



ГЛОБОС
ОСИГУРАЊЕ

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

ГЛОБОС ОСИГУРАЊА а.д.о. Београд
за 2017. годину

Београд, фебруар 2018. године

С А Д Р Ж А Ј

1. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ	3
1.1. Оснивање и седиште.....	3
1.2. Делатност	3
1.3. Основни капитал	3
1.4. Органи управљања.....	3
1.5. Број запослених, квалификациона и организациона структура.....	4
2. ПОРТФЕЉ ОСИГУРАЊА И ЊЕГОВА СТРУКТУРА	4
2.1. Број закључених уговора о осигурању	4
2.2. Обим и структура портфеља осигурања на бази фактурисане бруто премије по врстама осигурања	5
2.3. Наплаћеност фактурисане бруто премије	6
2.4. Преглед штета на дан 31.12.2017. године.....	6
3. ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА	8
3.1. Остварени финансијски резултат	8
3.2. Економичност пословања	10
3.3. Рентабилност пословања	10
3.4. Ликвидност	11
3.5. Основне категорије биланса стања	12
4. ОСТАЛИ ПОДАЦИ О ПОСЛОВАЊУ	16
4.1. Распоред фактурисане премије осигурања и саосигурања.....	16
4.2. Техничке резерве	16
4.3. Средства превентиве	19
4.4. Гарантна резерва.....	20
4.5. Маргина солвентности.....	20
5. СОПСТВЕНА ПРОЦЕНА РИЗИКА И СОЛВЕНТНОСТИ.....	20
6. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА.....	26
7. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСИРАЊА.....	27
8. ПЛАНИРАНИ РАЗВОЈ ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ	27
9. АКТИВНОСТИ НА ИСТРАЖИВАЊУ И РАЗВОЈУ.....	27
10. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊУ У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ.....	27
11. ЗАКЉУЧАК.....	27

На основу члана 177. Закона о осигурању («Службени гласник РС» бр.139/14) и на основу члана 60. Статута «ГЛОБОС ОСИГУРАЊА» а.д.о. подноси се

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ
за период
01.01. - 31.12.2017. године

1. ОСНОВНИ ПОДАЦИ О ДРУШТВУ

1.1. Оснивање и седиште

Глобос осигурање а.д.о. (у даљм тексту: Друштво) 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

Шифра делатности: 6512 - неживотно осигурање

1.2. Делатност

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 акта 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.

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

1.3. Основни капитал

Укупан основни капитал Друштва износи 515.918.536,56 динара на дан 31.12.2017. године, односно према средњем курсу НБС 4.354.746,17 евра. Прописани, основни капитал, за Глобос осигурање а.д.о., у складу са издатом дозволом за рад, износи 3.200.000 евра, односно, у динарској противвредности обрачунат по средњем курсу НБС на дан 31.12.2017. године, 379.112.640,00 динара (1€ = 118,4727 динара).

На дан 31.12.2017. године, Друштво је обезбедило прописан капитал за обављање свих врста послова неживотних осигурања.

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

Структура акцијског капитала је следећа:

Врста акција	Број акција	Номинална вредност	Вредност
обичне	1.369.237	361,33	494.746.405,21
приоритетне класа А	6.522	361,33	2.356.594,26
приоритетне класа Б	52.073	361,33	18.815.537,09
<i>Укупно</i>	<i>1.427.832</i>		<i>515.918.536,56</i>

1.4. Органи управљања

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.

1.5. Број запослених, квалификациона и организациона структура

Друштво на дан 31.12.2017. године има 41-ог запосленог следеће квалификационе структуре:

Стручна спрема	Број извршилаца у 2017. год	Број извршилаца у 2016. год
ВСС	25	23
ВШС	5	6
ССС	11	10
	41	39

2. ПОРТФЕЉ ОСИГУРАЊА И ЊЕГОВА СТРУКТУРА

2.1. Број закључених уговора о осигурању

Обим и структура броја закључених осигурања по врстама осигурања:

Шифра	Назив врсте осигурања	Број осигурања	
		2017. год	2016. год
01	Осигурање од последица незгоде	1.625	1.377
02	Добровољно здравствено осигурање	33	27
03	Осигурање моторних возила	4.119	2.932
04	Осигурање шинских возила	0	0
05	Осигурање ваздухоплова	0	0
06	Осигурање пловних објеката	0	1
07	Осигурање робе у превозу	4	4
08	Осигурање имовине од пожара и др. опасн.	603	620
09	Остала осигурања имовине	1.251	1.200
10	Осигурање од одгов. због употр. мот. возила	7	23
11	Осигурање од одгов. због употр. ваздух.	0	0
12	Осигурање од одгов. због употр. плов. обје.	0	0
13	Осигурање од опште одговорности	382	283
14	Осигурање кредита	0	0
15	Осигурање јемства	312	0
16	Осигурање финансијских губитака	2	2
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0
18	Осигурање помоћи на путовању	0	0
	Укупно	8.338	6.469

Број осигурања је у односу на 2016. годину повећан је за 28,89%. У структури портфеља, повећање је забележено код осигурања од последица незгоде, осигурања моторних возила и осигурања јемства, као новог производа којим се Друштво бави од ове пословне године.

2.2. Обим и структура портфеља премије осигурања и премије саосигурања на бази фактурисане бруто премије по врстама осигурања

Табела: Обим и структура портфеља премије осигурања и премије саосигурања на бази фактурисане бруто премије по врстама осигурања

1	Врста осигурања	Премија осигурања у 2017. год			Премија осигурања у 2016. год		
		Осигурање	Саосигурање	учешће у укупној премији	Осигурање	Саосигурање	учешће у укупној премији
2	3	4	5	6	7	8	
1	Осигурање од последице незгоде	8.532.491,66	939.288,84	3,06%	10.068.516,43	591.193,97	4,66%
2	Добр. здравствено осигурање	696.851,88	430.441,90	0,36%	1.569.246,69	0	0,69%
3	Осигурање моторних возила	201.862.864,24	3.041.828,57	66,20%	149.663.995,55	643.864,94	65,62%
4	Осигурање шинских возила	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
5	Осигурање ваздухоплова	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
6	Осигурање пловних објеката	0,00	0,00	0,00	3.444,00	0,00	0,00
7	Осигурање робе у превозу	585.018,65	0,00	0,19%	510.556,58	0,00	0,22%
8	Осигурање имовине од пожара и др. опа.	14.610.442,95	8.469.084,14	7,46%	14.174.841,57	3.167.884,56	7,57%
9	Остала осигурања имовине	28.366.299,08	9.391.232,06	12,20%	36.977.835,54	3.246.833,06	17,56%
10	Осигурање од одг. због уп. мот. возила	1.170.691,10	0,00	0,38%	1.701.067,66	0,00	0,74%
11	Осигурање од одг. због уп. ваздухоп.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
12	Осигурање од одг. због уп. пл. објеката	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13	Осигурање од опште одговорности	5.093.094,70	1.566.183,59	2,15%	5.909.327,33	730.364,88	2,90%
14	Осигурање кредита	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
15	Осигурање јемстава	24.659.753,08	0,00	7,97%	0,00	0,00	0,00
16	Осигурање фин. губитака	91.962,00	16.742,99	0,04%	82.476,00	13.028,58	0,04%
17	Осигурање трошк. правне заштите	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
18	Осигурање помоћи на путовању	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Укупно: Осигур/саосигур	285.669.469,34	23.854.802,09	100,00%	220.661.307,35	8.393.169,99	100,00%
	Укупно: осигур + саосигур	309.524.271,43			229.054.477,34		

У односу на 2016.годину, фактурисана реализација премије осигурања на дан 31.12.2017. године већа је за 35,13%.

2.3. Наплаћеност фактурисане бруто премије

О П И С	2017. година		2016. година	
	Премија осигурања	Премија саосигурања	Премија осигурања	Премија саосигурања
1.	2.	3.	4.	5.
Укупно фактурисана премија:	403.919.873,09	26.720.966,47	380.175.710,98	14.268.477,83
- Пренос из претходне године	118.223.720,95	2.866.164,38	159.514.403,63	5.875.307,84
- Фактисана премија у текућој години	285.696.152,14	23.854.802,09	220.661.307,35	8.393.169,99
Укупно наплаћена премија:	309.897.701,77	13.060.647,84	261.951.990,03	11.402.313,45
Укупно ненаплаћена премија:	94.022.171,32	13.660.318,63	118.223.720,95	2.866.164,38
Наплаћеност у % укупно факт.премије	76,72	48,87	68,90	79,91

У 2017. години укупно је наплаћено 322.958.349,61 динара премије, што чини 74,99% укупно фактурисане премије.

2.4. Преглед штета на дан 31.12.2017. године

У 2017. години решено је штета у износу 151.624.199,66 динара.

Све решене штете у 2017. години су и исплаћене.

Од 21 пренете штете из 2016. године, 13 је исплаћено и то у износу од 3.369.060,97 динара (од тога једна штета по основу осигурања од последица незгоде у спору у износу од 398.977,27 дин) а осам штета је резервисано на износ од 755.000 динара. Од поменутих 8 штета пренетих из претходне године, 4 штете су у спору и резервисане на износ од 600.000 динара (2 штете по основу осигурања од последица незгоде на износ од 200.000,00 динара и 2 штете по основу осигурања опште одговорности на износ од 400.000,00 динара).

Друштво има укупно 15 пријављених нерешених штета које су резервисане на износ од 9.975.000,00 динара, од којих је 8 штета пренето из 2016. године и описано у трећем ставу. Од 7 резервисаних штета из текућег периода 4 штете су у спору и резервисане су на износ од 1.870.000,00 динара (2 штете (негода)=500.000,00 и 2 (каска) =1,370.000дин.)

У реосигурању код осигурања моторних возила (03) исплаћена је једна штета у износу од 71.505,00 дин (удео РЕ=25.026,75). У реосигурању код осталих осигурања имовине (09) исплаћена су две штете у износу 987.282,00 дин (РЕ=707.184,50). Код осталих осигурања имовине (08) исплаћено је 6 штета у износу од 1.285.456,46 дин (удео РЕ=853.490,52), код реосигурања (08) у резерви су 2 штете на износ од 5.450.000,00 дин (удео РЕ=3.931.104,61), од тога је једна из примљених саосигурања на износ од 5.000.000,00 (удео РЕ=3.500.000,00).

У датом саосигурању у 09 решено је 9 штета=433.330,87 дин.(удео пратећег саос. АМС=216.665,43). Нема ових штетеа у резерви.

У примљеном саосигурању решено је 39 штета у укупном износу од 4.303.592,91 динара и то:

- 14 штета у осигурању од последица незгоде (01) у износу од 429.577,50 динара;
- 11 штета код осигурања моторних возила (03) у износу 543.693,39 динара;
- 5 штета код осигурања имовине од пожара и неких др. опасности (08) у износу 1.496.887,46 динара;
- 10 штета код осталих осигурања имовине (09) у износу 1.833.434,56 динара.

У примљеном саосигурању у врсти 08 у резерви је 1 (једна) штета од 5.000.000,00 (дата у РЕ).

На основу података из Регистра примљених приговора корисника услуга осигурања за 2017. годину, констатује се да су корисници услуга осигурања Друштва поднели 35 (33 приговора на обрачун штета и 2 приговора на важење-раскид полисе) приговора и то само на одлучивање Друштва у вези са уговором о осигурању или његовим извршењем - висина и исплата понуђене накнаде. У току 2017. године пријављено је 1707 штета а 1692 штете су решене. Процентуални однос броја приговора и броја пријављених штета је 2,05% а однос броја приговора и броја решених штета је 2,07%. Поређењем броја приговора са истим претходне године, ниво задовољства корисника је приближан, у 2016. години је поднесено 38 приговора а у извештајној години 35. С обзиром да је претходне године било више пријављених и решених штета (1980 пријављених и 1974 решених штета), однос броја приговора и броја пријављених односно решених штета је у 2017. години већи (2016. година: 1,92%/1,93%). Сваки примљен приговор је детаљно размотрен од стране стручних лица у Друштву, узете су у обзир све чињенице и околности које су наведене као разлог изјављивања приговора и у најкраћем могућем року је одлучено по сваком приговору.

Структура пријављених, решених и резервисаних штета по врстама осигурања

(1)	Врста осигурања	Резервација 2016.		Пријављ штете у 2017. години	СВЕГА (број)	РЕШЕНЕ ШТЕТЕ						РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ				
		број	износ			Одбије не (број)	Обрачунате штете				УКУПНО		Број		Износ	
							Резервација 2016.		Пријављене у 2017. г		број	износ	укупно	пренете из 2016	укупно	пренете из 2016
							број	износ	број	износ						
(2)	(3)	(4)	(5)	(6=3+5)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	(13=9+11)	(14)	(15)	(16)	(17)	
01	осигурање од последица незгоде	9	905.000,00	174	183	41	3	1.240.077,27	131	8.359.759,94	134	9.599.837,21	8	6	855.000,00	355.000,00
02	добровољно здравст. осигурање	0	0,00	44	44	14	0	0,00	30	1.683.750,00	30	1.683.750,00	0	0	0,00	0,00
03	осигурање моторних возила	3	1.021.000,00	1.111	1.114	26	3	1.021.500,42	1.083	111.611.921,06	1.086	112.633.421,48	2	0	1.370.000,00	0,00
04	осигурање шинских возила	0	0,00	0	0	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0,00
05	осигурање ваздухоплова	0	0,00	0	0	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0,00
06	осигурање пловних објеката	0	0,00	0	0	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0,00
07	осигурање робе у превозу	0	0,00	2	2	1	0	0,00	1	16.477,80	1	16.477,80	0	0	0,00	0,00
08	осигурање имовине од пожара и др опасности	1	91.000,00	24	25	2	1	90.681,28	19	4.723.053,24	20	4.813.734,52	3	0	7.350.000,00	0,00
09	остала осигурања имовине	6	1.528.000,00	289	295	18	6	1.016.802,00	271	18.701.258,40	277	19.718.060,40	0	0	0,00	0,00
10	осигурање од одг. због употр. мотор. возила	0	0,00	0	0	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0,00
11	осигурање од одг. због употребе ваздухоплова	0	0,00	0	0	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0,00
12	осигурање од одг. због употр. пловних објеката	0	0,00	0	0	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0,00
13	осигурање од опште одговорности	2	400.000,00	42	44	2	0	0,00	40	3.158.918,25	40	3.158.918,25	2	2	400.000,00	400.000,00
14	осигурање кредита	0	0,00	0	0	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0,00
15	осигурање јемстава	0	0,00	0	0	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0,00
16	осигурање финан. губитака	0	0,00	0	0	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0,00
17	осигурање трошк. правне заштите	0	0,00	0	0	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0,00
18	осигурање помоћи на путовању	0	0,00	0	0	0	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0	0,00	0,00
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА:		21	3.945.000,00	1.686	1.707	104	13	3.369.060,97	1.575	148.255.138,69	1.588	151.624.199,66	15	8	9.975.000,00	755.000,00

3. ФИНАНСИЈСКИ ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА**3.1. Остварени финансијски резултат**

БИЛАНС УСПЕХА				
у периоду од 01.01. до 31.12.2017. године				
Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	И з н о с	
			Текућа година	претходна година
1	2	3	2017.	2016.
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
	И. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002 + 1009 + 1014 + 1015)	1001	247.581.905,22	219.994.591,94
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003 + 1004 - 1005 - 1006 - 1007 + 1008)	1002	247.193.791,34	219.495.576,14
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015	388.113,88	499.015,80
	II. ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017 + 1026 + 1034 - 1035 - 1044 + 1045 - 1046 + 1047 + 1048)	1016	198.679.596,99	123.713.575,18
	1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018 + 1019 + 1020 + 1021 + 1022 + 1023 + 1024 + 1025)	1017	2.842.757,60	2.345.092,86
	2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027 + 1028 + 1029 + 1030 + 1031 - 1032 - 1033)	1026	158.556.897,79	138.354.425,31
	3. Резервисане штете – повећање (1036 - 1037 + 1038 - 1039 + 1040 - 1041 + 1042 - 1043) , 0	1034	33.933.362,25	0,00
	3. Резервисане штете – смањење (1036 - 1037 + 1038 - 1039 + 1040 - 1041 + 1042 - 1043) , 0	1035	0,00	1.983.229,62
607, 652, 654 и део 673	4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044	26.455.851,20	17.196.591,81
517, 529	5. Повећање осталих техничких резерви – нето	1045	30.926.159,80	5.570.811,45
део 604, 631, 633, 638	6. Смањење осталих техничких резерви – нето	1046	8.601.586,21	11.237.182,96
518, 528	7. Расходи за бонусе и попусте	1047	7.477.856,96	7.860.242,95
	III. ДОБИТАК – БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001 - 1016)	1049	48.902.308,23	96.281.016,76
	I. ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052 + 1053 + 1057 + 1058 + 1059 + 1060 + 1061)	1051	15.681.738,53	11.760.996,23
	II. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063 + 1064 + 1067 + 1068 + 1069 + 1070)	1062	6.407.118,43	1.062.535,89
	III. ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051 - 1062)	1071	9.274.620,10	10.698.460,34
	В. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074 + 1079 + 1084 - 1085)	1073	143.006.311,27	136.972.505,52
	1. Трошкови прибаве (1075 + 1076 - 1077 + 1078)	1074	63.585.953,28	53.927.376,30
	2. Трошкови управе (1080 + 1081 + 1082 + 1083)	1079	80.857.595,29	83.362.103,29
део 53, део 54, део 55	2.4. Остали трошкови управе	1083	24.118.044,86	23.623.945,22

Извештај о пословању за 2017. годину

део 53,део 54,део 55	3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084	432.000,00	432.000,00
605, 651	4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085	1.869.237,30	748.974,07
	II. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049 + 1071 - 1050 - 1072 - 1073) ≤ 0	1087	84.829.382,94	29.993.028,42
део 66	III. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ ПРИХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1088	932.334,30	1.536.848,62
део 56	IV. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1089	343.776,13	110.125,68
део 68	V. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090	26.371.942,72	28.373.758,56
део 58	VI. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091	26.521.773,22	18.368.800,48
део 67	VII. ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092	629.882,73	405.273,12
део 57	VIII. ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093	1.389.916,46	341.132,57
	X. ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 - 1087 - 1089 - 1091 - 1093) ≤ 0	1095	85.150.689,00	18.497.206,85
59 - 69	XII. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1097	3.855.581,29	1.352.439,53
	D. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095 + 1097 - 1094 - 1096)	1099	89.006.270,29	19.849.646,38
342	2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101	352.710,60	150.497,74
	Ж. НЕТО ГУБИТАК (1099 - 1098 + 1100 - 1101 + 1102)	1106	88.653.559,69	19.699.148,64

При утврђивању финансијског резултата пословања за 2017. годину Друштво се придржавало законских прописа који важе у тој области, подзаконских аката, Одлука НБС и Правилника Друштва донетих на основу тих прописа. Тако утврђен финансијски резултат има следећу структуру:

Структура финансијског резултата

	2017. година	2016. година
Добит пре опорезивања:	0,00	0,00
Нето добит:	0,00	0,00
Губитак пре опорезивања	89.006.270,29	19.849.646,38
Нето губитак:	88.653.559,69	19.699.148,64

Преглед прихода и расхода у текућој и претходној пословној години

ПРИХОДИ		РАСХОДИ	
2017. година	2016. година	2017. година	2016. година
352.874.716,18	313.025.568,29	441.880.986,48	332.875.214,67

Узрок настанка губитка су велике резервације које су уједно и потенцијални приходи будућег периода:

Преглед техничких резерви

Ред бр	Назив	Износи у дин на дан 31.12.2017.	Износи у дин на дан 31.12.2016.	Повећање/смањење у дин. на дан 31.12.2017.
1.	Резерве за преносне премије	159.194.072,50	105.091.380,56	54.102.691,94
2.	Резервисане штете	108.960.099,25	71.095.632,39	37.864.466,86
3.	Резерве за бонусе и попусте	194.254,09	966.918,92	(772.664,83)
4.	Резерве за неистекле ризике	50.857.836,78	27.086.940,76	23.770.896,02
5.	Резерве за изравнање ризика	0,00	0,00	0,00
	Укупно	319.206.262,62	204.240.872,63	114.965.389,99

У односу на претходну годину, Друштво је забележило раст техничких резерви од 56,29%, бруто портфеља од 35,13%, на супротној страни то је довело до раста преносне премије (на терет прихода 54.102.691,94 динара), високим резервацијама резервисаних, насталих а непријављених штета, у износу од 37.864.466,86 динара као и високим резервацијама за неистекле ризике у износу од 23.770.896,02 динара, укупно: 114.965.389,99 динара као расход периода.

3.2. Економичност пословања

Економичност представља важан принцип са становишта трошкова спровођења и контроле расподеле премије осигурања, то је показатељ акумулативне способности који се мери односом између остварене производње – бруто премије и утрошене вредности – трошкова спровођења осигурања. Овај показатељ манифестује се у тежњи Друштва да оствари што већи обим продукције уз постојеће трошкове или да уз нижи ниво трошкова задржи постојећи ниво продукције.

$$E (\text{економичност}) = \text{ТСО} : \text{Бруто премија осигурања}$$

Показатељи економичности пословања Друштва

	31.12.2017. године	31.12.2016. године
Бруто премија	309.524.271,43	229.054.477,34
ТСО	143.006.311,27	136.972.505,52
Економичност (%)	46,20	59,80

Друштво је у 2017. години остварило нижу стопу економичности него у претходној години. То значи да је дошло до пораста економичности пословања Друштва односно, у 2017. години је било потребно ангажовати мање средстава за трошкове спровођења осигурања како би се остварило 100 динара бруто премије у односу на 2016. годину.

Раст премије износи 35,13%, раст ТСО износи 4,41 % у односу на претходну годину.

3.3. Рентабилност пословања

Рентабилност пословања показује ефикасност коришћења капитала.

Мерење и изражавање рентабилности врши се кроз следеће моделе:

- (ROA) Остварена нето добит(губитак) у односу на ангажована средства (основна и обртна) и
- (ROE) Остварена нето добит(губитак) у односу на акцијски основни капитал.

Показатељи рентабилности пословања Друштва

	31.12.2017. године	31.12.2016. године
Нето добит/губитак	(88.653.559,69)	(19.699.148,69)
Акцијски основни капитал	515.918.536,56	515.918.536,56
Ангажована средства	907.343.880,42	866.043.676,46
ROA (%)	-0,0977	-0,0227
ROE (%)	-0,5686	-0,0382

Показатељи рентабилности ROA и ROE Друштва су за 2017. годину негативни, обзиром на чињеницу да је Друштво остварило губитак у пословању. У 2017. години дошло је до погоршања и пада рентабилности Друштва у односу на претходну годину. Показатељ ROA за 2016. годину на нивоу свих друштава за осигурање у Републици Србији износио је 2,7%, а на нивоу друштава за осигурање која се претежно баве неживотним осигурањем износио је 2,9% у истој години. Укупан финансијски сектор у Републици Србији у 2016. години остварио је вредност од 0,7 за показатељ ROA, а вредност од 3,4 за показатељ ROE.

3.4. Ликвидност

Друштво је током целе извештајне године било солвентно и ликвидно и све своје текуће обавезе су у одговарајућим роковима и измириване. Циљ показатеља ликвидности је указивање на способност осигуравајућег друштва да сервисира доспеле обавезе а да при том не наруши кредитни бонитет.

Структура ликвидних средстава Друштва

Структура ликвидних средстава	31.12.2017. год	31.12.2016. год
Готовина	64.617.647,17	17.548.996,61
Ликвидна актива	319.161.644,62	270.399.818,26
Обртна имовина - залихе	541.576.490,97	508.803.091,72
Краткорочне обавезе	15.777.108,86	7.913.126,60

Показатељи ликвидности Друштва

	31.12.2017. год	31.12.2016. год
L1- готовина и гот. еквиваленти / краткоточне обавезе	4,09	2,22
L2- Обртна имовина – залихе / краткоточне обавезе	34,33	64,34
L3- Ликвидна актива/краткорочне обавезе	20,23	0,10

Показатељ L1 као ригорозни ратио ликвидности представља однос готовине и краткорочних обавеза Друштва и бележи пораст у односу на претходну годину. Највећи део готовинских средстава Друштва претворен је у државне записе и депозите због начина покрића средстава техничке резерве који је прописала НБС својом Одлуком. Са друге стране, држање већих износа готовине него што је неопходно, доводи до пропуштених шанси за остваривање приноса пласирањем средстава а и може бити знак да се новцем не управља на адекватан начин.

Ратио ликвидности L2 показује да Друштво своје краткорочне обавезе са роком доспећа до годину дана може покрити из својих обртних средстава и његове високе вредности указују на могућност Друштва да одговори на неочекиване потребе за готовином, и зато можемо закључити да је Друштво платежно способно да у одређеном року измири своје обавезе. Стандард за овај показатељ је 2:1, а Друштво је забележило пад овог показатеља у односу на претходну годину.

Показатељ Л3 Друштва као однос ликвидних средстава и краткорочних обавеза забележио је велики раст у односу на претходну годину.

Друштво је током извештајног периода непрекидно обезбеђивало добру ликвидност, адекватно управљало усклађеношћу средстава и обавеза по рочности и њиховом утрживошћу.

3.5. Основне категорије биланса стања

Биланс стања Друштва израђен је у складу са Правилником о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за друштва за осигурање. У датој форми, биланс стања показује све позиције, са потребним структурама за извештајну 2017. годину.

Укупна актива/пасива у билансу стања Друштва у 2017. години већа је за 41.300.204,02 динара односно за 4,76% у поређењу са претходном годином.

Друштво вреднује своје некретнине моделом ревалоризације.

На дан 31.12.2017. године извршена је процена вредности некретнина Друштва од стране независног проценитеља. Он је у процену непокретности укључио све релевантне расположиве параметре: понуду и тражњу, просечну тржишну вредност m^2 пословног и стамбеног простора на микролокацији, стање непокретности, функционалност објекта, степен и квалитет опремљености, начин и квалитет инвестиционог и текућег одржавања, локацијске и микролокацијске аспекте, саобраћајнице, инфраструктуру и др. Процењивач се држао правила и техника за процењивање вредности објеката базираним на међународним стандардима процене вредности. Ефекти извршене процене некретнина на дан 31.12.2017. године на ревалоризациону резерву, споведени су у књигама.

Финансијске пласмане Друштва чине краткорочно орочени депозити код пословних банака са роком доспећа до 12 месеци, хартије од вредности чији је издавалац Република Србија и ХОВ расположиве за продају. Они чине 40,91% укупне активе Друштва. Структура и износи пласмана задовољавају услове за покриће техничких резерви прописаних Законом о осигурању.

Структуру пасивних временских разграничења чине резерве за преносне премије (159.194.072,50 дин), резервисане штете (108.960.099,25 дин), резерве за неистекле ризике (50.857.836,78 дин) односно ПВР чине 35,15% укупне пасиве Друштва.

На дан 31.12.2017. године, Друштво је обезбедило прописан капитал за обављање свих врста послова неживотних осигурања. Потребан капитал Друштва не може бити мањи од износа потребног капитала прописаног чланом 27. Закона о осигурању за обављање послова неживотног осигурања (3.200.000. евра, односно 379.112.640,00 динара, обрачунато по средњем курсу НБС на дан 31.12.2017. године).

Губитак по завршном рачуну за 2017. годину није угрозио адекватност капитала. Гарантни капитал Друштва на дан 31.12.2017. године, износи 546.929.949,10 динара и изнад је износа прописаног чланом 27. Закона о осигурању за 167.817.309,10 динара. Такође и расположива маргина солвентности је 516.859.199,40 динара, односно разлика расположиве и захтеване маргине износи 461.973.199,40 динара. Основни капитал Друштва коригован за износ губитка износи 407.565.828,18 динара, што је изнад најнижег износа прописаног законом.

Показатељи адекватности капитала Друштва

Показатељ	Остварена вредност у %
Однос расположиве и захтеване маргине солвентности	941,70%
Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала	10,04%

Основни показатељ адекватности капитала (однос расположиве и захтеване маргине солвентности) измерен на нивоу свих друштава за осигурање која се баве неживотним осигурањем на тржишту осигурања у Републици Србији на дан 31.12.2016. године износио је 217,0%.

Јака капитална база представља основу будућег развоја, као гаранцију да ће се обавезе према клијентима, запосленим и акционарима бити благовремено испуњене. Висок ниво капитала омогућава аспорпцију могућег неочекиваног негативног развоја догађаја из пословног окружења који би могао угрозити постојећу солвентност Друштва као и капацитете за подношење ризика.

Биланс стања Друштва по основним позицијама за 2017. и 2016. годину је следећи:**на дан 31.12.2017. године**

	БИЛАНС СТАЊА		2017. година	2016. година
	А К Т И В А			
0	А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0001		
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0009 + 0010 + 0021 + 0022)	0002	365.262.603,85	356.901.944,16
01, део 019	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003	93.218,60	315.992,18
013, део 019	III. СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005	4.415.419,53	4.935.961,77
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	IV. НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0007 + 0008)	0006	360.753.965,72	351.649.990,21
	В. ОБРТНА ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)	0023	542.081.277,51	509.141.732,30
10, 13, 15	I. ЗАЛИХЕ	0024	504.786,54	338.640,58
	III. ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027 + 0032 + 0033 + 0044)	0026	531.796.247,72	507.153.980,37
	1. Потраживања (0028 + 0029 + 0030 + 0031)	0027	93.602.831,53	85.424.932,38
	3. Финансијски пласмани (0034 + 0038 + 0042 + 0043)	0033	371.249.309,17	401.853.591,53
233, део 239	3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035 + 0036 + 0037)	0034	6.574.000,00	6.013.480,00
232, део 239	3.3. Краткорочни депозити код банака	0042	116.705.311,72	149.002.769,88
235, 238, део 239	3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043	247.969.997,45	246.837.341,65
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	0044	64.617.647,17	17.548.996,61
	V. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047 + 0048)	0046	244.916,25	116.783,70
	VI. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)	0049	9.535.327,00	1.532.327,65
	Д. УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002 + 0023)	0053	907.343.881,36	866.043.676,46
	П А С И В А			
	А. КАПИТАЛ (0402 + 0407 + 0408 + 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0417 - 0420 + 0421)	0401	547.023.167,70	630.001.534,47
	I. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)	0402	515.918.536,56	515.918.536,56
320	IV. РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411	165.519.905,61	160.405.232,69
33	VI. НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413	26.062.566,09	26.623.086,09
35, осим 352	VIII. ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418 + 0419)	0417	108.352.708,38	19.699.148,69
350	1. Губитак из ранијих година	0418	19.699.148,69	

351	2. Губитак текуће године	0419	88.653.559,69	19.699.148,69
	Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)	0422	360.320.712,72	236.042.141,93
	I. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)	0423	485.630,51	1.258.295,34
405	4. Резерве за бонусе и попусте	0427	194.254,09	966.918,92
406, 409	6. Друга дугорочна резервисања	0429	291.376,42	291.376,42
	II. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0432 + 0433)	0430	1.112.317,76	212.997,06
416	III. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434	23.933.647,06	23.383.769,22
	IV. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443)	0435	15.777.108,86	7.913.126,60
	V. ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445 + 0449 + 0450)	0444	210.051.909,28	132.178.321,32
	1. Резерве за преносне премије (0446 + 0447 + 0448)	0445	159.194.072,50	105.091.380,56
део 497	2. Резерве за неистекле ризике	0449	50.857.836,78	27.086.940,76
	VI. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)	0453	108.960.099,25	71.095.632,39
	Г. УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0422 – 0458)	0459	907.343.880,42	866.043.676,40
89	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460		

3.5.1. Показатељи адекватности капитала

Преглед показатеља адекватности капитала Друштва

	31.12.2017. год	31.12.2016. год
Премија у самопридржају/Укупан капитал	54,33%	35,72%
Укупан капитал/Укупна актива	60,28%	72,74%
Укупан капитал/Техничке резерве	171,36%	308,46%
Гарантна резерва/маргина солвентности	9,416958	13,096066

3.5.2. Квалитет имовине

Преглед показатеља квалитета имовине Друштва

	31.12.2017. год	31.12.2016. год
Нем.ул.+некрет.опрема+Хов+потраж/Укупна акт	50,09%	50,50%
Потраживање за премију/Укупно уговорена премија	27,36%	34,29%

Први показатељ квалитета имовине А1 од 50,09% говори да Друштво нема проблема у измиривању обавеза и на скоро истом је нивоу као и у претходној години (50,50%).

Вредност другог показатеља А2 указује да Друштво нема склоност да по сваку цену одобри одложено плаћање премије ради остваривања повећане продаје и профита, тј. да не указује на „надувавање“ активе и непоштовање правила за процену билансних позиција. С обзиром да је овај показатељ на дан 31.12.2016. године износио 34,29%, то значи да се током 2017. године смањила неизвесност наплате потраживања и да се то позитивно одражава на солвентност Друштва.

3.5.3. Актуарске позиције

Преглед показатеља актуарских позиција Друштва

	31.12.2017. год	31.12.2016. год
Меродавна премија у самопридржају/ Меродавна укупна премија	96,78%	98,27%

Овај показатељ (R1) мери однос меродавне премије у самопридржају и меродавне премије Друштва односно мери степен у ком се преузети ризици по уговорима осигурања преносе на реосигуравача тј. рефлектује политику реосигурања. Вредност показатеља R1 указује на то да се Друштво не излаже ризику спровођења осигурања јер се у довољној мери ослања на реосигуравача али и да не зависи од финансијске стабилности реосигуравача да измири свој удео у обавезама преузетим од Друштва.

3.5.4. Квалитет управљачке структуре

Преглед показатеља квалитета управљачке структуре

	31.12.2017. год	31.12.2016. год
Укупна уговорена премија/Број запослених	7.549.372,47	5.873.191,73
Укупна актива/Број запослених	22.130.338,57	20.206.248,11

Оба показатеља квалитета управљачке структуре Друштва бележе расту у текућој у односу на претходну годину.

3.5.5. Зарада и профитабилност

Преглед показатеља зараде и профитабилности Друштва

	31.12.2017. год	31.12.2016. год
Меродавне штете у самопридржају / Меродавна премија у самопридржају	61,30%	59,67%
Трошкови спровођења осигурања / Меродавна премија у самопридржају	57,85%	62,40%
Трош. извиђ. процене и исплате штета / штете у самопридржају	5,70%	7,12%

Први показатељ мери однос меродавних штета у самопридржају и меродавне премије у самопридржају и важан је индикатор коректности политике цена и преноса ризика у саосигурање и реосигурање. Овај индикатор бележи раст у односу на претходну годину показује у којој је мери Друштво у стању да измирује штете у самопридржају приходима премије у самопридржају.

Следећи показатељ мери однос трошкова спровођења осигурања и меродавне премије у самопридржају. Он бележи пад у односу на претходну годину и показује меру ефикасности пословања Друштва у вези са спровођењем осигурања и трошковима везаним за поступак спровођења осигурања.

Трећи показатељ мери однос трошкова извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета и штета у самопридржају. У 2017. години овај показатељ бележи пад у односу на претходну годину и на веома ниском је нивоу. С обзиром на ниску вредност овог показатеља можемо констатовати да Друштво нема проблема у вези са трошковима решавања штета, нема високо учешће штета у спору и више се ослања са сопствене ресурсе него на спољне сараднике.

4. ОСТАЛИ ПОДАЦИ О ПОСЛОВАЊУ**4.1. Распоред фактурисане премије осигурања и саосигурања***Распоред фактурисане премије осигурања и саосигурања*

Ред. бр.	Назив	2017. година	2016. година
1	2	3	4
О С И Г У Р А Њ Е			
1.	Техничка премија	198.800.560,32	152.715.544,68
2.	Превентива	2.610.097,16	2.206.613,07
3.	Режијски додатак	94.258.811,86	65.740.204,16
	УКУПНО осигурање	285.669.469,34	220.661.307,35
С А О С И Г У Р А Њ Е			
1.	Техничка премија	16.465.448,94	5.818.686,77
2.	Превентива	238.548,02	83.931,70
3.	Режијски додатак	7.150.805,12	2.490.551,52
	УКУПНО саосигурање	16.465.448,94	8.393.169,99
	Укупно осигурање + саосигурање	309.524.271,43	229.054.477,34

4.2. Техничке резерве

Друштво за осигурање дужно је да, на крају обрачунског периода, утврди техничке резерве за покриће обавеза из обављања послова осигурања. Техничке резерве Друштва утврђене су у складу са чл. 116. Закона о осигурању, Одлукама Народне банке Србије, актуарском струком и Правилницима »ГЛОБОС ОСИГУРАЊА« а.д.о. и обезбеђују трајно испуњење свих уговорених обавеза Друштва.

Овако израчунате техничке резерве на дан 31.12.2017. године износе 319.206.262,62 динара, а састоје се из :

- 1) резерве за преносне премије;
- 2) резерве за неистекле ризике;
- 3) Резерве за бонусе и попусте;
- 4) Резервисане штете;
- 5) Резерве за изравнање ризика.

Структура техничке резерве Друштва

Ред. Бр.	Назив	Износи у дин на дан 31.12.2017. год	Износи у дин на дан 31.12.2016. год
1.	Резерве за преносне премије	159.194.072,50	105.091.380,56
2.	Резервисане штете	108.960.099,25	71.095.632,39
3.	Резерве за бонусе и попусте	194.254,09	966.918,92
4.	Резерве за неистекле ризике	50.857.836,78	27.086.940,76
5.	Резерве за изравнање ризика	0,00	0,00
	Укупно	319.206.262,62	204.240.872,63

4.2.1. Резерве за преносне премије

Структура резерви за преносне премије Друштва

	ВРСТА ОСИГУРАЊА	Преносна премија осигурања у 2017. години	Преносна премија осигурања у 2016. години
1	2	3	4
ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА			
01	Осигурање од последице незгоде	3.887.199,27	4.083.025,84
02	Добровољно здравствено осигурање	364.329,31	441.743,72
03	Осигурање моторних возила	102.856.718,06	76.441.468,86
04	Осигурање шинских возила	0,00	0,00
05	Осигурање ваздухоплова	0,00	0,00
06	Осигурање пловних објеката	0,00	1.698,42
07	Осигурање робе у превозу	234.224,57	152.083,79
08	Осигурање имовина од пожара и др. опасн.	7.366.500,53	6.255.775,58
09	Остала осигурања имовине	7.776.086,70	10.362.166,14
10	Осигурање од одгов. због употр. мотор. возила	971.656,18	1.209.153,79
11	Осигурање од одгов. због употр. ваздухоплова	0,00	0,00
12	Осигурање од одгов. због употр. пл. објеката	0,00	0,00
13	Осигурање од опште одговорности	1.939.170,51	2.729.166,71
14	Осигурање кредита	0,00	0,00
15	Осигурање јемства	24.659.768,92	0,00
16	Осигурање финансијских губитака	51.508,77	46.322,14
	У К У П Н О:	150.107.162,82	101.722.604,99
ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА САОСИГУРАЊА			
01	Осигурање од последице незгоде	462.082,66	49.407,44
02	Добровољно здравствено осигурање	240.848,57	0,00
03	Осигурање моторних возила	538.627,06	292.967,29
08	Осигурање имовина од пожара и др. опасн.	3.482.391,01	1.004.113,87
09	Остала осигурања имовине	3.266.106,81	1.474.020,62
13	Осигурање од опште одговорности	1.094.284,78	546.272,91
16	Осигурање финансијских губитака	2.568,79	1.993,44
	У К У П Н О:	9.086.909,68	3.368.775,57
	У К У П Н О: преносна премија осигурања и саосигурања	159.194.072,50	105.091.380,56

Друштво је утврдило преносне премије на основу Правилника о формирању и начину обрачунавања и висини преносних премија. Ради утврђивања што реалнијег резултата Друштво се одлучило да преносне премије формира према времену трајања осигурања (про-рата темпорис), односно разграничавањем премије по сваком дану трајања осигурања обухватајући и задњи дан обрачунског периода. Усвајајући Правилник Друштво се одлучило да основица за обрачун преносних премија буде бруто премија, чиме би се покрили ризици у наредном обрачунском периоду. Овако утврђена укупна преносна премија (осигурања и саосигурања) за 2017. годину износи 159.194.072,50 динара и већа је у односу на 2016. годину за 54.102.691,94 динара.

4.2.2. Резерве за неистекле ризике

Структура резерви за неистекле ризике Друштва

Ред. број	Врста осигурања	Резерве за неистекле ризике	
		31.12.2017.	31.12.2016.
01	Осигурање од последице незгоде	2.114.336,19	1.161.366,56
02	Добровољно здравствено осигурање	256.374,93	669.972,86
03	Осигурање моторних возила	44.516.216,99	18.460.700,34
08	Осигурање имовина од пожара и др. опасн.	3.917.673,52	0,00
09	Остала осигурања имовине	53.235,15	4.039.337,28
13	Осигурање од опште одговорности	0,00	2.755.563,72
	УКУПНЕ Резерве за неистекле ризике	50.857.836,78	27.086.942,76

Друштво је формирало резерве за неистекле ризике за покриће обавеза из осигурања применом Правилника о начину утврђивања резерви за неистекле ризике а у складу са чланом 118. Закона о осигурању. Резерве за неистекле ризике обрачунате су као производ преносне премије и комбинованог рачна за врсте осигурања код којих је комбиновани рачно већи од један. У односу на претходну годину, на терет расхода, веће су резервације за износ од 23.770.896,02 динара. У врстама осигурања 01 - осигурање од последице незгоде, 03 осигурање моторних возила и 08 осигурање имовине од пожара и других опасности ове резервације бележе раст док код 02 добровољног здравственог осигурања, 09 осигурања остале имовине и 13 осигурања од опште одговорности посматране резервације бележе смањење.

4.2.3. Резерве за бонусе и попусте

Структура резерви за бонусе и попусте Друштва

Ред. број	Врста осигурања	Резерве за бонусе и попусте	
		31.12.2017.	31.12.2016.
01	Осигурање од последице незгоде	2.667,34	21.913,56
02	Добровољно здравствено осигурање	0,00	29.469,74
03	Осигурање моторних возила	188.820,07	895.220,88
08	Осигурање имовина од пожара и др. опасн.	376,33	8.672,15
09	Остала осигурања имовине	2.390,35	11.642,59
	УКУПНЕ Резерве за бонусе и попусте	194.254,09	966.918,92

Расходи за резервисања за бонусе и попусте образовани су у складу са Правилником о начину утврђивања резерви за бонусе и попусте. Поврат премије по уговорима из 2016. године остварен је у врстама осигурања 01, 03, 08 и 09 тако да су добијени горе приказани износи. У односу на 2016. годину, резервисања за бонусе и попусте су, у укупном износу, мања за 772.664,83 динара.

4.2.4. Резервисане штете*Структура резервисаних штета*

1	Врста осигурања	Резервисане штете у 2017. г		Резервисане штете у 2016. г	
		Настале пријављене	Настале непријављене	Настале пријављене	Настале непријављене
2	3	4	5	6	
01	Осигурање од последице незгоде	924.290,63	6.152.646,27	966.229,37	7.970.612,96
02	Добровољно здравствено осигурање	0,00	990.058,41	0,00	1.813.646,82
03	Осигурање моторних возила	1.440.742,32	79.117.893,87	1.089.334,50	46.999.865,85
04	Осигурање шинских возила	0,00	0,00	0,00	0,00
05	Осигурање ваздухоплова	0,00	0,00	0,00	0,00
06	Осигурање пловних објеката	0,00	0,00	0,00	0,00
07	Осигурање робе у превозу	0,00	3.089,59		
08	Осигурање имовина од пожара и др. опасн.	8.151.568,34	3.925.011,02	112.402,58	1.293.014,35
09	Остала осигурања имовине	0,00	4.740.216,62	1.646.464,90	5.001.458,99
10	Осигурање од одгов. због употр. мотор. возила	0,00	0,00	0,00	0,00
11	Осигурање од одгов. због употр. ваздухоплова	0,00	0,00	0,00	0,00
12	Осигурање од одгов. због употр. пл. објеката	0,00	0,00	0,00	0,00
13	Осигурање од опште одговорности	423.551,76	3.091.030,42	427.521,21	3.775.080,86
14	Осигурање кредита	0,00	0,00	0,00	0,00
15	Осигурање јемства	0,00	0,00	0,00	0,00
16	Осигурање финансијских губитака	0,00	0,00	0,00	0,00
<i>УКУПНО:</i>		<i>10.940.153,04</i>	<i>98.019.946,19</i>	<i>4.241.952,56</i>	<i>66.853.679,83</i>

Друштво је резервисане штете обрачунало по врстама осигурања на основу члана 120. Закона о осигурању, Правилником о ближим критеријумима и начину обрачунавања резервисаних штета, којим се резервисане штете образују у висини процењеног износа обавеза за настале пријављене а нерешене штете. Правилником Друштва за обрачун резервације за настале непријављене штете предвиђене су три методе тако што се за све врсте осигурања примењује паушална метода (на основу података о решеним и резервисаним насталим пријављеним а нерешеним штетама), за врсте осигурања 01, 03 и 09 предвиђен је Chain Ladder метод, док се за обрачун реузервације за IBNR штете примењује ЕЛР (ELR-Expected loss ratio) метод.

4.2.5. Дугорочна резервисања (средства за изравнање ризика)

Према члану 123. Закона о осигурању Друштво је дужно да резерве за изравнање ризика образује за врсту осигурања из члана 9. став 1. тачка 14. Образовање резерви за изравнање ризика по члану 123. Закона о осигурању прописује формирање ових резерви само за врсту осигурања- осигурање кредита, којом се Друштво не бави од 2014. године. На дан 31.12.2017. године средства за изравнање ризика су једнака 0.

4.3. Средства превентиве

У оквиру других пасивних разграничења исказују се обрачунати доприноси за превентиву у складу са Правилником о превентиви.

Друштво је формирање и коришћење средстава превентиве регулисало Правилником о превентиви. Почетно стање је било 0,00 динара. Током године су формирана средства, из бруто премије, у износу од 2.844.236,66 динара, а утрошена средства су износила 2.169.100,00

динара. Салдо ових средстава, на дан 31.12.2017. године, у износу од 675.136,66 динара, укинут је у корист прихода на основу Одлуке.

4.4. Гарантна резерва

Ради обезбеђивања трајног измирења обавеза, осигуравајуће Друштво, према члану 124. Закона о осигурању, формира гарантну резерву.

	31.12.2017. год	31.12.2016. год
Гарантна резерва		
Примарни капитал	634.203.744,73	628.528.551,82
Допунски капитал	21.172.131,35	21.172.131,35
Одбитне ставке	-108.445.926,98	-20.015.140,87
ГАРАНТНИ КАПИТАЛ	546.929.949,10	629.685.542,30
Одбитак -чл. 124. Закона	-30.070.749,70	-7.845.038,15
Гарантна резерва - расположива маргина солвентности	516.859.199,40	621.840.504,15
Захтевана маргина солвентности	54.886.000,00	47.843.000,00
Разлика расположиве и захтеване маргине солвентности	461.973.199,40	573.997.504,15
Износ прописан чл. 27. Закона /3.200.000 еура по ср. курсу НБС	379.112.640,00	395.111.360,00
Разлика Гарантног капитала и износа прописаног чл. 27. Закона	167.817.309,10	234.574.182,30

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 379.112.640,00 динара на дан 31.12.2017. године. Гарантни капитал Друштва на дан 31.12.2017. године, износи 546.929.949,10 динара и изнад је износа прописаног чланом 27. Закона о осигурању за 167.817.309,10 динара. Такође и расположива маргина солвентности је 516.859.199,40 динара, односно разлика расположиве и захтеване маргине износи 461.973.199,40 динара.

4.5. Маргина солвентности

Маргина солвентности је израчуната у складу са чланом 126. Закона о осигурању и Одлуком Народне банке Србије о начину израчунавања висине маргине солвентности.

Захтевана маргина солвентности на основу штета износи 54.886.000,00 динара, а расположива (гарантна резерва) износи 516.859.199,40 динара, чиме је испуњен услов из члана 127. Закона о осигурању.

5. СОПСТВЕНА ПРОЦЕНА РИЗИКА И СОЛВЕНТНОСТИ

Саставни део Извештаја о пословању за 2017. годину је и Извештај о сопственој процени ризика и солвентности за 2017. годину (ORSA).

Процес сопствене процене ризика и солвентности и Извештај о сопственој процени ризика и солвентности - ORSA извештај представљају један од кључних елемената процеса у вези са управљањем ризицима и оквира за управљање ризицима који је успостављен у Друштву. Циљ овог извештаја је да обезбеди свеобухватан увид у активности које се спроводе у Друштву у циљу извршења сопствене процене ризика и солвентности.

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. У оквиру контроле способности преузимања ризика утврђује се интерни степен солвентности помоћу упоређивања укупних потреба солвентности и расположивих сопствених средстава.

Резултате и сазнања која се стекну током процеса сопствене процене ризика и солвентности Управа Друштва ће узимати у обзир приликом доношења одлука. Ови резултати и сазнања могу да доведу до промена у пословној стратегији и стратегији управљања ризицима. Као

најбитнији део ове процене је разумевање ризика пре њиховог преузимања. Процена се врши квалитативно, навођењем кључних пословних стратегија и циљева и квантитативно, дефинисањем конкретних нивоа толеранције на ризике као и лимите ризика. Стратешки циљеви Друштва представљају водиље код филозофије ризика. Толеранција на ризик представља максимално прихватљив ниво ризика у складу са специфичношћу Друштва, исказан кроз адекватност капитала и техничких резерви, стабилност профита као и остварење пословног плана. Лимити ризика се одређују на основу нивоа самопридржаја Друштва као основног средства за дефинисање врсте и нивоа ризика којима Друштво може бити изложено у циљу достизања стратешких и финансијских циљева.

Имплементација процеса сопствене процене ризика и солвентности примерена је на природи, обиму пословања и сложености ризика у Друштву и усклађена је са регулаторним захтевима.

Ризични профил Друштва састоји се од следећих главних група ризика:

- Ризик осигурања;
- Тржишни ризик;
- Ризик неиспуњења обавеза друге уговорне стране;
- Ризик ликвидности;
- Оперативни ризик;
- Правни ризик;
- Стратешки ризици и
- Репутациони ризици.

Праћење свих ризика и адекватна диверзификација ризичног профила је кључна за Друштво, уз узимање у обзир свих регулаторних захтева у вези са инвестирањем средстава осигурања као и реосигурањем.

Сврха Стратегије управљања ризицима Друштва као и процеса сопствене процене ризика и солвентности јесте да се обезбеди очување и увећање вредности Друштва, заштите интереси осигураника, корисника осигурања, трећих оштећених лица, запослених, акционара и других поверилаца Друштва, као и да се спрече незаконитости и неправилности у пословању Друштва. Све ово укључује очување капитала Друштва, профитабилности и добре репутације у свим могућим лошим околностима које се могу десити у окружењу и унутар Друштва.

Друштво је успоставило систем редовног праћења и извештавања о изложености ризицима. Управа Друштва добија све потребне информације на време, са тачним и довољно детаљним садржајем како би донели одговарајуће пословне одлуке које обезбеђују стабилно пословање и одржавање солвентности.

За континуирано и адекватно спровођење процене укупних потреба везаних за солвентност потребни су подаци и информације из целокупног пословања. Друштво посебну пажњу придаје квалитету и конзистентности података, како података за израчун укупно потребне солвентности тако и оних за израчун сопствене процене ризика и солвентности.

Друштво испуњава високе захтеве у погледу квалитета података, пре свега кроз:

- јединствен интегрални информациони систем Premium,
- егзактне дефиниције појединачних података,
- сигурно чување података,
- аутоматизовано извештавање (PremiumSurvey),
- блиска сарадња између функција система управљања.

Примењене анализе и квантификације ризика у Друштву

CARMEL анализа је једна од форми аналитичког приступа управљању ризицима активе и пасиве у осигуравајућем друштву. CARMEL рација су искоришћена као алат за управљање значајним ризицима из активе и пасиве Друштва. Упоредивањем одређених билансних позиција и аналитичких података формирани су индикатори, који су искоришћени као инструмент процене финансијског положаја и пословне способности Друштва. С обзиром да ови показатељи одражавају искључиво показатеље из прошлости, прилаз управљању значајним ризицима допуњен је одговарајућим стрес тестовима уз антиципативну компоненту тј. укључивањем анализе планских величина.

Интерна процена ризика обухвата процену степена вероватноће настанка, висину потенцијалне штете која при том може да настане, уз обавезно навођење коментара из ког се виде квалитативне и/или квантитативне информације које су коришћене приликом процене

појединачног ризика. Процена ризика се врши на основу висине штете коју би проузроковало остварење ризика и вероватноће настанка ризика.

Очекивана вредност изложености ризику добија се множењем вредности вероватноће остварења и утицаја ризика услед остварења које су утврђене кроз процес анализе ризика. Оцена је дата и квалитативно кроз матрицу ризика као пресек вероватноће и утицаја кроз различите вредности.

Матрица ризика која је коришћена у анализи ризика

ОЦЕНА ИЗЛОЖЕНОСТИ РИЗИКУ		БЕРОВАТНОЋА ОСТВАРЕЊА		
		МАЛА 0-30%	СРЕДЊА 30-70%	ВЕЛИКА 70-100%
УТИЦАЈ РИЗИКА УСЛЕД ОСТВАРЕЊА	НИЗАК 0-2%	НИСКА >0<2	НИСКА >0<2	СРЕДЊА ≥2<5
	СРЕДЊИ 2-10%	НИСКА >0<2	СРЕДЊА ≥2<5	ВИСОКА >5
	ВИСОК >10%	СРЕДЊА ≥2<5	ВИСОКА >5	ВИСОКА >5

Показатељ утицаја ризика услед остварења се огледа у последицама које тај догађај може имати на пословање Друштва а анализира се са аспекта трошкова (губитка) који могу бити мерљиви. Економске последице тј. утицај који одређени ризик може имати на пословање Друштва веома је тешко тачно квантификовати али Друштво ће их сагледавати с обзиром на могуће губитке са гледишта одржавања солвентности и остваривања позитивног финансијског резултата. Утицај настанка одређеног ризичног догађаја на пословање Друштва описан је и одређен односом потенцијалног губитка због испољавања одређеног ризика, код којих је то могуће. Добијени показатељи се стављају у однос са расположивом маргином солвентности и добија се утицај ризика услед остварења. Оцена изложености ризику се добија множењем вероватноће настанка ризика и утицаја ризика услед остварења, па је квантификација урађена на следећи начин:

1. Ризици осигурања:

- *Ризик неадекватно одређене премије:* Друштво је проценило висину могућег остварења ризика неадекватно одређене премије на бази стрес теста преко догађаја да дође до ситуације да ликвидирани штете порасту за 30%, могући губитак износи 45.487.259,90 дин;
- *Ризик неадекватног образовања техничких резерви Друштва:* Друштво врши процену висине могућег остварења ризика неадекватног образовања техничких резерви преко ситуације да вредност резервисаних штета порасте за одређени искуствено процењени постотак. Квантитативна процена урађена на бази стрес теста је ситуација да вредност резервисаних штета порасте за 30%, иако је актуар потврдио њихову адекватност, могући губитак износи 32.688.029,78 динара;
- *Ризик осигурања који произилази из катастрофалног догађаја:* Утицај ризика осигурања који произилази из катастрофалних догађаја Друштво је квантификовало преко износа максималног самопридржаја за групу ризика осигурање имовине од пожара и неких других опасности који у Друштву износи 30.000.000,00 динара.

2. Тржишни ризици:

- *Ризик промене цена непокретности:* На бази анализе стрес теста, као врсте процене екстремних ризика који би се могли појавити, а у сврху процене ризика промене цена непокретности, можемо пројектовати стање да цене некретнина на тржишту падну за 5% иако је у 2017. години забележен раст њихове вредности. Ризик пада цена некретнина која су у власништву Друштва оцењујемо као низак, с обзиром да је вероватноћа да ће цене некретнина пасти веома мала а иако дође до пада, преко пројекције стрес теста, њихов утицај неће угрожити значајно солвентност Друштва.

Друштво је проценило висину могућег остварења тржишног ризика који би могао настати због промене цена непокретности. Квантитативна процена је да ризик неће прећи износ од 18.037.698,29 динара (360.753.965,72 * 5%) и ако дође до његовог остварења;

-*Девизни ризик:* Како бисмо квантификовали могући ризик промене девизног курса у ситуацији која је неповољнија за Друштво тј. када би дошло до пада вредности динара у односу

на евро и када би Друштву било потребно више динарских средстава да обезбеди прописан износ основног капитала, анализу ћемо спровести тако што ће пројекција бити повећање курса евра за 4,5% у односу на курс на дан 31.12.2017. године. Морамо истаћи и чињеницу да је динар у 2017. години ојачао у односу на евро за 4,2%. Пројекција је да је курс евра 123,8020 динара за један евро, висина обавезног капитала друштва за осигурање изражена у динарима износиће 396.172.800,00 динара. Разлика је 17.060.160,00 динара;

- *Ризик промене каматних стопа:* Ризик промене каматних стопа Друштво квантификује преко постављања ситуације да дође до пада каматне стопе на динарске и на девизне пласмане и применом промена на текуће износе пласмана. Износ промена каматне стопе за квантификацију овог ризика процењује се у складу са кретањем референтне каматне стопе Народне банке Србије. Тако се добија износ могућег губитка уколико дође до промене каматних стопа. Квантитативно процењен износ ризика промена каматних стопа на динарске и девизне пласмане при паду каматних стопа на динарске пласмане за 1 пп и на девизне пласмане за 0,1 пп, износи 2.389.188,45 динара;

- *Ризик промене цена хартија од вредности:* Друштво је проценило висину могућег остварења тржишног ризика који би могао настати због промене цена хартија од вредности које Друштво има у свом портфељу. Квантитативна процена урађена на бази стрес теста је да вредност ХОВ расположивих за продају падне за 10%. Фер вредност ХОВ које Друштво поседује у свом портфељу на дан 31.12.2017. године износи 6.574.000,00 динара па је квантитативно процењен износ ризика промене вредности ХОВ тј. смањење за 10% односно 657.400,00 дин и представља износ могућег губитка;

- *Ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника осигурања:* Како бисмо квантификовали овај ризик поставићемо ситуацију да дође до пада премије за 16% уколико се Друштво неадекватно прилагоди захтевима корисника осигурања. Квантитативно процењен износ овог ризика од 49.523.883,43 динара представља износ могућег губитка;

- *Ризик конкуренције:* Друштво је проценило висину могућег остварења тржишног ризика који би могао настати због нелојалне конкуренције. Квантитативна процена је да ризик неће прећи износ од 42.000 евра и ако дође до његовог остварења;

3. Ризик неиспуњења обавеза друге уговорне стране:

Квантификацију ризика неиспуњења обавеза друге уговорне стране Друштво врши тако што узима у обзир укупну исправку вредности за извештајни период и поставља ситуацију да дође до одређеног повећања тог износа. Друштво је узело у обзир укупно умањење вредности потраживања од 24.872.649,72 на дан 31.12.2017. године и поставило ситуацију да дође до повећања тог износа за 10%, односно за 2.487.264,97 динара. Квантитативно процењен износ ризика неиспуњења обавеза друге уговорне стране износи 27.359.914,69 динара;

4. Ризик ликвидности:

Друштво процењује висину ризика ликвидности преко CARMEL показатеља ликвидности за извештајни период. Преглед ових показатеља дат је у тачки 3.4. овог Извештаја.

Ликвидност Друштва анализирана преко Carmel показатеља ликвидности на задовољавајућем је нивоу и, на основу ових показатеља, Друштво је изложено веома малом нивоу ризика ликвидности.

5. Ризик неадекватног управљања имовином и обавезама

Оцену ризика управљања имовином и обавезама Друштво врши преко CARMEL показатеља квалитета имовине.

A1: (Нем. улагања + некретнине + пласмани у ХоВ којима се не тргује на тржишту + потраживања) /Укупна актива = $(93.218,60 + 360.753.965,72 + 93.602.831,53) / 907.343.881,36 = 50,09\%$

Овај показатељ говори да Друштво нема проблема у измиривању обавеза и на скоро истом је нивоу као и у претходној години (50,50%).

A2: Потраживања за премију/Укупна уговорена премија
= $84.690.693,06 / 309.524.271,43 = 27,36\%$

Вредност овог показатеља указује да Друштво нема склоност да по сваку цену одобри одложено плаћање премије ради остваривања повећане продаје и профита, тј. да не указује на „надувавање“ активе и непоштовање правила за процену билансних позиција. С обзиром да је овај показатељ на дан 31.12.2016. године износио 34,29%, то значи да се током 2017. године смањила неизвесност наплате потраживања и да се то позитивно одражава на солвентност Друштва.

A3: Учешћа у капиталу других правних лица / Укупна актива
= 6.574.000,00 / 907.343.881,36 = **0,72%**

Вредност овог показатеља указује да инвестиције у капитал других правних лица не излажу Друштво ризику промене цена, односно промене вредности ХОВ, у овом случају и овако ниска вредност овог показатеља позитивно утиче на солвентност Друштва.

A4: Покривеност техничких резерви прописаним облицима активе

Вредност показатеља покривености техничких резерви прописаним облицима активе А4 од 100% указује на пуну покривеност техничких резерви адекватним облицима активе што позитивно одражава солвентност Друштва и указује на то да нема проблема приликом извршавања обавеза по закљученим уговорима о осигурању.

6. Оперативни ризик:

Друштво је проценило висину могућег остварења оперативног ризика који би могао настати због лоше процене ризика и неадекватне примене услова и тарифа. Квантитативна процена је да ризик неће прећи износ од 34.000 евра и ако дође до његовог остварења.

7. Правни ризик

Друштво је проценило висину могућег остварења правног ризика и квантитативна процена је пројекција ситуације да могући ризик неће прећи износ од 20.000 евра и ако дође до његовог остварења.

8. Стратешки ризик

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 пословања у извештајном периоду 2017. године. Можемо констатовати да на основу тога сматрамо да је стратешки ризик Друштва процењен као низак јер су наведени планови и стратегије Друштва урађене на реалним основама које је Друштво у могућности да оствари.

9. Репутациони ризик

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. У току извештајног периода, Друштво је радило на повећању задовољства осигураника, предуговорно их информишући о правима и обавезама, ризицима који су предмет осигурања као и тачним искључењима обавеза осигураваача.

Друштво мерење овог ризика врши, посредно, кроз:

- проценат решених штета, односно степен ажурности решавања штета (за извештајни период износи 99,12%;
- 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. За 2017. годину овај показатељ износи 2,07%, а од укупног броја поднетих приговора само је 25,71% основано. 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 4,60.

У Извештају о сопственој процени ризика и солвентности за 2017. годину (ORSA) детаљније је објашњен систем управљања ризицима, процес идентификације, процене и квантификације ризика као и пратеће мере које Друштво спроводи како би на адекватан начин контролисало ризике. Извештај је урађен и припремљен у складу са начином одређеним у Одлуци о систему управљања у друштву за осигурање/ реосигурање (Службени гласник РС бр. 51/2015).

Процена ризика се врши истоверемено са процесом планирања чиме се обезбеђује да се обухвате сви ризици а посебно они који имају велику вероватноћу настанка. Са друге стране, процена ризика обухвата и ризик и/или ризике који могу да доведу до потпуне или делимичне немогућности реализације дефинисаног плана пословања. Приликом процеса планирања посебно се води рачуна и о захтеваној маргини солвентности као и о адекватности капитала.

Капацитети Друштва везани за ниво преузетих ризика се дефинишу у односу на регулаторне захтеве везане за адекватност капитала. Минимални захтеви које је неопходно испунити у циљу обезбеђења дугорочне солвентности Друштва су:

- расположива маргина солвентности (гарантна резерва) у сваком тренутку мора бити најмање једнака обрачунатој захтеваној маргини солвентности;
- износ гарантног капитала је најмање једнак трећини обрачунате захтеване маргине солвентности.

На дан 31.12.2017. године, Друштво је обезбедило довољан ниво солвентног капитала чиме је постигнута финансијска стабилност и обезбеђени су адекватни капацитети за преузимање ризика.

Показатељи адекватности капитала

Показатељ	Остварена вредност
Гарантана резерва (расположива маргина солвентности)	516.859.199,40
Захтевана маргина солвентности за неживотно осигурање	54.886.000,00
Разлика расположиве и захтеване маргине солвентности	461.973.199,40
Однос расположиве и захтеване маргине солвентности	941,70%
Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала	10,04%
Разлика гарантног капитала и једне трећине захтеване маргине солвентности	528.634.615,77
Износ прописан чл. 27 Закона (Цензус)	379.112.640,00
Разлика гарантног капитала и цензуса	167.817.309,10
Однос гарантног капитала и цензуса	144,27%

Подаци у горе приказаној табели показују да је Друштво испунило све захтеве везане за адекватност капитала, да Друштво поседује довољан ниво солвентног капитала и постигнута је финансијска стабилност и обезбеђени су адекватни капацитети за преузимање ризика.

Јака капитална база представља основу будућег развоја, као гаранцију да ће се обавезе према клијентима, запосленим и акционарима бити благовремено испуњене. Висок ниво капитала омогућава аспорпцију могућег неочекиваног негативног развоја догађаја из пословног окружења који би могао угрозити постојећу солвентност Друштва као и капацитете за подношење ризика.

Друштво је у Извештају приказало и ефекте могућег губитка за све појединачне подгрупе ризика где је било могуће квантитативно исказивање и то ефекте на структуру гарантне резерве и вредности показатеља адекватности капитала Друштва са стањем на дан 31.12.2017. године.

У мају 2017. године а на основу података од 31.12.2016. године, Друштво је спровело Стрес тест за неживотна осигурања Народне банке Србије.

Стрес тест представља пројекцију финансијског стања Друштва у случају реализације екстремно штетних догађаја, који настају као последица једног или више фактора ризика, при чему је вероватноћа реализације тих догађаја, у истом временском периоду, мала.

Резултати после стрес теста су показали да пословање и капитал Друштва не би били угрожени када би дошло до остварења појединачних сценарија.

Коначна оцена солвентности осигуравајућег друштва посматрана из аспекта надзорног органа представља однос расположиве и захтеване маргине солвентности. С обзиром да је расположива маргина солвентности Друштва (гарантна резерва) од 516.859.199,40 динара, већа од захтеване маргине солвентности која износи 54.886.000,00 динара, у 2017. години за 461.973.199,40 динара, можемо закључити да Друштво поседује висок ниво солвентности. Гарантна резерва ће бити довољна за апсорпцију последица неидентификованих ризика као и неочекиваних флукуација и случајне потцењености утицаја идентификованих ризика за које је Друштво већ обезбедило покриће.

Друштво је успоставило свеобухватно, поуздано и ефикасно управљање ризицима и обезбедило трајно одржавање степена изложености ризицима на нивоу који неће угрозити имовину и пословање Друштва, односно који ће обезбедити заштиту права и интереса корисника услуга осигурања

6. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА О ФИНАНСИЈСКИМ ИЗВЕШТАЈИМА И ГОДИШЊЕМ ПОСЛОВАЊУ АКЦИОНАРСКОГ ДРУШТВА ЗА ОСИГУРАЊЕ "ГЛОБОС ОСИГУРАЊЕ" У 2017. ГОДИНИ

Овлашћени актуар је дао позитивно мишљење на финансијски извештај и годишњи извештај о пословању Акционарског друштва за осигурање "Глобос осигурање" а.д.о. за пословну 2017. годину:

На основу свега изнетог, на финансијски извештај и годишњи извештај о пословању Акционарског друштва за осигурање "Глобос осигурање" а.д.о. за пословну 2017. годину, дајем
ПОЗИТИВНО МИШЉЕЊЕ.

За позитивно мишљење определили су ме следећи разлози:

- Друштво примењује акта пословне политике наведена у тачки 18. став 2. Одлуке о садржају мишљења овлашћеног актуара;
- Тарифе премија у примени су у време њиховог доношења биле утврђене су ускладу са актуарском струком и прописима.
- Друштво континуирано усаглашава своју спремност за преузимање ризика са резултатима у спровођењу осигурања;
- Део трошкова за спровођење осигурања који прелази износ дела премије који се односи на режијске трошкове, покривен је средствима из других извора Друштва;
- Друштво уредно испуњава обавезе по свим преузетим уговорима;
- Друштво је адекватно обрачунало и резервисало средства за будуће обавезе по основу штета примењујући своја пословна акта;
- Техничке резерве су обрачунате применом адекватних метода, у складу са правилима актуарске струке и струке осигурања, актима Друштва, Законом о осигурању, као и прописима донетим на основу Закона, што је потврђено поређењем њихових износа са искуством и провером довољности појединачних техничких резерви;
- Друштво је оправдано закључивало уговоре о саосигурању и реосигурању, пласирајући све вишкове ризика изнад самопридржаја и не угрожавајући средства осигурања за извршавање уговорених обавеза;
- Друштво је закључивало уговоре о примљеним саосигурањима чиме је повећало дисперзију ризика у свом портфељу, као и премијски приход;
- Друштво је у финансијском извештају реално приказало функционалне расходе и обезбедило квалитетна средства за редовно испуњавање уговорених обавеза према осигураницима

7. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСИРАЊА

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 датума биланса стања.

8. ПЛАНИРАНИ РАЗВОЈ ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ

Полазећи од резултата извршене анализе тржишта осигурања а имајући у виду план пословања у средњорочном периоду 2016. - 2018. године, Друштво планира следећа стратешка опредељења:

- ✓ стварање препознатљиве и стабилне позиције на тржишту осигурања;
- ✓ 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
- ✓ инвестирање средстава Друштва обезбеђивање и очување њихове реалне вредности, уз истовремено одржавање високе ликвидности.

У наредном периоду циљ Друштва је достизање нивоа од око 1% учешћа у укупном тржишту премије неживотних осигурања у Републици Србији (без АО осигурања). У том случају наведени показатељи за Друштво би се приближили просецима групације и тиме оснажили своју позицију на тржишту осигурања.

9. АКТИВНОСТИ НА ИСТРАЖИВАЊУ И РАЗВОЈУ

У 2018. години циљ је пословање у складу са усвојеним актима система менаџмента квалитетом Друштва који је успостављен у складу са структуром и захтевима међународног стандарда ISO 9001:2008 и управљање информационом системом на начин који омогућава сигурно и стабилно пословање.

У наредном периоду, Управа Друштва ће доносити одлуке којима ће основни циљ бити очување ликвидности и стабилности пословања Друштва, а затим обезбеђење профитабилности и већег тржишног учешћа. У условима неизвесности, како на међународном, тако и на домаћем тржишту, одлуке ће се базирати на расположивим подацима и проценама за тржиште осигурања и инвестирања у будућем периоду.

Друштво ће се посебно ангажовати на јачању портфеља имовинских осигурања, осигурања од одговорности и осигурања јемства-продужено гаранцијско осигурање.

10. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ

У складу са Чл. 87. Закона о заштити животне средине, а на основу Решења Градске Управе Стари Град (сходно одредбама Чл. 6. Закона о финансирању локалне самоуправе), Друштво плаћа месечну (годишњу) накнаду за заштиту и унапређивање животне средине.

11. ЗАКЉУЧАК

На дан 31.12.2017. године, Друштво је обезбедило прописан капитал за обављење свих врста послова неживотних осигурања. Потребан капитал Друштва не може бити мањи од износа потребног капитала прописаног чланом 27. Закона о осигурању за обављање послова неживотног осигурања (3.200.000. евра, односно 379.112.640,00 динара, обрачунато по средњем курсу НБС на дан 31.12.2017. године).

Губитак по завршном рачуну за 2017. годину није угрозио адекватност капитала. Гарантни капитал Друштва на дан 31.12.2017. године, износи 546.929.949,10 динара и изнад је износа прописаног чланом 27. Закона о осигурању за 167.817.309,10 динара. Такође и расположива маргина солвентности је 516.859.199,40 динара, односно разлика расположиве и захтеване маргине износи 461.973.199,40 динара. Основни капитал Друштва коригован за износ губитка износи 407.565.828,18 динара, што је изнад најнижег износа прописаног Законом.

Друштво је исказало губитак пре опорезивања у износу од 89.006.270,29 динара и он је већи за 69.156.623,91 динара у односу на исказани губитак на крају прошле године. Последица

исказаног губитка су исплаћене штете, резервисане штете и неистекли ризици искључиво везано за врсту осигурања- осигурање моторних возила - ауто каско. Обзиром да само осигурање моторних возила - ауто каско учествује са скоро 70% у укупном портфељу Друштва, тако висок проценат неминовно утиче на формирање насталих непријављених штета као и резервисања за неистекле ризике у истој врсти осигурања. 2017. година бележи раст бруто премије од 35,13%, самим тим и преносне премије бележе раст и то опет у врсти осигурања осигурање моторних возила - ауто каско. Такође, у овом периоду су евидентиране негативне курсне разлике у износу од 6.407.118,43 динара, настале због раста вредности динара у односу на евро док су на дан 31.12.2016. године оне износиле 172.122,20 динара.

Укупна актива/пасива у билансу стања Друштва у 2017. години већа је у поређењу са претходном годином за 41.300.204,02 динара, односно за 4,76%.

На дан 31.12.2017. године извршена је процена вредности некретнина Друштва од стране независног проценитеља. Процењивач се држао правила и техника за процењивање вредности објеката базираним на међународним стандардима процене вредности. Ефекти извршене процене некретнина на дан 31.12.2017. године на ревалоризациону резерву, споведени су у књигама.

Финансијске пласмане Друштва чине краткорочно орочени депозити код пословних банака са роком доспећа до 12 месеци, хартије од вредности чији је издавалац Република Србија и ХОВ расположиве за продају. Они чине 40,91% укупне активе Друштва. Структура и износи пласмана задовољавају услове за покриће техничких резерви прописаних Законом о осигурању.

Структуру пасивних временских разграничења чине резерве за преносне премије (159.194.072,50 дин), резервисане штете (108.960.099,25 дин), резерве за неистекле ризике (50.857.836,78 дин) тако да ПВР чине 35,15% укупне пасиве.

Осигурања јемства која се односе на продужену гаранцију за нова и половна моторна возила су у овој години добила статус значајног производа Друштва (производи чија је премија већа или једнака 5% од укупне премије) са учешћем од 7,97% (24.659.753,08 динара).

Током целог извештајног периода Друштво је испуњавало своје доспеле обавезе и самим тим било ликвидно и солвентно.

Друштво је у 2017. години наплатило 294.351.062,57 динара потраживања по основу премије осигурања и саосигурања и то без искњижених ненаплаћених потраживања са вишегодишњим кашњењем, застарелих потраживања, потраживања где су клијенти у стечају, ликвидацији, брисани из регистра и утужена потраживања која су износила 28.607.287,04 динара.

Током 2017.године, Друштво је улагало у опрему, информациони систем и људске ресурсе.

Према изнетим финансијским показатељима Друштво испуњава све критеријуме и мерила за бављење осигурањем предвиђене Законом о осигурању и подзаконским актима, као и сопственим правилима.

Председник Извршног одбора

Милован Ђуровић

Члан Извршног одбора

Милољуб Даниловић