaktivna politika reosiguravajuće zaštite, po ključnim vrstama osiguranja i ključnim rizicima, pri čemu je ostvaren pozitivan MTR 69,56 % na ukupnom nivou, bez reosiguranja i saosiguranja, odnosno 69.03 % sa efektima saosiguranja i reosiguranja
- smanjenje realizovanih troškova sprovođenja osiguranja tekuceg perioda, bez uticaja razgraničenja za 91.384 hilj.din.

Planom poslovanja za naredni period projektovano je ostvarivanje dobiti. Imajući u vidu projektovanu inflaciju i monetarnu politiku centralne banke, da bi se u narednoj godini ostvarili planirani ciljevi i pozitivni rezultati iz ukupnog poslovanja, odnosno po vrstama osiguranja, bice potrebni dodatni pritisci na sve poslovne rashode, pre svega na troškove sprovođenja osiguranja, iako su isti usko povezani sa tržišnim okruženjem (pribava).

Kada su tehnicke rezerve u pitanju , treba napomenuti sledece: Društvo se sa problemom nepokrivenosti tehnickih rezervi suocava u odredjenom vremenskom periodu . U istom periodu stav Društva prema pokricu istih bio je proaktivan, sto podrazumeva adekvatan obracun tehnickih rezervi i konzervativno-oprezan podnos u deponovanju i ulaganju odnosno:

- Obracunate tehnicke rezerve su formirane strogo, po principima najbolje prakse osiguranja a po kojima je ostvareni rezultat rezervisanih steta Run off IBNR na ukupnom nivou po godinama za period 2013/2012/2011 u iznosima 120.600 hilj din/182.244 hilj din/12.254 hilj din,
- U deponovanim i ulozenim plasmanima TR , nije bilo drugih gubitaka, osim gubitaka izazvanih padom finansijskog trzista,
- preduzimane su sveobuhvatne mere za poboljsanje pokriva po godisnjim dinamicnim planovima, i u odnosu na prethodnu godinu poboljsano je pokriva za 89.589 hilj din, od nosno nepokrivenost je smanjena sa 10.26 na 7.05 %.

Najveci deo plasmana se nalazi u obliku drzavnih HOV i udepozitima ref.banaka , koje nose nizi rizik uz zadovoljavajucu stopu prinosa. *Evidentne su cinjenice da je inicijalna nepokrivenost nastala pod uticajem globalne krize 2008.og godini , koja se nastavila u narednim godinama, tako da su plasmani Društva u akcije kojima se trgovalo na organizovanom finansijskom trzistu u toku 2008. godine, a od 2008. do kraja 2013. godine , u kumulativu, uticali ( i uticu )na smanjenje pokriva tehnickih rezervi. Obzirom na navedeno kljucno je da se u medjhuvremenu nisu kumulirali drugi rizici koji bi dodatno teretili plasmane, sto se ocenjuje pozitivno.*

Mere koje je Društvo preduzimalo kroz godisnje dinamicke planove, sa ciljem da obezbedi uskladjenost poslovanja , su imale delimican rezultat u prethodnim i u tekucoj godini. Efekti koji su realizovani povezani sa istovremenim stalnim rastom tehnickih rezervi ( rast rezervisanih nastalih neprijavljenih steta ) , strukturom portfelja autoodgovornosti i ucescem rizicnog u ukupnom portfelju autoodgovornosti, nelikvidnoscu privrede i stanovnistva (nemogucnost poboljsanja procesa naplate ostalih potrazivanja), otezane mogucnosti smanjivanja rashoda iz troskova pribave osiguranja (evidentno je realno stanje na trzistu autoodgovornosti koje odstupa od propisanih okvira troskova pribave), izostanak realizacije cilja koji se odnosi na povezivanje sa strateskim partnerom ( generalno smanjeno interesovanje stranih investitora), delimicno povecanje kapitala novom emisijom (u 2009 godini povecanje u nominalnom iznosu od 74.213 hilj din, u 2013- oj 74.625 hilj din ), kao i izostale pune efekte na pretvaranju obrtno imovine u aktivnu ( prodaja nepokretnosti), koje su pak krajem 2013 godine investiciono angazovane u vecem obimu. Nepokrivenost tehnickih rezervi na kraju perioda iznosi 195.460 hilj.din. odnosno 7.05 % , sto je u odnosu na prethodnu godinu bolje (10.26 %) Tokom posmatranog perioda, ostvareni su ciljevi vezani za visok nivo azurnosti u resavanju i isplati steta.

Društvo je, u skladu sa realnim potrebama, i finansijskim kapacitetima, nastavilo strategiju razvoja informacionog sistema , a po kljucnim segmentima:

- sproveden je projekat Konsolidacija primarnog sajta , koji je pouzdan polazni osnov za DR plan, u skladu sa podzakonskom regulativom,
- sprovodi se dalji razvoj i unapredjenje sopstvenog IC kao i veza sa IC UOS,
- licencirani su i odrzavaju se postojecci HW i SW.

Svi poslovni procesi su informaticki podrzani. Poslovanje se obavlja u jedinstvenom informacionom sistemu sto pruza vecu pouzdanost, tacnost i azurnost u evidentiranju poslovnih promena i informacija i znacajnije izvestaje za eksterne i interne potrebe. Posebna odlika ovog sistema jeste da je integralan i sveobuhvatni, i da apsolutno zanematljiv deo procesa nije integrisan u IS-u.

Kada su pitanju kadrovski kapaciteti , u tekucoj godni je smanjen ukupan i prosecan broj radnika, u strukturi zaposlenih po organizacionim celinama korekcije su sprovedene pretežno kod zaposlenih na terenu vezanih za upravu, pri cemu su izostali puni efekti u odnosu na realizovanu visinu naknada zarada . U direkciji Društva je sprovedena politika snizavanja zarada, uz zadrzavanje broja i strukture zaposlenih, sto je uticalo na smanjenje visine troskova u tom segmentu, odnosno troskova uprave. Znacajan broj zaposlenih je imao aktivno ucesce u radu

operativnih Komisija pri Udruženju osiguravaca Srbije, a na zajedničkim sportskim igrama osiguravaca Srbije, u maju 2013. zaposleni Društva su osvojili: zlatnu medalju u kuglanju, srebrne medalje u ženskoj kosarci i muskoj odbojci, i bronzanu medalju u ženskom streljastvu, a u ukupnom plasmanu zauzeto je treće mesto.

Obzirom da je u tekucem periodu društvo sprovodilo programske osnove za snizavanje troškova, sredstvima za donacije i sponzorstva se upravljalo obazrivije, a društvenoodgovorno ponasanje je realizovano kroz : zaposleni u direkciji su više puta pojedinačno bili dobrovoljni davaoci krvi, organizovano je prikupljana pomoć siromasnoj deci i porodicama, sproveden je veći broj pojedinačnih naknada i pomoći obolelima, posebno u akcijama prikupljanja sredstava siromašnima ( Tijana Ognjanovic, Zivkovic Ana i dr.), stručnim i naučnim časopisima ( Udruženje za pravo osiguranja) sportskim radnicima i društvima , talentovanim pojedincima.

Kao odgovorno osiguravajuće društvo, Takovo osiguranje je i u pogledu zahteva zakonske regulative i nadzornih organa, na zakonom propisan način izvršilo najbolje procene i formiralo adekvatne tehničke rezerve, obracun i deponovanje garantne rezerve , obezbedilo dobru likvidnost. U strukturi plasmana tehničkih rezervi Društvo je izvršilo maksimalnu diversifikaciju rizika, i pretežni deo plasiranih sredstava drži u državnim hartijama od vrednosti, depozitima i nekretninama.

U 2013.godini su realizovane aktivnosti pokriva gubitka prethodne godine u iznosu od 127.330 hiljada dinara i naknada kapitala iskoriscenog za pokrice gubitka . Povećan je akcijiski kapital za iznos 74.625 hilj din.

Redovno se analiziraju i unapređuju opšta akta i akta poslovne politike Društva. Na iste je u toku godine ovlašćeni aktuar Mr.Bojana Maracic , dala pozitivno mišljenje.

Društvo teži najboljim principima osiguranja, održavanju i razvoju dobre poslovne prakse i struke osiguranja. Sa drugim osiguravacima saradjuje po principima uvažavanja i poštovanja, razvija dobru komunikaciju sa zastupnicima i posrednicima u osiguranju, Udruženjem osiguravaca , Narodnom bankom Srbije, poslovnim saradnicima i osiguranicima.

Na kraju, želim da se zahvalim svim klijentima i poslovnim saradnicima , na poverenju koje su, pri izboru osiguravajuće zaštite imovine i lica, ukazali našem Društvu , kojim izborom su doprineli ostvarivanju postignutih ciljeva. Istovremeno , želim da se zahvalim akcionarima, neposrednim saradnicima i zaposlenima, sa čijim doprinosom i podrškom su ostvareni predviđeni programi, planovi i ciljevi.

**Predsednik Izvrsnog odbora i Generalni direktor  
Snezana Zivkovic, s.r.**

## **2. OSNOVNI PODACI KONSOLIDOVANOG DRUŠTVA**

### **2.1. Uvodni podaci konsolidovanog društva**

Akcionarsko društvo za osiguranje »Takovo« Kragujevac osnovano je 1992. god. kao Deoničko društvo za osiguranje »Takovo« Kragujevac, sa dozvolom za rad Saveznog ministarstva za finansije po resenju br . 2/2-02-033/92-001 od 13.07.1992.godine. U registar Privrednog suda u Kragujevcu upisano je rešenjem broj Fi-3270/92 u registarskom ulošku 1-69533 – 00.

Društvo je u 1997 . god. uskladilo svoje poslovanje sa Zakonom o osiguranju imovine i lica ("Sl.list SRJ" br.30/96), na osnovu Rešenja Saveznog ministarstva za finansije broj 4/1-12-068/97 od 03.07.1997.god . kojim se 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. U registar Privrednog suda Kragujevac upisana je preregistracija Društva pod brojem Fi-817/97 dana 17.07.1997.godine.

Akcionarsko društvo za osiguranje »Takovo« učestvuje u kapitalu kod:

- „ TV Kanal 9" sa 99,34% i udelom u iznosi 5 058 hiljada dinara.
  - „Šumadija broker "AD sa 32,5% - što je komadno 1170 akcija nom.vrednosti od 10 000,00 din. sto čini kapitala AD Takova od 11.700 hiljada dinara u ukupnom kapitalu Šumadije brokera.
- Plasman se procenjuje po nabavnoj vrednosti u skladu sa MRS- 28.

Ovim učešćem "Takovo" a.d.o. ima status Matičnog društva u odnosu na TV "Kanal 9" d.o.o. kao Zavisno društvo i "Šumadija broker" a.d. povezano društvo.

Grupu za konsolidaciju čine: matično društvo Akcionarsko društvo za osiguranje »Takovo« i zavisno društvo „ Televizija Kanal 9".

### **2.2. Uskladjenost dozvole za obavljanje delatnosti i saglasnosti za matično društvo**

Društvo je uskladilo svoje poslovanje sa Zakonom o osiguranju ( Sl.glasnik RS 55/04-116/2013 ) . Resenja NBS-e su:

- Resenje o saglasnosti o uskladjenosti organizacije, Statuta i drugih opstih akata i akata poslovne politike, i za obavljanje poslova osiguranja G.br.6154 od 25.04.2007.godine.
- Resenje G.br.4161 od 13.05.2008 god. izdata dozvola za prosirivanje dozvole za rad ostalih nezivotnih osiguranja.
- Resenje o davanju saglasnosti na odluku o izboru clanova Nadzornog odbora, broj: G.br. 6150 , G.br. 6151, G. br. 6152., G. br. 6153. svi od 25.04.2007. i resenje G.br. 11613 od 15.07.2010.
- Resenje o davanju saglasnosti na odluku o izboru clanova Izvrsnog odbora i Gen.direktora , broj 6146 od 25.04.2007. i G.Br. 7060 i G.br. 7061, svi od 24.08.2012.godine

### **2.3. Osnovni identifikacioni podaci konsolidovanog društva**

#### **2.3.1 Osnovni identifikacioni podaci matičnog društva**

Naziv: Akcionarsko društvo za osiguranje "Takovo"

Sifra delatnosti Društva : 6512 ostalo osiguranje

Matični broj i PIB : 06084184 / 101457935.

Sedište Društva: Kragujevac, ul. Dr.Zorana Djindjica br. 15a,

#### **2.3.2 Osnovni identifikacioni podaci zavisnog društva**

»TV kanal 9«DOO  
Miloja Pavlovica 8  
34000 Kragujevac

M.br.:017429957  
Š.del.: 092200  
Ž.rn.: 150-290-44  
PIB: 101578716

### 2.3.3 Osnovni identifikacioni podaci povezanog društva

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

### 2.4. Organi društva i interna revizija u matičnom društvu

Predsednik Nadzornog odbora :	Radmilo Jankovic
Predsednik Izvršnog odbora :	Snežana Živković
Generalni direktor :	Snežana Živković
Savetnik Izvršnog odbora i većinski vlasnik Društva :	Dragan Jovović
Interni revizor :	Snezana M.Nikolic.

Društvo posluje na području Republike Srbije, poslove zaključivanja ugovora o osiguranju za polise obaveznog osiguranja motornih vozila i drugih vrsta nezivotnih osiguranja, pretežno obavlja i organizuje preko 19 ogranaka , u okviru kojih su organizovana prodajna mesta.

U toku 2013-te godine Društvo je smanjilo broj svojih organizacionih jedinica sa 20 na 19., odnosno ukinut je Ogranak Pirot . Razlog za ukidanja ovog ogranaka je nedovoljna visina premije, odnosno visoki troškovi poslovanja i niska profitabilnost.

### 2.5. Zaposleni u konsolidovanom društvu

Po stanju na dan 31.12.2013.god., matično Društvo ima 408 zaposlena radnika, čija kvalifikaciona struktura se daje šire u izvestaju koji sledi.

»Televizija kanal 9« DOO u tekućem periodu prosečan broj zaposlenih po osnovu stanja krajem svakog meseca je 30 radnika.

## 3. POSLOVNE AKTIVNOSTI I ORGANIZACIONA STRUKTURA MATIČNOG DRUŠTVA

### 3.1. Poslovne aktivnosti matičnog društva

Tokom 2013. godine matično Društvo je sprovodilo izvršenje poslovnog plana tekućeg perioda uz istovremeno uskladjivanje petogodišnjeg plana za period 2013-2017. godine. Dosledno sprovođenje strateških ciljeva zahtevalo je pojačano angažovanje zaposlenih na svim nivoima u društvu. Društvo se opredelilo da značajne aktivnosti usmeri na povećanje ucesca i fizickog obima ostalih vrsta neživotnih osiguranja , osim osiguranja od autoodgovornosti , i da se u najboljoj meri prilagodi desavanjima na trzisnom okruženju, sa ciljem održavanja kontinuiteta poslovanja.

Mereno brojem zaključenih ugovora o AO matično Društvo je zabeležilo četvrtu poziciju na tržištu autoodgovornosti sa učešćem od 8.99 %. Prosečna premija po polisi osiguranja autoodgovornosti zabeležila je pad od 2.16 % sto je posledica primene bonus malus sistema. U odnosu na ostale vrste osiguranja , shodno opstim trzisnim kretanjima, rast su zabeležili: osiguranje za vreme puta i boravka u inostranstvu i određene tarife po osnovu odgovornosti-osiguranje turistickih agencija,odgovornost stecajnih upravnika i sl.

Redovno se analiziraju i unapredjuju opsta akta i akta poslovne politike Društva. Na iste je u toku godine ovlaseni aktuar Mr.Bojana Maracic , dala pozitivno misljenje.

Interna revizija sprovodi stalnu i sveobuhvatnu kontrolu svih aktivnosti iz poslovanje matičnog Društva. Broj zaposlenih je 2(dva), a direktor interne revizije ima strucnu licencu Internih revizora.

Matično Društvo ima usvojen Kodeks korporativnog upravljanja koji se primenjuje i postuje.



### 3.2. Organizaciona struktura matičnog društva

Matično Društvo je organizaciju, shodno obimu i složenosti poslova postavilo podelom na izvršne sektore, a deo poslova je organizovan kroz neizvršne sektore i manje nezavisne org. celine:

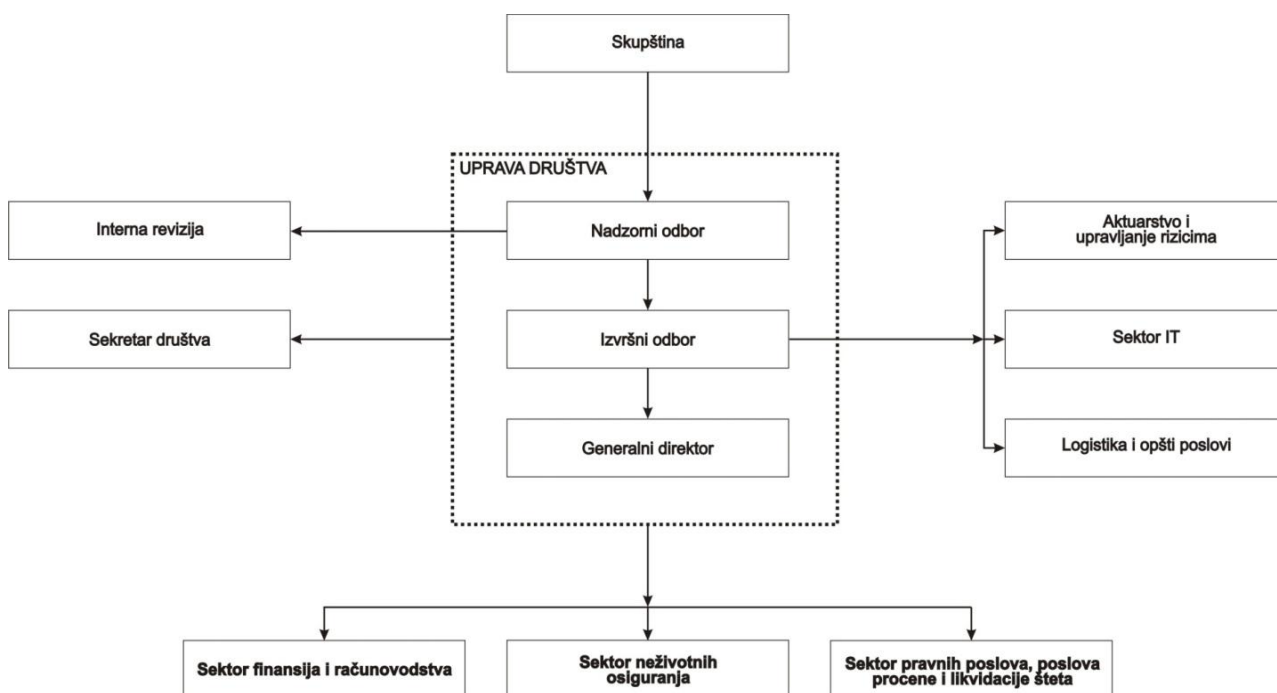
1. Sektor neživotnih osiguranja
2. Sektor finansija i računovodstva
3. Sektor pravnih poslova, poslova procene i likvidacije šteta,

U Sektoru neživotnih osiguranja, van sedista Društva su organizovani Ogranci, za koja se vezuju pojedinačna prodajna mesta, preko kojih se vrši distribucija prodaje i zaključivanje ugovora o osiguranju.

Nezavisne organizacione celine direktno povezane sa Upravom su:

1. IT sektor
2. Aktuarstvo i upravljanje rizicima
3. Sluzba interne revizije
4. Sluzba logistike.

Šematski prikaz Organizacije:



O okviru Sektora prodaje, na izvan sedista Društva, organizovani su Ogranci, koji u svom sastavu imaju prodajna mesta na kojima su angazovani zaposleni za distribuciju osiguranja, zastupnici i posrednici.

## 4. FINASIJSKI POLOŽAJ I REZULTAT POSLOVANJA KONSOLIDOVANOG DRUŠTVA

### 4.1. Rezultat poslovanja konsolidovanog Društva

Matično Društvo je periodu od 01.01-31.12.2013.godine iskazalo dobit u poslovanju u iznosu 2.586 hiljada dinara. U toku 2013 sprovedeno pokriće je gubitka iz 2012 godine u iznosu od 127

330 hiljade dinara, kao i nadoknaden osnovni kapital iskoriscen za pokrice gubitka do nivoa kapitala propisan Zakonom o osiguranju.

Zavisno Društvo ostvarilo je u periodu od 01.01-31.12.2013.godine iskazalo dobit u poslovanju u iznosu 1.775,10 dinara.

Za izveštajni period 1.01.-31.12.2013.godine ostvaren je gubitak u Konsolidovanom finansijskom izveštaju u iznosu od 803 hiljade dinara.

## 4.2. Finansijski polozaj konsolidovanog Društva

### 4.2.1. Struktura aktive i pasive, i ostvareni poslovni rezultati po osnovu poslovnih aktivnosti konsolidovanog Društva

Društvo transparentno objavljuje podatke vezane rezultate ostvarene u izveštajnom periodu , njihovo kretanje u odnosu na prethodnu godinu (trend) kao i analizu ostalih vaznijih pokazatelja poslovanja

#### a) Struktura aktive i pasive i ostvareni poslovni rezultati matičnog društva

AKTIVA	31.12.2013.	31.12.2012.	2013/2012
A. STALNA IMOVINA	1.558.562	1.470.681	105,98%
B. OBRтна IMOVINA - POTRAŽIVANJA	2.566.298	2.566.547	99,99%
<b>C. POSLOVNA IMOVINA</b>	<b>4.124.860</b>	<b>4.037.228</b>	<b>102,17%</b>
PASIVA			
A. KAPITAL I REZERVE	690.821	597.648	115,59%
B. REZERVISANJA I OBAVEZE	3.434.039	3.439.580	99,84%
<b>C. UKUPNA PASIVA</b>	<b>4.124.860</b>	<b>4.037.228</b>	<b>102,17%</b>

	31.12.2013	31.12.2012	2013/2012
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>2.361.658</b>	<b>2.728.911</b>	<b>86,54%</b>
I. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI	2.246.979	2.560.212	87,77%
II, FINANSIJSKI PRIHODI	17.792	20.518	86,71%
III, PRIHODI OD USKL. VRED. IMOVINE	96.887	148.181	65,38%
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>2.364.282</b>	<b>2.850.292</b>	<b>82,95%</b>
II. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) RASHODI	1.320.314	1.524.113	86,63%
B. TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA	969.627	1.188.505	81,58%
IV. FINANSIJSKI RASHODI,	1.593	17.280	9,22%
VI. RASHODI PO OSNOVU OBEZVREĐENJA IMOVINE	63.292	117.550	53,84%
X. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	9.456	2.844	332,49%
<b>C. DOBIT PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>D. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	<b>2.624</b>	<b>121.381</b>	<b>2,16%</b>

**b) Struktura aktive i pasive i ostvareni poslovni rezultati zavisnog društva**

<b>AKTIVA</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2013/2012</b>
STALNA IMOVINA	699	1170	59,74%
OBRтна IMOVINA	12683	13050	97,19%
Odložena poreska sredstva	407	407	100,00%
GUBITAK iznad visine kapitala	19275	19277	99,99%
<b>UKUPNA AKTIVA</b>	<b>33064</b>	<b>33904</b>	<b>97,52%</b>
<b>PASIVA</b>			
<b>KAPITAL I REZERVE</b>			
Osnovni i ostali kapital	5083	5083	100,00%
Gubitak do visine kapitala	-5085	-5096	99,78%
NERASPOREDJNE DOBIT	2	13	15,38%
REZERV. I OBAVEZE	33064	33904	97,52%
<b>UKUPNA PASIVA</b>	<b>33064</b>	<b>33904</b>	<b>97,52%</b>

	<b>2013</b>	<b>2012</b>	<b>2013/2012</b>
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>26901</b>	<b>28153</b>	<b>95,55%</b>
POSL. RASHODI	26630	28053	94,93%
FIN. RASHODI	270	55	490,91%
R.PO OSN.OBEZV.	1	45	2,22%
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>26903</b>	<b>28166</b>	<b>95,52%</b>
POSL. PRIHOD I	25518	28072	90,90%
FINANS.PRIHODI	1	2	50,00%
OSTALI PRIHODI	1384	92	1504,35%
<b>DOBIT IZ POSLOVANJA</b>	<b>2</b>	<b>13</b>	<b>15,38%</b>
GUBITAK IZ POSLOVANJA			

Struktura aktive i pasive konsolidovanog društva je sledeća:

	matično	zavisno	konsolidacija	konsolidovani F.I.
	31.12.2013.	31.12.2013.	2013	2013
<b>AKTIVA</b>				
<b>A. STALNA IMOVINA</b>	1.558.562	699	-5.753	1.553.508
<b>B. OBRTNA IMOVINA - POTRAŽIVANJA</b>	2.566.298	12.683	-6.861	2.572.120
Odložena poreska sredstva		407	-407	0
GUBITAK iznad visine kapitala		19.275	-19.275	0
<b>C. POSLOVNA IMOVINA</b>	4.124.860	33.064	-32.296	4.125.628
<b>PASIVA</b>				
<b>A. KAPITAL I REZERVE</b>	690.821		-21.866	668.955
<b>B. REZERVISANJA I OBAVEZE</b>	3.434.039	33.064	-10.430	3.456.673
<b>C. UKUPNA PASIVA</b>	4.124.860	33.064	-32.296	4.125.628

Ostvareni poslovni rezultati konsolidovanog društva

	matično	zavisno	konsolidacija	konsolidovani F.I.
	31.12.2013	31.12.2013	2013	2013
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	2.361.658	26.903	-9.263	2.379.298
<b>I. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI</b>	2.246.979	25.518	-9.263	2.263.234
II, FINASIJSKI PRIHODI	17.792	1		17.793
III, PRIHODI OD USKL. VRED. IMOVINE	96.887	1.384		98.271
<b>UKUPNI RASHODI</b>	2.364.282	26.901	-12.654	2.378.529
<b>II. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) RASHODI</b>	1.320.314			1.320.314
<b>B. TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA</b>	969.627	26.630	-9.263	986.994
IV. FINANSIJSKI RASHODI,	1.593	270		1.863
VI. RASHODI PO OSNOVU OBEZVREĐENJA IMOVINE	63.292	1	-3.391	59.902
X. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	9.456			9.456
<b>C. DOBIT PRE OPOREZIVANJA</b>	0	2		
<b>D. GUBITAK PRE OPOREZIVANJA</b>	2.624		3.391	6.013
1. Porez na dobitak	0			0
2. Dobitak po osnovu kreiranja odloženih poreskih sredstava i smanjenja odloženih poreskih obaveza	5.210			5.210
3. Gubitak po osnovu smanjenja odloženih poreskih sredstava iz prethodnih godina i kreiranja odloženih poreskih obaveza	0			0
<b>F. NETO DOBITAK</b>	2.586	2		-803

#### 4.2.1.1. Stalna sredstva konsolidovanog Društva

Stalna sredstva konsolidovanog Društva iskazana su u sledecim oblicima:

- nematerijalna ulaganja,
- gradjevinski objekti namenjeni poslovanju,
- investicione nekretnine,
- dugoročni plasmani .

MATICNO DRUŠTVO	31.12.2013.	31.12.2012.	2013/2012
<b>A. STALNA IMOVINA</b>	<b>1.558.562</b>	<b>1.470.681</b>	<b>105.98%</b>
1.Nematerijalna ulaganja	33.061	31.776	104.04%
2. Nekretnine, postrojenja i oprema koji služe za obavljanje delatnosti	577.540	590.182	97.86%
3. Investicione nekretnine	732.783	747.173	98.07%
4.Dugoročni finasijski plasmani	215.178	101.550	211.89%

Nematerijalna ulaganja kod matičnog Društva se odnose na ulaganja u softverske aplikacije i licence koje su u 2013-toj godini su porasla u odnosu na 2012-tu godinu za 4,04 %. Nematerijalna ulaganja vrednuju se po nabavnoj vrednosti i po stopi amortizacije 20 % osim ukoliko ugovorom nije propisan duzi ili kraci vek upotrebe od 5 godina.

Gradjevinski objekti kod matičnog Društva dele se prema nameni na Poslovne nekretnine (za obavljanje sopstvene delatnosti) i Investicione nekretnine. Gradjevinski objekti se evidentiraju po trzisnoj vrednosti dobijenoj na osnovu procene ovlašćenog procenjivača i u skladu sa MRS 16 i 40. Vrednost građevinskih objekata je procenjivana na dan 30.09.2013. godine, ali je ista aktuelna i na dan 31.12.2013.godine. Procenu vrednosti objekata je izvršio Pajovic Vasilije diplomirani inženjer gradjevine i sudski vestak ( Rešenje b. 740-05-05240/2010-03 od 06.07.2011. godine).

Oprema se procenjuje po nabavnoj vrednosti, amorizuje po proporcionalnom metodu sa amortizacionim stopama od 7 % - 20 %. Vrednost opreme matičnog Društva je 78 048 hilj.din. što čini 13,51 % od ukupnog iznosa sredstava namenjenih za poslovne svrhe ( ukupno je 577 540 hilj.din.).

Dugoročni plasmani matičnog Društva beleže rast u odnosu na 2012-tu godinu za 111,89 % pre sveg zbog ulaganja Društva u dugoročne trezorske zapise u iznosu 106 327 hilj.din. koji dospevaju 2015. godine. Svakog meseca se vrši pripis kamate i usklađivanje vrednosti trezorskih zapisa u stranoj valuti prema vrednosti srednjeg kursa NBS. Društvo značajna sredstva ima i u HVO koje su raspoložive za prodaju , odnosno akcije AiK i KBM banke, a koje se vrednuju po tržišnoj vrednosti (kotiraju na berzi) pa je vrednost tih akcija na dan 31.12.2013. godine, 63.940 hilj.din. U dugoročnim plasmanima su i ulaganja u povezana lica Društva ( „Televizija K 9" i „Šumaduja broker" ad) , zatim dugoročni plasman u korporativne obveznice „Tigar" AD u iznosu od 5 464 hiljada dinara i plasman u Udruzenje Osiguravača Srbije , od 25 055 hiljada dinara.

ZAVISNO DRUŠTVO	31.12.2013.	31.12.2012.	2013/2012
<b>A. STALNA IMOVINA</b>	<b>699</b>	<b>1.170</b>	<b>59.74%</b>
1.Nematerijalna ulaganja			
2. Nekretnine, postrojenja i oprema koji služe za obavljanje delatnosti	699	1.170	59.74%
3. Investicione nekretnine			
4.Dugoročni finasijski plasmani			

Vrednost opreme kod zavisnog Društva je 699 hilj.din

U postupku konsolidacije deo Investicionih nekretnina koji je Matično društvo izdalo u zakup Zavisnom pravnom licu na adresi Miloja Pavlovića br.8 u Kragujevcu sa površinom od 326,98 m<sup>2</sup> preknjižena je sa Investicionih nekretnina (024) na Nekretnine (022) i to u srazmernoj vrednosti navedene Investicione nekretnine u iznosu od 54.610.hilj. din. .

U postupku konsolidacije ukupna vrednost plasmana u zavisno lice konsolidovana je sa kapitalom zavisnog lica „Televizija K 9" u iznosu 5058 hiljade dinara.

#### 4.2.1.2. Obrtna sredstva u konsolidovanom Društvu

Obrtna sredstva kod matičnog društva na dan 31.12.2013 iznose 2.566.298 hilj.din. i niza su za 0.01% u odnosu na prethodnu godinu. U strukturi obrtne imovine najviše su zastupljena potraživanja i kratkoročni finansijski plasmani.

Kratkoročni plasmani su u akcijama kojima se trguje, obveznice i druge HVO namenjene trgovanju, kao i oročeni depoziti u ukupnom iznosu 1.323.799 hilj.din. što čini 52.32 % od iznosa 2.530.170 hilj.din. ( potraživanja, gotovina, plasmani i AVR). Samo potraživanja i plasmani, iznose 1.861.084 hilj.din. i manji su za 11 % u odnosu na stanje istih 31.12.2012-te .

Obrtna sredstva kod zavisnog društva na dan 31.12.2013 iznose 13.090 hilj.din. i sadrže se u najvećem delu od kratkoročnih potraživanja i manjeg dela gotovine i AVR.

U postupku konsolidacije umanjena su međusobna potraživanja u iznosu od 6.861 hilj.din. kao i odložena poreska sredstva u iznosu od 407 hilj.din.

Ukupna Obrtna sredstva posle konsolidacije ove grupe iznosi 2.572.120 hilj.din.

### 4.3. Izvori sredstava konsolidovanog Društva

#### 4.3.1. Kapital i Garantna rezerva kod konsolidovanog Društva

Minimalna visina osnovnog kapitala u matičnom društvu definisana je čl.28. Zakona o osiguranju (Sl.glasnik br.55/04.-116/13) koja za obim delatnosti za sve vrste nezivotnih osiguranja je 4.500.000 EUR.

**Ukupni kapital** matičnog Društva iznosi 690.821 hilj.din. i porastao je za 15.59 % u odnosu na 2012 godinu. U strukturi pasive kapital učestvuje sa 16.75 % što je više za 2.4 % u odnosu na učešće u 2012 kada je isto bilo 14.35 %.

	2013	2012	Index 2013/2012
<b>A. KAPITAL I REZERVE</b>	<b>690.821</b>	<b>597.648</b>	<b>115.59%</b>
I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL	521.588	574.241	90.83 %
1. Akcijski kapital	520.671	573.324	90.82 %
2. Udeli i ostali kapital	917	917	100,00 %
II. REZERVA	283	335	1,63 %
III. REVALORIZACIONE REZERVE	303.086	325.309	84.48 %
IV. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HOV RASOLOZIVIH ZA PRODAJU	161.265	174.907	76,96 %
V. NERASPOREĐENA DOBIT	27.129	0	
1. Neraspoređena dobit ranijih godina			
2. Neraspoređena dobit tekuće godine	27.129	0	
VI. GUBITAK DO VISINE KAPITALA		<b>127.330</b>	

Matično Društvo je na osnovu Odluke Skupštine o smanjenju osnovnog kapitala radi pokrića gubitka br.169/2013 od 29.11.2013.godine izvršilo umanjeње osnovnog kapitala u iznosu 127.278 hiljade dinara, odnosno akcijski kapital koji je iznosio 573.324 hiljade dinara, smanjen je na 446.046 hiljada dinara. Smanjenje akcijskog kapitala je izvršeno smanjenjem nominalne vrednosti od 1.000 din. na nominalnu vrednost akcije od 778 din. po jednoj akciji , dok je ukupan broj izdatih akcija ostao nepromenjen ( 573.324 komada akcija).

Odlukom Skupštine akcionara 172/2013 od 29.11.2013. godine, izdato je 64.000 komada preferencijalnih akcija I (prve) emisije, pojedinačne nominalne vrednosti od po 1.250 din. po akciji, radi povećanja osnovnog kapitala Društva. Akcije su emitovane javnom ponudom, bez obaveze objavljivanja prospekta (u skladu sa Zakonom o tržištu kapitala). Ponuda je bila uspešna, sa pragom uspešnosti od 83 %, cime je povećan akcijski kapital za 74.625 hiljada dinara ( upisano i uplaceno 59.700 komada preferencijalnih akcija, vrednosti 1.250 dinara po akciji). Uskladjivanje kapitala (smanjenje i povećanje) upisano je u Centralni registar hartija od vrednosti

Nakon sprovođenja smanjenja i povećanja, akcijski kapital Društva, sa stanjem na dan 31.12.2013. godine, iznosi 520.671 hilj. din..

<b>Struktura osnovnog akcijskog kapitala</b>				<b>520.671</b>	
vrsta / broj/ nominalna vrednost akcija					
obične	/	kom 573 324	/	778 din. po akciji	446.046
prioritentne	/	kom 59 700	/	1.250 din. po akciji	74.625

Akcionari su fizicka i pravna lica, a prvih deset akcionara, prema broju običnih akcija su:

R.Broj	Prezime Ime	kom.obicnih akcija	% učesca
1.	Jovović Dragan	107.588	18,77 %
2.	Jovović Milan	66.425	11,59 %
3.	Jovović Snežana	62.140	10,84 %
4.	Auto Takovo	61.573	10,74 %
5.	Euroins insurance group EAD	55.075	9,61 %
6.	NLB Banka AD Beograd-kastodi račun	39.439	6,88 %
7.	Proinvestments A.D	28.739	5,01 %
8.	Falcon family L.P	22.584	3,94 %
9.	Živković Snežana	19.707	3,44%
10.	Argonauts capital partners ad	18.244	3,18%

Auto Takovo doo Kragujevac je jedini imalac kumulativnih preferencijalnih akcija po kom osnovu zajedno sa učešćem u običnim akcijama od 10,74 % ima ukupno učešće u kapitalu Takovo osiguranja a.d.o. od 23,53%.

Revalorizacione rezerve kao rezultat uskladjivanja trzisne vrednosti nepokretnosti koje se drže radi obavljanja poslovne delatnosti su u odnosu na 2012 nize za 15,52 % odnosno nize su za 22.223 hilj.din.

Najveci pad u strukturi kapitala imali su nerealizovani gubici HVO raspolozivih za prodaju i to za 23,04% odnosno za 13.643 hilj. din., što je uticalo pozitivno na ukupnu visinu Kapitala.

U zavisnom društvu postoji gubirak preko visine kapitala tako da ukupan kapital koji je sveden na nulu sastoji se od udela od 5.083 hilj.din. i gubitka do visine kapitala u iznosu od 5.085 hilj.din., a za izveštajni period rezultat je dobit od 2 hilj.din.

U postupku konsolidacije kapitala konsolidovano društvo umanjuje ukupan kapital u iznosu od 21.866 hilj.dinara. Struktura konsolidovanog iznosa je sledeća:

	gubitak iznad visine kapitala	Udeo u kapitalu TV K9	Potraživanja	Ispravke potraživanja	Udeo u kapitalu Šumad.brokera	Umanjen kapital u konsolidaciji
Takovo ado	-19275	5058	26	3136	-5753	-16808
Televizija K9		-5058				-5058
<b>Ukupno</b>	<b>-19275</b>	<b>0</b>	<b>26</b>	<b>3136</b>	<b>-5753</b>	<b>-21866</b>

Ukupan kapital konsolidovanog društva je uvećan za 14,66% u odnosu na 2012 godinu, a u strukturi kapitala došlo je do smanjenja osnovnog kapitala za 9,49% u odnosu na 2012 godinu kao i revalorizacione rezerve smanjene su za 6,83%. Došlo je do većeg smanjenja gubitka po osnovu prodaje HVO za 7,80% u odnosu na 2012 godinu što je uticalo na uvećanje ukupnog kapitala.

Struktura konsolidovanog kapitala je sledeća:

	2013	2012	2013/2012
<b>A. KAPITAL I REZERVE</b>	<b>668.955</b>	<b>583.432</b>	<b>114,66%</b>
<b>I. OSNOVNI I OSTALI KAPITAL</b>	<b>502.338</b>	<b>554.989</b>	<b>90,51%</b>
1. Akcijski kapital	501.396	554.047	90,50%
4. Udeli i ostali kapital	942	942	100,00%
<b>III. REZERVA</b>	<b>283</b>	<b>335</b>	<b>84,48%</b>
<b>IV. REVALORIZACIONE REZERVE</b>	<b>303.086</b>	<b>325.309</b>	<b>93,17%</b>
<b>VI. NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU HVO RASP.</b>	<b>161.265</b>	<b>174.907</b>	<b>92,20%</b>
<b>V. NERASPOREĐENA DOBIT</b>	<b>24.513</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
1. Neraspoređena dobit ranijih godina	24.513	0	0,00%
2. Neraspoređena dobit tekuće godine	0		0,00%
<b>VI. GUBITAK DO VISINE KAPITALA</b>	<b>0</b>	<b>122.294</b>	<b>0,00%</b>

**Garantna rezerva** u matičnom društvu obračunava se na osnovu člana 116. Zakona o osiguranju (Sl.glasnik RS 55/04-116/13). Obračunata garantna rezerva na dan 31.12.2013-te godine iznosi 666 243 hilj.din. sto ukazuje da je garantna rezerva uskladjena sa marginom solventnosti ( a koja je izjednačena sa osnovnim kapitalom jer su obracunski iznosi MS po metodi premiji i metodi šteta nizi od osnovnog kapitala po članu 28 Zakona o osiguranju) i koja margina solventnosti iznosi 515.889 hilj.din.(dinarska protivvrednost 4.500.000 eura na dan 31.12.2013.).

#### 4.3.2. Tehnicka rezerva kod matičnog Društva

**Tehničke rezerve** kod matičnog društva na dan 31.12.2013. godine iznose 2.773.625 hilj.din, odnosno cine 67.24 % ukupne pasive. U odnosu na kraj 2012. godine, tehničke rezerve su smanjenje za 0.18 % odnosno u ukupnom nominalnom iznosu manje su za 5.002 hilj.din., pri cemu je učešće ovih rezervi u ukupnoj pasivi, opalo za 1.59 % u odnosu na 2012, kada su učestvovala sa 68.83 % (pokrice gubitka i porast učešća kapitala).

U tehničkoj rezervi u kontinuitetu najveće ucesce imaju rezervisane štete - 66,16%, zatim prenosne premije - 33,26% , pa rezerve za izravnjanje rizika - 0,58%.

#### 4.3.3. Margina solventnosti kod matičnog Društva

**Margina solventnosti** kod matičnog društva na dan 31.12.2013. godine je obračunata u skladu podzakonskom regulativom, po premijskoj metodi i po metodi šteta.

Obračunata margina solventnosti po metodi premija iznosi 334.328 hilj. din.

Obračunata margina solventnosti po metodi šteta iznosi 292.521 hilj.din.

U skladu sa zakonskom regulativom, margina solventnosti neživotnih osiguranja izračunava se kao veći iznos od iznosa obračunatih premijskom metodom i metodom šteta, što bi sa stanjem na dan 31.12.2013. godine značilo da je margina obračunata po metodi premija (kao veći iznos) prihvaćena kao obračunata margina solventnosti. Kako je iznos obracunate MS po metodi premija manji je od propisanog osnovnog kapitala iz člana 28. Zakona o osiguranju koji iznosi 515.889 hiljada dinara na dan 31.12.2013. godine, to se u skladu sa tačkom 5. Odluke o načinu utvrđivanja visine margine solventnosti, za marginu solventnosti uzima iznos propisanog osnovnog kapitala.



#### 4.3.4. Kratkoročne obaveze u konsolidovanom Društvu

Obaveze matičnog Društva na dan 31.12.2013. godine iznose 148.780 hilj.din. i beleže pad u odnosu na predhodnu godinu za 4 % u odnosu na potraživanja znatno su manje.

U 2013-toj godini matično Društvo je zadržalo ažurnost u likvidaciji i isplati šteta na visokom nivou što je i uticalo na umanjevanje stanja likvidiranih šteta na dan 31.12.2012-te za 40 %. Društvo je sve dospele obaveze po osnovu šteta izmirilo u zakonskom roku.

U posmatranom periodu sa stanjem na dan 31.12.2013. godine, matično Društvo ima kratkoročnu obavezu po osnovu kratkoročnog kredita u iznosu 21 000 hilj. din. koji je primljen u decembru 2013 godine, radi izmirenja dospelih obaveza za štete ostalih imovinskih osiguranja (požar na objektu Planinarskog društva Rtanj Kopaonik nastao 04/05.05.2013. godine). Dospće kredita je u prvoj polovini 2014 godini, a dospeli anuiteti se sa danom ovog izveštavanja uredno i azurno izmiruju.

Kratkoročne obaveze zavisnog Društva na dan 31.12.2013. godine iznose 33.064 hilj.din. što je manje za 2,48% u odnosu na 2012.godinu.

U postupku konsolidacije koriguju se međusobne obaveze u iznosu od 10.023 hilj.din. tako da je posle konsolidacije kratkoročne obaveze grupe iznose 171.821 hilj. din.

#### 4.4. Prihodi konsolidovanog Društva

Ukupni prihodi matičnog Društva nizi su za 13.35 % u odnosu na 2012-tu godinu, pri čemu su prihodi od premije zabeležili pad od 9.20 %, a prihodi deponovanja i ulaganja su visi za 2.8 puta .

	Matično društvo			Zavisno društvo		
	2013	2012	2013/2012	2013	2012	2013/2012
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>2.361.658</b>	<b>2.728.911</b>	<b>86,65%</b>	<b>26.903</b>	<b>28.166</b>	<b>95,52%</b>
<b>I. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI</b>	2.246.979	2.560.212	87,77%	25.518	28.072	90,90%
<b>1. Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja</b>	2.088.791	2.300.379	90,80%			
4. Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovima osiguranja	66.686	58.089	114,80%			
<b>5. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava TR</b>	65.312	23.208	281,42%			
<b>6. Ostali poslovni prihodi</b>	26.190	23.208	112,85%			
<b>II, FINASIJSKI PRIHODI</b>	17.792	20.518	86,71%	1	2	50,00%
<b>III, PRIHODI OD USKL.VRED.IMOVINE</b>	96.887	148.181	65,38%	1.384	92	1504,35%

Ukupni prihodi zavisnog Društva nizi su za 4,48% u odnosu na 2012 godinu od toga poslovni prihodi niži su za 9,10% u odnosu na 2012 godinu.

U postupku konsolidacije koriguju se ostvareni prihodi u međusobnim transakcijama i to kod poslovnih prihoda kod matičnog društva u iznosu od 1.906 hilj.din. i kod zavisnog društva 7.357 hilj.din.

Ukupni prihodi konsolidovanog društva za 2013 godinu je:

	matično	zavisno	konsolidacija	konsolid. Prihodi
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>2.361.658</b>	<b>26.903</b>	<b>-9.263</b>	<b>2.377.914</b>
<b>I. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) PRIHODI</b>	2.246.979	25.518	-9.263	2.263.234
<b>1. Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja</b>	2.088.791			2.088.791
4. Prihodi od poslova neposredno povezanih s poslovima osiguranja	66.686			66.686
<b>5. Prihodi od deponovanja i ulaganja (investiranja) sredstava TR</b>	65.312			65.312
<b>6. Ostali poslovni prihodi</b>	26.190			26.190
<b>II, FINASIJSKI PRIHODI</b>	17.792	1		17.793
<b>III, PRIHODI OD USKL. VRED. IMOVINE</b>	96.887	1.384		96.887

#### 4.4.1. Obracunata premija kod matičnog društva

Obracunata bruto premija, u toku 2013. god. iznosi 1.986.210 hilj. din. i belezi pad od 11,33 % u odnosu na ostvarene rezultate prethodne godine, kada je iznosila je 2.239.969 hilj. din.

Obracunata premija sa efektima prenosne premije i premije reosiguranja, u toku 2013. god. iznosi 2.088.791 hilj. din., belezi pad premija od 9.20 %, u odnosu na ostvarene rezultate prethodne godine, kada je iznosila je 2.300.379 hiljada dinara. Navedeni rezultati su uzrokovani smanjenjem portfelja Autoodgovornosti, u cilju sprovođenja mera nadzora, po resenju regulatornog organa, iz 2012 godine, kao i uticaja primene bonusa i manusa.

Shodno tome, u toku 2013. godine Društvo je ostvarilo sledeće poslovne rezultate po osnovu fizickog obima i bruto premije.

##### 4.4.1.1. Fizicki obim osiguranja kod matičnog društva

Najveci broj ugovora o osiguranju zaključen je u sledecim vrstama osiguranja:

r.br.	Vrsta osiguranja	2013	2012	2013-2012	2013/2012
		broj osiguranja	broj osiguranja	razlika	ideks
	2	3	4	5(3-4)	6(3/4)
1	Auto kasko -03	<b>2.826</b>	3.587	-761	0,79
2	Osig.odgov.upot.mot.voz.-1001	<b>200.354</b>	224.085	-23.731	0,89
3	Ostala imovinska osiguranja	<b>1.154</b>	2.318	-1164	0,50
4	OPUT-010801	<b>2.699</b>	2.837	-138	0,95
5	Putna osiguranja putnika u inostranstvu	<b>40.301</b>	36.702	3.599	1,10
6	Nezgode i dobrovoljno zdravstveno osiguranje	<b>1.326</b>	1.937	-611	0,68
7	CMR osiguranja	<b>276</b>	159	117	1,74
	<b>UKUPNO</b>	<b>248.936</b>	<b>271.625</b>	<b>-22.689</b>	<b>0,92</b>

Najveći rast u fizičkom obimu osiguranja zabeležila su osiguranje putnika za vreme boravka u inostranstvu od 10 %. Broj ovih vrsta osiguranja je nominalno veći za 3.599 ugovora.

Osiguranje motornih vozila od auto odgovornosti belezi pad u odnosu na prethodnu godinu i u iznosu od 11 %.

##### 4.4.1.2. Struktura fakturisane premije osiguranja kod matičnog društva

Društvo je u 2013. godini ostvarilo ukupnu premiju osiguranja u iznosu od 1.986.210 hilj. din., što čini 89 % u odnosu na prethodnu godinu. Iskazana premija je jednaka obracunatoj premiji (u koju nije uključen porez na premije nezivotnih osiguranja) sa uključenom premijom od primljenih saosiguranja.

iznosi u 000

Šifra	Vrsta osiguranja	2013	ucesce %	2012	ucesce %	Index
1	2	3	4	5	6	(3:5)
1	Nezgodna	79.320	3,99%	69.865	3.12%	1,14
2	Dobrovoljno zdr.	2.411	0,12%	2.355	0.11%	1,02
3	MV-kasko	54.506	2,74%	72.675	3.24%	0,75
8	Požar i dr.opas.	13.858	0,70%	20.076	0.90%	0,69
9	Ostala imovina	13.554	0,68%	21.688	0.97%	0,62
10	MV - AO	1.721.155	86,66%	1.962.500	87.61%	0,88
13	Opšta odgov.	28.716	1,45%	30.486	1.36%	0,94
18	Pomoć na putu	72.690	3,66%	60.324	2.69%	1,20
	<b>UKUPNO</b>	<b>1.986.210</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.239.969</b>	<b>100.%</b>	<b>0,89</b>

Premija osiguranja od odgovornosti upotrebe motornih vozila (vrsta 10- autoodgovornost i CMR), kao najznačajniji vid osiguranja, beleži pad od 12% u odnosu na prethodnu godinu, ali istovremeno se povećava ucesce osiguranje od odgovornosti, osiguranja od nezgode, kao i pomoć na putu. Ostale vrste osiguranja pokazuju trend pada u odnosu na prethodnu godinu, zbog otežanih uslova privrednog poslovanja, kao i stanja na finansijskom trzistu u zemlji i svetu.

#### 4.4.2. Raspodela premije kod matičnog društva

Ukupna premija osiguranja za 2013. godinu u iznosu od 1.986.210 hilj. din. raspoređena je i skladu sa zakonskom regulativom i aktima poslovne politike i to:

Tehnička premija ( za isplatu šteta )	1.520.611	76.56 %
Preventiva i video nadzor ( za preventivne i represivne mere)	37.895	1.91 %
Rezijski dodatak ( za pokrivenje troškova sprovidjenja osiguranja)	427.704	21.53%

#### 4.4.3. Prenosna premija kod matičnog društva

Ukupna prenosna premija na dan 31.12.2013. godine iznose 922.429 hilj.din. što je pad u odnosu na prethodnu godinu od 12,99%, što je dalja posledica napred opisanog smanjenja portfelja matičnog Društva (pad fizickog obima i fakturisane premije).

Raspodela prenosne premije izvršena je u skladu sa normativnim aktima društva i zakonskom regulativom.

Tehnička prenosna premija	722.625hilj. din	78.34 %
Preneosna preventiva i video nadzor	18.136hilj.din	1.97 %
Rezijski dodatak u prenosnoj premiji	181.668hilj din	19.69%

#### 4.4.4. Prihodi od deponovanja i ulaganja sredstava tehničke i garantne rezerve kod matičnog društva

Matično Društvo u skladu sa zakonskom regulativom i aktima poslovne politike, plasira sredstva tehničke i garantne rezerve, sa ciljem ostvarivanja sto boljih prinosa, vecom disperzijom rizika, obezbedjujuci sigurnost i raspolozivost sredstava za izmirivanje svih obaveza ocekivanih i neocekivanih. Prihodi od deponovanja i ulaganja nizi su za 2,7 puta u odnosu na prethodnu godinu, a na pad ove vrste prihoda uticali su eksterni faktori pre svega pad kamatnih stopa na sredstva oročena kod banaka, kao i relativno stabilan devizni kurs.

#### 4.5. Rashodi konsolidovanog Društva

Ukupni rashodi matičnog Društva nizi su za 17,05 % u odnosu na rashode prethodne godine. Najveci pad rashoda beleze troškovi sprovidjenja osiguranja. U okviru poslovnih rashoda koji su na ukupnom nivou nizi za 13,37 % najveci pad bleže troškovi likvidacije šteta i to za 10,70 % zatim funkcionalni doprinosi za 9,74 % (pad povezan sa padom prihoda od premije AO, koja je osnovica za njihov obracun).

	Matično društvo			Zavisno društvo		
	2013	2012	2013/2012	2013	2012	2013/2012
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>2.364.282</b>	<b>2.850.292</b>	<b>82,95%</b>	<b>26.900</b>	<b>28.153</b>	<b>95,55%</b>
1. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) RASHODI	1.320.314	1.524.113	86,63%			
2. TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA	969.627	1.188.505	81,58%	26.630	28.053	94,93%
3. FINANSIJSKI RASHODI,	1.593	17.280	9,22%			
4. RASH. PO OS. OBEZVREĐENJA IM.	63.292	117.550	53,84%	270	100	270,00%
5. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	9.456	2.844	332,49%			

Ukupni rashodi zavisnog Društva nizi su za 4,45% u odnosu na 2012 godinu, od toga poslovni rashodi niži su za 5,07% u odnosu na 2012 godinu.

U postupku konsolidacije koriguju se ostvareni rashodi u međusobnim transakcijama i to kod matičnog društva poslovnih rashoda u iznosu od 7.357 hilj.din. i rashoda po obezvređenja imovine 3.391 hilj.din., a kod zavisnog društva 1.906 hilj.din.

Ukupni rashodi konsolidovanog društva za 2013 godinu su:

	matično	zavisno	konsolidacija	konsolid. Prihodi
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>2.364.282</b>	<b>26.900</b>	<b>-12.654</b>	<b>2.378.528</b>
1. POSLOVNI (FUNKCIONALNI) RASHODI	1.320.314		-1.906	1.318.408
2. TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA	969.627	26.630	-7.357	988.900
3. FINANSIJSKI RASHODI,	1.593			1.593
4. RASH. PO OS. OBEZVREĐENJA IM.	63.292	270	-3.391	60.171
5. NETO GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	9.456			9.456

#### 4.5.1. Poslovni rashodi matičnog društva

##### 4.5.1.1. Likvidirane štete matičnog društva

Ukupan iznos likvidiranih šteta kod matičnog Društva u 2013. godini je 897.601 hilj.din., dok je u 2012. godini iznos likvidiranih šteta bio 1.005.080 hilj. din. Troškovi procene i likvidacije šteta se iskazuju posebno, i iznose 150.760 hilj.din, a u 2012oj iznosili su 169.213 hilj. din. koje smanjenje je deo sprovođenja Programa mera u 2013 godini.

Struktura likvidiranih šteta po vrstama osiguranja

u 000 din

Vrsta	2013	% učešća	2012.	% učešća	razlika 2013-2012	index 2012/2013
Nezgodna	43.593	4,86%	41.760	4,15%	1.833	1,04
Dobrov.zdrav.	1.490	0,17%	4.305	0,43%	-2.815	0,35
MV - kasko	44.883	5,00%	81.299	8,09%	-36.416	0,55
Požar i dr.op.	23.007	2,56%	2.753	0,27%	20.254	8,36
Ostala imovina	10.026	1,12%	18.469	1,84%	-8.443	0,54
MV - AO	740.496	82,50%	828.856	82,47%	-88.360	0,89
Opšta odg.	989	0,11%	4.073	0,41%	-3.084	0,24
Pomoć na putu	33.117	3,69%	23.566	2,34%	9.551	1,41
<b>Ukupno</b>	<b>897.601</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.005.081</b>	<b>100%</b>	<b>-107.480</b>	<b>0,89</b>

U odnosu na prethodnu godinu po svim vrstama osiguranja zabeležen je :

- rast po broju likvidiranih šteta za 1.5 % ( u 2013-oj godini broj likvidiranih šteta je 12.778 u odnosu na 12.592 u prethodnoj godini)

- pad po osnovu iznosa likvidiranih šteta za 11 % , osim kod nezgode , požara i putno osiguranje, koje su imale rast. Najveći rast po iznosu likvidiranih šteta je bio na vrsti osiguranja od požara ( 08 vrsta) obzirom da je Društvo u 2013 godini izvršilo isplatu štete po osnovu rizika od požara između ostalih i za objekt Planinarski dom „Rtanj“ na Kopaoniku.

#### 4.5.1.2. Isplacene štete matičnog društva

U 2013. godini obradivalo ukupno 14.415 šteta, dok je u istom periodu prethodne godine obradivano 14.016 šteta odnosno postoji povećanje za 2.8 % odnosno 399 šteta. Broj ukupno rešenih šteta je 12.778 šteta, od čega je 1.423 odbijenih. Od ukupnog broja rešenih šteta 11.323 je isplaćeno u 2013.-oj godini, što je povećanje od 3.2 % ( u 2012.oj broj isplacenih je 10.972).

Ažurnost u rešavanju šteta na 31.12.2013. godine, iznosi 88,64 % i kreće se u rasponu od 69,57 % kod osiguranja opšte odgovornosti do 100 % kod šteta dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja. Ažurnost u rešavanju šteta u osiguranju od odgovornosti zbog upotrebe motornog vozila iznosi 81,23 %.

Ažurnost u isplati šteta na 31.12.2013. godine, iznosi 99.72 % i kreće se u rasponu od 95.38 % kod isplate šteta dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja i do 100 % kod šteta kod osiguranja motornih vozila , osiguranju imovine i opšte odgovornosti. Ažurnost u rešavanju šteta u osiguranju od odgovornosti zbog upotrebe motornog vozila iznosi 99.52 % .

#### 4.5.1.3. Rezervisane štete matičnog društva

Rezervisanje šteta, za nastale prijavljene i nastale neprijavljene štete, izvršeno je na osnovu aktuelnog Pravilnika o načinu utvrđivanja dela tehničke premije za isplatu neisplaćenih šteta (rezervisane štete). Na dan 31.12.2013. godine Društvo je izvršilo rezervaciju šteta po svim vrstama osiguranja u skladu sa zakonskim propisima i aktima poslovne politike Društva.

**Rezervisane prijavljene štete:** Na kraju obračunskog perioda rezervisano je 1.637 šteta, od čega 7 šteta primljenih u saosiguranje.

Ukupan iznos rezervisanih nastalih prijavljenih, a do kraja obračunskog perioda nerešenih šteta na dan 31.12.2013. godine iznosi 524.234 hiljada dinara, bez iznosa rezervacije troškova. Rezervacija troškova nastalih prijavljenih šteta iznosi 83.989 hiljada dinara, te ukupan iznos rezervisanih nastalih prijavljenih a do kraja obračunskog perioda nerešenih šteta na dan 31.12.2013. godine iznosi 608.223 hiljade dinara.

Rezervacija za štete po reosiguranim rizicima iznosi 57.223 hiljade dinara (14 šteta u osiguranju od autoodgovornosti).

Po aktivnom poslu saosiguranja rezervisano je 7 šteta u iznosu 302 hiljade dinara, u osiguranju od posledica nesrećnog slučaja, i ni jedna šteta po pasivnom poslu saosiguranja, pri čemu su se sve štete odnosile na rešavanje u redovnom postupku.

U odnosu na prethodnu godinu rezevisane prijavljene štete ( bez troskova ) beleze rast za 96.771 hilj.din., odnosno za 23 %.

U strukturi je i dalje najveća zastupljenost šteta pa osnovu autoodgovornosti.

**Rezervisane nastale neprijavljene štete:** ukupan iznos rezervisanih nastalih neprijavljenih šteta na dan 31.12.2013. godine iznosi 1.058.868 hilj. din, bez rezervacije troškova za nastale neprijavljene štete. Rezervacija troškova nastalih neprijavljenih šteta iznosi 167.861 hilj. din., te ukupan iznos rezervisanih nastalih neprijavljenih šteta na dan 31.12.2013. godine iznosi 1.226.729 hilj. din.

Obračun nastalih neprijavljenih šteta izvršen je u skladu sa odlukom Narodne banke Srbije kojom se uređuju bliži kriterijumi i način obračunavanja rezervisanih šteta. Za sve vrste osiguranja obračun nastalih neprijavljenih šteta izvršen je po metodi koja se zasniva na rešenim i rezervisanim nastalim prijavljenim štetama u samopridržaju, ne uključujući rentne štete uz korišćenje koeficijenta

za obračun nastalih neprijavljenih šteta (metoda definisane stavom 1, člana 8 Odluke o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervisanih šteta). Obračunati iznos nastalih neprijavljenih šteta za vrstu osiguranja od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila, po ovoj metodi, iznosi 270.429 hilj. din. U skladu sa Pravilnikom o načinu utvrđivanja dela tehničke premije za isplatu nastalih neisplaćenih obaveza (rezervisane štete), za osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila, obračun je izvršen i primenom metode lančane lestvice (chain ladder).

Na ovaj način obračunate nastale neprijavljene štete, bez rezervacije troškova, iznose 1.031.907 hilj. din. te isti, kao veći obračunati iznos, predstavlja konačno obračunati iznos nastalih neprijavljenih šteta.

**Ukupan iznos rezervisanih šteta** (nastalih prijavljenih, a nerešenih šteta i nastalih neprijavljenih šteta, uključujući i troškove rezervisanih šteta), po svim vrstama osiguranja, je 1.834.952 hilj. din., što predstavlja povećanje od u 7.36 % odnosu na prethodnu godinu.

Društvo sprovodi obaveznu kontolu-proveru realnosti rezervacije šteta prethodnog perioda, pa se od ukupno rezervisanih šteta na dan 31.12.2012. godine posmatra se odnos rezervisanog iznosa svake pojedinačne štete na početku obračunskog perioda i njenog likvidiranog iznosa u obračunskom periodu. Provera realnosti rezervacije šteta obuhvata sve štete koje su imale status šteta prenetih iz rezervacije prethodne godine (rezervisane na početku perioda), a koje sa stanjem na dan 31.12.2013. godine imaju status konačno likvidiranih (obračunate rešene i odbijene).

Na ukupnom nivou, štete u redovnom postupku su realno rezervisane na dan 31.12.2012. godine, jer je od 680 rezervisanih šteta na početku poslovne godine, u toku 2013. godine rešeno 649 šteta (95,44 %), koje su imale za 23.882 hiljade dinara veći likvidirani iznos od iznosa koji je po tim štetama bio rezervisan na dan 31.12.2012. godine.

#### 4.5.1.4. Funkcionalni doprinosi matičnog društva

Funkcionalne doprinose cine sredstava izdvojena iz prihoda premije za preventivu, vatrogasni doprinos, garantni fond, rezerve za izravnjanje rizika, doprinos na ime šteta RZZO i ostale rezervisanja po osnovu troškova otpremnina zaposlenih ( MRS 19) i rezervacije za sudske sporove.

Funkcionalni rashodi su smanjeni za 9.74 % što je i očekivano jer je osnovica za obračun istih fakturisana premija osiguranja koja beleži pad za 11 % u odnosu na prethodnu godinu.

#### 4.6. Troškovi sprovođenja osiguranja konsolidovanog društva

Troškovi sprovođenja osiguranja dele se na: troškove pribave, troškove uprave, ostale troškove, u matičnom društvu pojedinačno učešće u ukupnim troškovima sprovođenja osiguranja je:

- trošak pribave	68.58 %
- trošak uprave	22.49 %
- trošak ostalih TSO	2.45 %

Kod zavisnog društva od navedenih troškova u celosti spadaju u troškove uprave.

Troškovi sprovođenja osiguranja za 2013.god.kod matičnog društva iznose 969.627 hilj.din. i u odnosu na 2012.god. beleže znacajan pad od 218.878 hilj. din. odnosno nizi su za 18,42%, pri čemu je potrebno naglasiti da je matično Društvo u 2013 godini vršilo razgraničenje troškova pribave do visine režije u Prenosnoj premije i da je kao deo troškova prenetih u 2013-tu iz 2012 bilansiralo 28.763 hilj. din. dok je u 2012 donos troškova zbog promene metodologije bio 156.257 hilj. din.

Razgraničeni troškovi sprovođenja osiguranja 31.12.2013 su i dalje iznad visine merodavne režije za 512.182 hilj. din. Pokrivenost TSO rezijom je u 2013oj je 47.18 % , a u 2012oj bila je 41.79 %.

OBRACUNATA VISINA REZIJE I DOZVOLJNE VISINA TSO		31,12,2013	31,12,2012	razlika 2013-2012
1	ukupni TSO( aop 254)	969.627	1.188.505	-218.878
2	rezija iz premije	427.703	475.898	-48.195
3	rezija iz prenosne premije tekuće godine	181.668	211.404	-29.736
4	rezija iz donosa premije prethodne godine	211.405	232.196	-20791
5(2+4-3)	<b>DOZVOLJENA VISINA TSO</b>	<b>457.440</b>	<b>496.690</b>	<b>-39250</b>
6	<b>PREKORACENJA U ODNOSU NA aop 254</b>	<b>512.182</b>	<b>691.815</b>	<b>-179.633</b>
7(6*100/5)	<b>procenat prekoracenja u odnosu na dozvoljeno</b>	<b>111,97%</b>	<b>139,29%</b>	<b>27.32%</b>
8( 5*100/1)	<b>pokriće rezijom</b>	<b>47,18%</b>	<b>41,79%</b>	<b>5.39%</b>

**Troškove pribave** čine troškovi provizije, zakupnine, reklame, reprezentacije i bruto zarade radnika koji rade na pribavi osiguranja (radnici van sedišta Društva) kao i ostali troškovi koji nastaju u procesu pribave osiguranja. Troškovi pribave definisani su internim aktom matičnog Društva i shodno tome deo ovih troškova se razgraničava na narednu godinu.

U postupku konsolidacije umanjani su troškovi matičnog društva za troškove reklame i zakupa koji su ostvareni u saradnji sa zavisnim društvom u iznosu od 7.357 hilj.din.

	2013	2012	razlika 2013-2012	2013/2012	Konsolidacija 2013	Konsolidacija 2013
<b>1. Troškovi pribave</b>	<b>664.986</b>	<b>828.981</b>	-163.995	80,22%	<b>-7.357</b>	<b>657.629</b>
1.1. Provizije	41.756	42.913	-1.157	97,30%		41.756
1.2. Ostali troškovi pribave	594.467	629.811	-33.344	94,71%	-7.357	587.110
1.4. Promena razgraničenih troškova pribave - smanjenje	28.763	156.257	-127.494	18,41%		28.763

**Troškovi uprave** matičnog Društva su nizi za 51.203 hilj.din. odnosno, u odnosu na prethodnu godinu nizi su za 15,41% što je i bio cilj Programa mera za 2013. godinu. Najveće uštede bile su na troškovima zarada zaposlenih u upravi matičnog Društva i to za 20.686 hilj. din. kao i na ostalim troškovima uprave za 26.519 hilj.din.

Kod zavisnog društva došlo je do ukupnog smanjenja troškova za 5,07%.

U postupku konsolidacije umanjani su troškovi zavisnog društva za troškove zakupa koji su ostvareni u saradnji sa matičnim društvom u iznosu od 1.906 hilj.din.

	Matično društvo			Zavisno društvo			Konsolidacija	Kons. F.I. 2013
	2013	2012	2013/2012	2013	2012	2013/2012		
<b>troškovi uprave</b>	<b>281.117</b>	<b>332.320</b>	<b>84,59%</b>	<b>26.630</b>	<b>28.053</b>	<b>94,93%</b>	<b>-1.906</b>	<b>305.841</b>
2.1. Amortizacija	32.856	27.470	119,61%	839	556	150,90%		33.695
2.2. Troškovi materijalne energije, usluga i nem.troškovi	51.712	60.914	84,89%	880	949	92,73%		52.592
2.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični troškovi	145.897	166.765	87,49%	15.273	14.874	102,68%		161.170
2.4 Ostali troškovi uprave	50.652	77.171	65,64%	9.638	11.674	82,56%	-1.906	58.384

Društvo je preduzimalo i preduzima mere za smanjivanje troškova sprovođenja osiguranja na ukupnom nivou i AO kao dominantnoj vrsti osiguranja kojom se bavi, pri čemu je nastavljen trend smanjenja istih u odnosu na prethodne periode. Smanjivanje TSO je jedan od značajnijih ciljeva kojima se Društvo kontinuirano bavi. Na ukupnom nivou zabeležen je trend pada TSO u odnosu na prethodnu godinu.

## 5. ZNAČAJNI DOGAĐAJI PO ZAVRŠETKU POSLOVNE GODINE KONSOLIDOVANOG DRUŠTVA

Nakon završetka poslovne godine nije bilo značajnih poslovnih događaja, koji su mogli da utiču na iskazane rezultate izveštajnog perioda konsolidovanog društva.

## 6. ZNACAJNIJI POSLOVI SA POVEZANIM LICIMA

Društvo kao matično lice učestvuje u kapitalu zavisnog lica »TV Kanal 9« d.o.o. sa 99,34%, a u akcijskom kapitalu kod »Šumadija broker« AD sa 32,50%, koje ima status povezanog lica.

Povezano lice je i Auto takovo d.o.o., koje u kapitalu Takovo osiguranja ima učešće u običnim akcijama od 10.74 % i 100 % u preferencijalnim akcijama. Takovo osiguranje nema učešće u kapitalu Auto Takova d.o.o.

Kako se matično lice bavi poslovima osiguranja, odnosi sa povezanim licima svedeni su na usluge zakupa koje pruža Društvo, kao matično lice i usluge marketinga, reklame zavisnog lica »TV Kanal 9« doo, usluga »Šumadija broker« AD kao korporativnog zastupnika Društva u berzanskim transakcijama, i usluga reprezentacije i zakupa arhivskog prostora Auto Takova doo.

Prometi i poslovanje između matičnog lica i povezanih lica u poslovanju Društva od manjeg obima i uticaja, odnosno u ukupnim prihodima učešće usluga koje pruža matično lice povezanim i zavisnim licima je 0.16 %, a u ukupnim rashodima matičnog lica učešće troškova po osnovu izvršenih usluga povezanih i zavisnog lica je 0.41 %.

## 7. PLANIRAN BUDUĆI RAZVOJ MATIČNOG DRUŠTVA

Ciljevi poslovanja Takovo osiguranja adu u 2014 godini biće usmereni na:

1. Kontinuitet i stabilnost poslovanja, uz dalje jačanje kapitala
2. Održavanje stečenog i ostvarivanje planiranog povećanja učešća na tržištu osiguranja u Srbiji, po vrstama osiguranja
3. Razvoj novih vrsta osiguranja i novih proizvoda osiguranja i stalno unapređenje postojećih
4. Potencijalno partnerstvo sa društvom iz finansijskog sektora i jačanje akcionarske strukture
5. Unapređenje materijalno-tehničke osposobljenosti Društva
6. Sigurnost poslovanja kroz praćenje tekuće i poboljšanje ukupne likvidnosti
7. Sigurnost osiguranika, korisnika osiguranja i trećih oštećenih lica ažurnim rešavanjem i isplatom šteta
8. Smanjenje troškova sprovođenja osiguranja, povećanje prihoda i profita
9. Transparentnost poslovanja radi dugoročnog poverenja

Osnovni pravci razvoja Takovo osiguranja adu za 2014 godinu su:

- unapređenje komunikacije sa svim relevantnim učesnicima na tržištu osiguranja uz povećanje broja klijenata i broja proizvoda plasiranih po klijentu
- unapređenje kvaliteta procene rizika koji se preuzima u osiguranje
- procena sposobnosti klijenata da blagovremeno izmiruju obaveze, jačanje ciljne grupe klijenata
- efikasna, brza i adekvatna naplata potraživanja, povećanje efikasnosti poslovanja i konkurentnosti
- jačanje sistema transparentnosti poslovanja u cilju očuvanja dugoročnog poverenja javnosti

Očekivani rezultat poslovanja je pozitivan i projektovan na osnovu datih polaznih vrednosti, uz pažljivo izračunavanje prihoda i rashoda, pri planiranom obaveznom smanjenju troškova i projekcije budućih finansijskih prihoda, iz plasmana deponovanja i ulaganja.

Konacno Planom poslovanja za 2014. godinu predviđen je pozitivan poslovni rezultat, a planirana dobit pre oporezivanja iznosi 29.145 hilj.din.

## 8. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA,

U izvestajnom periodu nije bilo otkupa sopstvenih akcija, a ni ranije.



## 9. FINANSIJSKI INSTRUMENTI ZA OCENU FINANSIJSKOG POLOŽAJA I USPEŠNOSTI POSLOVANJA MATIČNOG DRUŠTVA

Ekonomsko nacelo rada svakog privrednog subjekta je ostvarivanje maksimalnih rezultata uz minimalna ulaganja. koliko se ovo pravilo ceni kao osnovni princip poslovanja, onda se uspesnost moze meriti kroz sledece pokazatelje:

- **produktivnost,**
- **ekonomicnost,**
- **rentabilnost,**
- **likvidnost ( Ratio NOF),**
- **pokazatelji dobiti i dobit po akciji**

**Produktivnost rada** merena odnosom fakturisane premije i prosečnog broja radnika, ostvarena u 2013.god. iznosi od 5.004 hilj.din. i manja je za 2.6 % u odnosu na prethodnu godinu, jer u prethodnoj godini iznosila je 5137 hilj.din.

**Ekomicnost poslovanja** pokazuje da na 100,00 dinara ostvarenih ukupnih prihoda od premije u 2013.god. ucestvuju troskovi sprovedjenja osiguranja u iznosu od 48.82 dinara a za 2012-te iznosili su 53.05 dinara, sto je predstavlja *povecanje ekonomicnosti ( ustedu) za 4.23 dinara u odnosu na prethodnu godinu.* Društvo je u 2013 godini sprovedilo Program mera koji se bazirao upravo na smanjivanju svih vrste troskova poslovanja na koje je Društvo moglo da utiče.

Izracunata **rentabilnost poslovanja** pokazuje da stete (likvidirane stete i troskovi likvidacije steta) i troskovi sprovedjenja osiguranja zbrino ucestvuju sa 47.87 % u ukupnim prihodima , dok u 2012.god. ucesce ovih troskova je 53.38 % u odnosu na ukupne prihode, pa se moze zakljuciti da je *ostvarena bolja rentabilnost u odnosu na prethodnu godine za 5.51 %.*

Pokazatelji **likvidnosti** pokazuju trend stalnosti i poboljsanja u odnosu na prethodnu godinu po svim koeficijentima.

	31.12.2013.	31.12.2012.
Likvidnost I stepena	2.73	1.13
Likvidnost II stepena	17.01	16.34
Likvidnost III stepena	17.25	16.49
Racio NOF (obrotna imovina -kratkoročne obaveze / obrtnim sredstvima)	0.94	0.94
Racio NOF (obrotna imovina -kratkoročne obaveze / poslovnoj imovini)	0.59	0.60

Pokazatelji odnosa kapitala i stalne imovine imaju trend poboljsanja, kao i **pokazatelji stope dobiti** . Iako su ostvareni rezultati skromni, znacajnim se ceni pokrice gubitka prethodne godine i uskladjivanje kapitala u izvestajnom periodu.

	31.12.2013.	31.12.2012.
Odnos kapitala i stalne imovine	44.32 %	40.64 %
Stopa neto dobiti (neto dobit/uk.prihod)	0.06 %	----%
ROA ( neto dobit /aktivu)	0.06 %	-3.15 %
ROE ( neto dobit / kapital)	0.37 %	-21.31 %
<u>Dobit / po akciji</u>	4.51	-----

## 10. UPRAVLJANJE SISTEMOM INTERNIH KONTROLA I UPRAVLJANJE RIZICIMA KOD MATIČNOG DRUŠTVA

### 10.1. Opšte odredbe

Matično Društvo organizuje i razvija sistem internih kontrola i upravljanja rizicima u skladu sa zakonskim i podzakonskim priopisima, Smernicama NBS i internim aktima. U izveštajnoj godini u primeni je Strategija upravljanja rizicima za period 2010.-2013.god. koja je uskladjivana u toku izveštajne godine sa propisima koji se odnose na rizike informacionih tehnologija.

**Sistem internih kontrola** podrazumeva usvajanje i primenu odgovarajucih i dovoljnih pisanih procedura i uputstava za rad, adekvatnu organizaciju i podelu poslova ( obaveza i odgovornosti) u skladu sa prirodom i slozenoscu poslova kojima se matično Društvo bavi , kontrolu istih i kontrolu izvršilaca koji primenjuju opsta akta akta poslovne politike, procedure i upustva, uz adekvatno postavljen integralni informacioni sistem, radi sprečavanja prekomerene izlozenosti matičnog Društva rizicima, sprečavanje nezakonitosti i nepravilnosti u poslovanju , kao i zastite interesa osiguranika korisnika osiguranja trecih ostecenih lica , ostalih poverilaca i akcionara.

Izveštavanje o uspostavljenom sistemu internih kontrola je kontinuiran transparentan proces. Proveru funkcionisanja uspostavljenog sistema IK , osim rukovodilaca, vrsi nezavisna funkcija interne revizije.

**Obaveze i odgovornosti IO** su statutarne, i izviru iz izvrsnih referata , u okviru kojih se ostvaruju ciljevi poslovne politike matičnog Društva, planovi po segmentarnim procesima , postovanje zakonskih propisa , pri cemu je deo poslova u zajednickoj nadležnosti izvrsnih direktora: tekuca likvidnost, aktuarstvo, upravljanje rizicima, politika zarada, IT, sprovođenje izvršenja mera nadzora i izveštavanje regulatornog organa.

U toku 2013 godine **Izvrsni odbor** je odrzao 28. zajednickih i prosirenih sednica na kojima su razmatrana pitanja vezana za : investicioni portfelj, IT, kratkorocne pozajmice, program mera z pokrice gubitka preth.godine, profitabilnost pojedinačnih ogranaka, razmatranje predloga izbora nezavisnog revizora, analiza ostvarivanja plana premije na presečnim periodima, konsolidacija primarnog sajta, funkcionisanje sistema ik u poslovima obrade šteta i tekuca kontrola regulatornog organa, procedure za deponovanje i ulaganje , kontrola novčanih tokova i likvidnost, naknadna ulaganja radi aktiviranja investicione nekretnine Prodor i godisnji kolegijum sa rukovodiocima ogranaka. Dnevno je odlucivao o redosledu izmirivanja tekucih obaveza.

**Nadzorni odbor** je i odrzao 23 sednice od kojih cetiri redovne. Na sednicama su razmatrani kvartalni izveštaji u skladu sa pravilima o upravljanju rizikom, kvartalni izveštaji o sistemu IK i UR , tromesečni, polugodisnji i godisnji izveštaji IR, plan i program IR, odluke gen.direktora, predlozi akata poslovne politike ( kao i izmene i dopune) , izmene i dopune opstih akata, Usvajanje Programa mera za pokrice gubitka prethodne godine, razmatranje izveštaja i informacija o kontrolnim aktivnostima regulatornog organa i izveštavanje s tim u vezi, izveštaj o povezanim licima, izveštaji o sprovođenju plana investicija IT-a, izmena biznis plana za 2013-2017 godinu, predlozi odluka i zakivanje redovnih i vanrednih sednica skupstine društva, sa predlozima odluka

**Skupstina** Društva je u toku 2013. godine odrzala cetiri sednice ( jednu redovnu i tri vanredne).

**Generalni direktor** je zakonski zastupnik Društva.

**Upravljanje rizicima** u Društvu je je postavljeno kao proces koji podrazumeva pracenje , identifikaciju i procenu identifikovanih rizika, karakteristiknih za poslovanje Društva sa ciljem da se blagovremeno preduzmu mere kako bi se sprečilo prekomereno ugrozavanje imovine i poslovanja društva.

## 10.2. Zaključna razmatranja o karakteristikama i funkcionisanju sistema internih kontrola i upravljanju rizicima kod matičnog društva

Sistem **internih kontrola** na nivou matičnog Društva u 2013. godine karakteriše sledeće:

- teznja da se kroz uspostavljen sistem internih kontrola obezbedi unapredjenje i poboljšanje uspostavljenog sistema internih kontrola, shodno prirodi i strukturi poslovanja Društva i rizicnom profilu,
- stalna provera uskladenosti poslovanja, akata, i odluka sa propisima i poboljšanje rezultata,
- sprovođenje programa mera, planova poslovanja i izvršenje mera nadzora,
- kontrola novčanih tokova, poslovnih dokumenata, i poslovnih promena
- poboljšanje azurnosti finansijsko računovodstvenog sistema i izveštaja istih,
- poboljšanje raspodele poslova (obaveze, odgovornosti, izveštavanje) sprečavanje sukoba interesa i sukoba delokruga organizacionih celina
- adekvatnost i stalno unapredjenje informacionog sistema, pouzdanost i integralnost podataka u informacionom sistemu, integracija sistema internih kontrola u podacima upisanim u baze podataka, poboljšanje nivoa informatičke podrške u svakodnevnim radnim procesima. Za Društvo je posebno bitan i segment koji obezbeđuje dobru komunikaciju i vezu sa IC UOS, kao i svako integrisanje podataka, kojim se mogu ostvariti zajednički ciljevi, radi dobijanja kvalitetnijih podataka vezanih za razvoj proizvoda osiguranja i sprečavanje prevarnih slučaja (motorna vozila)
- razvoj i unapredjenje sistema korporativnog upravljanja, postovanje i dosledna primena Kodeksa korporativnog upravljanja,
- izveštavanje o ostvarenim i planiranim zadacima na poboljšanju sistema internih kontrola preispitivanje, sa ciljem da se postigne njegovo unapređenje, odnosno da organizacija i sistematizacija poslova i procesa, postavi u skladu sa prirodom i složenošću poslovanja, (procedure, uputstava i ostala akta).

**Upravljanje rizicima** na nivou matičnog Društva u 2013. godine karakteriše sledeće:

- teznja da se kroz uspostavljen sistem upravljanja rizicima stepena izloženosti rizicima održava na nivou koji ne ugrožava imovinu i poslovanje društva (sprečavanje prekomerene izloženosti);
- sveobuhvatno bavljenje rizicima, koji su identifikovani u poslovanju Društva, preduzimanje mera i programa, proaktivan odnos i pozitivni trendovi u ostvarenim rezultatima

Pri ovim činjenicama se ukazuje da:

- je realizovanom dokapitalizacijom *Društvo u 2013. godini umanjilo izloženost riziku neadekvatnosti kapitala odnosno pravnom riziku neusklađenosti poslovanja sa zakonskom regulativom*, a koji je bio intenziviran sa ostvarenjem gubitka u prethodnoj poslovnoj godini,
- *izloženost ključnim rizicima u posmatranom periodu nije bila od uticaja na ostvarivanje prava osiguranika, korisnika osiguranja i trećih oštećenih lica,*
- je *Društvo raspolagalo dovoljnim nivoom sredstava za izmirenje dospelih i budućih obaveza (pokriće sopstvenim sredstvima- ukupne rezerve) za izmirivanje identifikovanih obaveza (štete, prenosne premije i druge obaveze)*
- Društvo *kontinuirano prati adekvatnost rezervi za izmirivanje budućih obaveza i da je na ukupnom nivou u prethodne tri godine (2011-2013) Run off IBNR (dovoljnost rezervacije) bio pozitivan i to prosečno 105.033 hilj din, odnosno: 12.254 hilj din, 182.244 hilj din, 120.600 hilj din, od toga u autoodgovornosti za isti period : 26.221 hilj din 212.062 hilj din. i 123.165 hilj din.*

## 11. PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA KOD MATIČNOG DRUŠTVA

Matično Društvo je uspostavilo poslovanje i delovanje organa Društva i zaposlenih na principima i pravilima koja obezbeđuju osnovu za obavljanje poslovnih procesa u skladu sa zakonskim propisima, podzakonskom regulativom, u skladu sa strukom osiguranja, dobrim

poslovnim obicajima i poslovnim moralom. **Osnovna pravila** su implementirana u Kodeks korporativnog upravljanja Društva, a najznacajnije su:

- profesionalno obavljanje poslovne delatnosti, uz koriscenje dopustenih sredstava za ostvarenje poslovnih ciljeva,
- postovanje propisa, savesno i potpuno preuzimanje i izvršavanje obaveza i odgovornosti Uprave i zaposlenih,
- jacanje tehnickih rezervi, kapitala i likvidnosti drustva,
- cuvanje poslovne tajne, izbegavanje sukoba licnih interesa i interesa Društva, i dr.

**Osnovna nacela** postupanja zaposlenih i clanova Uprave su:

- nacelo licne odgovornosti,
- nacelo zakonitosti poslovanja,
- nacelo savesnosti i postenja,
- nacelo transparentnosti poslovanja,
- i dr.

Uspostavljen je **adekvatan okvir za korporativno upravljanje** Društvom kroz rad: Skupštine, odnosno akcionara, Nadzornog odbora i Izvrsnog odbora. Zakonski zastupnik Društva je Generalni direktor. Organi Društva su se sastajali dovoljno cesto, da bi mogli da ocene ostvarene rezultate tekućeg perioda i planirane rezultate budućeg perioda.

Uspostavljen je **sistem internog i eksternog nadzora** kroz funkciju Interne revizije, i obaveznom nezavisnom revizijom finansijskih izveštaja.

Akta poslovne politike se usvajaju, po prethodno pribavljenom mišljenju ovlascenog aktuara, kao i kvartalni izveštaji u skladu sa cl.125. Zakona o osiguranju. **Zaključno mišljenje ovlascenog aktuara** na Finansijske izveštaje i Izveštaj o poslovanju za 2013. godinu glasi:

"Na osnovu napred iznetog, sa stanovišta aktuarske struke i struke osiguranja, na finansijske izveštaje i godišnji izveštaj o poslovanju Društva, za poslovnu 2013. godinu, dajem MIŠLJENJE S REZERVOM.

Na sledeće pozicije dajem pozitivno mišljenje:

- Društvo je za poslovnu 2013. godinu iskazalo pozitivan finansijski rezultat;
- Tehničke rezerve su obračunate u skladu sa pravilima aktuarske struke i struke osiguranja, aktima Društva, Zakonom o osiguranju i propisima donetim na osnovu Zakona, a kojima su određeni bliži kriterijumi i načini obračuna tehničkih rezervi;
- Obračunata garantna rezerva je veća od osnovnog kapitala propisanog članom 28. Zakona o osiguranju i veća od obračunate marguine solventnosti;
- Rizičnost i struktura deponovanih i uloženi sredstava tehničkih rezervi i garantne rezerve u skladu su sa zakonskim odredbama;
- Društvo je politiku reosiguranja i saosiguranja vodilo u skladu sa strukom osiguranja i aktuarskim načelima i izvršilo adekvatno saosiguranje i reosiguranje viškova rizika iznad maksimalnog samopridržaja;
- Ostvaren je pozitivan ukupan bruto i neto merodavan tehnički rezultat;
- Društvo je u poslovnoj godini ostvarivalo visok stepen ažurnosti u rešavanju šteta;
- Društvo vodi računa o pravilima upravljanja rizikom;
- Društvo raspolaže sopstvenim sredstvima za pokriće dospelih obaveza po osnovu preuzetih rizika u osiguranje;
- Društvo je u toku cele godine bilo likvidno;

Razlozi zbog kojih je mišljenje s rezervom konačna ocena mišljenja na finansijske izveštaje i godišnji izveštaj o poslovanju Društva, su sledeći:

- U Društvu je manje deponovano i uloženo 195.460 hiljada dinara (7,05%) od ukupno obračunatog iznosa tehničkih rezervi;
- Ukupni troškovi sprovođenja osiguranja u 2013. godini viši su od režijskog prava koje je Društvo ostvarilo u toku 2013. godine."

**Rad organa Uprave** je kontinuiran, sveobuhvatan , prostire se na sve materijalno značajne oblasti poslovanja.

**Nadzorni odbor i Skupština Društva** su upoznati sa svim relevantnim podacima od značaja za dugoročno poslovanje Društva. Sednice Nadzornog odbora su održavane dovoljno, da bi se razmatrali ostvareni rezultati tekućeg perioda , vezani za čl.125 Zakona o osiguranju koji se odnose na osnovna pravila o upravljanju rizikom. Postoji kontinuirana komunikacija članova NO i IO.

**Izvršni odbor** funkcioniše po principu podeljenih nadležnosti , po ključnim poslovnim procesima ,a po određenim pitanjima ima zajedničku ulogu. Mada po pravilu odlučuje van sednica, Izvršni odbor društva je održao dovoljan broj sednica, najcesce u proširenom sastavu, radi razmatranja pitanja, od interesa za poslovne procese ili radi donošenja određenih odluka.

## Z A K L J U Č A K

Pri izradi Godišnjeg izveštaja o poslovanju za 2013. godini primenjivani su odgovarajući propisi , u skladu sa zakonima koji uređuju računovodstvo i reviziju i Međunarodni računovodstveni standardi koji regulišu vrednovanje imovine, potraživanja i obaveza pravnih lica kao i priznavanje prihoda i rashoda , na tačnim i istinitim podacima u vezi poslovnih procesa kojima se Društvo bavi.

U svom poslovanju u 2013-toj godini Društvo se aktivno suočilo sa poslovnim izazovima koji su podrazumevali obavezu izvršenja Programa mera za pokriće gubitka iz poslovanja nastalog po godišnjem racunu 2012 - godine, sprovođenje izvršenja mera po resenju regulatornog organa, kao i izvršenje tekucih planova, održavanje pozicije na tržištu osiguranja, stecene dvodecenijskim radom , blagovremeno izvršavanje obaveza po osnovu resenih steta i drugih ugovorenih obaveza i težnja ka profitabilnom poslovanju u segmentu obuhvata osiguranja ( smanjivanje troškova pribave). Uspostavljena je kontrola rasta fiksnih troškova ( na upravi) , pri cemu ima mogućnosti za dalje poboljšanje rezultata.

U ukupnim privrednim okolnostima, ostvareni finansijski i drugi poslovni rezultati se mogu oceniti kao pozitivni, pri cemu napori za održavanje i unapređenje poslovanja, moraju biti kontinuiran i stalan proces, radi ostvarivanja uspesnijeg poslovanja. Sprovođenje poslova osiguranja i u narednom periodu vrsice se sa najvećom pažnjom usmerenom na zaštitu interesa osiguranika, ugovaraca osiguranja i trećih ostecenih lica, u skladu sa zakonskom i podzakonskom regulativom. Postoji mogućnost, i realna potreba uspostavljanja efikasnije organizacije u Upravi Društva i upravi ogranaka, adekvatnijim raspoređivanjem i angazovanjem zaposlenih. Društvo ima nameru da sopstvene kadrovske kapacitete angazuje kao sopstvenu prodajnu mrežu, cime ce se očekuje ostvarivanje ciljeva koji se odnose na rast prodaje osiguranja ( posebno ostalih imovinskih vrsta) uz kontrolisane troškove pribave.

U vremenu koje je pred nama, u uslovima i dalje prisutne ekonomske krize, nelikvidnost velikog broja privrednih subjekata, Društvo će angažovanjem raspoloživih ljudskih, finansijskih, materijalnih i informatičkih resursa, nastojati da zadrži i ojača postojeće pozicije na tržištu osiguranja, da unapredi upravljanje rizicima i obezbedi kontinuitet poslovanja, kao i da zajedničkim naporima , postavljene planove i ciljeve, u 2014-oj ostvari i pretvoriti u realnost, ostvarujući profit u poslovanju.

**Generalni direktor,  
Snežana Živković, s.r.**





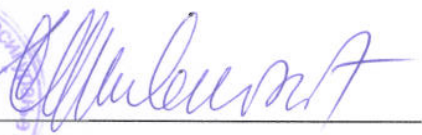
Shodno članu 50. stav 2, tačka 3 Zakona o tržištu kapitala ("Sl glasnik RS", br. 31/2011), dostavljamo :

**IZJAVA LICA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE  
GODIŠNJEG KONSOLIDOVANOG IZVEŠTAJA**

“ Prema našem najboljem saznanju godišnji konsolidovani finansijski izveštaji za period 01.01.2013. - 31.12.2013. godine, sastavljeni su uz primenu odgovarajućih međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja i isti daje istinite i objektivne podatke o imovini, obavezama, finansijskom položaju i poslovanju, dobicima i gubicima, tokovima gotovine i promenama na kapitalu javnog društva, uključujući i njegova društva koja se uključuju u konsolidovane izveštaje”

U Kragujevcu, \_\_\_\_ .2014. godine

  
\_\_\_\_\_, saradnik za konsolidaciju

   
\_\_\_\_\_  
Snežana Živković, Generalni Direktor

Napomena:

“ Godišnji konsolidovani izveštaj za 2013. godinu, nije usvojen od strane nadležnog organa društva. Društvo će naknadno, po održavanju skupštine akcionara, objaviti odluku o usvajanju godišnjeg konsolidovanog izveštaja”

  
\_\_\_\_\_  
Snežana Živković, Generalni Direktor

