



ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ
„ГЛОБОС ОСИГУРАЊЕ“ а.д.о.
30.06.2017. године

Београд, август 2017.год.

У складу са чланом 50. Закона о тржишту капитала („Службени гласник РС“ број 31/2011) и чланом 3. Правилника о садржини, форми и начину објављивања годишњих, полугодишњих и кварталних извештаја јавних друштава („Службени гласник РС број 14/2012), „Глобос осигурање“ а.д.о. из Београда, МБ 06936253 објављује:

ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ 30.06.2017. годину

С А Д Р Ж А Ј

1. Финансијски извештаји „Глобос осигурања“ а.д.о. за 30.06.2017.годину (Биланс стања, Биланс успеха, Извештај о осталом резултату, Извештај о токовима готовине, Извештај о променама на капиталу, Напомене уз финансијске извештаје);
2. Полугодишњи извештај о пословању Друштва;
3. Изјава лица одговорних за састављање извештаја;
4. Одлука надлежног органа Друштва о усвајању полугодишњих финансијских извештаја;



ОПШТИ ПОДАЦИ

1	Пун назив фирме	"Глобос осигурање"а.д.о. Београд
2	ПИБ	100001079
3	Матични број	06936253
4	Законски заступник	Ђуровић Милован
5	Лице одговорно за фин.извештаје	Мирослава Живојиновић
6	Место,општина	Београд, Стари Град-018
7	Адреса (улица, број)	Француска бр.13
8	Број телефона	2620-015, 2631-471
9	Број факса	2186-209
10	Е-mail	office@globos.co.rs
11	Обвезник ПДВ / бр.потврде	ДА / 134956263
12	Регистарски број	БД 10393/2005
13	Шифра делатности	6512
14	Делатност	Неживотно осигурање

Глобос осигурање адо
Београд, Француска 13
ПИБ:100001079
МБ:06936253
ШД:6512

БИЛАНС СТАЊА
на дан 30.06.2017. године

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година 30.06.2017.	Претходна година
					Крајње стање 31.12.2016.
1	2	3	4	5	6
	А К Т И В А				
0	А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0001			
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0009 + 0010 + 0021 + 0022)	0002	9.1.	356.734	356.902
01, осим 012, 013 и дела 019	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003	9.1.	185	316
012, део 019	II. ГУДВИЛ	0004			
013, део 019	III. СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005	9.1.	4.676	4.936
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	IV. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0007 + 0008)	0006	9.1.	351.873	351.650
020, 022, 023, 025, 026, део 027, део 028, део 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007	9.1.	328.987	328.502
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008	9.1.	22.886	23.148
021, део 027, део 028, део 029	V. БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009			
03, осим 037	VI. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)	0010		0	0
	1. Учешћа у капиталу (0012 + 0013 + 0014)	0011		0	0
030, део 039	а) зависних правних лица	0012			
031, део 039	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013			
део 038, део 039	в) осталих правних лица	0014		0	0
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016 + 0019 + 0020)	0015		0	0
036, део 039	2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)	0016		0	0
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017			
део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018			
033, део 039	2.2. Депозити код банака	0019			
део 038, део 039	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020		0	0
04, осим 040	VII. ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021			
40	VIII. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022			

	В. ОБРТНА ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)	0023		545.654	509.142
10, 13, 15	I. ЗАЛИХЕ	0024	9.3.	745	339
14	II. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0025			
	III. ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027 + 0032 + 0033 + 0044)	0026		540.260	507.154
	1. Потраживања (0028 + 0029 + 0030 + 0031)	0027	9.4.1.	110.281	85.425
део 20, део 21	1.1. Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028	9.4.1.	99.775	78.549
део 20, део 21	1.2. Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	0029	9.4.1.	987	
део 21	1.3. Потраживања за регресе	0030	9.4.1.	1.994	0
22, осим 223	1.4. Остала потраживања	0031	9.4.1.	7.525	6.876
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032	9.4.2.	2.326	2.326
	3. Финансијски пласмани (0034 + 0038 + 0042 + 0043)	0033		393.136	401.854
233, део 239	3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035 + 0036 + 0037)	0034	9.4.3.1.	6.228	6.014
део 233, део 239	а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035			
део 233, део 239	б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036			
део 233, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037	9.4.3.1.	6.228	6.014
236, део 239	3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039 + 0040 + 0041)	0038		0	0
део 236, део 239	а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039			
део 236, део 239	б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040			
део 236, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041			
232, део 239	3.3. Краткорочни депозити код банака	0042	9.4.3.	147.515	149.003
235, 238, део 239	3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043	9.4.3.1.	239.393	246.837
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	0044	9.4.4.	34.517	17.549
26	IV. ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045			
	V. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047 + 0048)	0046	9.4.5.	201	117
274	1. Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047			
270, 271, 272, 273, 279	2. Друга активна временска разграничења	0048	9.4.5.	201	117
	VI. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)	0049	9.4.6.	4.448	1.532

275	1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0050	9.4.6.	4.448	1.532
276	2. Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0051			
277	3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0052			
	Д. УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002 + 0023)	0053		902.388	866.044
88	Ђ. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054			

П А С И В А					
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0407 + 0408 + 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0406)	0401	10.1.	600.294	630.002
	I. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)	0402	10.1.	515.919	515.919
300	1. Акцијски капитал	0403	10.1.	515.919	515.919
303, 304	2. Државни и друштвени капитал	0404			
301, 302	3. Улози друштва за узајамно осигурање	0405			
309	4. Остали капитал	0406			
31	II. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0407			
	III. РЕЗЕРВЕ (0409 + 0410)	0408		0	0
305	1. Емисиона премија	0409			
306, 307	2. Законске, статутарне и друге резерве	0410		0	0
320	IV. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411	10.1.	160.405	160.405
32, осим 320	V. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412		0	
33	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413	10.1.	26.409	26.623
34, осим 342	VII. НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0415 + 0416)	0414		0	0
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415		0	0
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		0	0
35, осим 352	VIII. ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418 + 0419)	0417	10.1.	49.621	19.699
350	1. Губитак из ранијих година	0418	10.1.	19.699	
351	2. Губитак текуће године	0419	10.1.	29.922	19.699
037, 237	IX. ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0420			
	X. УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0421			
	Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)	0422		302.094	236.042
	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)	0423	11.1.	1.405	1.258
400, 403	1. Математичка резерва	0424			

401	2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0425			
402	3. Резерве за изравнање ризика	0426		0	0
405	4. Резерве за бонусе и попусте	0427	11.1.	1.114	967
407	5. Друге техничке резерве осигурања	0428			
406, 409	6. Друга дугорочна резервисања	0429	11.1.	291	291
	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0432 + 0433)	0430	11.1.	2.108	213
411	а) према матичним и зависним правним лицима	0431			
412	б) према осталим повезаним правним лицима	0432			
410, 413, 414, 415, 417, 419	в) остале дугорочне обавезе	0433	11.1.	2.108	213
416	III. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434		23.384	23.384
	IV. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443)	0435	11.3.	10.284	7.913
	1. Краткорочне финансијске обавезе (0437 + 0438 + 0439)	0436	11.3.	94	186
420	а) према матичним и зависним правним лицима	0437			
421	б) према осталим повезаним правним лицима	0438			
од 422 до 429, осим 427	в) остале краткорочне финансијске обавезе	0439	11.3.	94	186
427	2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуставља	0440			
43	3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441			
44, 45, 46, 47, осим 474	4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442	11.3.	10.190	7.727
474	5. Обавезе за порез из резултата	0443			
	V. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445 + 0449 + 0450)	0444		190.674	132.178
	1. Резерве за преносне премије (0446 + 0447 + 0448)	0445	11.4.	156.299	105.091
490, део 492	а) животних осигурања и саосигурања	0446			
491, део 492	б) неживотних осигурања и саосигурања	0447	11.4.	156.299	105.091
део 492	в) реосигурања и ретроцесија	0448			
део 497	2. Резерве за неистекле ризике	0449	11.4.1.	33.337	27.087
496, 498, 499	3. Друга пасивна временска разграничења (0451 + 0452)	0450	11.6.	1.038	0
део 499	а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451			
496, 498, део 499	б) остала непоменута пасивна временска разграничења	0452	11.6.	1.038	0
	VI. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)	0453	11.5.	74.239	71.096
493, део 495	а) животних осигурања и саосигурања	0454			
494, део 495	б) неживотних осигурања и саосигурања	0455	11.5.	74.239	71.096
део 495	в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456			

део 497	VII. ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА – ДО ГОДИНУ ДАНА	0457			
35, осим 352	V. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0458			
	Г. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0422 - 0458)	0459		902.388	866.044
89	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460			

У Београду,
 дана_30.06.2017._

Законски заступник

The stamp is circular and purple, containing the text 'OSIGURARSKO DRUSTVO ZIGOS' around the top edge and 'BEOGRAD' around the bottom edge. In the center, there is a handwritten signature in blue ink over the printed text 'Законски заступник'.

Глобос осигурање адо

ПИБ:100001079

МБ:06936253

ШД:6512

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од _01.01.2017. до 30.06.2017. године

Прилог 2

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
	I. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1014 + 1015)	1001	8.1.	114.961	116.752
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003 + 1004 - 1005 - 1006 - 1007 + 1008)	1002	8.1.	114.865	116.420
600 део 602	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003		0	0
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004	8.1.	169.016	123.701
део 512, део 523	1.3. Премија пренета у саосигурање – пасивна	1005	8.1.	164	
део 512, део 523	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006	8.1.	2.779	1.767
део 60, део 61	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007	8.1.	52.220	9.014
део 60, део 61	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008	8.1.	1.012	3.500
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010 - 1011 - 1012 + 1013)	1009		0	0
део 602, 614, 615	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010			
део 512, део 523	2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011			
део 60, део 61	2.4. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012			
део 60, део 61	2.5. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013			
606, део 609, 650, део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних с пословима осигурања	1014		0	0
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015	8.1.	96	332
	II. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017 + 1026 + 1034 - 1035 - 1044 + 1045 - 1046 + 1047 + 1048)	1016	8.6.	75.239	73.811
	1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018 + 1019 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025)	1017	8.6.	1.740	1.234
500	1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018			

506	1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019			
502	1.3. Допринос за превентиву	1020	8.6.	1.550	1.234
503	1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021			
504	1.5. Допринос Гарантном фонду	1022			
505	1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023		0	0
507	1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују и инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	1024	8.6.	190	
509	1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025			
	2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027 + 1028 + 1029 + 1030 + 1031 - 1032 - 1033)	1026	8.6.	69.256	70.900
510	2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027			
520	2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028	8.6.	63.100	64.474
део 513, део 524	2.3. Ликвидиране штете – удели у штетама саосигурања	1029	8.6.	2.458	1.439
део 513, део 524	2.4. Ликвидиране штете – удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030			
део 53, део 54, део 55	2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031	8.6.	4.333	5.562
део 603, 620, 621	2.6. Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	1032	8.6.	173	
део 603, 622, 623, 624, 625	2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033	8.6.	462	575
	3. Резервисане штете – повећање (1036 - 1037 + 1038 - 1039 + 1040 - 1041 + 1042 - 1043) > 0	1034	8.6.	3.143	4.621
	3. Резервисане штете – смањење (1036 - 1037 + 1038 - 1039 + 1040 - 1041 + 1042 - 1043) < 0	1035		0	0
515	3.1. Резервисане штете животних осигурања – повећање	1036			
део 604	3.2. Резервисане штете животних осигурања – смањење	1037			
526	3.3. Резервисане штете неживотних осигурања – повећање	1038	8.6.	8.886	8.754
630	3.4. Резервисане штете неживотних осигурања – смањење	1039	8.6.	5.743	4.133
516, 527	3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија – повећање	1040			
део 604, 632	3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија – смањење	1041			
део 513	3.7. Повећање резервисаних штета – удела саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара у штетама	1042			

635	3.8. Смањење резервисаних штета – удела реосигураваача, односно ретроцесионара у штетама	1043			
607, 652, 654 и део 673	4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044	8.6.	8.860	8.416
517, 529	5. Повећање осталих техничких резерви – нето	1045	8.6.	8.585	4.458
део 604, 631, 633, 638	6. Смањење осталих техничких резерви – нето	1046	8.6.	2.379	3.936
518, 528	7. Расходи за бонусе и попусте	1047	8.6.	3.754	4.950
део 51, део 52	8. Остали пословни расходи	1048			
	III. ДОБИТАК – БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001 - 1016)	1049		39.722	42.941
	IV. ГУБИТАК – БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016 - 1001)	1050		0	0
	Б. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
	I. ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052 + 1053 + 1057 + 1058 + 1059 + 1060 + 1061)	1051	8.2.	7.345	7.386
660, 661, 665, део 672	1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052			
	2. Приходи од улагања у непокретности (1054 + 1055 + 1056)	1053	8.2.	56	0
део 608, део 653	2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054	8.2.	56	0
део 681	2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055			
део 670	2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056		0	0
део 662	3. Приходи од камата	1057	8.2.	6.761	5.691
део 683, део 686, део 687	4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058		0	0
део 672	5. Добици од продаје хартија од вредности	1059			
део 663	6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060	8.2.	528	1.695
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689	7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061			
	II. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063 + 1064 + 1067 + 1068 + 1069 + 1070)	1062	8.7.	3.570	64
560, 561, 565, део 572	1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063			
	2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065 + 1066)	1064		0	0
део 581	2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065		0	0
део 570	2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066			

део 583,део 586,део 587	4. Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1067			
део 572	5. Губици при продаји хартија од вредности	1068		0	52
део 563	6. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069	8.7.	3.570	12
део 571, део 579, део 582,део 586,део 589	7. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070			
	III. ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051 - 1062)	1071		3.775	7.322
	IV. ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062 - 1051)	1072		0	0
	V. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074 + 1079 + 1084 - 1085)	1073	8.8.	69.101	71.958
	1. Трошкови прибаве (1075 + 1076 - 1077 + 1078)	1074	8.8.	29.910	29.088
део 542	1.1. Провизије	1075	8.8.	9.134	2.105
део 53,део 54, део 55	1.2. Остали трошкови прибаве	1076	8.8.	20.776	26.983
274	1.3. Промена разграничених трошкова прибаве – повећање	1077			
274	1.4. Промена разграничених трошкова прибаве – смањење	1078			
	2. Трошкови управе (1080 + 1081 + 1082 + 1083)	1079	8.8.	39.366	42.790
530	2.1. Амортизација	1080	8.8.	3.075	2.526
део 54	2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081	8.8.	4.303	3.595
део 55	2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082	8.8.	20.862	24.277
део 53,део 54,део 55	2.4. Остали трошкови управе	1083	8.8.	11.126	12.392
део 53,део 54,део 55	3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084	8.8.	432	432
605, 651	4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085	8.8.	607	352
	I. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК – НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049 + 1071 - 1050 - 1072 - 1073) ≥ 0	1086		0	0
	II. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК – НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049 + 1071 - 1050 - 1072 - 1073) ≤ 0	1087		25.604	21.695
део 66	III. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ ПРИХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1088	8.3.	423	963
део 56	IV. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1089	8.9.	152	68
део 68	V. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090	8.5.	9.573	15.594
део 58	VI. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091	8.11.	12.888	7.949
део 67	VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092	8.4.	203	386
део 57	VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093	8.10.	0	341

	IX. ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 - 1087 - 1089 - 1091 - 1093) ≥ 0	1094		0	0
	X. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 - 1087 - 1089 - 1091 - 1093) ≤ 0	1095		28.445	13.110
69 - 59	XI. НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1096			
59 - 69	XII. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1097	8.12.	1.477	1.353
	Г. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094 + 1096 - 1095 - 1097)	1098		0	0
	Д. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095 + 1097 - 1094 - 1096)	1099	8.13.	29.922	14.463
	Ђ. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	1. Порез на добитак	1100		0	0
342	2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101		0	0
352	3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава из претходних година и креирања одложених пореских обавеза	1102			
	Е. НЕТО ДОБИТАК (1098 - 1099 - 1100 + 1101 - 1102)	1103		0	0
	1. Нето добитак који припада мањинским улагачима	1104			
	2. Нето добитак који припада већинском власнику	1105			
	Ж. НЕТО ГУБИТАК (1099 - 1098 + 1100 - 1101 + 1102)	1106	8.13.	29.922	14.463
	1. Нето губитак који се приписује мањинским улагачима	1107			
	2. Нето губитак који се приписује већинском власнику	1108			
	З. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1109			
	1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1110			
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1111			

У Београду,
дана 30.06.2017.

Законски заступник



ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

ПИБ:100001079 у периоду од _01.01.2017. до 30.06.2017. Године

МБ:06936253

ШД:6512

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001		0	0
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1106)	2002	8.13.	29.922	14.463
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	I. СТАВКЕ КОЈЕ НЕЋЕ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
320	1. Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2003		0	0
320	2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2004		0	
321	3. Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	2005			
331	4. Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	2006			
322	5. Добици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2007			
332	6. Губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2008			
323	7. Добици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2009			
333	8. Губици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2010			
	II. СТАВКЕ КОЈЕ НАКНАДНО МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
324	1. Добици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2011			
334	2. Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2012			
325	3. Добици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2013			
335	4. Губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2014			
326	5. Добици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2015			
336	6. Губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2016			
327	7. Добици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2017		0	3.317
337	8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018	8.16.	26.409	27.706

	III. ОСТАЛЕ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА				
329	1. Остали нереализовани добици	2019			
339	2. Остали нереализовани губици	2020			
	IV. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017 + 2019)	2021		0	3.317
	V. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018 + 2020)	2022	8.16.	26.409	27.706
	VI. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ)	2023		0	0
	VII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≥ 0	2024		0	0
	VIII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≤ 0	2025	8.16.	26.409	24.389
	B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≥ 0	2026		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≤ 0	2029	8.16.	56.331	38.852
	1. Приписан већинским власницима капитала	2030			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2031			

У Београду,
 дана 30.06.2017.

Законски заступник



ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01.2017 до 30.06.2017. године

Позиција		АОП	Износ	
			Текућа година	Претходна година
1		2	3	4
A.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I.	Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)	3001	160.289	134.861
	1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002	140.235	117.108
	2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003	0	0
	3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	1.477	0
	4. Примљене камате из пословних активности	3005	316	888
	5. Остали приливи из редовног пословања	3006	18.261	16.865
II.	Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	3007	147.540	151344
	1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008	65.558	66.573
	2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009	0	0
	3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	3.807	4.264
	4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	34.198	40.924
	5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	375	300
	6. Плаћене камате	3013	31	49
	7. Порез на добитак	3014	0	0
	8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	8.976	6.860
	9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016	34.595	32.374
III.	Нето прилив готовине из пословних активности (I - II)	3017	12.749	0
IV.	Нето одлив готовине из пословних активности (II - I)	3018	0	16.483
B.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I.	Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)	3019	181.691	301149
	1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020	0	447
	2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	0	150
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)	3022	180.689	297.861

	4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	1.002	2.691
	5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	0	0
II.	Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)	3025	177.941	326.788
	1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026	0	0
	2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	3.269	4.978
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	3028	174.672	321.810
III.	Нето прилив готовине из активности инвестирања (I - II)	3029	3.750	0
IV.	Нето одлив готовине из активности инвестирања (II - I)	3030	0	25.639
B.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I.	Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)	3031	0	0
	1. Увећање основног капитала	3032	0	0
	2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033	0	0
	3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3034	0	0
	4. Остале дугорочне обавезе	3035	0	
	5. Остале краткорочне обавезе	3036	0	
II.	Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)	3037	91	901
	1. Откуп сопствених акција и удела	3038	0	
	2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3039	0	
	3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3040	0	
	4. Остале дугорочне обавезе	3041	0	
	5. Остале краткорочне обавезе	3042	0	
	6. Финансијски лизинг	3043	91	901
	7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3044		
III.	Нето прилив готовине из активности финансирања (I - II)	3045	0	0
IV.	Нето одлив готовине из активности финансирања (II - I)	3046	91	901
Г.	СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001 + 3019 + 3031)	3047	341.980	436.010
Д.	СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3007 + 3025 + 3037)	3048	325.572	479.033
Ђ.	НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3047 - 3048)	3049	16.408	0
Е.	НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3048 - 3047)	3050	0	43.023
Ж.	ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3051	17.549	58.433
З.	ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3052	680	1.695
И.	НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	120	30
Ј.	ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3049 - 3050 + 3051 + 3052 - 3053)	3054	34.517	17.075

У Београду,
 дана 30.06.2017.

Законски заступник



30.06.2017.

Редни број	О П И С	АОП	Основни капитал(група 30, осим 305, 306, 307 и 309)	АОП	Остали капитал(рп 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал(група 31)	АОП	Емисиона премија(рп 305)	АОП
	1		2		3		4		5	
1.	Почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године	4001	1099430	4027		4051		4075		4099
2.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4002		4028		4052		4076		4100
3.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4003		4029		4053		4077		4101
4.	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1 + 2 - 3)	4004	1099430	4030	0	4054	0	4078	0	4102
5.	Емисије акција	4005		xxx	xxx	4055		4079		xxx
6.	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
7.	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
8.	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
9.	Нето добитак периода	4006		4031		xxx	xxx	xxx	xxx	4103
10.	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
11.	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
12.	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
13.	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4007		4032		4056		4080		4104

34.	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4020	0	4044		4068		4092		4116
35.	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4021	0	4045		4069		4093		4117
36.	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
37.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
38.	Остала повећања позиције	4022		4046		4070		4094		4118
39.	Остала смањења позиције	4023	0	4047		4071		4095		4119
40.	Укупна повећања по рачунима у текућој години (редни бр. 26 + 27 + 29 + 30 + 31 + 32 + 34 + 38)	4024	0	4048	0	4072	0	4096	0	4120
41.	Укупна смањења по рачунима у текућој години (редни бр. 28 + 33 + 35 + 36 + 37 + 39)	4025	0	4049	0	4073	0	4097	0	4121
42.	Крајње стање или стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 25 + 40 - 41)	4026	515919	4050	0	4074	0	4098	0	4122

У Београду,
дана 30.06.2017.

Законски заступник

The stamp is circular and contains the text 'GRADSKO VEŠTAČENJE' at the top, 'BEOGRAD' at the bottom, and 'USTAVNA' in the center. A handwritten signature is written over the stamp.

Резерве(рн 306 и 307)	АОП	рев. резерве и нереализовани добити (група 32)	АОП	Нераспоређени добитак(група 34, осим рн 342)	АОП	Укупно (кол. 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8)	АОП	Губитак до вис. капитала(група 35, осим рн 352)	АОП	Откупљ. сопс. акције и удели(рн 037,237)	АОП	Нереализовани губитици(група 33)
6		7		8		9		10		11		12
4528	4123	160405	4149	137845	4177	1402208	4211	725882	4235		4261	27018
	4124		4150		4178		4212		4236		4262	
	4125		4151		4179		4213		4237		4263	
4528	4126	160405	4152	137845	4180	1402208	4214	725882	4238	0	4264	27018
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4181		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
xxx	4127	0	xxx	xxx	4182		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
xxx	4128	0	xxx	xxx	4183		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4265	0
	xxx	xxx	4153		4184		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4215	19699	xxx	xxx	xxx	xxx
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4239		xxx	xxx
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4240		xxx	xxx
	4129		4154		4185		4216		4241		4266	0

	4130		4155		4186	2	4217		4242		4267	
xxx	xxx	xxx	4156		4187		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	0
xxx	xxx	xxx	4157		4188		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
	4131		4158		4189		4218		4243		4268	0
4528	4132		4159	137845	4190	725882	4219	725882	4244		4269	395
0	4133	0	4160	0	4191	0	4220	19699	4245	0	4270	0
4528	4134	0	4161	137845	4192	725884	4221	725882	4246	0	4271	395
0	4135	160405	4162	0	4193	676324	4222	19699	4247	0	4272	26623
0	4136	160405	4163	0	4194	676324	4223	19699	4248		4273	27018
	4137		4164		4195		4224	0	4249		4274	
	4138		4165		4196		4225		4250		4275	
0	4139	160405	4166	0	4197	676324	4226	19699	4251	0	4276	26623
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4198		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
xxx	4140		xxx	xxx	4199		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
xxx	4141	0	xxx	xxx	4200	0	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4277	
	xxx	xxx	4167	0	4201		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4227	29922	xxx	xxx	xxx	xxx
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4252		xxx	xxx
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4253		xxx	xxx

	4142		4168		4202	0	4228		4254		4278	
0	4143		4169	0	4203	0	4229	0	4255		4279	
xxx	xxx	xxx	4170		4204		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
xxx	xxx	xxx	4171		4205		xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
	4144		4172		4206		4230		4256		4280	
0	4145		4173	0	4207	0	4231	0	4257		4281	214
0	4146	0	4174	0	4208	0	4232	29922	4258	0	4282	0
0	4147	0	4175	0	4209	0	4233	0	4259	0	4283	214
0	4148	160405	4176	0	4210	676324	4234	49621	4260	0	4284	26409

АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10 + 11 + 12)	АОП	Укупно капитал(кол. 9 - 13)	АОП	Губитак изнад вис. капитала(група 35, осим рн 352)
	13		14		15
4285	752900	4315	649308	4321	
4286		xxx	xxx	4322	
4287		xxx	xxx	4323	
4288	752900	4316	649308	4324	0
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
4289		xxx	xxx	xxx	xxx
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
4290	19699	xxx	xxx	4325	
4291		xxx	xxx	xxx	xxx
4292		xxx	xxx	xxx	xxx
4293		xxx	xxx	4326	

4294		xxx	xxx	4327	
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
4295	0	xxx	xxx	4328	
4296	726277	xxx	xxx	4329	
4297	19699	xxx	xxx	4330	0
4298	726277	xxx	xxx	4331	0
4299	46322	4317	630002	4332	0
4300	46322	4318	630002	4333	
4301		xxx	xxx	4334	
4302		xxx	xxx	4335	
4303	46322	4319	630002	4336	0
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
4304		xxx	xxx	xxx	xxx
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
4305	29922	xxx	xxx	4337	
4306		xxx	xxx	xxx	xxx
4307		xxx	xxx	xxx	xxx

4308		xxx	xxx	4338	
4309	0	xxx	xxx	4339	
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
4310		xxx	xxx	4340	
4311	214	xxx	xxx	4341	
4312	29922	xxx	xxx	4342	0
4313	214	xxx	xxx	4343	0
4314	76030	4320	600294	4344	0

На основу члана 26. Став 3. Закона о рачуноводству („Службени гласник РС” број 62/2013), члана 138. Закона о осигурању („Службени гласник РС” број 139/14), Одлуке о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање („Службени гласник РС”, број 135/2014, 141/2014 и 102/2015) и члана 60. Статута „ГЛОБОС ОСИГУРАЊА” а.д.о. „Глобос осигурање“ а.д.о. Београд (у даљем тексту: Друштво) подноси

Н А П О М Е Н Е
УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
за период од 01.01.2017. до 30.06.2017. године

• **ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ**

»Глобос осигурање« а.д.о. основано је 06.01.1994.године решењем Привредног суда у Београду број Фи-40344/93 и уписано у Регистар привредних субјеката код Агенције за привредне регистре. Решењем БД 10393/2005 од 04.05.2005.године. Седиште Друштва: Београд, Француска бр.13.
МБ 06936253
ПИБ 100001079
Ш.делатности 6512 неживотно осигурање

Решењем Народне банке Србије Г. Бр. 4882 од 24.06.2016. године, утврђено је да је АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА ОСИГУРАЊЕ ГЛОБОС ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД, ускладило своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању и испунило услове прописане за обављање свих врста неживотних осигурања из члана 9. тог закона. Решењем Агенције за привредне регистре БД 66156/2016 од 19.08.2016.г. Друштво је регистровало чланове Надзорног и Извршног одбора.

Друштво је сходно критеријумима прецизираним Законом о рачуноводству, као и по основу делатности којој припада, разврстано у велико правно лице.

Акцијама Друштва се тргује на регулисаном тржишту ХОВ – Open market, а према Правилнику о листингу Београдске Берзе а.д. Београд.

Органи управљања Друштва су: Скупштина, Надзорни одбор и Извршни одбор.

Финансијске извештаје усваја Скупштина Друштва.

За истинито и поштено приказивање финансијског положаја и успешности пословања Друштва, одговоран је законски заступник, Извршни одбор и Директор сектора за финансије и рачуноводство.

Послови из делатности Друштва се обављају у организационим секторима у Београду и Новом Саду, Крагујевцу и Нишу и преко посредника и заступника.

Број запослених и њихова квалификациона структура су следећи:

	30.06.2017.		31.12.2016.
Број извршилаца	Стручна спрема	Број извршилаца	Стручна спрема
23	Висока стручна спрема	23	Висока стручна спрема
5	Виша стручна спрема	6	Виша стручна спрема
10	Средња стручна спрема	10	Средња стручна спрема
38	Укупно	39	Укупно

Просечан број запослених у 2016. години 40.

Просечан број запослених у првој половини 2017. године 39.

2. ОСНОВ ЗА САСТАВЉАЊЕ-УСКЛАЂЕНОСТ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА СА ДОМАЋИМ ПРОПИСИМА И МРС/МСФИ

Правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту "Закон", "Сл. гласник РС", бр. 62/2013). Банка, као велико правно лице, у обавези је да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и

приказивање финансијских извештаја (“Оквир”), Међународне рачуноводствене стандарде (“МРС”), Међународне стандарде финансијског извештавања (“МСФИ”) и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда (“IFRIC”), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде (“Одбор”), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Приложени финансијски извештаји су састављени у форми прописаној Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за осигурање („Сл. гласник РС“, бр.102/2015), који прописује примену сета финансијских извештаја.

Рачуноводствене политике приказане у наставку, конзистентно су примењене у свим обрачунским периодима приказаним у овом финансијском извештају.

Своје пословање за прву половину 2017. године, Друштво је исказало на обрасцима финансијских извештаја који су прописани Правилником о садржају и форми образаца финансијских извештаја друштава за осигурање које је донео гувернер НБС.

Износи у финансијским извештајима исказани су у хиљадама динара (000), функционална валута Друштва је динар (РСД).

Финансијски извештаји се односе на период од 01.01.2017 до 30.06.2017. а усваја их Скупштина Друштва.

3. РАЧУНОВОДСТВЕНА НАЧЕЛА

Позиције, које се приказују у редовним финансијским извештајима се вреднују у складу са следећим општим рачуноводственим начелима:

- 1) претпоставка да Друштво послује континуирано;
- 2) методе вредновања примењују се доследно из године у годину;
- 3) вредновање се врши уз примену принципа опрезности, а посебно:
 - (а) у Билансу стања приказују се обавезе настале у току текуће или претходних пословних година, чак и уколико такве обавезе постану евидентне само између датума Биланса стања и датума његовог састављања;
 - (б) у обзир се узимају сва обезвређења, без обзира да ли је резултат пословне године добитак или губитак;
- 4) у обзир се узимају сви приходи и расходи који се односе на пословну годину без обзира на датум њихове наплате односно исплате;
- 5) компоненте имовине и обавеза вреднују се посебно;
- 6) биланс отварања за сваку пословну годину мора да буде једнак билансу затварања за претходну пословну годину.

Изузетно, одступања од општих рачуноводствених начела дозвољена су само у случајевима примене појединих МРС/МСФИ и таква одступања, као и разлози због којих настају, морају да се обелодане у Напоменама уз финансијске извештаје, укључујући и оцену њихових ефеката на имовину, обавезе, финансијску позицију и добитак или губитак Друштва.

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА ПО ОСНОВУ ГРЕШКЕ ИЗ ПРЕТХОДНОГ ПЕРИОДА, МАТЕРИЈАЛНОСТ ГРЕШКЕ

Материјално значајних ефеката промене рачуноводствених политика и накнадно утврђених материјалних грешака из ранијих година, по почетном стању није било.

Накнадно установљене грешке које нису материјално значајне исправљају се на терет расхода, односно у корист прихода периода у којем су грешке евидентирани.

Исправка накнадно установљених материјално значајних грешака је она која има тако значајан утицај на финансијске извештаје једног или више претходних периода, тако да се ти финансијски извештаји више не могу сматрати поузданим на дан њиховог издавања.

Материјално значајном грешком сматра се грешка која може да утиче на економске одлуке корисника финансијских извештаја, донете на основу тих извештаја.

За рачуноводствене потребе Друштво ће се материјалност одређивати сходно висини грешке у односу на укупну активу.

Материјално значајна грешка сматра се грешка која је у појединачном или у кумулативном износу са осталим грешкама већа од 0,85 % од aktive коју је Друштво исказало у пословној години, која претходи години у којој је грешка установљена.

Исправка материјално значајне грешке из претходних периода се врши кориговањем почетног стања нераспоређеног добитка или губитка из ранијих година.

5. ПРИМЕЊЕНИ ОСНОВ ЗА ВРЕДНОВАЊЕ ПОЗИЦИЈА У ПРИПРЕМИ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА

При састављању и презентацији финансијских извештаја Друштва уважена је одредба Закона о рачуноводству, по којој су правна лица дужна да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине, обавеза, прихода и расхода, признавање и обелодањивање финансијских извештаја, врше у складу са законском, професионалном и интерном регулативом.

6. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

Значајне рачуноводствене политике примењене на финансијске извештаје који су предмет ових Напомена, а које су изложене у наставку, првенствено су засноване на Правилнику о рачуноводству и рачуноводственим политикама Друштва. Ако поједини књиговодствени аспекти нису јасно прецизирани Правилником, примењене рачуноводствене политике су засноване на важећој законској, професионалној и интерној регулативи.

При састављању финансијских извештаја уважавају су релевантне одредбе MPC 10, које се односе на догађаје који настају од датума биланса стања до датума када су финансијски извештаји одобрени за објављивање. У случају када постоје, за ефекте догађаја који пружају доказ о околностима које су постојале на датум биланса стања, кориговаће се већ признати износи у финансијским извештајима Друштва, како би се одразили корективни догађаји после биланса стања; а за ефекте догађаја који указују на околности које су настале после датума биланса стања, не врше се корекције признатих износа, већ се, у случају када их је било, у Напоменама врши обелодањивање природе догађаја и процена њихових финансијских ефеката.

7. ПРИЗНАВАЊА И ВРЕДНОВАЊА ПРИХОДА И РАСХОДА, ИМОВИНЕ И ОБАВЕЗА

7.1. Приходи и расходи

Приходи обухватају приходе од уобичајених активности Друштва, (пословни и финансијски приходи) и добитке.

Добици представљају друге ставке које задовољавају дефиницију прихода и могу, али не морају да проистекну из уобичајених активности предузећа.

На рачунима прихода обухватају се пословни приходи, финансијски приходи и остали приходи, који обухватају и приходе од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности

Расходи обухватају трошкове који проистичу из уобичајених активности предузећа и губитке.

На рачунима расхода обухватају се пословни расходи, финансијски расходи и остали расходи, који обухватају и расходе по основу обезвређења средстава.

Губици укључују губитке по основу расходовања и продаје некретнина, дугорочних хартија од вредности и учешћа у капиталу, директних отписа потраживања, губици од продаје остатка оштећених ствари и других непоменути расходи.

Трошкови спровођења осигурања разврставају се на функционалне области - трошкове управе, трошкове прибаве, трошкове извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета.

7.2. Нематеријална имовина

Средства без физичке супстанце која се могу идентификовати, као што су: патенти, лиценце, концесије, рачунарски софтвер и улагања у развој а која се поседују ради коришћења у производњи или снабдевању робом и услугама у сврхе изнајмљивања или за административне намене, у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 38, признају се као нематеријална имовина.

Да би се нематеријално улагање признало, неопходно је да буду испуњени захтеви прописани MPC 38 - Нематеријална имовина, односно:

- да је вероватно да ће се будуће економске користи, приписиве имовини, улици у Друштво;
- да Друштво има могућност контроле над том имовином и
- да се набавна вредност (цена коштања) може поуздано одмерити.

Нематеријална средства се, након почетног признавања, одмеравају по трошку набавке умањеној за исправку вредности и акумулиране губитке од умањења вредности (сходно релевантним одредбама MPC 36 - Умањење вредности имовине).

Приликом стављања нематеријалног улагања у употребу Друштво треба да процени да ли је користан век трајања нематеријалне имовине

- неограничен или ограничен и
- преосталу вредност нематеријалног улагања

Преостали век коришћења, понаособ, за свако нематеријално улагање утврђује се на основу релевантне документације.

Нематеријална средства отписују се у року од пет година, осим улагања чије је време коришћења утврђено уговором, када се отписивање врши у роковима који проистичу из уговора.

За обрачун амортизације нематеријалних улагања примењује се пропорционални метод отписивања. Основицу за обрачун амортизације чини набавна вредност. Обрачун амортизације нематеријалних улагања врши се од почетка наредног месеца у односу на месец када је нематеријално улагање стављено у употребу.

Износ губитка по основу обезвређења нематеријалних улагања треба узети у обзир приликом обрачуна амортизације у наредном обрачунском периоду, односно за тај износ умањује се основица за обрачун амортизације у будућим периодима.

7.3. Некретнине, постројења и опрема

Некретнине, постројења и опрема су материјална средства:

- која Друштво држи за употребу у производњи или испоруку робе или пружање услуга, за изнајмљивање другим лицима или у административне сврхе;

- за која се очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода;

Некретнина, постројење и опрема признају се као средство:

- када постоји вероватноћа прилива будућих економских користи у периоду дужем од годину дана
- када набавна вредност или цена коштања тог средства може поуздано да се измери.

Након почетног вредновања некретнине чија се фер вредност може поуздано одмерити, исказују се по ревалоризованом износу који представља њихову фер вредност на дан ревалоризације, умањену за накнадно акумулирану амортизацију и накнадно акумулиране губитке због умањења вредности, односно применом алтернативног поступка предвиђеног МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема.

Ревалоризација некретнина се врши онолико редовно колико је довољно да се исказани износ не разликује значајно од износа који би се утврдио да је примењен поступак исказивања по поштеној вредности на дан биланса стања.

Процену поштене вредности некретнина врше стручно оспособљени овлашћени процењивачи, одговарајуће струке, физичка или правна лица, уписана у Регистар вештака, на бази тржишних доказа најмање једном у три године. Ефекти процене некретнине по поштеној вредности се књиже сразмерно и на набавној вредности и на исправци вредности.

Приликом ревалоризације некретнина ревалоризују се све некретнине из групе којој то средство припада.

Ревалоризациона резерва створена по основу ревалоризације некретнина се преноси на нераспоређену добит најкасније на дан отуђења средства.

7.4. Постројења и опрема

Након почетног вредновања опрема се исказују по набавној вредности умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитака због обезвређења, односно применом основног поступка предвиђеног МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема.

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод отписивања, тј метод једнаких годишњих квота у процењеном веку трајања који има за резултат константан трошак током његовог корисног века трајања.

7.5. Инвестиционе некретнине

Инвестициона некретнина је некретнина (земљиште или објекат - или део објекта или обоје) коју власник држи по основу финансијског лизинга у циљу остваривања прихода од закупнине или пораста вредности капитала или и једног и другог.

Почетно мерење инвестиционе некретнине приликом стицања (набавке) врши се по набавној вредности. При почетном мерењу, зависни трошкови набавке укључују се у набавну вредност.

Вредновање инвестиционих некретнина након почетног признавања врши се применом алтернативног поступка предвиђеног МРС 40 Инвестициона некретнина, односно, према методу набавне вредности (применом основног поступка из МРС 16 Некретнине, постројења и опрема), умањеној за укупан износ исправки вредности по основу амортизације и укупан износ исправки вредности по основу обезвређења.

7.6. Финансијски пласмани

У оквиру дугорочних финансијских пласмана исказују се учешћа у капиталу зависних привредних друштава, учешћа у капиталу придружених привредних друштава, учешћа у капиталу других привредних друштава и дугорочне хартије од вредности.

Финансијска средства се класификују у следеће категорије :

- а) улагања која се држе до доспећа;
- б) финансијска средства која су расположива за продају;
- в) финансијска средства по фер вредности кроз добитак или губитак
- г) кредити и потраживања

7.7. Краткорочна потраживања и финансијски пласмани

Краткорочна потраживања признају се у тренутку обављања трансакције. При почетном признавању потраживање се вреднује у износу уговорене продајне вредности, умањене за износ уговорених попушта и рабата а увећана за обрачунати порез. Приход се признаје у висини нето продајне цене према начелу настанка пословног догађаја (нпр. Фактурисане реализације).

Уколико је приход од продаје признат према начелу настанка пословног догађаја, а накнадно се појавио ризик наплате, потраживање се индиректно исправља на терет расхода пословања, а директно ако је немогућност наплате извесна.

На крају сваког извештајног периода Друштво процењује да ли постоји неки објективан доказ да је дошло до умањења вредности потраживања и за процењени износ обезвређења врши исправку вредности на терет расхода периода у коме је дошло до обезвређења. Уколико се у наредном периоду износ умањења вредности смањи и ако се то умањење може објективно довести у везу са догађајем који се одиграо после признавања умањења вредности, претходно признато умањење се сторнира у корист прихода.

Процена обезвређења ближе је регулисана Упутством о процени наплативости потраживања.

7.8. Готовински еквиваленти и готовина

Готовина обухвата готовину и депозите по виђењу.

Готовински еквиваленти представљају краткорочне, високо ликвидне хартије од вредности које се брзо могу претворити у познати износ готовине, без значајног ризика од промене вредности.

Новчана средства се вреднују по њиховој номиналној вредности. Уколико је реч о новчаним средствима у иностраној валути она се вреднују по званичном средњем курсу валуте објављеном од стране Народне банке Србије.

7.9. Финансијске обавезе

Финансијским обавезама сматрају се дугорочне обавезе (обавезе према зависним, придруженим и осталим правним лицима, дугорочни кредити, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне финансијске обавезе (обавезе према повезаним правним лицима и правним лицима са узајамним учешћем, краткорочни кредити и остале финансијске обавезе), краткорочне обавезе из пословања (добављачи и остале обавезе из пословања) и остале краткорочне обавезе.

Краткорочним обавезама сматрају се обавезе које доспевају у року од годину дана, од дана чинидбе, односно од дана годишњег биланса.

Приликом почетног признавања Друштво мери финансијску обавезу по њеној стварној вредности која представља поштену тржишну вредност надокнаде која је примљена приликом признавања обавезе.

Финансијска обавеза престаје да се признаје када Друштво испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

Смањење обавеза по основу закона, ванпарничног поравнања и сл. врши се директним отписивањем у корист прихода.

7.10. Резервисања

Резервисање је обавеза са неизвесним роком доспећа или износом.

Резервисања се признају у износима који представљају најбољу процену издатака захтеваних да се измири садашња обавеза на датум биланса стања. Трошак резервисања се признаје у расходима периода.

Друштво образује у складу са интерним актима, подзаконским актима и Законом о осигурању техничке резерве. По основу Закона о осигурању, Друштво за осигурање је дужно да, на крају обрачуноског периода образује техничке резерве довољне за покриће свих обавеза из уговора о осигурању, на начин и у роковима предвиђеним законом. Ове резерве обухватају резерве за преносне премије, резерве за неистекле ризике, резерве за бонусе и попусте, резервисане штете, резерве за изравнање ризика и друге техничке резерве.

7.11. Порези

Текући и одложени порези признају се као приходи и расходи и укључени су у нето добитак периода.

7.12. Адекватност капитала Гарантна резерва

Друштво за осигурање је дужно да, ради трајног извршавања обавеза и подношења ризика у пословању, формира гарантну резерву, на начин прописан Законом о осигурању.

Гарантну резерву чине примарни капитал и допунски капитал, умањени за одбитне ставке.

Примарни капитал састоји се од:

- 1) уплаћеног основног капитала по основу обичних акција;
- 2) резерви утврђених статутом и другим актима друштва за осигурање, осим резерви повезаних с преференцијалним акцијама;
- 3) ревалоризационих резерви с нереализованим резултатима;
- 4) нераспоређеног добитка ранијих година;
- 5) нераспоређеног добитка текуће године – до 50%.

Допунски капитал састоји се од:

- 1) уплаћеног основног капитала по основу преференцијалних акција;
- 2) резерви повезаних с преференцијалним акцијама.

Одбитне ставке чине:

- 1) нематеријална имовина (улагања)
- 2) откупљене сопствене акције;
- 3) губитак текуће године и непокривени губитак ранијих година;
- 4) удели, односно акције код других друштава за осигурање са седиштем у Републици

Гарантна резерва се формира узимајући у обзир још и следећа правила:

- 1) резерве тач. 2) и 3) (примарног капитала) које се укључују у обрачун гарантне резерве у

збиру не смеју прећи 20% гарантне резерве;
 2)нераспоређени добици тач. 4) и 5)(примарног капитала) који се укључују у обрачун гарантне резерве у збиру не смеју прећи 25% гарантне резерве;
 3)допунски капитал, који се укључује у обрачун гарантне резерве не сме прећи 50% примарног капитала .
 Народна банка Србије може прописати и друге категорије, односно одбитне ставке гарантне резерве и ближе уредити начин и динамику обрачуна ове резерве.

Захтевана маргина солвентности за неживотна осигурања

Захтевана маргина солвентности за друштва за осигурање која обављају послове неживотних

осигурања утврђује се као виши износ од износа утврђених захтеваних маргина солвентности на основу премија, односно штета.

Захтевана маргина солвентности на основу премија утврђује се на следећи начин:

1)збир премија у претходној години до износа од 50.000.000 евра у динарској противвредности множи се са 18%, а изнад тог износа множи се са 16%, при чему премија представља виши износ од износа укупне премије или износа остварене премије, без умањења за износ дат у реосигурање;

2)износ из тачке1) овог става множи се коефицијентом, који не може бити мањи од 50%, за претходне три године између:

(1)укупних расхода за штете (решене штете увећане за промену резервисаних штета) умањених за износ који покрива реосигурање и

(2)укупних расхода за штете (решене штете увећане за промену резервисаних штета);

3)при утврђивању збира премија у претходној години, премија која се односи на врсте осигурања из члана

9. тач. 11), 12) и 13) овог закона увећава се за 50%;

4)од збира премија одузимају се премије отписане током претходне године.

Захтевана маргина солвентности на основу штета утврђује се на следећи начин:

1)просечан годишњи износ расхода за штете за претходне три године, који представља решене штете увећане за промену резервисаних штета без умањења за износ дат у реосигурање, до износа од 35.000.000 евра у динарској противвредности множи се са 26%, а изнад тог износа множи се са 23%;

2)износ из тачке 1)овог става множи се коефицијентом, који не може бити мањи од 50%, за претходне три године између:

(1)укупних расхода за штете (решене штете увећане за промену резервисаних штета) умањених за износ који покрива реосигурање и

(2)укупних расхода за штете (решене штете увећане за промену резервисаних штета);

3)при утврђивању годишњег износа расхода за штете, износ расхода за штете који се односи на врсте осигурања из члана 9. тач. 11), 12) и 13) овог закона увећава се за 50%.

При утврђивању годишњег износа укупних расхода за штете из става 3. тачка 1) овог члана узима сеаритметичка средина за претходне три године.

У случају да је утврђена захтевана маргина солвентности на крају текуће године мања од утврђене захтеване маргине солвентности претходне године—захтевана маргина солвентности мора бити најмање једнака захтеваној маргини солвентности претходне године помноженој коефицијентом између резервисаних штета на крају текуће године умањених за износ који покрива реосигурање и резервисаних штета на крају претходне године умањених за износ који покрива реосигурање, при чему овај коефицијент не може бити већи од 1.

Расположивост маргине солвентности

Друштво за осигурање које обавља послове неживотних осигурања дужно је да обезбеди расположиву маргину солвентности најмање у висини захтеване маргине солвентности .

Расположивом маргином солвентности из ст. 1. сматра се гарантна резерва утврђена на горе начини начин.

Гарантни капитал

Гарантни капитал друштва за осигурање је део гарантне резерве утврђене чланом 124. Закона о осигурању, који покрива најмање једну трећину захтеване маргине солвентности, зависно од групе осигурања коју друштво за осигурање обавља.

Гарантни капитал друштва за осигурање не сме бити мањи од износа прописаних чланом 27. Закона о осигурању, зависно од групе осигурања коју друштво за осигурање обавља у складу са издатом дозволом за рад. Основни капитал за Глобос осигурање, у складу са издатом дозволом за рад, износи 3.200.000 еура.

8.БИЛАНС УСПЕХА

8.1.ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	30.06.2017	30.06.2016.
1.Приходи од премије осигурања и саосигурања	114.865	116.420
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	169.016	123.701
Премија пренета у Ре/Са	(2.779)	(1.767)
Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	(52.220)	(9.014)
Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1.012	3.500
2.Приходи од послова непосредно повезаних са осигур.	0	0
3.Остали пословни приходи	96	332
Укупно пословни приходи(1+2+3)	114.961	116.752

Приходи од премије осигурања и саосигурања су исказани у висини од 169.016 хиљада динара, и утврђени су као обрачуната премија осигурања и саосигурања умањена за премију пренету у саосигурање и реосигурање и увећана за износ промене (смањење) стања преносне премије, како је приказано у горњој табели.

Премија осигурања, у првој половини 2017. год. заједно са саосигурањем већа је за 36,63% у односу на портфељ 30.06. 2016. год.

8.2 ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА

	30.06.2017	30.06.2016
Приходи од инвестирања		
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	56	0
Приходи од камата	6.761	5.691
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	528	1.695
Укупно приходи од инвестирања средстава осигурања	7.345	7.386

Приходи од инвестирања средстава осигурања највећим делом чине приходи од камата остварени по основу орочених динарских и девизних депозита код домаћих банака, хартије од вредности чији је издавалац Република Србија, позитивне курсне разлике проистекле из тих активности. Приходи по основу камата су већи у односу на претходну годину за 15,83%, док су укупни приходи приближно исте вредности.

8.3 ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ

	30.06.2017	30.06.2016
Финансијски приходи		
Приходи од камата неживотних осигурања	414	963
Остали финансијски приходи	0	0
Позитивне курсне разлике неживотних осигурања	9	0
Укупно	423	963

Укупни финансијски приходи 2016. године су нижи у односу на 30.06.2016. године за 56,07% због пада каматних стопа.

8.4 ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	30.06.2017	30.06.2016
Остали приходи		
Добици по основу продаје опреме	0	125
Остали непоменути приходи	12	1
Приходи од смањења обавеза	0	260
Наплаћена отписана потраживања	191	0
Укупно	203	386

8.5 ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ИМОВИНЕ

	30.06.2017	30.06.2016
Приходи од усклађивања вредности потраживања и имовине		
приходи по основу усклађивања дуг.фин.пласм.	0	0
Приходи по основу усклађ.вр.потр.и финансијских пласмана	9.573	15.594
Укупно	9.573	15.594

Приход је резултат укидања обезвређења потраживања и финансијских пласмана.

8.6 ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	30.06.2017	30.06.2016
Пословни (функционални) расходи		
1.Расходи за дуг.резерв. и функц.обавезе	1.740	1.234
Допринос за превентиву	1.550	1.234
Резерве за изравнање ризика	0	0
Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инв.ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других тех. резерви	190	0
2.Накнада штета и уговорених износа	69.256	70.900
Ликвидиране штете	63.100	64.474
Ликвидиране штете-удели у штетама саосигурања	2.458	1.439
Приходи од учешћа у ре у накнади штета	(635)	(575)
Расходи за извиђај,пр.исплату и лик.штета	4.333	5.562

3.Резервисане штете – промена	3.143	4.621
Резервисане штете-повећање	8.886	8.754
Резервисане штете-смањење	(5.743)	(4.133)
4.Регрес-приходи од регреса	(8.860)	(8.416)
5.Повећање осталих техничких резерви	8.585	4.458
6.Смањење осталих тех.резерви	(2.379)	(3.936)
7.Расходи за бонусе и попусте	3.754	4.950
Укупно пословни расходи(1+2+3-4+5-6+7)	75.239	73.811

1. У расходе за дуг.резерв. и функц.обавезе спадају и допринос за превентиву и резерве за изравнање ризика. Формирање средстава превентиве регулисано је Правилником о превентиви, а средства су издвојена из бруто премије на дан 30.06.2017.године у износу од 1.550 хиљада динара.

Сходно Правилнику о начину утврђивања резерви за изравнање ризика, Друштво је дужно да образује резерве за изравнавање ризика за осигурање кредита, обзиром да је УББеоград, престала са радом 31.01.2014., са којом смо имали закључен Уговор за ову врсту осигурања, салдо ових резерви је једнак 0(нули).

Расходи за резервисања за бонусе и попусте образовани су у складу са Правилником о начину утврђивања резерви за бонусе и попусте

2.Накнада штета и уговорених износа. Исказани износ расхода штета од 69.256 хиљ.динара представља збир укупно ликвидираних штета и трошкова решавања штета, како је приказано у горњој табели.

3.Резервисане штете-промена. У првој половини 2017.године, резервисане штете – промена-смањење за 31,98%.

4.Регрес-приходи од регреса. Приходи од регреса искључиво се односе на врсту 03- Ауто каско.

5. Повећање осталих техничких резерви – Применом Правилника о начину утврђивања резерви за неистекле ризике, резерве за неистекле ризике обрачунате су као производ преносне премије и комбинованог рациа и на дан 30.06.2017. године ово резервисање на терет расхода износи 8.215 хиљ.динара.

6. Смањење осталих тех.резерви- Износ од 2.379 хиљ.динара чини: смањење резерви за неистекле ризике 2.336 хиљ.динара, смањење резерви за бонусе и попусте 43 хиљ.динара.

7. Расходи за бонусе и попусте. Услови пословања и конкурентност на тржишту, намећу потребу да се у одређеним ситуацијама ради успешније понуде, развијања и очувања пословне сарадње морају одобравати одређени попусти. Током прве половине 2017.године Друштво је у већини врста осигурања одобрило бонусе и попусте у висини 1.419 хиљ.динара, разлика се односи на раскид уговора о осигурању.

8.7 РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА

	30.06.2017	30.06.2016
Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се изказују по фер вредности кроз биланс успеха	0	0
Губици при продаји хартија од вредности	0	52
Негативне курсне разлике за активности инвестирања	3.570	12
Укупно расходи по основу инвестирања средстава осигурања	3.570	64

Негативне курсне разлике проистекле из активности ореочених динарских и девизних депозита код домаћих банака, динарских и девизних државних записа

8.8. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

	30.06.2017	30.06.2016
Трошкови спровођења осигурања		
1.Трошкови прибаве	29.910	29.088
Провизије	9.134	2.105
Остали трошкови прибаве	20.776	26.983
2.Трошкови управе	39.366	42.790
Амортизација	3.075	2.526
Трошкови мат.ен.услуга и нем.трошкови	4.303	3.595
Трошкови зарада,накнада и остали л.расходи	20.862	24.277
Остали трошкови управе	11.126	12.392
3.Остали трошкови спровођења осигурања	432	432
4.Провизије од реосигурања и ретроцесија	(607)	(352)
Укупно трошкови спровођења осигурања (1+2+3+4)	69.101	71.958

Трошкови спровођења осигурања су нижи у односу на претходну годину и њихов тренд опадања је задовољавајући.

Трошкови спровођења осигурања разврстају се на функционалне области - трошкове управе, прибаве, трошкове извијаја, процене, ликвидације и исплате штета, у складу са Чл.32/33. Правилника о рачуноводству и рачуноводственим политикама Друштва.

Трошкови прибаве у овом обрачунском периоду износе 29.910 хиљ. динара. У оквиру ових трошкова исказане су обрачунате провизије посредника и заступника по основу уговореног односа у пословима посредовања и заступања при продаји услуга осигурања и остали трошкови прибаве.

Трошкови управе у овом обрачунском периоду износе 39.366 хиљ. динара, чине их трошкови материјала, енергије, услуга и нем. трошкови, трошкови зарада, накнада зарада, остали трошкови управе.

Приходи чланова управе у првој половини 2017. године. На основу Одлуке Скупштине о накнадама члановима Надзорног одбора за рад у овом органу члановима Надзорног одбора, исплаћен је износ од 593 хиљ. динара бруто. Имајући у виду да су чланови Извршног одбора запослени у Друштву и да зараду остварују у складу са Правилником о раду, обрачуната им је и исплаћена зарада у бруто износу од 5.493 хиљ. динара.

Остали трошкови спровођења осигурања у овом обрачунском периоду износе 432 хиљ. динара.

Провизија од реосигурања и ретроцесија је приход од провизија по основу премија пренетих у РЕ, који се у билансној шеми (биланс успеха) приказује у делу пословни расходи, умањујући њихов укупни износ.

8.9. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ

	30.06.2017	30.06.2016
Финансијски расходи		
1. Расходи камата	31	49
2. негативне курсне разлике	121	19
3. остали финансијски расходи	0	0
Укупно	152	68

Финансијски расходи у износу од 152 хиљ. динара састоје се од негативних курсних разлика и камате по основу набавке возила на лизинг.

8.10. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	30.06.2017	30.06.2016
Остали расходи		
Расходи по основу дир. отписа потраживања	0	110
Остали непоменути расходи	0	231
Укупно	0	341

8.11. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ К-ТО 58

	30.06.2017	30.06.2016
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине		
Обезвређење некретнина	0	0
Обезвређење билансне активе-исправка процена	12.888	7.949
Укупно	12.888	7.949

У односу на претходни пословни период, ови расходи су повећани за 62,13%.

8.12. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈИ СЕ ОБУСТАВЉА

	30.06.2017	30.06.2016
Нето губитак пословања који се обуставља		
Остали мат. нез. приходи из ранијих година	0	3
Остали мат. нез. расходи из ранијих година	(1.477)	(1.356)
Укупно	(1.477)	(1.353)

Нето ефекат ове позиције је резултат расхода и прихода евидентираних током извештајног периода а настали у ранијим годинама.

8.13. ДОБИТ-ГУБИТАК

	30.06.2017	30.06.2016
Добитак - губитак		
Нето добитак	0	0
Нето губитак	29.922	14.463

Друштво је прво полугодиште 2017. годину завршило са нето губитком 29.922 хиљ. динара. пресега, као последица повећања резервисања.

**8.14. - ОБРАЧУН ТРОШКОВА, ПРИХОДА И РЕЗУЛТАТ
- РАЧУН ДОБИТКА И ГУБИТКА**

	30.06.2017	30.06.2016
РАЧУН ДОБИТКА		
Добитак-осигурање незгода	0	0
Добитак- добровољно здравствено осигурање	0	0
Добитак-ауто каско моторна возила	0	139
Добитак-пловни објекти	2	0
Добитак-роба у превозу	13	215
Добитак-пожар	0	2.583
Добитак-остала имовинска осигурања	0	0
Добитак-осиг.од одгов.од употребе моторних возила	284	401
Добитак-општа одговорност	936	0
Добитак-кредити	0	0
Добитак-финансијски губитак	23	14
Укупно добитак	1.258	3.352
	30.06.2017	30.06.2016
РАЧУН ГУБИТКА		
Губитак-осигурање незгода	7.743	5.749
Губитак- добровољно здравствено осигурање	2.117	3.257
Губитак-ауто каско моторна возила	17.536	0
Губитак-пловни објекти	0	0
Губитак-роба у превозу	0	0
Губитак-пожар	110	0
Губитак-остала имовинска осигурања	3.674	3.511
Губитак-осиг.од одгов.од употребе моторних возила	0	0
Губитак-општа одговорност	0	5.298
Губитак-кредити	0	0
Губитак-финансијски губитак	0	0
Укупно губитак	31.180	17.815

Укупно добитак	1.258	3.352
Укупно губитак	(31.180)	(17.815)
Рачун добитка – Рачун губитка-пре опорезивања	(29.922)	(14.463)

8.15. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

По полугодишњем рачуну Друштво је исказало губитак.

8.16. ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

а) НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ ПО ОСНОВУ ХАРТИЈА ОД ВРЕДНОСТИ РАСПОЛОЖИВИХ ЗА ПРОДАЈУ

Фер вредност акција тј. учешћа у капиталу других правних лица процењена је према њиховој тржишној вредности на дан билансирања. Одступања која су се јавила због промене у фер вредности у односу на књиговодствену вредност у износу од 26.409 хиљаде динара су нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају (Напомена 9.2.,10.1.)

в) НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА

Друштво је исказало укупан нето свеобухватни губитак у износу од 56.331 хиљада.

9. БИЛАНС СТАЊА

9.1. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА И НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА

Нематеријална улагања, опрема и инвестиционе некретнине вреднују се по моделу набавне вредности а група 022-грађевински објекти који служе за обављање делатности по моделу ревалоризације. Сва основна средства описују се пропорционалним методом амортизације према њиховом процењеном веку коришћења.

У периоду од 01.01.-30.06.2017. године извршено је улагање у	износи у 000
опрему	103
аванс за опрему и пословни простор	3.167

Укупна стална имовина на дан 30.06.2017.год.износи 356.734хиљ.динара, некретнине, опрема 328.987хиљ.динара
Процењена фер вредност инвестиционих некретнина на дан 30.06.2017. године је 22.886 хиљ. динара

За период 01.01.2017-30.06.17 укупно обрачуната амортизација 6.017 хиљ. динара.

9.2. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

Дугорочни финансијски пласмани односе се на учешће у капиталу, депозите и улагања са роком доспећа преко годину дана од дана чинидбе, дугорочне хартије од вредности које се држе до доспећа. Дугорочни финансијски пласмани признају се и вреднују у складу са МРС27, МРС28, МРС31, МРС39 и другим релевантним МСФИ.

9.3. ЗАЛИХЕ

	30.06.2017	31.12.2016
Залихе		
Обрасци строге евиденција	0	0
Дати аванси	0	339
Остатак осиг.оштећених ствари	0	0
Укупно	0	339

Друштво је закључно са 30.11.2016. године користило обрасце строге евиденције, а од 01.12.2016 прешло на израду полиса путем апликације у оквиру постојећег информативног софтвера.

9.4. ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА

Краткорочна потраживања су потраживања по основу продаје производа, робе и услуга у земљи и иностранству. Приликом почетног признавања, потраживања се одмеравају по продајној вредности, коју је купац спреман да плати у складу са закљученим уговором, умањен за иснос уговорених попушта и рабата а увећана за обрачунати порез.

Финансијски пласмани обухватају орочене депозите, хартије од вредности и остале финансијске пласмане са роком доспећа, односно продаје до годину дана од датума биланса стања.

9.4.1. ПОТРАЖИВАЊА

	30.06.2017	31.12.2016
Потраживања		
потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	100.762	78.549
потраживања по основу права на регрес	1.994	0
остала потраживања	7.525	6.876
Укупна потраживања	110.281	85.425

Потраживања су исказана у нето износу тј. умањена за процењен износ обезвређења обрачунат у складу са Правилником о рачуноводству и рачуноводственим политикама и Упутством о процени наплативости потраживања.

9.4.2. ПОТРАЖИВАЊЕ ЗА ВИШЕ ПЛАЋЕН ПОРЕЗ

	30.06.2017	31.12.2016
Потраживања за више пл.порез на добит	2.326	2.326

9.4.3. ДЕПОЗИТИ КОД БАНАКА

Депоноване и улагање слободних новчаних средстава Друштва:

ДИНАРСКИ ОРОЧЕНИ ДЕПОЗИТИ НА 30.06.2017

Ред.бр.	Назив	Износ РСД
1.	ЕРСТЕ БАНКА	42.000
2.	КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА	13.000
3.	SOCIETE GENERALE	12.000
4.	ВОЈВОЂАНСКА БАНКА	12.000
	Укупно	79.000

ДЕВИЗНИ ДЕПОЗИТИ НА 30.06.2017

Ред.бр.	Назив	Износ €	Износ РСД
1.	АИК БАНКА	567 hilj. €	68.515

Укупно краткорочни депозити 30.06.2017.године износе 147.515 хиљ.динара

9.4.3.1. ОСТАЛИ КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

<i>Ред.бр.</i>	<i>Назив</i>	<i>ИзносРСД</i>
1.	RSMFRSD35751	19.456
2.	RSMFRSD85897	82.710
3.	RSMFRSD16991	20.640
4.	RSMFRSD69982	40.725
5.	RSMFRSD69206	54.193
6.	RSMFRSD21512	21.669
	Укупно:	239.393

Према MPC 39, финансијска средства расположива за продају су недериватна финансијска средства која су класификована, односно призната као Хов расположиве за продају.

При почетном евидентирању ХОВ расположиве за продају одмеравају се по њиховој фер вредности, увећаној за трошкове трансакција. Накнадно вредновање ХОВ расположивих за продају, на дан билансирања, одмеравају се према фер тржишној вредности, без одузимања тошкова трансакције, а добитак или губитак, који се јавља услед промене фер вредности (текуће флукуације), признаје се директно у капитал.

Хов расположиве за продају, на дан 30.06.2017.г., усклађене су са тржишном вредношћу

Р. бр.	Емитент	Бр.акција 30.06.2017	Бр.акција 31.12. 2016	Тржишна вредност 30.06.2017	Тржишна вредност 31.12. 2016
1	Аик Банка АД	0	0	0	0
2	Аик Банка АД	0	0	0	0
3	Јубмес Банка АД	0	0	0	0
4	Комерцијална Банка	3.460	3.460	6.228	6.014
5	Универзал Банка АД	0	0	0	0
	Укупно:	3.460	3.460	6.228	6.014

У 2017.години, број акција се није мењао односно није било нових улагања.

9.4.4. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Под готовином и готовинским еквивалентима обухвата се готовина и салдо на рачуну код домаћих банака и у благајни

	30.06.2017	31.12.2016
Готовина и готовински еквиваленти		
Текући рачун	34.488	17.423
Готовина у благајни	0	0
Девизни рачун	29	126
Укупно	34.517	17.549

Готовина на рачунима Друштва, током обрачунског периода, преусмерена је у орочене депозите код банака и динарске записе.

9.4.5. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

Активна временска разграничења су битна са аспекта исказивања реалних финансијских резултата пословања, на терет АВР-а могу бити разграничени трошкови и приходи највише на период до 12 месеци од дана настанка.

	30.06.2017	31.12.2016
Активна временска разграничења		
Друга активна временска разграничења	201	117
Укупно	201	117

9.4.6. ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА

Преносне премије осигурања и саосигурања која пада на терет саосигураваача и реосигураваача, усаглашавају се на основу уговора о осигурању и реосигурању

	30.06.2017	31.12.2016
Преносна премија СА и РЕосигурања		
Преносна премија осигурања која пада на терет саосигураваача и реосигураваача	4.448	1.532
Укупно	4.448	1.532

10. КАПИТАЛ (у тачки 7.12. Адекватност капитала, гарантна резерва, захтевана маргина солвентности)**10.1. СТРУКТУРА КАПИТАЛА НА ДАН 30.06.2017.**

	Акцијски капитал	Резерве из добити	Рев. резерве	Нераспоређена добит/губитак	Нереализовани доб. и губици по ХОВ	Укупно капитал
Стање 1.1.2017.	515.919	0	160.405	(19.699)	(26.623)	630.002
Повећање						
смањење					214	214
губитак				(29.922)		(29.922)
Стање 31.12.2016.	515.919	0	160.405	(49.621)	(26.409)	600.294

На дан 30.06.2017. године Друштво је оставрило нето губитак у износу од 29.922 хиљ. динара.

ГАРАНТНА РЕЗЕРВА

	30.06.2017	31.12.2016
Гарантна резерва		
Примарни капитал	628.743	628.529
Допунски капитал	21.172	21.172
Одбитне ставке	-49.806	-20.015
ГАРАНТНИ КАПИТАЛ	600.109	629.686
Одбитак-чл.124. Закона	-13.975	-7.845
Гарантна резерва-расположива маргина солвентности	586.134	621.841
Захтевана маргина солвентности	49.718	47.843
Разлика расположиве и захтеване маргине солвентности	536.416	573.998
Износ прописан чл.27. Закона/3.200.000еура по ср. курсу НБС	386.716	395.111
Разлика Гарантног капитала и износа прописаног чл.27. Закона	213.393	234.575

Гарантни капитал Друштва за осигурање не сме бити мањи од износа прописаних чланом 27. Закона о осигурању, зависно од групе осигурања коју друштво за осигурање обавља у складу са издатом дозволом за рад. Основни капитал за“ Глобос осигурање“а.д.о., у складу са издатом дозволом за рад, износи 3.200.000 еура односно 386.716хиљ. динара на дан 30.06.2017.године. Позитивана разлика изнад Гарантног капитала износи 213.393хиљ. динара.

10.1.2. РЕЗЕРВЕ ИЗ ДОБИТИ

Формирају се резерве које су утврђене актима друштва. По годишњем рачуну за 2016.годину, ова резервисања су изостала. Друштво је исказало губитак.

11. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ**11.1. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ**

	30.06.2017	31.12.2016
Дугорочна резервисања и обавезе		
Резерве за изравнање ризика	0	0
Резерве за бонусе и попусте	1.114	967
Остала дугороч. резервисања МРС 19	291	291
Дугорочне обавезе	2.108	213
Стање на дан 30.06.2017/31.12.2016	3.513	1.471

Расходи за резервисања за бонусе и попусте образовани су у складу са Правилником о начину утврђивања резерви за Бонусе и попусте. Резерве за изравнање ризика на дан 31.12.2016. и 30.06.2017.године. су изостале због новог начина образовања тих резерви, по члану 123. Закона о осигурању, који прописује формирање ових резерви само за врсту осигурања-осигурање кредита, којом се Друштво не бави од 2014.године.

11.2. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ

11.3. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	30.06.2017	31.12.2016
Краткорочне обавезе		
обавезе по основу штета и уговорених износа	0	0
обавезе по основу премије ре и остале специфичне обавезе	5.700*	2.271*
обавезе за порез на премију неживотних осигурања и ПДВ	1.267	634
обавезе за нето зараде, порезе и допр.на зараде	0	0
обавезе према добављачима за робу и услуге	1.169	2.916
обавезе по примљеним авансима	1.911	1.355
остале обавезе из пословања	143	551
Део дугорочних обавеза- до 1 године	94**	186**
Укупне краткорочне обавезе	10.284	7.913

*Обавезе по основу премије реосигурања и остале специфичне обавезе проистичу по основу Уговора о реосигурању закључен са адо за реосигурање „ Дунав Ре“, Wiener Re ado

**Износ обавезе по основу финансијског лизинга који је исказан на рачуну 417, а који доспева за плаћање у наредном обрачунском периоду рекласификован је након прерачуна обавезе у складу са уговореном валутном клаузулом ставом за књижење 417/425 у износу од 94 хиљ. динара.

11.4. РЕЗЕРВА ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	30.06.2017	31.12.2016
Резерва за преносне премије		
Почетно стање	105.091	99.409
Повећање (потражни к-то 491)	52.220	9.233
Смањење (дуговни к-то 491)	(1.012)	(3.551)
Стање на дан 30.06.2017/ 31.12.2016.	156.299	105.091

Преносне премије осигурања и саосигурања резервисане су у износу од 156.299 хиљада динара.

11.4.1. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

	30.06.2017	31.12.2016
Резерве за неистекле ризике		
Почетно стање	27.087	30.396
Повећање (потражни к-то 497)	8.215	5.571
Смањење (дуговни к-то 497)	(1.965)	(8.880)
Стање на дан 30.06.2017/ 31.12.2016.	33.337	27.087

Резерве за неистекле ризика формиране по Правилнику за неистекле ризике и резервисане су у износу од 33.337 хиљада динара.

11.5. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	30.06.2017	31.12.2016
Резервисане штете		
Почетно стање	71.096	73.079
Повећање (дуговни к-то 526)	8.886	13.956
Смањење (потражни к-то 630)	(5.743)	(15.940)
Стање на дан 30.06.2017/31.12.2016.	74.239	71.096

Друштво је резервисане штете обрачунало по врстама осигурања а на основу Правилника о ближим критеријумима и начину обрачунавања резервисаних штета.

11.6. СРЕДСТВА ПРЕВЕНТИВЕ

	30.06.2017	31.12.2016
Средства превентиве		
Почетно стање	0	160
Повећање (к-то 496)	1.550	2.289
Трошење (к-то 496)	(512)	(1.172)
Укидање (к-то 638)	0	(1.277)
Стање на дан 30.06.2017/31.12.2016	1.038	0

У оквиру других пасивних разграничења исказују се обрачунати доприноси за превентиву а његово трошење, односно коришћење је у складу са актима Друштва.

Друштво је формирање и коришћење средстава превентиве регулисало Правилником о превентиви. Ови извори током првог полугодишта 2017. године имају смањење, односно, трошење у складу са Правилником у износу од 512 хиљ. динара а повећање износи 1.550 хиљ. динара.

• **ОСТАЛЕ НАПОМЕНЕ**

Токови готовине	30.06.2017	30.06.2016
Токови готовине из пословних активности		
Приливи готовине из пословних активности	160.289	134.861
Одливи готовине из пословних активности	147.540	151.344
Нето прилив готовине из пословних активности	12.749	0
Нето одлив готовине из пословних активности	0	16.483
Токови готовине из активности инвестирања		
Приливи готовине из активности инвестирања	181.691	301.149
Одливи готовине из активности инвестирања	177.941	326.788
Нето прилив из активности инвестирања	3.750	0
Нето одлив из активности инвестирања	0	25.639
Токови готовине из активности финансирања		
Приливи готовине из активности финансирања	0	0
Одливи готовине из активности финансирања	91	901
Нето прилив готовине из активности финансирања	0	0
Нето одлив готовине из активности финансирања	91	901
Нето прилив готовине	16.408	
Нето одлив готовине	0	43.023
Готовина на почетку обрачуноског периода	17.549	58.433
Позитивне курсне разлике	680	1695
Негативне курсне разлике	120	30
Готовина на крају обрачуноског периода	34.517	17.075

Друштво у првом полугодишту 2017 године, није имало проблема са ликвидношћу и било је ажурно у измиривању својих обавеза.

13. Структура ликвидних средстава	30.06.2017	30.06.2016
Готовина	34.517	17.075
Краткорочна потраживања+краткорочни пласмани+готовина	540.260	518.868
Обртна средства АОП 023	545.654	521.880
Краткорочне обавезе АОП 0435	10.284	11.674
ПВП	263.875	213.587

	30.06.2017.год	30.06.2016.год
Ликвидност I степена	0,13	0,08
Ликвидност II степена	1,97	2,30
Ликвидност III степена	1,99	2,32

14. СТРУКТУРА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ

Број	Назив	30.06.2017	31.12.2016
1	Преносна премија осигурања и саосигурања	156.299	105.091
2	Резервисане штете	74.239	71.096
3	Резерве за изравнање ризика	0	0
4	Резерва за бонусе и попусте	1.114	967
5	Резерва за неистекле ризике	33.337	27.087
	УКУПНА ТЕХНИЧКА РЕЗЕРВА	264.989	204.241

Укупна техничка резерва на дан 30.06.2017.године бележ раст за 29,74% у односу на укупну техничку резерву на дан 31.12.2016.године. Средства техничких резерви су инвестирана у облике имовине прописане чланом 131. Закона о осигурању (Сл.гл.РС. 139/14) и Одлуком о инвестирању средстава осигурања (Сл.гл РС.55/2015). Друштво је у складу са чланом 132. Закона о осигурању валутно ускладило имовину са обавезама прибављену средствима техничких резерви и за средства техничких резерви.

15. Управљање ризицима

Друштво је дужно да идентификује, процењује и мери ризике којима је изложено у свом пословању и да управља тим ризицима на начин којим ће се обезбедити трајно одржавање степена изложености ризицима на нивоу који неће угрозити имовину и пословање

Друштва, односно који ће обезбедити заштиту интереса осигураника, корисника осигурања, трећих оштећених лица и других поверилаца Друштва – у складу са законом и другим прописом, као и својим актима.

Под ризицима подразумева се вероватноћа настанка негативних ефеката на пословни и финансијски резултат друштва и положај друштва.

Друштво је дужно да својим актима пропише, организује и примени управљање ризицима које ће омогућити свеобухватно и превентивно идентификовање ризика, као и њихово мерење и процену.

Друштво је израдило Стратегију управљања ризицима која је саставни део пословне стратегије Друштва. Стратегија управљања ризицима утврђује стандарде функционисања система за управљање ризицима у Друштву. Постављањем јединствених стандарда створен је ефикасан ток процеса управљања ризицима. Стратегија управљања ризицима садржи приказ правних оквира и норми, начела политике управљања ризицима, као и циљеве управљања ризицима. Стратегија управљања ризицима такође приказује и везу између процене укупно потребне солвентности и ризичног профила Друштва. Стратегијом управљања ризицима се уређује однос функције управљања ризицима према другим кључним функцијама у систему управљања.

Главни циљ сопствене процене ризика и солвентности је антиципативни приказ сопствених ризика, при чему се узимају у обзир стратешки и финансијски циљеви и циљеви у погледу ризика утврђени у пословној стратегији као и ограничења ризика која су утврђена у Стратегији управљања ризицима. На тај начин Друштво добија свеобухватан преглед постојећих ризика уз помоћ којег врши избор и примену адекватних и економичних акција којима ће смањити или елиминисати ризик.

Управљање ризицима друштва је у складу с прописима, правилима струке, добрим пословним обичајима и пословном етиком.

Друштво је у свом пословању изложено следећим основним врстама ризика:

- ризику осигурања,
- тржишном ризику,
- ризику неиспуњења обавеза друге уговорне стране,
- ризику ликвидности,
- оперативном ризику,
- правном ризику,
- другим значајним ризицима.

15.1. Ризик осигурања проистиче из немогућности Друштва да апсорбује преузете ризике својствене делатности осигурања. Ово је сложени ризик који се састоји од бројних сродних подризика међу којима Друштво препознаје:

- 1) ризик неадекватно одређене премије – цене осигурања;
- 2) ризик неадекватног образовања техничких резерви друштва;
- 3) ризик осигурања који произилази из катастрофалних догађаја;
- 4) ризик неадекватне процене ризика који се преузима у осигурање;
- 5) ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја друштва или преузимање ризика већих од износа самопридржаја друштва односно непреношење вишка ризика изнад самопридржаја у саосигурање односно реосигурање;
- 6) остале ризике осигурања (професионалне и техничке) који зависе од природе, обима и сложености пословања друштва.

Овлашћени актуар је дао мишљење да је премија осигурања из Тарифа Друштва које су у примени, утврђена у складу са актуарском струком и свим прописима и да обезбеђује трајно испуњење свих обавеза Друштва из уговора о осигурању, односно реосигурању. У циљу идентификовања и смањења штетних последица ових врста ризика, Друштво анализира своје пословање по врстама осигурања, континуирано прати техничке резултате, врши проверу адекватности премија и спроводи обуке запослених у циљу исправне примене прописаних Тарифа.

Мишљење овлашћеног актуара је да су техничке резерве Друштва у извештајном периоду утврђене у складу са актуарском струком, правилицима Друштва и да обезбеђују трајно испуњење свих уговорних обавеза Друштва. Друштво располаже одговарајућим подацима за обрачун техничких резерви на нивоу портфеља као и по врстама осигурања, обезбеђујући конзистентност интерних и екстерних података. Подаци који су коришћени у обрачуну техничких резерви су примерени, комплетни и тачни.

Сви осигурани ризици који на основу процене стручне службе за осигурање превазилазе утврђене износе максималног самопридржаја предају се у реосигурање тако да се на тај начин врши изравнавање непокривених вишкова изнад сопственог самопридржаја.

Реосигурање и саосигурање су један од метода смањења ризика осигурања на прихватљив ниво. То подразумева закључење уговора о реосигурању и саосигурању (пасивном) којима Друштво део или поједине, укупне ризике преноси на другу страну/е. Преношењем примљених ризика у реосигурање и саосигурање Друштво, делењем са другим странама, одговара на ове ризике остајући у оквиру дефинисаних лимита преузимања ризика.

Специфичност организационе структуре Друштва и мали број нивоа одлучивања, обезбеђује извршном руководству могућност директног дневног увида у пословање, као и могућност благовременог сагледавања ризика. Ова специфичност може имати позитивни утицај на поштовање лимита прихватљивости ризика за шта извршно руководство има јасно дефинисану одговорност. Такође, извршно руководство има интерес, а дневним увидом у ризике има и прилику, да врши континуирани увид у ризике, обезбеђујући да пословање буде у границама прихватљивости, што је од посебног значаја за адекватно управљање ризицима осигурања

15.2. Тржишни ризик проистиче из неповољних промена на тржишту, и то пре свега на тржишту осигурања и финансијском тржишту. Овај ризик нарочито обухвата:

- 1) ризик конкуренције;
- 2) ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга осигурања;
- 3) ризик промене каматних стопа;

- 4) ризик промене цена хартија од вредности;
- 5) ризик промене цена непокретности;
- 6) девизни ризик;
- 7) остале тржишне ризике који зависе од природе, обима и сложености пословања друштва,
- 8) ризик приноса

Ризик конкуренције - Друштво спада у групу друштава са тржишним учешћем мањим од 3% и заузима релативно стабилну позицију у средишњем делу своје групе. Оријентација је да се иде на осигурање физичких лица и мањих и средњих правних лица због дисперзије ризика и смањења трошкова. Друштво се може најбоље борити са конкуренцијом истицањем тога да је лидер у ажурности исплаћених штета на тржишту и за извештајни период овај показатељ износи 98,05%. Благовременом проценом, ликвидацијом и исплатом штета Друштво чува свој углед и препознатљивост у односу на конкуренцију и то му је највећа конкурентска предност као малог Друштва на тржишту осигурања у Републици Србији.

Ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга осигурања - У настојању да се прилагоди потребама тржишта, Друштво прати најбољу праксу тржишта осигурања, прибавља актуелне информације и клаузуле, имплементира у своје услове за осигурање, обезбеђује квалитетну континуирану едукацију запослених, обезбеђује представљање својих производа брокерској мрежи и заинтересованим клијентима. По свом учешћу на тржишту осигурања у укупној премији, Друштво спада у ред мањих осигуравајућих друштава. Због те своје позиције и развојних планова које Друштво има, основни циљ је бити не највеће, већ најбоље Друштво. Мере за постизање тог циља су: -пословање по стандарду ISO 9001:2008 за који је Друштво сертификовано у другој половини 2014. године а у 2016. години је извршена провера од стране тима проверивача и дата је препорука да се важеће сертификата продужи, -квалитетна понуда различитих врста неживотних осигурања и развој партнерских односа, коректан однос и брига о осигураницима током читавог периода трајања осигурања.

Ризик промене каматних стопа – Средства техничке и гарантне резерве Друштва која су пласирана у државне хартије од вредности, орочене депозите код пословних банака као и новац који се држи на текућим рачунима код пословних банака представљају активу која је осетљива на кретања каматних стопа. Каматне стопе код обвезница РС су унапред познате, непроменљиве и као такве укључене у план. Код депоновања и улагања средстава Друштва строго се води рачуна да се средства депонују код најквалитетнијих банака на нашем финансијском тржишту.

Обавезе Друштва нису изложене овом ризику обзиром да камата при редовном току активности није уговорена, а сходно планираном нивоу ликвидности није вероватно да ће Друштво бити изложено каматном ризику по том основу.

Друштво инвестира средства осигурања у складу са Одлуком НБС о инвестирању и Инвестиционом политиком. Средства су уложена у државне двогодишње купонске обвезнице, државне динарске записе, динарске записе РС, девизне и динарске купонске обвезнице, акције Комерцијалне банке, инвестиционе некретнине, динарске и девизне депозите код пословних банака и текуће рачуне код пословних банака.

Ризик промене цена хартија од вредности - Друштво је изложено занемарљивом ризику промене цена ХОВ обзиром да оне чине 0,69% од укупне активе Друштва односно само је 6.228 хил. динара пласирано у акције којима се тргује. Ипак, за средства уложена у акције пословних банака, Управа Друштва прати кретања на Београдској берзи и спремна је да одреагује уколико буде назнака поремећаја на финансијском тржишту. На тај начин Друштво врши контролу ризика промене цена хартија од вредности.

Осим у ХОВ пословне банке, средства техничке и гарантне резерве Друштва у извештајном периоду пласирана су у хартије од вредности чији је издавалац Република Србија, у орочене депозите код пословних банака, инвестиционе некретнине и средства на текућим рачунима код пословних банака. Пласмани су структурирани тако да задовоље услове за покриће техничких резерви прописаних важећим Законом о осигурању.

Ризик промене цена непокретности - Друштво је од стране независног проценитеља извршило процену вредности некретнина на дан 31.12.2014. године. Независни проценитељ је у процену непокретности укључио све релевантне расположиве параметре: понуду и тражњу, просечну тржишну вредност m² пословног и стамбеног простора на микролокацији, стању непокретности, функционалности објекта, степену и квалитет опремљености, начин и квалитет инвестиционог и текућег одржавања, локацијским и микролокацијским аспектима, саобраћајницама, инфраструктури. Проценом резидуалне вредности нематеријалних улагања и основних средстава на дан 30.06.2017. године установљено је да она није материјално значајна.

Овај ризик се односи на случај изненадних потреба Друштва за додатном ликвидношћу односно потребе Друштва да отуђи своје инвестиционе некретнине. Друштво управља овим ризиком тако што га је ублажило чињеницом да су средства пласирана у некретнине на високовреднованим локацијам у Београду и Новом Саду па у случају хитне потребе за одржавањем ликвидности и измирењем искрслих већих обавеза може без већих губитака продати неке од некретнина појединачно и то по незнатно умањеној вредности од реалне.

Нематеријална улагања, опрема и инвестиционе некретнине Друштво вреднује по моделу набавне вредности а групу 022-грађевински објекти који служе за обављање делатности по моделу ревалоризације. Сва основна средства отписују се пропорционалним методом амортизације према њиховом процењеном веку коришћења. На тај начин Друштво такође управља ризиком промене цена непокретности које су у власништву.

Позиција активе	
Дужничке ХОВ које се исказују по фер вредности у БУ	239.393
Власничке ХОВ	6.228
Инвестиционе некретнине	22.886
Грађ.објекти који служе за обављање делатности	328.987
УКУПНО АКТИВА под ценовним ризиком	597.494

Девизни ризик – Друштво има орочен девизни депозит код АИК банке, нема девизних кредита тако да је овај ризик сведен на минимум.

Валутни (девизни) ризик представља вид тржишног ризика, а односи се на промене девизних курсева. Друштво је изложено девизном ризику кроз улагања и трансакције у инострану валуту. Промене у курсу стране валуте утичу на висину позитивних и негативних курсних разлика у билансу успеха. Отворена нето девизна позиција представља разлику између активне и пасивне у валутама. Девизним ризиком мери се осетљивост имовине и обавеза у односу на волатилност курса, при чему је девизни ризик Друштва ограничен улагањима која су валутно и рочно максимално усклађена са валутно дефинисаним обавезама Друштва из уговора о осигурању. Друштво управља девизним ризиком тако што настоји да валутно уједначи обавезе са имовином.

15.3. Ризик неиспуњења обавеза друге уговорне стране је ризик немогућности друштва да у целини или делимично наплати потраживање по разним основама. Овај ризик произилази нарочито из концентрације изложености другој уговорној страни где је потенцијални губитак толико велики да угрожава солвентност или финансијски положај друштва. Обухвата ризик немогућности наплате инвестираних средстава и приноса од инвестираних средстава, немогућност наплате потраживања по основу премије осигурања и остале ризике неиспуњења обавеза друге уговорне стране које зависе од природе, обима и сложености пословања друштва.

Друштво инвестира слободна средства у складу са прописима као и интерним актима. Средства се пласирају тако што се поштује принцип обазривости, односно да прилив инвестираних средстава буде усклађен са обавезама, да њихово инвестирање донесе стабилне и сигурне приносе и тако да се обезбеди дугорочно одржавање солвентности Друштва. Државне дужничке хартије од вредности у које је Друштво пласирало средства се сматрају најсигурнијим начином пласирања средстава и имају најнижи кредитни ризик, гаранција наплате је 100% с обзиром да је емитент држава. За сва средства депонована код домаћих пословних банака Друштво поседује средства обезбеђења па је тиме овај ризик сведен на минимум.

Друштво није изложено ризику концентрације изложености другој уговорној страни јер се портфељ састоји од већег броја осигураника а такође се и поштују прописи Народне банке Србије о изложености другој уговорној страни за улагање средстава техничке резерве.

Такође, можемо напоменути да Друштво није ни капиталом нити на неки други начин, у смислу Закона, повезано са саосигуравачима, односно реосигуравачима код којих пласира вишкове ризика, односно од којих преузима ризике.

Кредитном ризику у Друштву су највише изложена потраживања од осигураника по основу фактурисане премије. Наплата потраживања по основу фактурисане премије представља битну активност у Друштву јер су то приливи средстава из основне делатности.

На дан 30.06.2017. године, укупно је наплаћено 139.481 хиљ. дин. премије осигурања и саосигурања, што чини 82,57% од укупно фактурисане премије, а кроз исправку и процену је већ прокњижена ненаплата премија.

15.4. Ризик ликвидности је ризик немогућности друштва да уновчи своја улагања и другу имовину како би у целини и благовремено подмирило своје доспеле и будуће финансијске обавезе. Овај ризик обухвата:

- ризик неадекватног управљања имовином и обавезама (Asset Liability Management – ALM);
- ризик погрешне процене, евидентирања, презентовања и обелодањивања вредности имовине и извора средстава друштва, као и њихових прихода, расхода и резултата пословања;
- ризик немогућности продаје имовине друштва по књиговодственој вредности, као и немогућности наплате од извршене продаје те имовине;
- ризик рочне неусклађености средстава и њихових извора;
- ризик немогућности измиревања обавеза по основу осигурања и по другим основима;
- остале ризике рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама који зависе од природе, обима и сложености пословања друштва.

Управљање ликвидношћу, а самим тим и ризиком ликвидности, Друштво спроводи управљањем временском неусклађеношћу прилива и одлива средстава у пословању. Одливима се управља преко планирања извршавања предстојећих обавеза као и праћења непланираних и непредвиђених расхода. Када је реч о приливу средстава, које се посматра већим делом преко наплате потраживања, Друштво, при планирању и процени, узима у обзир и вероватноћу измирења обавеза дужника тј. кредитни ризик.

Током целог извештајног периода Друштво је било солвентно и све текуће обавезе су, у одговарајућим роковима, измириване, адекватно се управљало усклађеношћу средстава и обавеза по рачности и њиховом утрживошћу.

Ликвидност I степена	0,13
Ликвидност II степена	1,97
Ликвидност III степена	1,99

Ликвидност I степена је мања од пожељне вредности. Узрок су готовинска средства чији је највећи део претворен у државне записе и депозите због новог начина покрића средстава техничке резерве који је прописала НБС својом Одлуком.

Максимална изложеност ризику депоновања и улагања	У 000 РСД
Власничке ХОВ	6.228
Краткорочни депозити код банака	147.515
УКУПНО АКТИВА под ризиком деповања	153.743

Ризик неадекватног управљања имовином и обавезама - Основни циљ управљања имовином и обавезама у Друштву јесте да се процени ризик и развију такве стратегије које ће омогућити максимизирање приноса на датом нивоу ризика. Друштво активно управља својом имовином и обавезама, пратећи активно квалитет, сигурност и профитабилност инвестирања, рочну усклађеност имовине и обавеза као и ликвидност и солвентност. Током извештајног периода капитал, имовина и обавезе Друштва су биле усклађене и имале одговарајућу структуру.

Улагање у имовину која има дужи рок доспећа од доспећа обавеза, може негативно утицати на солвентност, док улагање у имовину која има значајно краћи рок доспећа у односу на обавезе, може негативно утицати на профитабилност Друштва. Тежећи што већој усклађености, Друштво може да прихвати делимични ризик неусклађености, али увек у смислу извесног смањења профитабилности у корист ликвидности.

За обезбеђење адекватне усклађености имовине и обавеза у наредном периоду, Друштво као критеријум узима планове обима и структуре будућих премија, структуру процењених обавеза за накнаде из осигурања и кретање девизних курсева.

Друштво врши и даље улагања у финансијске инструменте расположиве на тржишту који су одговарајућег кредитног квалитета и рочности, строго водећи рачуна о регулаторним ограничењима, структури будућих обавеза и будућим потребама у вези с ликвидношћу и на тај начин обезбеђује перманентну ликвидност.

15.5. Оперативни ризик проистиче из пропуста у раду запослених и органа друштва, неодговарајућих унутрашњих процедура и процеса, неадекватног управљања информационим и другим системима, као и услед непредвидљивих спољних догађаја. Овај ризик нарочито обухвата:

- ризик погрешног и неодговарајућег избора чланова извршног и надзорног одбора и других органа друштва који врше контролу пословања друштва, као и лица којима је поверено руковођење појединим пословима друштва;
- ризик погрешног и неадекватног избора, распореда и постављања запослених у друштву (квалификационо и бројно);
- ризик неадекватне организације пословања друштва;
- ризик погрешног и економски штетног уговарања послова;
- ризик од превара, злоупотреба и других незаконитих активности лица и органа из одредбе под 1 овог става и запослених у друштву;
- ризик уговарања, организовања и обављања послова осигурања супротно правилима струке осигурања;
- ризик одсуства одговарајућег система интерних контрола, процедура и поступака рада,
- остале оперативне ризике који зависе од природе, обима и сложености пословања друштва.

Друштво је дужно да успостави адекватне информационе системе који ће обезбедити благовремене, релевантне и поуздане податке за доношење пословних одлука, као и адекватну заштиту тих система.

Друштво као кључне контролне мере за управљање и ублажавање оперативног ризика успоставља:

- одговарајућу организациону структуру,
- одговарајућу систематизацију и обављање послова, при чему су неспојиви послови на одговарајући начин раздвојени, а одговорности су јасно повезане са овлашћењима, при чему извршно руководство задржава крајњу одговорност,
- сви послови су јасно пописани и описани, познати извршиоцима и садржани у уговору о раду са сваким запосленим,
- одговарајуће процедуре за управљање кадровима: код пријема кадрова, као и за њихову одговарајућу обуку и перманентни развој,
- у свим кључним процесима примењују се писана упутства за њихово обављање, која се ажурирају,
- перманентну контролу примене и ажурирање прописаних поступака / процедура,
- одговарајућу професионалну едукацију,
- могућност брзе реакције Друштва на уочене инциденте и рана упозорења о факторима ризика,
- план континуитета пословања и план за брзи опоравак после догађаја са катастрофалним исходом – периодично тестирање плана.

Показатељи квалитета управљачке структуре се углавном заснивају на праћењу међусобних односа премије, броја запослених, трошкова зарада и активе Друштва, а 3 основна показатеља су:

M1: укупна уговорена премија у хиљ.дин / број запослених = $169.016/38 = 4.448$

M2: укупна актива у хиљ.дин. / број запослених = $902.388/38 = 23.747$

M3: трошкови зарада / премија у самопридржају = $31.781/164.848 = 0,192$

Чланове Извршног и Надзорног одбора бира Друштво на основу стручних и моралних квалитета. Претходну сагласност за њихов избор даје Народна банка Србије.

15.6. Правни ризик је могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал друштва због неусклађености пословања и аката друштва с прописима, уговора који се не могу у целини или делимично извршити (нпр. ништави уговори), као и могућих губитака из спорова, ризика од налагања мера од стране НБС или санкција другог надлежног органа и осталих правних ризика који зависе од природе, обима и сложености пословања друштва.

Друштво у својој организацији има као независан орган функцију контроле усклађености пословања. Она је задужена је за управљање ризицима усклађености, у оквиру којих се налази и правни ризик. Контрола усклађености пословања Друштва обухвата контролу пословања Друштва у складу са прописима и извештавање о томе, процену могућег утицаја промене у правном окружењу на пословање Друштва, као и идентификовање и процену правног ризика. Правни ризик се квантификује у Друштву на основу трошкова које Друштво има или би могло имати због губитка у судском поступку, као и због потреба усклађивања са променама обавезујућих правних прописа.

За управљање и минимизацију правног ризика Друштво примењује следеће мере:

- доношење адекватних интерних аката на основу којих се успостављају делотворне процедуре за ублажавање прекомерне изложености правном ризику;
- стално праћење и приступ бази ажурираних прописа;
- активности функције за усклађеност пословања и активности лица задуженог за праћење и правовремено информисање о настанку/могућности настанка правног ризика;

- ангажовање адвоката специјализованих за одређене области (послове осигурања) и активно учешће Друштва у поступцима где није директно тужено, већ је у улози умешача, чиме обезбеђује контролу над спором, а такође и посредно учествује у креирању судске праксе;
- адекватно резервисање за могући настанак правног ризика.

15.7. Други значајни ризици

Репутациони ризик проистиче из умањеног поверења јавности у пословање Друштва.

У циљу очувања интегритета и професионалне репутације коју Друштво има у свом окружењу, органи Друштва и сви запослени су дужни да поштују законе, прописе, процедуре и стандарде на тржишту на којем послују као и да поштују и прате стратегијске циљеве Друштва.

Друштво је као најбољи начин да се заштити од лошег утицаја репутационог ризика одабрало да на јасан и транспарентан начин изнесе све кључне информације из свог пословања осим оних које по свом карактеру представљају пословну тајну, као и да негује добре односе са осигураницима.

Друштво мерење овог ризика врши, посредно, кроз:

- проценат решених штета (за извештајни период је 98,05%)
- мало судских спорова са осигураницима,
- број приговора које су поднели корисници услуга осигурања: Друштво је кроз Циљеве система квалитета поставило мерљив циљ да жели да оствари не више од 5% приговора на решене штете. У првој половини 2017. године овај показатељ износи 2,62%, а од укупног броја поднетих приговора само је 23,81% основано. С обзиром на ове чињенице можемо констатовати да је Друштво остварило постављени циљ и да су корисници услуга осигурања Друштва веома задовољни радом Друштва. Друштво посебну пажњу поклања процесу решавања штета и одлучивања по приговорима
- корисници услуга осигурања су оцењивали пословање Друштва дајући оцене од 1 до 5 приликом одговора на пет питања и анализом одговора Друштво је добило оцену 4,62.

На основу наведених података констатује се да се о формирању позитивне слике Друштва и репутације у јавности континуирано води рачуна и да се она доследно спроводи.

Стратешки ризик је ризик који представља могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат или капитал Друштва услед непостојања одговарајућих политика и стратегија Друштва, те њиховог неадекватног спровођења, као и услед промена у окружењу у коме Друштво послује, односно изостанка одговарајућег реаговања Друштва на те промене.

Основ вредновања стратешких ризика Друштва заједнички чини план пословања и стратегија управљања ризицима. Уколико наведене стратегије нису довољно усклађене с политичког, економског или технолошког аспекта, може доћи до појаве стратешких ризика.

Оцена Органа Управе Друштва је да су у Друштву план пословања и стратегија управљања ризицима урађени на реалним основама те да не представљају ризик на пословање у извештајном периоду. Можемо констатовати да на основу тога сматрамо да је стратешки ризик Друштва проценен као низак јер су наведени планови и стратегије Друштва урађене на реалним основама које је Друштво у могућности да оствари.

Друштво ради свакодневно на детаљној анализи потреба тржишта, конкуренције, регулационих услова и процена будућих трендова макроекономских фактора који утичу на тржиште осигурања и тако Друштво покушава благовремено да препозна и избегне стратешке ризике.

16. УСАГЛАШЕЊЕ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА

У складу са Правилником о рачуноводству усаглашавање потраживања са клијентима врши се једном годишње.

17. ПРЕГЛЕД СУДСКИХ СПОРОВА

Током првог полугодишта 2017. године није било значајнијих судских спорова

18. ДОГАЂАЈИ НАКОН БИЛАНСА СТАЊА

Обавезе књижења и укључивања корективних догађаја након Биланса стања у финансијске извештаје за текући период прописана је параграфом 8. МРС 10.

У Друштву није било корективних догађаја после дастума биланса стања.

19. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

Овлашћени актуар, за период 01.01.-30.06.2017. дао је позитивно мишљење на:



- Политику саосигурања и реосигурања
- висину остварених(меродавних) премија осигурања
- О техничким резервама.

20. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ С ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА

У првој половини 2017. године, Друштво није имало екстерну контролу пословања.

21. СТРУКТУРА И ВРЕДНОСТ ПОЗИЦИЈА ВАНБИЛАНСНЕ АКТИВЕ

Друштво нема ванбилансне позиције.

Београд, август 2017. године		ГЛОБОС ОСИГУРАЊЕ адо
	Председник Извршног одбора	Милован Буровић 
		

На основу члана 50. став 3. Закона о тржишту капитала („Службени гласник РС“ број 31/2011) и чланом 29. Закона о рачуноводству („Службени гласник РС“ број 62/2013) издавалац „ГЛОБОС ОСИГУРАЊЕ“ адо Београд објављује:

**ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ
О ПОСЛОВАЊУ АКЦИОНАРСКОГ ДРУШТВА
ЗА 30.06.2017. године**

I- Општи подаци

1) пословно име	„ГЛОБОС ОСИГУРАЊЕ“ а.д.о.		
седиште и адреса	Београд, Француска бр.13		
матични број	06936253		
ПИБ	100001079		
2) Веб сите и е-маил адреса	www.globos.co.rs ; office@globos.co.rs		
3) број и датум решења о упису у регистар привредних субјеката	БД.10393/2005 од 04.05.2005.год.		
4) делатност (шифра и опис)	6512 – Неживотно осигурање		
5) број запослених	38		
6) број акционара	3.066		
7)10 највећих акционара(име и презиме, пословно име правног лица са бројем акција и учешћем у основном капиталу)	1.Милован Ђуровић	469.348	34,2781
	2.УНИ ГЛОБАЛ НОВИ доо	273.605	19,9823
	3.ГЛОБОСИНО доо	240.007	17,5285
	4.МОНПХРЕУ ЛТД.	58.262	4,2551
	5.Цветковић Матеја	26.053	1,9027
	6. Савић Љубиша	12.666	0,9250
	7. БАНКА ПОШТАНСКА ШТЕДИОНИЦА А.Д.	12.133	0,8861
	8. ЗИБЗЕР ГРУП	9.396	0,6862
	9. КОВАЧ РИСТО	8.683	0,6341
	10. АГРОГЛОБЕ ДОО	7.450	0,5441
	Подаци ЦР ХОВ од 30.06.2017. год.		
8) вредност основног капитала	515.919(хилј.дин.)		
9) број издатих акција (обичних и приоритетних, са ИСИН бројем и ЦФИ кодом)	- Обичне акције :класа А, 1.369.237 ком.; ЦФИ код –ЕСВУФР, ИСИН број РСГЛОСЕ63444: - Приоритетне акције :класа А,6.522 ком; ЦФИ код – ЕПНРЦР, ИСИН број РСГЛОСЕ 48676 - Приоритетне акције :класа Б,52.073 ком;ЦФИ код – ЕПНРЦР, ИСИН број РСГЛОСЕ 12037		
10) подаци о зависним друштвима (до 5 најзначајнијих субјеката консолидације) – пословно име, седиште и пословна адреса	Друштво нема зависних друштава		
11) пословно име, седиште и пословна адреса ревизорске куће која је ревидирала последњи финансијски извештај	„МООРЕ СТЕПХЕНС Ревизија и Рачуноводство“ д.о.о.,СТУДЕНТСКИ Трг 4/В, Београд		
12) пословно име организованог тржишта на које су укључене акције	Београдска берза АД, Нови Београд, Омладинских бригада бр.1		

II - Подаци о члановима Извршног одбора

1) Чланови Извршног одбора (30.06.2017.)			
Име,презиме и пребивалиште	Образовање,садашње запослење чланство у ИО и НО других друштава	Исплаћен бруто износ накнаде у 000 динара	Број и % акција коју поседују у АД
1.Ђуровић Милован,Београд Председник	Високо-дипл.еци; Председник Извршног одбора и Законски заступник;Председник НО УОС	3.584	34,2781%
2.Милољуб Даниловић, Нови Сад Члан	Високо-дипл.еци; члан Извршног одбора и супотписник	1.909	0,10443%

IIа- Подаци о члановима Надзорног одбора

1) Чланови Надзорног одбора (30.06.2017.)			
Име,презиме и пребивалиште	Образовање,садашње запослење чланство у НО и НО других друштава	Исплаћен бруто износ накнаде у 000 динара	Број и % акција коју поседују у АД
2.ДушанкацЛукић Хавелка, Београд	Висока – пензионер	197	0,00102%

председник			
2. мр Ратко Бановић, Београд члан	Висока – пензионер	197	/
3. Ивковић Љиљана, Нови Сад члан	Висока – пензионер	197	0,13007%
2) Навести да ли управа друштва има усвојен и прописан кодекс понашања и веб-сайте на коме је објављен: сви запослени у Друштву упознати су са усвојеним Кодексом			Управа друштва Има усвојен кодекс понашања

III - Подаци о пословању друштва

Друштво пословање обавља у складу са усвојеном пословном политиком

Анализа остварених прихода, расхода и резултата пословања

2.1 АНАЛИЗА ПРИХОДА

у ооо динара

опис	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2016
Пословни приходи	114.961	86,76%	116.752	82,76%
Приходи од инвестирање средстава осигурања	7.345	5,54%	7.386	5,24%
Финансијски приходи	423	0,32%	963	0,68%
Остали приходи	203	0,15%	386	0,27%
Пр.од усклађив.вр.им.	9.573	7,23%	15.594	11,05%
Укупни приходи	132.505	100%	141.081	100%

2.2 АНАЛИЗА РАСХОДА

у ооо динара

опис	30.06.2017	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2016
Пословни функционални расходи	75.239	46,75%	73.811	47,87%
Расходи од инвестирања средстава осигурања	3.570	2,22%	64	0,04%
Трош.спров.осигурања	69.101	42,93%	71.958	46,67%
Финансијски расходи	152	0,09%	68	0,04%
Остали расходи	0	0,00%	341	0,22%
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине	12.888	8,01%	7.949	5,16%
Укупни расходи	160.950	100%	154.191	100%

2.3 АНАЛИЗА РЕЗУЛТАТА ПОСЛОВАЊА

у ооо динара

опис	30.06.2017.	30.06.2016
Добитак из редовн.послов./Губитак	(28.445)	(13.110)
Губитак посл. које се обустав.	(1.477)	(1.353)
Добитак пре опорезивања/Губитак	(29.922)	(14.463)
Порез на добит	0	0
Добитак по ос.МРС 12/Губитак	0	0
НЕТО ДОБИТАК/ГУБИТАК	(29.922)	(14.463)

2.3.1. ГАРАНТНА РЕЗЕРВА

	30.06.2017	30.06.2016
Примарни капитал	628.743	494.747
Допунски капитал	21.172	21.172
Одбитне ставке	-49.806	-14.812
Гарантни капитал	600.109	637.123
Одбитак -чл.124.Закона	-13.975	-8.591
Гарантна резерва -расположива маргина солвентности	586.134	628.532
Захтевана маргина солвентности	49.718	49.475
Разлика расположиве и захтеване маргине солвентности	536.416	579.057
Износ прописан чл.27 Закона /3.200.000еура по ср.курсу НБС	386.716	394.597
Разлика гарантног капитала и износа прописаног чл.27 Закона	213.393	242.526

Гарантни капитал Друштва за осигурање не сме бити мањи од износа прописаних чланом 27. Закона о осигурању, зависно од групе осигурања коју друштво за осигурање обавља у складу са издатом дозволом за рад. Основни капитал за "Глобос осигурање" а.д.о., у складу са издатом дозволом за рад, износи 3.200.000 еура односно 386.716хиљ.динара на дан 30.06.2017.године. Позитивана разлика изнад Гарантног капитала износи 213.393хиљ.динара.

2.4 Рацио анализа и анализа показатеља пословања

	30.06.2017	30.06.2016.
Зарада и профитабилност		
- меродавне штете у самопридржају/меродавна премија у самопридржају	62,20%	64,81%
- трошкови спровођења осигурања/меродавна премија у самопридржају	59,35%	61,81%
Нето резултат/Просечан укупан капитал	0%	0%
Нето резултат/Укупна актива	0%	0%
Нето резултат/Укупни приходи	0%	0%
Адекватност капитала		
- премија у самопр./укупан капитал	19,39%	18,26%
-укупни капитал/укупна актива	66,52%	71,66%
Гарантна резерва/Маргина солвентности	109,27%	150,28%
Ликвидност		
Л3 (Ликвидна актива/краткорочне обавезе)	0,90	1,20
Л4(Ликвидна актива1/краткорочне обавезе)	1,43	2,01
- цена акција - највиша и најнижа у извештајном периоду, ако се трговало(посебно за редовне и приоритетне)	Највиша- 159(28.06.2016) најнижа- 100(15.06.2017)	Највиша-200(11.01.2016.) Најнижа-110(26.07.2016.)

2.5. Анализа показатеља у вези акција и тржишне капитализације

-тржишна капитализација апсолутне	162.939.203(30.06.2017.)	164.308.440(30.06.2016.)
- добитак по акцији	0,00	0,00
- исплаћена дивиденда по редовној и приоритетној акцији, за последње три године, појединачно по годинама	-	-

3.1. Квалитет имовине

Показатељ	30.06.2017	30.06.2016
(Нематер.улаг.+Некретне постројења и опрема + Пласм. у некотиране ХОВ + потаживања) /Укупна актива	51,23%	47,90%
Потраживања за премију/укупно уговорена премија	59,03%	66,50%
Учешћа у капиталу/Укупна актива	0,69%	2,90%
Покривеност техн.рез.пропис.облицима активе	264.989	215.531
	Готовина 4,56%	готовина 3,26%
	учешће у капиталу др. Правних лица 0,52%	Учешћеукап.друг.пр.лица 7,29%
	депозит 18,49%	Депозит 20,00%
	Инвестиционе непокретн. 6,17%	Хов које се држе до доспећа 56,40%
	др.обл.деп. 0,37%	Инвест.непокре 7,75%
	Хов које се држе до доспећа 69,89%	др.облици.деп. 5,30%

3.2 Квалитет управљачке структуре

Показатељ	30.06.2017	30.06.2016.
Укупна уговорена премија/Број запослених	4.448	3.172
Укупна актива/Број запослених	23.747	22.811
Трошкови зарада/Премија у самопридр.	0,192%	36,40%

4) Навести и објаснити сваку промену већу од 10% у односу на претходну годину у :

- Имовини и обавезама(приказаној по обавезама датим у изводу из финансијских извештаја)	У односу на 2016.годину, премија осигурања повећана је за 36,63%	
- Нето добитку, односно губитку тог друштва	Друштво је 30.06.2017. године пословало са губитком.	Друштво је 30.06.2016. године пословало са губитком.

5) Информације о стању (број и %), стицању, продаји и поништењу сопствених акција**Друштво нема сопствене акције****6) Улагања у истраживање и развој основне делатности, информационе технологије и људске ресурсе****Током првог полугодишта 2017.године, Друштво је улагало у опрему, информациони систем и људске ресурсе****7) Навести износ, начин формирања и употребу резерви у последње две године****Резерве се формирају из добити, током 2016. године није било нових издавања**

8) Навести све битне пословне догађаје који су се десили од дана билансирања до дана подношења захтева

На Скупштини Друштва, одржаној 24.04.2017. године, донета је Одлука о промени седишта Друштва са Кнез Михаилове 11-15 на Француску бр.13.

9) Значајни послови са повезаним странама

За сврхе ових извештаја, у складу са одредбама МРС 24, а са аспекта Друштва повезаним странама сматра се кључно руководеће особље (она лица која имају овлашћења и одговорност за планирање, усмеравање и контролисање активности ентитета, директно или индиректно, укључујући и све директоре, без обзира да ли су извршни или не) и њихови блиски чланови породице. Друштво пружа услуге повезаним странама и истовремено је корисник њихових услуга, у потпуности на уговорној основи и по тржишним условима.


10) Изјава о извршеној ревизији:

Полугодишњи финансијски извештаји за период 01.01.2017. – 30.06.2017. године, нису били предмет екстерне ревизије.


Изјава лица одговорних за састављање полугодишњих извештаја:

Према нашем најбољем сазнању и уверењу полугодишњи финансијски извештаји, састављени су уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и дају истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу.

Лице одговорно за састављање полугодишњег извештаја


Мирослава Живојиновић
директор сектора за финансије

Законски заступник


Милован Туровић
Законски заступник



11) Изјава о примени кодекса корпоративног управљања

„ГЛОБОС ОСИГУРАЊЕ“ а.д.о. примењује сопствени Кодекс корпоративног управљања, односно правила и принципе којима су прописани начин управљања и надзор над радом органа Друштва у циљу омогућавања транспарентности пословања и заштите праг акционара.

У објављивању информација и извештавању Друштво поштује стандарде корпоративне праксе и одредбе Закона о осигурању, Закона о привредним друштвима, Закона о тржишту капитала, подзаконских аката Народне банке Србије, Комисије за хартије од вредности, Београдске берзе, рачуноводствених стандарда, континуирано развијајући и унапређујући свој систем корпоративног управљања.

У Скупштини акционара као највишем органу Друштва обезбеђен је равноправан и једнак третман акционара на начин да акције исте класе дају иста права и заштиту акционара. Акционари су правовремено и потпуно информисани о пословању и битним корпоративним променама, изменама аката Друштва и обавештавани о сазивању скупштине, као и о донетим одлукама у складу са законом.

Органи Друштва, сваки у оквиру своје надлежности, старају се о примени Кодекса корпоративног управљања, редовно прате његово спровођење и усклађеност понашања и активности Друштва, његових органа и његових чланова са установљеним принципима.

У примени Кодекса корпоративног управљања није било одступања од утврђених принципа.

IV Опис очекиваног развоја Друштва

1	<p>Опис очекиваног развоја Друштва у наредном периоду</p>	<p>Полазећи од резултата извршене анализе тржишта осигурања Друштво у средњорочном периоду промовише као кључна следећа стратешка одређења:</p> <ul style="list-style-type: none"> ✓ већу партиципацију на тржишту осигурања, како у физичком обухвату тако и у већем премијском приходу; ✓ побољшање конкурентске позиције кроз постојећу понуду и нове производе; ✓ веће приходе од премије усмеравањем на обухват осигурања ка платежно способном осигуранику, не занемарујући при том и друге приходе и задржавање повољног техничког резултата и ✓ јачање фондова осигурања а њиховом правилном употребом обезбеђивање и очување њихове реалне вредности, уз истовремено одржавање високе ликвидности. <p>Друштво ће у пословању бити оријентисано ка достизању удела од 1% неживотног осигурања (без АО) на тржишту осигурања у Србији, формирању имиџа успешног пружаоца услуга осигурања са циљем стабилног ширења портфеља, очувању профитабилности и сигурности, увек водећи рачуна о заштити интереса осигураника, као примарном аспекту пословања.</p>
2	<p>Главни ризици којима је Друштво изложено</p>	<p>Друштво је у свом пословању изложено следећим основним врстама ризика: ризику осигурања, тржишном ризику, ризику неиспуњења обавеза друге уговорне стране, ризику ликвидности, оперативном ризику, правном ризику, другим значајним ризицима. У оквиру тржишних ризика за друштво су битни ризик конкуренције, друштво спада у групу друштава са тржишним учешћем мањим од 3% и заузима релативно стабилну позицију у средишњем делу своје групе, Друштво је изложено занемарљивом ризику промене цена ХоВ обзиром да је само 6.228 хиљ. динара пласирано у акције којима се тргује.</p>

Дана, август 2017. године


Законски заступник

 Милован Ђуровић, дипл. ецц



ИЗЈАВА ЛИЦА ОДГОВОРНИХ ЗА САСТАВЉАЊЕ ИЗВЕШТАЈА

Изјављујемо да је по нашем најбољем сазнању и уверењу полугодишњи финансијски извештај „Глобос осигурања“ адо, Београд, састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и да даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу.

Лице одговорно за састављање полугодишњег извештаја „Глобос осигурања“ а.д.о.

Мирослава Живојиновић
директор финансијског сектора



Законски заступник


Милован Ђуровић

У Београду, август 2017.год.

Na osnovu člana 52. Statuta „GLOBOS OSIGURANJE“ a.d.o. Beograd, Knez Mihailova 11-15, Odbor direktora Društva na sednici održanoj 18.07.2017.g. doneo je:

ODLUKU

o usvajanju polugodišnjih izveštaja za period 01.01. – 30.06.2017.g.

Usvajaju se polugodišnji finansijski izveštaji „GLOBOS OSIGURANJE“ a.d.o. za period 01.01. – 30.06. 2017.godinu:

- bilans stanja
- bilans uspeha
- izveštaj o novčanim tokovima
- izveštaj o promenama na kapitalu
- napomene uz finansijske izveštaje

Usvaja se polugodišnji Izveštaj o poslovanju „GLOBOS OSIGURANJE“ a.d.o. za period 01.01. – 30.06.2017.godine.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.



Predsednik Nadzornog odbora

Dušanika Lukić-Havelka
mr Dušanika Lukić-Havelka