

DRUŠTVO ZA REVIZIJU "SPIN OFF" D.O.O.

81000 PODGORICA, Ul. Josipa Broza Tita, br. 65 a

E-mail: spinoff@t-com.me

Tel: 020/658-424, 658-425

Fax: 020/658-420

I Z V J E Š T A J

**OVLAŠĆENOG REVIZORA SKUPŠTINI AKCIONARSKOG DRUŠTVA
ZA OSIGURANJE „GRAWE“, PODGORICA O OBAVLJENOJ
EKSTERNOJ REVIZIJI GODIŠNJEG RAČUNA SA STANJEM
NA DAN 31. DECEMBRA 2012. GODINE**

Dok. broj: 1491 – II – U

U Podgorici, 22. 02. 2013. godine

SADRŽAJ

	<u>strana</u>
IZVJEŠTAJ I MIŠLJENJE OVLAŠĆENOG REVIZORA	1 - 50
MIŠLJENJE OVLAŠĆENOG REVIZORA	1 – 2
– Bilans stanja – BS (OD) za osiguravajuća i reosiguravajuća društva na dan 31.12.2012. godine	3 – 5
– Bilans uspjeha – BU (OD) za osiguravajuća i reosiguravajuća društva u periodu od 01.01. do 31.12.2012. godine	6 – 8
– Iskaz o promjenama neto imovine (kapitala) za godinu završenu 31.12.2012. godine	9
– Bilans novčanih tokova – BNT (OD) za osiguravajuća i reosiguravajuća društva u periodu od 01.01. do 31.12.2012. godine	10
1. Osnovni podaci o društvu	11
2. Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja i računovodstveni metod	12 – 15
3. Pregled značajnih računovodstvenih politika	15 – 16
1) Bilans stanja	17 – 35
2) Bilans uspjeha	36 – 47
3) Bilans novčanih tokova	48
4) Pokazatelji poslovanja	48
5) Godišnji izvještaj o poslovanju	49
PRILOZI UZ IZVJEŠTAJ O OBAVLJENOJ REVIZIJI	50
1) Pismo o angažovanju	
2) Mišljenje ovlašćenog aktuara	
3) Godišnji izvještaj o poslovanju	
4) Napomene uz finansijske izvještaje za 2012. godinu	
5) Finansijski izvještaji	
– Bilans stanja na dan 31.12.2012.g.	
– Bilans uspjeha u periodu od 01.01. do 31.12.2012.g.	
– Iskaz o promjenama neto imovine za godinu koja se završava 31. decembra 2012. godine	
– Bilans novčanih tokova u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2012. godine	

DRUŠTVO ZA REVIZIJU "SPIN OFF" D.O.O.

81000 PODGORICA, Ul. Josipa Broza Tita, br. 65 a

E-mail: spinoff@t-com.me

Tel: 020/658-424, 658-425

Fax: 020/658-420

Broj: 1491 – II – U

IZVJEŠTAJ OVLAŠĆENOG REVIZORA SKUPŠTINI AKCIONARSKOG DRUŠTVA ZA OSIGURANJE „GRAWE“, PODGORICA O OBAVLJENOJ EKSTERNOJ REVIZIJI GODIŠNJEG RAČUNA SA STANJEM NA DAN 31. DECEMBRA 2012. GODINE

Obavili smo eksternu reviziju priloženih finansijskih izvještaja Akcionarskog društva „Grawe“, Podgorica (u daljem tekstu „Grawe“, ili „Društvo“), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2012. godine i odgovarajući bilans uspjeha, iskaz o promjenama neto imovine (kapitala) i bilans novčanih tokova za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

Odgovornost za sastavljanje finansijskih izvještaja

Izvršni direktor Akcionarskog društva „Grawe“, Podgorica odgovoran je za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Crne Gore i računovodstvenim politikama objelodanjenim u napomenama 2. i 3. u priloženim finansijskim izvještajima. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primjenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale uslijed kriminalne radnje ili greške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; kao i korišćenje najboljih mogućih računovodstvenih procjena.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na osnovu obavljene eksterne revizije. Eksternu reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu Republike Crne Gore. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

(nastavlja se)

Eksterna revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izvještajima, nastalim uslijed kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja, u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizijskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola pravnog lica. Eksterna revizija takođe, uključuje ocjenu primjenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

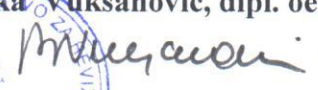

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i da obezbjeđuju solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje nezavisnog ovlašćenog revizora

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2012. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja, promjene na kapitalu i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Crne Gore i računovodstvenim politikama objelodanjenim u napomenama 2. i 3. u priloženim finansijskim izvještajima.

U vezi sa naprijed rečenim, Ovlašćeni revizor izražava pozitivno mišljenje na ove finansijske izvještaje.

U Podgorici, 22. 02. 2013. godine.

OVLAŠĆENI REVIZOR
Branka Vuksanović, dipl. oec.



Bilans stanja - BS (OD)
za osiguravajuća i reosiguravajuća društva
na dan 31. 12. 2012. godine

(EUR)

Red. broj	Pozicija	Napomena	Tekuća godina	Prethodna Godina
AKTIVA				
A.	Nematerijalna imovina		-	-
A.1.	Goodwill		-	-
A.2.	Druga dugoročna nematerijalna imovina		-	
A.3.	Potraživanja po osnovu datih avansa za dugoročna nematerijalna ulaganja i aktivna vremenska razgraničenja		-	-
A.4.	Umanjenje i ispravka vrijednosti nematerijalnih ulaganja (+/-)		-	-
B.	Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje osiguranja (B.1+B.2+B.3+B.4+B.5)	4.	5.198,99	11.204,37
B.1.	Zemljište i objekti za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		-	-
B.2.	Oprema i sitan inventar za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		52.058,28	53.376,87
B.3.	Potraživanja po osnovu datih avansa za nekretnine, postrojenja i opremu za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja		-	-
B.4.	Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja u izgradnji		-	-
B.5.	Ispravka vrijednosti nekretnina, postrojenja i opreme za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja (+/-)		-46.859,29	-42.172,50
C.	Dugoročna finansijska ulaganja (C1+C2)	5.	19.230.750,39	11.549.549,81
C1.	Dugoročna finansijska ulaganja kapitala i tehničkih rezervi		19.230.750,39	11.549.549,81
C1.1.	Hartije od vrijednosti	5.1.	13.726.829,04	7.818.758,45
C1.2.	Obveznice, odnosno druge dužničke hartije od vrijednosti		-	-
C1.3.	Akcije		-	-
C1.4.	Ulaganja u investicione fondove		-	-
C1.5.	Dugoročni depoziti i druga dugoročna finansijska ulaganja	5.2.	5.302.737,98	3.602.737,98
C1.6.	Investicione nekretnine i druge nekretnine, postrojenja i oprema, koji nisu namijenjeni za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja	5.3.	60.871,61	62.720,88
C1.7.	Udjeli i učešća u društvima		-	-
C1.8.	Dugoročna poslovna potraživanja i druga dugoročna potraživanja		-	-
C1.9.	Izvedeni finansijski instrumenti		-	-
C1.10.	Druga dugoročna finansijska ulaganja	5.4.	140.311,76	65.332,50
C1.11.	Stalna imovina koja se drži za prodaju		-	-
C2.	Dugoročna finansijska ulaganja u grupu društava, pridružena i zajednički kontrolisana društva		-	-
C2.1.	Akcije, dužničke hartije od vrijednosti i izvedeni finansijski instrumenti u grupu društava, pridružena i zajednički kontrolisana		-	-
C2.2.	Depoziti kod grupe banaka, kod pridruženih banaka i kod zajednički kontrolisanih banaka		-	-
C2.3.	Druga finansijska ulaganja u grupu društava, pridružena i zajednički kontrolisana društva		-	-
D.	D. Kratkoročna finansijska ulaganja (D1+D2+D3)	6.	904.452,79	4.797.001,57
D.1.	Hartije od vrijednosti		-	-
D.2.	Kratkoročni depoziti kod banaka		904.452,79	4.797.001,57
D.3.	Izvedeni finansijski instrumenti i druga kratkoročna finansijska ulaganja		-	-

Nastavak tabele Bilans stanja

E.	Kratkoročna sredstva(E1+E2+E3)	7.	1.410.142,42	1.119.229,95
E.1.	Gotovinska sredstva	7.1.	1.097.912,50	721.395,39
E.2.	Kratkoročna potraživanja		312.229,92	397.834,56
E.2.1.	Kratkoročna potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	7.2.1.	312.225,24	374.652,34
E.2.2.	Kratkoročna potraživanja za premije reosiguranja i saosiguranja		-	-
E.2.3.	Kratkoročna potraživanja za udjele u naknadama šteta		-	-
E.2.4.	Druga kratkoročna potraživanja iz poslova osiguranja		-	-
E.2.5.	Kratkoročna potraživanja iz finansiranja		-	-
E.2.6.	Druga kratkoročna potraživanja	7.2.2.	4,68	23.182,22
E.3.	Zalihe materijala i sitnog inventara		-	-
F.	Udio reosiguravača u tehničkim rezervama	8.	222.703,46	187.278,44
G.	Aktivna vremenska razgraničenja	9.	984.666,16	511.227,13
G.1.	Odloženi troškovi sticanja osiguranja		-	-
G.2.	Ostala aktivna vremenska razgraničenja		984.666,16	511.227,13
H.	Odložena poreska sredstva		-	-
	UKUPNO AKTIVA		22.757.914,21	18.175.491,27

Nastavak tabele Bilans stanja

(EUR)

Red. broj	Pozicija	Napomena	Tekuća godina	Prethodna Godina
PASIVA				
A.	Osnovni kapital (A.1+A.2)	10.	2.300.020,64	2.300.020,64
A.1.	A.1. Akcijski kapital-obične akcije		2.300.020,64	2.300.020,64
A.2.	A.2 Akcijski kapital- povlašćene akcije		-	-
B.	Rezerve (B.1+B.2+B.3+B.4+B.5)	11.	5.728.608,54	3.910.909,79
B.1.	Kapitalne rezerve		-	-
B.2.	Rezerve iz dobiti		-	-
B.2.1.	Zakonske rezerve		-	-
B.2.2.	Rezerve za sopstvene akcije		-	-
B.2.3.	Statutarne rezerve		-	-
B.2.4.	Ostale rezerve iz dobitka		-	-
B.3.	Sopstvene akcije		-	-
B.4.	Revalorizovane rezerve	11.1.	265.001,76	-593.645,48
B.5.	Prenesena i neraspoređena dobit/ gubitak (+/-)	11.2.	5.463.606,78	4.504.555,27
B.5.1.	Prenesena dobit/gubitak iz prethodnih godina(+/-)		4.274.555,27	3.404.034,10
B.5.2.	Neraspoređena dobit/gubitak tekuće poslovne godine (+/-)		1.189.051,51	1.100.521,17
C.	Rezervisanja (C.1+ C.2+ C.3)	13.	14.164.276,67	11.355.570,58
C.1.	Bruto tehničke rezerve	13.1.	527.822,38	473.046,90
C.1.1.	Bruto prenosne premije		223.785,91	242.155,88
C.1.2.	Bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete		204.871,63	133.815,16
C.1.3.	Bruto rezervisanja za nastale i neprijavljene štete		99.164,84	97.075,86
C.1.4.	Bruto rezervisanja za troškove likvidacije šteta		-	-
C.1.5.	Bruto rezervisanja za izravnjanje rizika		-	-
C.1.6.	Bruto ostala druga osiguravajuća tehnička rezervisanja		-	-
C.2.	Matematička rezerva i druga tehnička rezervisanja životnih osiguranja	13.2.	13.636.454,29	10.882.523,68
C.2.1.	Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja		12.433.103,01	10.046.050,56
C.2.2.	Bruto matematička rezervisanja za životna osiguranja kod kojih ugovarač osiguranja preuzima rizik ulaganja		-	-
C.2.3.	Bruto matematička rezervisanja za druge vrste osiguranja za koje je potrebno formirati matematička rezervisanja		-	-
C.2.4.	Bruto rezervisanja za učešće u dobiti		1.203.351,28	836.473,12
C.3.	Ostala rezervisanja		-	-
C.3.1.	Rezervisanja za penzije, jubilarne nagrade i otpremnine		-	-
C.3.2.	Ostala rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja		-	-
D.	Kratkoročne obaveze (D.1+D.2+D.3+D.4+D.5+D.6+D.7)	14.	515.415,93	551.765,87
D.1.	Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja	14.1.	307.255,34	355.624,83
D.2.	Kratkoročne obaveze za premije iz saosiguranja i osiguranja	14.2.	77.598,75	65.595,10
D.3.	Kratkoročne obaveze za udjele u iznosima šteta		-	-
D.4.	Druge kratkoročne obaveze iz poslova osiguranja		-	-
D.5.	Kratkoročne obaveze iz finansiranja		-	-
D.6.	Kratkoročne obaveze prema zaposlenima	14.3.	131,53	11.948,73
D.7.	Druge kratkoročne obaveze i izvedeni finansijski instrumenti	14.4.	130.430,31	118.597,21
E.	Dugoročne obaveze iz finansiranja i poslovanja (E.1+E.2+E.3+E.4)		-	-
E.1.	Obaveze prema bankama		-	-
E.2.	Obaveze po izdatim hartijama od vrijednosti		-	-
E.3.	Druge finansijske obaveze		-	-
E.4.	Obaveze za odloženi porez		-	-
F.	F. Pasivna vremenska razgraničenja	15.	49.592,43	57.224,39
	UKUPNO PASIVA		22.757.914,21	18.175.491,27

Bilans uspjeha - BU (OD)
za osiguravajuća i reosiguravajuća društva
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2012. godine

(EURA)

Red. broj	Pozicija	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
	I POSLOVNI PRIHODI (1+2)		4.415.301,45	4.673.237,10
1.	Prihod od premije osiguranja i saosiguranja	16.	4.393.674,91	4.616.378,79
1.1.	Obračunate bruto premije osiguranja	16.1.	4.685.915,30	4.940.957,59
1.2.	Primljene premije saosiguranja		-	-
1.3.	Primljene premije reosiguranja i premije reosiguranja iz cesije		-	-
1.4.	Smanjenje za udjele saosiguravača u premijama osiguranja		-	-
1.5.	Smanjenje za udio reosiguranja u premijama osiguranja i za udjele retrocesionara u premijama osiguranja	16.2.	-303.896,24	-319.201,36
1.6.	Promjene bruto prenosnih premija (+/-)	16.3.	18.369,97	-4.066,20
1.7.	Promjene prenosnih premija za saosiguravajući dio (+/-)		-	-
1.8.	Promjene prenosnih premija za reosiguravajući dio (+/-)	16.4.	-6.714,12	-1.311,24
2.	Neto prihodi od ostalih usluga	17.	21.626,54	56.858,31
2.1.	Prihodi od usluga za obavljanje drugih poslova osiguranja		21.626,54	23.999,22
2.2.	Prihod od ukinutih rezervisanja, osim tehničkih rezervisanja		0,00	0,00
2.3.	Revalorizacioni poslovni prihodi		-	-
2.4.	Prihodi drugih usluga		0,00	32.859,09
	II POSLOVNI RASHODI (1+2+3)		3.496.303,84	3.414.184,98
1.	Rashodi naknada šteta	18.	657.305,70	445.641,42
1.1.	Obračunate bruto naknade šteta	18.1.	667.211,75	458.289,92
1.2.	Troškovi vezani za isplatu šteta*		-	-
1.3.	Umanjenje za prihode ostvarene iz bruto regresnih potraživanja		-	-
1.4.	Udio u naknadama šteta iz prihvaćenih saosiguranja, reosiguranja i retrocesija		-	-
1.5.	Umanjenje za udio saosiguravača, reosiguravača i retrocesionara unaknadama šteta	18.2.	-40.912,36	-53.704,60
1.6.	Promjene bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete (+/-)	18.3.	71.056,47	-42.330,33
1.7.	Promjene rezervisanja za nastale prijavljene štete za saosiguravajući i reosiguravajući dio (+/-)	18.4.	-20.376,51	10.962,18
1.8.	Promjena bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete	18.5.	2.088,98	72.832,94
1.9.	Umanjenje za udjele saosiguravača i reosiguravača retrocesionara u rezervisanjima za nastale neprijavlj. štete	18.6.	-21.762,63	-408,69
1.10.	Promjena rezervisanja za troškove likvidacije šteta		-	-
2.	Rashodi za promjene neto tehničkih rezervisanja	19.	2.748.720,59	2.917.939,58
2.1.	Promjene rezervisanja za bonuse i popuste i storno (+/-)		-	-
2.2.	Promjene matematičkih rezervisanja (+/-)	19.1.	2.659.590,23	2.828.403,17
2.3.	Promjena rezervisanja za izravnjanje rizika (+/-)		-	-
2.4.	Promjena rezervisanja za prenosne premije (+/-)		-	-
2.5.	Promjena drugih tehničkih rezervisanja (+/-)	19.2.	89.130,36	89.536,41
3.	Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja	20.	90.277,55	50.603,98
3.1.	Troškovi za preventivu		-	-
3.2.	Vatrogasni doprinos		-	-
3.3.	Garantni fond		-	-

Nastavak tabele Bilans uspjeha

(EUR)

3.4.	Troškovi nadzornog organa		49.915,48	49.193,73
3.5.	Troškovi ispravke vrijednosti premije osiguranja		39.272,17	-
3.6.	Drugi ostali neto troškovi osiguranja		1.089,90	1.410,25
3.7.	Rezervacije za penzije, jubilarne nagrade i otpremnine povodom penzionisanja		-	-
3.8.	Rezervacija za onerozne (štetne) ugovore		-	-
3.9.	Druge rezervacije		-	-
	III DOBITAK/GUBITAK – BRUTO POSLOVNI REZULTAT (I-II)	21.	918.997,61	1.259.052,12
	IV TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA (1-2+3+4+5+6+7-8)	22.	1.014.980,15	1.166.598,32
1.	Troškovi sticanja osiguranja	22.1.	554.474,10	811.044,49
2.	Promjene u razgraničenim troškovima sticanja osiguranja		-	-
3.	Amortizacija	22.2.	6.005,38	7.256,52
4.	Troškovi rada	22.3.	248.126,22	203.525,91
4.1.	Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih primanja zaposlenih		214.562,95	171.295,06
4.2.	Porezi i doprinosi na isplaćene zarade		21.337,30	21.623,67
4.3.	Drugi troškovi rada		12.225,97	10.607,18
5.	Materijalni troškovi	22.4.	12.596,37	14.582,15
5.1.	Troškovi materijala za popravku i održavanje, otpis sitnog inventara i usklađivanje		5.466,91	2.886,99
5.2.	Troškovi kancelarijskog materijala		1.391,31	1.181,84
5.3.	Troškovi energije		4.047,38	4.642,22
5.4.	Drugi troškovi materijala		1.690,77	5.871,10
6.	Ostali troškovi usluga	22.5.	301.243,19	264.143,68
6.1.	Troškovi konsultantskih usluga (troškovi po ugovorima o djelu, ugovorima o autorskom radu, intelektualnih usluga-zajedno sa dažbinama koje idu na teret preduzeća)		36.212,34	35.772,96
6.2.	Zakupnine		39.561,52	50.083,60
6.3.	Troškovi platnog prometa i bankarskih usluga		16.686,99	19.229,38
6.4.	Premije osiguranja		163,76	231,87
6.5.	Troškovi reklame, propagande i reprezentacije		67.819,34	50.915,34
6.6.	Troškovi drugih usluga		140.799,24	107.910,53
7.	Drugi troškovi	22.6.	20.441,75	1.300,74
8.	Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja	22.7.	127.906,86	135.255,17
	V DOBITAK / GUBITAK – NETO POSLOVNI REZULTAT (III-IV)	23.	-95.982,54	92.453,80
	VI FINANSIJSKI REZULTAT OD ULAGANJA (3+6)	24.	1.402.613,89	1.116.975,89
1.	Prihodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve	24.1.	777.625,85	646.220,35
1.1.	Prihodi od kamata		777.625,85	646.220,35
1.2.	Povećanje fer vrijednosti prilikom upotrebe posebnih pravila za obračunavanje rizika		-	-
1.3.	Dobici od finansijskih sredstva i finansijskih obaveza		-	-
1.4.	Prihodi od dividendi i drugih udjela u dobitku		-	-
1.5.	Pozitivne kursne razlike		-	-
1.6.	Drugi prihodi		-	-

Nastavak tabele Bilans uspjeha

(EUR)

2.	Rashodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve		0,00	9.383,41
2.1.	Rashodi od kamata		-	-
2.2.	Gubici od finansijskih sredstva i finansijskih obaveza		0,00	9.383,41
2.3.	Rashodi od umanjenja vrijednosti		-	-
2.4.	Negativne kursne razlike		-	-
2.5.	Drugi finansijski rashodi		-	-
2.6.	Rashodi nastali investiranjem tehničkih rezervi u investicione nekretnine		-	-
3.	Neto finansijski rezultat od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve (1-2)		777.625,85	636.836,94
4.	Prihodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	24.4.	627.538,92	482.744,93
4.1.	Prihodi od kamata		615.718,92	477.109,89
4.2.	Dobici od finansijskih sredstva i finansijskih obaveza		-	-
4.3.	Drugi prihodi od ulaganja		-	-
4.4.	Prihodi od dividendi i drugih udjela u dobitku		-	-
4.5.	Drugi finansijski prihodi		-	-
4.6.	Prihodi od ulaganja u investicione nekretnine		8.400,00	5.600,00
4.7.	Drugi prihodi		3.420,00	35,04
5.	Rashodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	24.5.	2.550,88	2.605,98
5.1.	Rashodi od kamata		-	-
5.2.	Gubici kod finansijskih sredstava i finansijskih obaveza		-	-
5.3.	Rashodi od umanjenja vrijednosti		-	-
5.4.	Drugi finansijski rashodi		701,61	756,71
5.5.	Rashodi od amortizacije, vrednovanje po fer vrijednosti investicionih nekretnina		1.849,27	1.849,27
5.6.	Rashodi za druge nekretnine		-	-
5.7.	Novčane kazne i odštete		-	-
6.	Neto finansijski rezultat od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi (4-5)		624.988,04	480.138,95
	VII DOBITAK / GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA (V+VI)	25.	1.306.631,35	1.209.429,69
	VIII POREZ NA DOBIT		117.579,84	108.908,52
1.1.	1.1 Porez na dobit		117.579,84	108.908,52
1.2.	1.2 Prihodi (rashodi) na ime odloženog poreza		-	-
	IX NETO DOBIT / GUBITAK ZA POSLOVNU GODINU (+/-)	26.	1.189.051,51	1.100.521,17
	X RASPODJELA NETO DOBITI		-	-
1.	Raspodjela neto dobiti		-	-
	XI ZARADA PO AKCIJI		-	-

Iskaz o promjenama neto imovine (kapitala)
za godinu završenu 31. decembra 2012. g.

(EUR)

Naziv pozicije	Uplaćeni kapital-redovne akcije	Revalorizacijska rezerva-finansijska ulaganja	Neraspoređena dobit ili preneseni gubitak	Ukupno (kapital i rezerve)
Stanje na dan 1. januar prethodne godine	2.300.020,64	33.925,60	3.634.034,10	5.967.980,34
Ispravke greški prethodnog perioda				
Promjena računovodstveni tehnika				
Stanje na dan 1. januar prethodne godine (prepravljeno)				
Promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju:		-627.571,08		-627.571,08
Realizovani dobiti/gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju				
Ostali dobiti/gubici priznati direktno kapitalu i rezervama				
Dobitak/gubitak prethodnog perioda			1.100.521,17	1.100.521,17
Povećanje/smanjenje osnovnog kapitala				
Dividende			-230.000,00	-230.000,00
Prenos dobiti u rezerve				
Stanje na dan 31. decembar prethodne godine	2.300.020,64	-593.645,48	4.504.555,27	6.210.930,43
Ispravke greški prethodnog razdoblja				
Promjena računovodstvenih politika				
Stanje na dan 1. januar prethodne godine (prepravljeno)				
Promjena fer vrijednosti finansijske imovine raspoložive za prodaju		858.647,24		858.647,24
Realizovani dobiti/gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju				
Ostali dobiti/gubici priznati direktno kapitalu i rezervama				
Dobitak/gubitak tekućeg perioda			1.189.051,51	1.189.051,51
Povećanje/smanjenje osnovnog kapitala				
Dividende			-230.000,00	-230.000,00
Prenos dobiti u rezerve				
Saldo na 31. decembar 2011.g.	2.300.020,64	265.001,76	5.463.606,78	8.028.629,18

Analiza data u napomenama 10. i 11.

Bilans novčanih tokova - BNT(OD)
za osiguravajuća i reosiguravajuća društva
u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2012. godine

(EUR)

Red. broj	Pozicija	Napomena	Tekuća godina	Prethodna godina
A	Tokovi gotovine iz poslovnih aktivnosti			
1	Priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		4.610.604,58	4.869.734,97
	Prilivi od premija (iz osiguranja, saosiguranja i reosiguranja)		4.593.656,68	4.832.165,97
	Prilivi od učešća u naknadi štete (saosiguranje i reosiguranje)			
	Prilivi po osnovu ostalih poslovnih prihoda		16.947,90	37.569,00
	Prilivi po osnovu vanrednih rashoda			
2	Odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti		2.080.932,88	2.026.110,20
	Odlivi po osnovu naknada šteta (iz osiguranja, saosigur. i reosigur.)		641.802,55	445.574,43
	Odlivi po osnovu premija (saosiguranja i reosiguranja, kao i provizija po osnovu reosiguranja i saosiguranja)		123.774,98	119.827,93
	Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda		231.335,00	158.909,96
	Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dadžbina		147.182,19	156.958,27
	Odlivi po osnovu zakupnina		39.561,52	50.083,60
	Odlivi po osnovu provizija (zastupnicima i posrednicima)		575.820,17	811.444,92
	Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja		321.456,47	283.311,09
	Odlivi po osnovu vanrednih rashoda			
3	Neto promjena gotovine iz poslovnih djelatnosti		2.529.671,70	2.843.624,77
B	Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja			
1	Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja		3.241.533,21	7.180.789,44
	Prilivi od prodaje hartija od vrijednosti			
	Prilivi od ulaganja u hartije u vrijednosti		668.475,67	218.168,50
	Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava			
	Prilivi od zakupnina		8.400,00	5.600,00
	Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja		2.564.657,54	6.957.020,94
2	Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		5.164.687,80	9.436.308,48
	Odlivi po osnovu ulaganja u HOV koje su izdate od strane CG		5.164.687,80	6.576.996,14
	Odlivi po osnovu ulaganja u HOV koje su izdate od strane Centralne banke i Vlada stranih zemalja			
	Odlivi po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dužničke HOV kojima se trguje na organizovanom tržištu HOV			
	Odlivi po osnovu ulaganja u obveznice, odnosno druge dužničke HOV kojima se trguje na organizovanom tržištu HOV			
	Odlivi po osnovu ulag. u akcije kojima se trguje na organiz. tržišt. HOV			
	Odlivi po osnovu deponovanja i ulaganja kod banaka sa sjedištem u CG			2.858.075,79
	Odlivi za kupovinu nematerijalnih ulaganja i ostalih sredstava			1.236,55
	Ostali odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja			
3	Neto promjena gotovine iz aktivnosti investiranja		-1.923.154,59	-2.255.519,04
C	Novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja			
1	Priliv iz aktivnosti finansiranja			
	Priliv po osnovu izvršenih uplata kapitala			
	Priliv po osnovu dugoročnih kredita			
	Priliv po osnovu kratkoročnih kredita			
	Ostali prilivi po osnovu aktivnosti finansiranja			
2	Odlivi iz aktivnosti finansiranja		230.000,00	230.000,00
	Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija			
	Odlivi po osnovu dugoročnih kredita			
	Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita			
	Ostali odlivi po osnovu aktivnosti finansiranja		230.000,00	230.000,00
3	Neto promjena gotovine iz aktivnosti finansiranja		-230.000,00	-230.000,00
D	Neto promjena gotovine		376.517,11	358.105,73
	GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA		1.097.912,50	721.395,39
	GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA		721.395,39	363.289,66

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Akcionarsko društvo za osiguranje „Grawe“, Podgorica sa sjedištem u Podgorici, ulica Novaka Miloševa br. 6/II, registrovano je u Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici 21. oktobra 2004. godine pod registarskim brojem 4-0007631/001, a na osnovu Rješenja Ministarstva finansija Republike Crne Gore o davanju dozvole za rad broj 02-3087/2 od 23. septembra 2004. godine.

Društvo je provelo i sljedeće registracije 21. oktobra 2005. godine pod registarskim brojem 4-0007631/002 produženje registracije, 16. decembra 2005. godine pod registarskim brojem 4-0007631/003 registrovalo je promjenu sjedišta uprave Društva sa ulice Dalmatinska 100 a, Podgorica na Bulevar Sv. P. Cetinjskog II a/I (zgrada Maksim), Podgorica i promjenu ličnih podataka za predsjednika Odbora direktora gospodina Marka Mikića 3. jula 2005. godine pod registarskim brojem 4-0007631/004 promjenu podataka o povećanju osnivačkog kapitala, 21. oktobra 2006. godine pod registarskim brojem 4-0007631/005, produženje registracije 4. januara 2007. godine pod registarskim brojem 4-0007631/006 i promjenu adrese s razloga dobijanja kućnog broja na Bul. Sv. P. Cetinjskog br. 114, Podgorica, 10. oktobra 2007. godine pod registarskim brojem 4-0007631/007 registrovalo je promjenu sjedišta uprave Društva na ulicu Novaka Miloševa br. 6/II, Podgorica, 21. oktobra 2007. godine, pod registarskim brojem 4-0007631/008 produženje registracije Društva, 30. juna 2009. godine pod registarskim brojem 4-0007631/009 promjenu podataka u postupku prilagođavanja Zakonu o osiguranju („Sl. list RCG“ br. 17/07), 21. oktobra 2009. godine, pod registarskim brojem 4-0007631/010 produženje registracije Društva i dana 14. novembra 2009. godine pod registarskim brojem 4-0007631/011 registrovana je promjena podataka povećanje osnovnog kapitala Društva shodno članu 21 i 202 Zakona o osiguranju („Sl. list RCG“ br. 78/06).

Društvo je registrovano za obavljanje poslova životnih osiguranja i za neživotna osiguranja: osiguranje od nezgode i dobrovoljno zdravstveno osiguranje, ostala osiguranja imovine, uključujući osiguranje vozila – kasko.

Na XIV sjednici Skupštine akcionara koja je održana dana 29. juna 2009. godine donijeta je Odluka o prestanku obavljanja poslova neživotnih osiguranja, imajući u vidu da Društvo u roku od 6 mjeseci, od dana izdavanja dozvole za obavljanje poslova osiguranja, nije otpočelo sa obavljanjem poslova neživotnih osiguranja. Pod registarskim brojem 4 – 0007631 / 012 produženje registracije Društva i dana 21. septembra 2009. godine pod registarskim brojem 4 – 0007631 / 013 registrovana je promjena podataka, o prestanku obavljanja poslova neživotnih osiguranja. Na XVIII sjednici Skupštine akcionara koja je održana dana 25.11.2011. godine donijeta je Odluka o izmjeni Statuta Društva sa razloga usaglašavanja sa Zakonom o klasifikaciji djelatnosti koja je sada 65.11 – životno osiguranje.

Sjedište Društva: Podgorica, ulica Novaka Miloševa 6/II.

Matični broj Društva: 02416042

Poreski identifikacioni broj: 02416042 302

Vlasnik Društva je sa 100 % posjedovanjem akcija:

Grazer Wechelseitige Versicherung AG Graz (Austrija).

Akcijski kapital na dan 31.12.2012. godine iznosi 2.300.020,64 EUR.

Za zakonitost poslovanja odgovorni su članovi odbora direktora Društva pojedinačno i Izvršni direktor Društva.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD

- 2.1.** Kod sastavljanja finansijskih iskaza, odnosno Godišnjeg računa sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine primjenjene su osnovne računovodstvene politike, koje su utvrđene Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama donijetim od strane Odbora Direktora Društva dana 23.10.2009. godine.
- 2.2.** Finansijski iskazi, tj. Godišnji račun sa stanjem na dan 31.12.2012. godine sastavljeni su na osnovama propisa Crne Gore, a posebno u skladu sa:
- Zakonom o računovodstvu i reviziji („Sl.list RCG“, br. 69/05, 80/08, 73/10, 32/11),
 - Zakon o osiguranju („Sl.list RCG“, br. 78/06.i 19/07, „Sl.list CG“ br. 53/09, 73/10, 40/11, 45/12, 06/13),
 - Zakonom o porezu na dobit pravnih lica („Sl.list RCG“, br. 65/01, 12/02, 80/04, 40/08, 86/09, 40/11, 14/12),
 - Pravilnik o obliku i sadržini poreske prijave za utvrđivanje poreza na dobit Pravnih lica („Sl.list CG“, 08/09, 11/11).

Savjet Agencije za nadzor osiguranja, donio je sljedeće propise:

- Pravilnik o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja matematičke rezerve i posebne rezerve životnih osiguranja kod kojih osiguranik preuzima na sebe investicioni rizik („Sl.list CG“, br. 01/13),
- Pravilnik o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervi za izravnanje rizika („Sl.list CG“, 70/08, 01/13),
- Pravilnik o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja prenosnih premija („Sl.list CG“, 70/08),
- Pravilnik o načinu utvrđivanja i praćenja likvidnosti društva za osiguranje („Sl.list CG“, 70/08, 87/09, 21/10),
- Pravilnik o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja tehničkih rezervi za rezervisane štete („Sl.list CG“, 41/11),
- Pravilnik o sadržini izvještaja, obavještenja i drugih podataka koji se dostavljaju agenciji za nadzor osiguranja i o načinu i rokovima njihovog dostavljanja („Sl.list CG“, 01/13),
- Pravilnik o utvrđivanju rezultata poslovanja, raspoređivanju ostvarene dobiti, pokriću gubitka i mjerama za pokriće gubitka („Sl.list CG“, 70/08, 01/13),
- Pravilnik o kontnom okviru društava za osiguranje („Sl.list CG“, 63/10), koji je stupio na snagu 1. januara 2011. godine.

Uz ove propise se primjenjuju i Međunarodni računovodstveni standardi.

- 2.3.** U primjeni i sprovođenju poslovne politike Društvo je primjenjivalo opšta akta i akta poslovne politike, kao što su:
- Statut (od 26. septembra 2009. godine),
 - Pravilnik o računovodstvu i računovodstvenim politikama,
 - Pravilnik o formiranju i načinu obračunavanja i visini prenosnih premija,
 - Pravilnik za masovne i katastrofalne štete,
 - Pravilnik o načinu utvrđivanja dijela tehničke premije za isplatu nastalih neisplaćenih obaveza (rezervisane štete),
 - Pravilnik o korišćenju, uslovima i načinu plasmana sredstava osiguranja,
 - Pravilnika o preventivi,
 - Pravilnik o maksimalnoj stopi režijskog dodatka,

- Pravilnik o formiranju i načinu obračuna matematičke rezerve osiguranja života,
- Odluka o tabeli maksimalnog samopridržaja,

Odbor direktora Društva na sjednici održanoj 24. decembra 2009. godine donio je sledeća akta:

- Pravilnik o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja tehničkih rezervi i rezervi štete,
- Pravilnik o formiranju i načinu obračunavanja i visini prenosne premije,
- Pravilnik o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervi za izravnavanje rizika,
- Pravilnik o formiranju i načinu obračuna matematičke rezerve,
- Pravilnik o formiranju i korišćenju rezervi za učešće u dobiti (samo za životna osiguranja), i
- Pravilnik o ograničenjima pojedinih oblika deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi i o najvišim iznosima pojedinih deponovanja i ulaganja sredstava garantne rezerve Društva za osiguranje.

Skupština Društva donijela je novi Statut, a sve u cilju usaglašavanja sa odredbama novog Zakona o osiguranju („Sl.list RCG“, 78/06, 19/07, 53/09, 73/10, 40/11, 45/12, i 06/13). Poslednje izmjene Statuta, izvršene su na Skupštini akcionara koja je održana 25.11.2011. godine sa razloga usaglašavanja sa Zakonom o klasifikaciji djelatnosti.

Društvo je u toku 2011. godine usvojilo sljedeće uslove i tarife premija:

- Posebni uslovi osiguranja života korisnika kredita (LV81102/00),
- Tehničke osnove osiguranja i Tarifa premija RKG5L za osiguranje života za slučaj smrti sa godišnjom linearno opadajućom osiguranom sumom, sa skraćenim trajanjem plaćanja jednake premije, kod ugovora za osiguranje korisnika kredita kod kreditne institucije, i
- Tehničke osnove osiguranja i Tarifa premija RKG11L za osiguranje života za slučaj smrti sa godišnjom linearno opadajućom osiguranom sumom, a sa jednokratnom uplatom premije kog ugovara za osiguranje korisnik kod kreditne institucije.

Društvo je u toku 2012. godine usvojilo sljedeće uslove i tarife premija:

- Tehničke osnove osiguranja i Tarifa premija GAG1SL za mješovito osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja sa obračunom pripadajuće dobiti i sa plaćanjem premije sve vrijeme trajanja osiguranja ili skraćenim trajanjem plaćanja premije;
- Tehničke osnove osiguranja i Tarifa premija GAG3 za mješovito osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja sa tačno utvrđenim rokom isplate, sa obračunom pripadajuće dobiti i sa plaćanjem premije sve vrijeme trajanja osiguranja ili skraćenim trajanjem plaćanja premije;
- Tehničke osnove osiguranja i Tarifa premija GAG5S za mješovito osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja sa stepenasto rastućom osiguranom sumom za slučaj smrti, sa obračunom pripadajuće dobiti i sa plaćanjem premije sve vrijeme trajanja osiguranja ili skraćenim trajanjem plaćanja premije;
- Tehničke osnove osiguranja i Tarifa premija GDG1 za mješovito osiguranje života za slučaj smrti, doživljenja i nastanka određene teške bolesti sa obračunom pripadajuće dobiti i sa plaćanjem premije sve vrijeme trajanja osiguranja ili skraćenim trajanjem plaćanja premije;
- Tehničke osnove osiguranja i Tarifa premija RAG1 za osiguranje života za slučaj smrti sa jednakom osiguranom sumom sve vrijeme trajanja osiguranja i sa plaćanjem premije sve vrijeme trajanja osiguranja ili skraćenim trajanjem plaćanja premije.

- Tehničkih osnova i Tarife premija za dopunsko osiguranje uz osiguranje života za slučaj nastanka jedne od određenih teških bolesti sa jednakom osiguranom sumom i sa plaćanjem premije sve vrijeme trajanja osiguranja ili skraćenim trajanjem plaćanja premije – Tarifa RDG13;
- Dopunsko osiguranje života za slučaj smrti od posljedica nesrećnog slučaja – Tarifa UTZ 1.

Uslovi osiguranja:

- Posebni uslovi za prilagođavanje vrijednosti osiguranih suma ugovaranjem klauzule o fiksnom indeksu (LV 80031/01).

Napominjemo da je po reviziji Godišnjeg obračuna za 2011. godinu Ovlašćeni revizor izrazio pozitivno mišljenje po istom.

- 2.4.** Društvo je primjenilo svoja akta sa kojima je utvrdilo način obračuna i iskazivanja prenosnih pozicija, po naprijed navedenim pravilnicima. Prenosne pozicije su iskazane u realnim veličinama.
- 2.5.** Obračun prenosnih premija i rezervisanih šteta i matematičke rezerve obavljen je u skladu sa odgovarajućom metodologijom i po ovlaštenom aktuaru – mr. Vladanka Vučeljić iz Podgorice – koja posjeduju odgovarajuće ovlaštenje za obavljanje aktuarskih poslova.
- 2.6.** Dopunske informacije

Prilikom eksterne revizije finansijskih izvještaja akcionarskog društva za osiguranje „Grawe“ Podgorica, uključeni su iskazi koji čine dio procesa finansijskog izvještavanja, a to su: Bilans stanja, Bilans uspjeha, Iskaz o promjenama neto imovine (kapitala) i Bilans novčanih tokova, Izvještaj o poslovanju akcionarskog društva u 2012. godini i drugi izvještaji – objašnjavajući dokazni materijali, koji su uključeni u godišnje finansijske iskaze.

Za vrijeme revizije obavljeno je ispitivanje finansijskih izvještaja, koji su pokrivali sva područja koja se obuhvataju u izvještaju revizije u cilju da se utvrdi:

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

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

Finansijski izvještaji, koji čine sastavni dio naše revizije sastavljeni su na osnovu fakturisane realizacije, dok su učinci transakcija ostalih događaja priznati u momentu nastanka, urađeni su pod pretpostavkom neodređenog trajanja djelatnosti Društva i produženje poslovanja za doglednu budućnost, što znači da Društvo nema namjeru, niti potrebu da likvidira ili da značajnije smanji razmjer svog poslovanja, već naprotiv da proširi obim rada i djelatnosti.

Akcionarsko društvo za osiguranje "Grawe" Podgorica, vodi poslovne knjige po sistemu dvojnog knjigovodstva, a sastoje se od Dnevnika, Glavne knjige i pomoćnih knjiga, koje su prenijete na sistem za automatsku obradu podataka i omogućavaju kontrolu ispravnosti knjiženja, čuvanja i korišćenja podataka, kao i uvid u hronologiju izvršenih knjiženja, kako u osnovnim, tako i pomoćnim poslovnim knjigama i sagledavanje svih promjena na računima Glavne knjige.

Za vođenje poslovnih knjiga u periodu od 01.01. do 31.08.2012. godine odgovorno lice je Biljana Vukčević, a za period od 01.09 do 31.12.2012. godine odgovorno lice je Miloš Mitrović.

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

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

3.1. Materijalna imovina

Nekretnine i oprema iskazani su u bilansu stanja po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti.

Izdaci za servisiranje i razne popravke knjiže se kao trošak tekućeg ili investicionog održavanja, odnosno ne mogu se uključiti u vrijednost sredstva.

3.2. Amortizacija

Obračun amortizacije nekretnina i opreme vrši se od početka narednog mjeseca u odnosu na mjesec kada je stavljeno u upotrebu, a za obračun amortizacije primenjuje se proporcionalni metod.

3.3. Depoziti kod kreditnih institucija

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju depozite kod banaka. Navedeni plasmani iskazuju se po nabavnoj vrijednosti.

3.4. Prenosne premije

Prenosne premije su obračunate na ukupnu premiju po pro-rata temporis metodu.

3.5. Rezervisane štete

Društvo vrši rezervisanje za prijavljene, a nelikvidirane štete na osnovu pojedinačne procjene iznosa štete, koje će Društvo morati da plati.

Društvo vrši rezervisanja za nastale neprijavljene štete na osnovu Pravilnika.

3.6. Finansijske obaveze

Kratkoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospjevaju u roku od godinu dana, od dana činidbe, odnosno od dana godišnjeg bilansa.

3.7. Prihodi

Prihodi se iskazuju po fakturisanjoj premiji. Iskazuju se na dan dospjeća premije a u zavisnosti od načina plaćanja i glavnog dospjeća premije, umanjuju se za prenosnu premiju.

3.8. Rashodi

Rashodi se obračunavaju po metodi uzročnosti prihoda i rashoda i predstavljaju realne troškove poslovanja u obračunatom periodu.

3.9. Porez na dobit

Konačni iznos obaveza po osnovu poreza na dobit utvrđuje se primjenom propisane poreske stope na poresku osnovicu utvrđenu u prijavi poreza na dobit.

Stopa poreza na dobit u 2012. godini je 9 %.

3.10. Prihodi osiguranja kao i rashodi strukturirani su i posebno kvantificirani u drugom poglavlju – Bilans uspjeha. Svi iznosi su kvantificirani i iskazani u Eurima.

3.11. Podaci o broju zaključenih ugovora o zastupanju/posredovanju i posrednicima u osiguranju

U periodu 01.01.do 31.12.2012. godine Društvo je zaključilo novih 1.393 ugovora.

Portfelj Društva broji 11.902 ugovora o osiguranju života, od kojih 4.859 sa dodatnim osiguranjem od posljedica nesrećnog slučaja.

U toku 2012. godine Društvo je aktivno saradivalo sa Društvima za posredovanje ili zastupanje u osiguranje, a na osnovu slijedećih Ugovora:

- Ugovor o posredovanju u poslovima zastupanja br. 1/2008 sa Društvom za zastupanje u osiguranju "SAFE-INVEST CG ",d.o.o., Podgorica – dozvola za rad 170-2/08 od 14.04.2008.godine.
- Ugovor o zastupanju i posredovanju u osiguranju br. 1/2006 sa Društvom za zastupanje i posredovanje u osiguranju "WVPCG",d.o.o.,Budva – dozvola za rad 41/08 od 21.02.2008.godine.
- Ugovor o zastupanju u osiguranju br. 01-480 od 10.09.2012. godine sa Društvom za zastupanje u osiguranju "SAFE LIFE ",d.o.o., Podgorica – dozvola za 03-441/5-12 od 30.08.2012. godine.

1) BILANS STANJA

Osnovica mjerenja i prikazivanja podataka za finansijske izvještaje bili su istorijski i tekući troškovi, uz primjenu koncepta očuvanja kapitala, kako finansijskog, tako i fizičkog, i propisane i prihvaćene računovodstvene politike. Prilikom vrednovanja sredstava prikazanih u Bilansu stanja primjenjena su četiri fundamentalna računovodstvena koncepta:

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

U nastavku daje se sintetička struktura pozicija bilansa stanja kako slijedi:

	(EURA)	
	2012.	2011.
AKTIVA		
Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredno obavljanje osiguranja	5.199	11.204
Dugoročna finansijska ulaganja	19.230.750	11.549.550
Kratkoročna finansijska ulaganja	904.453	4.797.002
Kratkoročna sredstva	1.410.142	1.119.230
Udio reosiguravača u tehničkim rezervama	222.704	187.278
Aktivna vremenska razgraničenja	984.666	511.227
Ukupno aktiva	22.757.914	18.175.491
PASIVA		
Osnovni kapital	2.300.021	2.300.021
Rezerve	5.728.608	3.910.910
Rezervisanja	14.164.277	11.355.570
Kratkoročne obaveze	515.416	551.766
Pasivna vremenska razgraničenja	49.592	57.224
Ukupno pasiva	22.757.914	18.175.491

AKTIVA

4. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA ZA NEPOSREDNO OBAVLJANJE OSIGURANJA

4.1. Stanja i promjene na opremi i sitnom inventaru tokom 2012. godine bile su kako slijede:

	Oprema	Sitan inventar	(EUR) Ukupno
NABAVNA VRIJEDNOST			
Stanje 1. januara 2012. godine	44.512	8.865	53.377
Povećanje – nove nabavke	-	55	55
Smanjenje – prodaja, isknjižavanje	(1.374)	-	(1.374)
Stanje 31. decembra 2012. godine	43.138	8.920	52.058
ISPRAVKA VRIJEDNOSTI			
Stanje 1. januara 2012. godine	33.308	8.865	42.173
Smanjenje – prodaja, isknjižavanje	(1.374)	-	(1.374)
Amortizacija za 2012. godinu	6.005	55	6.060
Stanje 31. decembra 2012. godine	37.939	8.920	46.859
NEAMORTIZOVANA VRIJEDNOST			
Stanje 31. decembra 2011. godine	11.204	-	11.204
Stanje 31. decembra 2012. godine	5.199	-	5.199

Predsjednik Odbora direktora je 07.12.2012. godine donio Odluku o godišnjem popisu sredstava, potraživanja i obaveza za 2012. godinu, br. 33/2012.. Komisija za popis, (imenovana Rješenjem istoga dana), je izvršila popis osnovnih sredstava i dugoročnih finansijskih plasmana. Komisija je sačinila Izvještaj o izvršenom popisu osnovnih sredstava i dugoročnih finansijskih plasmana, u kome je konstatovano da nema razlika po popisu između popisanog i knjigovodstvenog stanja. Komisija je predložila da se izvrši isknjižavanje opreme koja je u cjelosti amortizovana (dva računara ukupne nabavne vrijednosti i ispravke vrijednosti 1.374 Eura).

Oprema

Društvo je u toku 2012. godine izvršilo nove nabavke u visini od 55 Eura (2011. godine – 1.767 Eura), kako slijedi:

	(EUR)	
	2012.	2011.
- Oprema (AOP uređaji)	-	1.236
- Ostala oprema – sitan inventar	55	531
Ukupno:	55	1.767

Nije bilo nabavki opreme u 2012. godini, već samo sitnog inventara u ukupnom iznosu od 55 Eura.

Na iskazanu opremu, obračunata je amortizacija po stopama utvrđenim u članu 30. Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama (2009. godina). Ukupna ispravka vrijednosti opreme za 2012. godinu, iskazana je u visini od 6.005 Eura.

Uvidom u dokumentaciju i popisni elaborat, primjenom revizijskih procedura, stekli smo uvjerenje da osnovna sredstva stvarno postoje, da su vlasništvo Društva, da su vrednovana u skladu sa važećim propisima i evidentirana u poslovnim knjigama, uz potpunu i vjerodostojnu dokumentaciju.

4.2. Amortizacija

Za obračun amortizacije primjenjuje se proporcionalni metod, po stopama kako slijedi:

	% godišnje
- Putnička vozila	20,00
- Kancelarijski nameštaj	15,00
- Računarska oprema	30,00
- Ostala oprema	20,00
- Investicione nekretnine	2,50

5. DUGOROČNA FINANSIJSKA ULAGANJA

Struktura dugoročnih finansijskih ulaganja na dan 31. decembra 2012. godine, daje se u slijedećem prikazu:

	(EURA)	
	2012.	2011.
- Hartije od vrijednosti	13.726.829	7.818.758
- Dugoročni depoziti i druga dugoročna finansijska ulaganja	5.302.738	3.602.738
- Investicione nekretnine, postrojenja i oprema koji nisu namenjeni za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja	60.871	62.721
- Druga dugoročna finansijska ulaganja	140.312	65.333
Ukupno:	19.230.750	11.549.550

5.1. Hartije od vrijednosti

Društvo je na dan bilansiranja 31.12.2012. godine iskazalo hartije od vrijednosti u iznosu od 13.726.829 Eura, kako slijedi:

	(EURA)	
	2012.	2011.
- Obveznice Republike Crne Gore - Montenegroberza	705.949	655.008
- Obveznice Republike Crne Gore koje su kod Security Finanz service Gmbh -	13.020.880	7.163.750
Ukupno:	13.726.829	7.818.758

Društvo je uglavnom u 2011. i 2012. godini dio svoga novčanog potencijala plasiralo u dugoročne hartije od vrijednosti, i to obveznice Republike Crne Gore. Obveznice su kupljene na tržištu hartija od vrijednosti, a preko ovlašćenih brokerskih kuća.

Uknjižba kupljenih hartija od vrijednosti se vrši u visini nabavne vrijednosti. Naknadno vrednovanje obveznica se vrši po tržišnoj vrijednosti istih na dan bilansiranja. Svođenje na tržišnu vrijednost se sprovodi, zavisno od toga da li je u pitanju povećanje ili smanjenje vrijednosti obveznica, knjiženjem u korist ili na teret revalorizacionih rezervi Društva.

- Obveznice Republike Crne Gore - Montenegroberza

Dio ulaganja u hartije od vrijednosti se odnosi na ulaganja u obveznice Republike Crne Gore koje kotiraju na Montenegroberzi.

Slijedećim pregledom dajemo stanja i promjene na ovim obveznicama u toku 2012. godine:

Stanja i promjene	(EUR) Vrijednost
- Stanje 01.01.2012. godine	655.008
- Nove nabavke	13.226
- Dospijeće u 2012. godini	(2.874)
- Kamata za 2012. godinu	51.536
- Svođenje na tržišnu vrijednost u 2012. godini	(10.947)
Stanje na dan 31.12.2012. godine:	705.949

Uvidom u obračune posla berzanskog posrednika, obveznice nabavljene berzanskom kupovinom imaju dospijeće u periodu od 2013. do 2017. godine.

Vrijednost obveznica na dan 31.12.2012. godine je iskazana istinito i objektivno, u što smo se uvjerali uvidom u Stanje na računu na dan 31.12.2012. godine Društva dobijenim od Centralne Depozitarne Agencije a.d. Podgorica, i cijenama ovih obveznica na Montenegroberzi a.d. Podgorica, na dan 31.12.2012. godine.

Uknjižba kupljenih hartija od vrijednosti se vrši po nabavnoj vrijednosti dok se usklađivanje sa tržišnom vrednošću vrši kvartalno, po cijenama koje kotiraju na Montenegroberzi.

- Obveznice Republike Crne Gore – EURO obveznice

Značajniji dio obveznica je kupljen na međunarodnom tržištu, preko Capital Bank-Grawe Gruppe AG. Dospijeće ovih obveznica je u 2015. i 2016. godini.

Slijedećim pregledom dajemo stanja i promjene na EURO obveznicama u toku 2012. godine:

Stanja i promjene	(EUR) Vrijednost
- Stanje 01.01.2012. godine	7.163.750
- Nove nabavke (po nabavnoj vr.) – obveznice sa dospeljem u 2015.g.	1.037.388
- Nove nabavke (po nabavnoj vr.) – obveznice sa dospeljem u 2016.g.	3.940.374
- Amortizacija u 2012. godini obveznica sa dospeljem u 2015.g.	1.772
- Amortizacija u 2012. godini obveznica sa dospeljem u 2016.g.	8.002
- Svođenje na tržišnu vr. u 2012. g.	869.594
Stanje na dan 31.12.2012. godine:	13.020.880

Za nabavke obveznica u 2012. godini ukupne nabavne vrijednosti 4.977.762 Eura (nominalne vrijednosti 5.010.000 Eura), date su nam na uvid Odluke o kupovini EURO obveznica. Obveznice su nabavljene sa kamatnom stopom od 7,25 % i 7,875 %, koja se isplaćuje godišnje.

Vrijednovanje Euro obveznica izvršeno je po cijenama uzetim od sistema Bloomberg Finance L.p., na dan 31.12.2012. godine. Informacije o kretanju cijena obveznica, odnosno hartija od vrijednosti koristi Grawe Gruppe AG, tj. matično društvo.

Razlika između kupovne vrijednosti uvećane za linearni prinos i tržišne vrijednosti knjižena je na teret revalorizacionih rezervi, odnosno ostvaren je ukupan pozitivan efekat u iznosu od 869.594 Eura (za cijelu 2012 godinu), koji je u skladu odredbama MRS 39 knjižen na revalorizacione rezerve Društva.

Uvidom u Izvještaje o cijenama akcija na dan 31.12.2012. godine, utvrđeno je da je Društvo pravilno utvrdilo i iskazalo vrijednost akcija (tržišnu) na pomenuti dan.

5.2. Dugoročni depoziti i druga dugoročna finansijska ulaganja

Dio raspoloživih sredstava Društvo je dugoročno oročilo kod slijedećih banaka:

B a n k a	Rok oročenja	Kamatna stopa (p/a)	(EUR)	
			31.12.2012.	31.12.2011.
– "Podgorička banka Societe Generale Group" a.d.	Juli 2015.	6,8 %	1.158.056	1.158.056
– "Podgorička banka Societe Generale Group" a.d.	Januar 2015.	6,8 %	1.200.000	1.200.000
– "ErsteBank" a.d., Podgorica	Avgust 2015.	6,25 %	1.244.682	1.244.682
– "Societe Generale Banka Montenegro banka" a.d. Podgorica	Decembar 2015.	6,0 %	300.000	-
– "Erste Bank" a.d. Podgorica	Decembar 2015.	6,0 %	1.400.000	-
Ukupno:			5.302.738	3.602.738

Uknjižba deponovanih dugoročnih depozita izvršena je u iznosu koji je ugovoren sa pomenutim bankama, i stavljen istima na raspolaganje pod gore datim uslovima.

5.3. Investicione nekretnine i druge nekretnine, postrojenja i oprema, koji nisu namijenjeni za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja

Na ovom računu iskazane su vrijednosti građevinskih objekata koji su u vlasništvu Društva, a ne služe za neposredno obavljanje djelatnosti osiguranja, već se daju u zakup.

Vrijednost investicionih nekretnina iskazana je po neto vrijednosti, odnosno izvršeno je umanjenje osnovice za iznos obračunate amortizacije i iznosi 60.871 Eura (2011. godine – 62.721 Eura).

Amortizacija se obračunava po stopi od 2,5 %, proporcionalnim metodom.

Ovdje se radi o poslovnom prostoru u vlasništvu ovog Društva upisanog u listu nepokretnosti br. 1202, na kat. parceli br.1186/8-objekat 1 PD 63, a na osnovu Rješenja Vlade Republike Crne Gore – Uprave za nekretnine, Podgorica, br. 954-101-UP-782/2006.

U 2012. godini na ovom objektu nije bilo promjena, osim smanjenja vrijednosti po osnovu obračunate amortizacije u iznosu od 1.849 Eura.

5.4. Druga dugoročna finansijska ulaganja

Na ovom računu iskazane su odobrene pozajmnice date osiguranicima do visine 80 % otkupne vrijednosti polise. Sa stanjem 31.12.2012. godine stanje je iskazano u visini od 140.312 Eura (31.12.2011. godine – 65.332 Eura).

Naime, na traženje ugovarača osiguranja života zaključenog za ceo život osiguranika, a na osnovu člana 1052. Zakona o obligacionim odnosima, može mu osiguravač isplatiti unaprijed dio osigurane svote do visine otkupne vrijednosti polise, koji ugovarač osiguranja može kasnije vratiti.

Na primljeni iznos, ugovarač osiguranja dužan je platiti kamatu.

Ovo je takođe predviđeno i članom 7 – "Akontacija" Opštih uslova osiguranja života za slučaj smrti i doživljenja s učešćem u dobiti LVK 99, po kojima je ugovaračima, koji su stekli uslove, odobrena isplata pozajmnice po njihovim polisama životnog osiguranja.

Pozajmica predstavlja vrstu finansiranja ugovarača, bez prekida zaključenog osiguranja i ne predstavlja nikakvu alternativu ako ugovarač osiguranja nije više u mogućnosti da ispunjava obavezu plaćanja premije. Budući da prilikom isplate pozajmnice Ugovor o osiguranju ostaje na snazi, ugovarač osiguranja i dalje je u obavezi da plaća premiju osiguranja, kao i pripadajuću kamatu na isplaćenu pozajmnicu.

Iznos pozajmnice kamati se sa 8 % godišnje kamate, koje se obračunavaju unaprijed u obliku dodatne premije, te dospijevaju zajedno sa premijom osiguranja prema ugovorenom načinu plaćanja.

6. KRATKOROČNA FINANSIJSKA ULAGANJA

Društvo je i u toku 2012. godine nastavilo sa deponovanjem raspoloživih sredstava kod ovlašćenih banaka.

Struktura ulaganja po bankama na dan 31.12.2012. godine, sa uporednim pregledom 31.12.2011. godine daje se u slijedećoj tabeli:

		<u>(EUR)</u>		
	Rok oročenja	Kamata (na godišnjem nivou)	31.12.2012.	31.12.2011.
– „Crnogorska komercijalna banka“, Podgorica	13 mjeseci	6,00 %	904.453	4.297.002
– „Hypo Alpe-Adria-Bank“ a.d., Podgorica			-	500.000
Ukupno:			904.453	4.797.002

Ugovor o oročenom depozitu – partija broj 8898148881 zaključen je sa „Crnogorskom komercijalnom bankom“ iz Podgorice zaključen dana 30.11.2012. godine.

Po potvrdi „Crnogorske komercijalne banke“, Podgorica sa stanjem na dan 31. decembra 2012. godine, ovlašćeni revizor utvrdio je da navedeni iznos oročenog depozita odgovara stanju iskazanom u knjigovodstvu.

Ocjena je Ovlašćenog revizora da su uslovi pod kojima su sredstva plasirana u okviru tržišnih uslova.

7. KRATKOROČNA SREDSTVA

Ukupna kratkoročna sredstva uredno su popisana od strane Komisije za popis sredstava, potraživanja i obaveza, i usaglašena sa stanjem u knjigovodstvu na dan 31.12.2012. godine.

Kratkoročna sredstva se sastoje od:

		(EUR)	
		2012.	2011.
7.1.	Gotovinska sredstva	1.097.912	721.395
7.2.	Kratkoročna potraživanja:	312.230	397.835
7.2.1.	Kratkoročna potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja-potraživanja za premiju	351.497	374.653
	Ispravka vrednosti potraživanja za premiju osiguranja	(39.272)	
7.2.2.	Druga kratkoročna potraživanja	5	23.182
Ukupno:		1.410.142	1.119.230

7.1. Gotovinska sredstva

Gotovinska sredstva na dan 31. decembra se sastoje od:

		(EUR)	
		2011.	2011.
	„NLB „Montenegrobanka“ a.d. Podgorica	316.823	115.172
	„Podgorička banka Societe Generale Group“ a.d.	180.415	104.509
	„Crnogorska komercijalna banka“ a.d. Podgorica	186.750	317.247
	„Hypo Alpe-Adria-Banka“ a.d. Podgorica	148.965	61.535
	„ErsteBank“ a.d., Podgorica	106.410	31.893
	„Hipotekarna banka“ a.d., Podgorica	136.601	54.600
		1.075.964	684.956
	Izdvojena novčana sredstva	20.908	35.765
	Kreditne kartice	1.040	674
	Devizni račun	-	-
	Ukupno stanje 31.12.	1.097.912	721.395

Društvo je sa stanjem na dan 31.12.2012. godine izvršilo popis gotovinskih sredstava i nisu utvrđene razlike između popisanog i knjigovodstvenog stanja.

Sredstva se nalaze na računima poslovnih banaka kod kojih ovo Društvo ima otvorene poslovne račune, i na kojima se vrši redovna uplata premija osiguranja, odnosno isplate za poslovne svrhe.

Izdvojena novčana sredstva u iznosu od 20.908 Eura nalaze se na računu „Capital bank“ Graz. Kako smo obavješteni, ova sredstva su opredjeljena za kupovinu hartija od vrijednosti koje izdaje Narodna Banka Crne Gore.

7.2.1 Kratkoročna potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja

Evidentiranje potraživanja od kupaca izvršeno je na osnovu pravilno primjenjenih računovodstvenih politika Društva, a sve promjene u toku godine uredno su evidentirane na osnovu vjerodostojne dokumentacije.

Potraživanja za premiju osiguranja u visini od 351.497 Eura iskazana su po osnovu dijela nenaplaćenih premija uglavnom iz mjeseca decembra 2012. godine. Ukoliko ne dođe do naplate istih, u roku od narednih 90 dana, postupiće se kako je to regulisano članom 35. Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama ovog Društva.

Struktura potraživanja po osnovu premije po dospijeću, daje se u sljedećoj tabeli:

	(EUR)
	2012.
- Potraživanja za premiju do 30 dana	212.517
- Potraživanja za premiju od 30 do 60 dana	91.619
- Potraživanja za premiju od 60 do 90 dana	8.089
- Potraživanja za premiju od 90 do 180 dana	14.879
- Potraživanja za premiju od 180 do 365 dana	12.296
- Potraživanja za premiju preko 365	12.097
Ukupno:	351.497
- Ispravka vrijednosti za potraživanja preko 90 dana	(39.272)
Neto potraživanja 31.12.2012. godine	312.225

Procenat naplaćene premije u toku 2012. godine, zajedno sa prenijetim početnim stanjem, ostvaren je u visini od (5.119.937 : 5.471.434) 93,58.

Nenaplaćeni procenat proističe iz intervala zaduženja i plaćanja, i odnosi se na nenaplaćenu premiju od pojedinih ugovarača osiguranja do 90 dana, jer je opštim uslovima predviđeno da se u slučaju neplaćanja premije u periodu od 90 dana, ona automatski stornira.

Usaglašenost se postiže ažurnim plaćanjem uplate premije i redovnim opomenama u slučaju prekoračenja roka, te neblagovremena uplata po dostavljenim opomenama uslovljava prekid osiguranja.

Ispravka vrijednosti potraživanja iskazana u visini od 39.272 Eura odnosi se na potraživanja starija od 90 dana.

Uvidom u dokumentaciju, potraživanja na gornji iznos u cjelosti su usaglašena i popisana od strane Popisne komisije sa stanjem na dan 31.12.2012. godine.

7.2.2 Druga kratkoročna potraživanja

Druga kratkoročna potraživanja prikazana su po strukturi kako se daje u sljedećoj tabeli:

	(EUR)	
	2012.	2011.
- Potraživanja za zakupninu	18.700	18.700
- Ispravka vrijednosti potraživanja za zakup	(18.700)	-
- Ostala potraživanja	5	
- Potraživanja za isplaćeno bolovanje koje se refundira	-	4.482
Ukupno:	5	23.182

8. UDIO REOSIGURAVAČA U TEHNIČKIM REZERVAMA

Prenosna premija koja pripada reosiguravaču, iskazana je kako slijedi:

	(EURA)	
	2012.	2011.
– Udio reosiguravača u prenosnoj premiji osiguranja života	53.498	54.941
– Udio reosiguravača u prenosnoj premiji dopunskog osiguranja	81.069	86.340
– Udio reosiguravača za nastale prijavljene štete osiguranja života	6.207	3.671
– Udio reosiguravača za nastale prijavljene štete dopunskog osiguranja	52.806	34.966
– Udio reosiguravača za nastale neprijavljene štete dopunskog osiguranja	29.123	7.360
Ukupno:	222.703	187.278

Na osnovu ugovora o reosiguranju sa reosiguravačem Grazer Wechelseitige Versicherung AG iz Graca, Austrija, Društvo je imalo obavezu da obračuna udio u razgraničenoj premiji i nastalim prijavljenim i neprijavljenim štetama, koja se prenosi na reosiguravača.

Iznose prenosnih premija i nastalih šteta, koje se odnose na reosiguravača, potvrdio je ovlašćeni aktuar u mišljenju o finansijskim izvještajima za 2012. godinu.

9. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Aktivna vremenska razgraničenja iskazana su u iznosu od 984.666 Eura (2011. godine – 511.227 Eura), a odnose se na mjesečno obračunatu kamatu na deponovana sredstva od strane banaka do kraja 2012. godine, i na kamate na obveznice, koje Društvo nije naplatilo. Na osnovu pismenog obračuna – izvještaja banaka, Društvo je vršilo knjiženje po ovim dokumentima na teret aktivnih vremenskih razgraničenja, a u korist prihoda od kamata.

Struktura aktivnih vremenskih razgraničenja daje se u slijedećoj tabeli:

	(EURA)
	2012.
– AVR – razgraničene kamate po depozitima	430.107
– AVR – razgraničene kamate na obveznice	554.559
Ukupno:	984.666

PASIVA

10. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital čini „Akcijski kapital“, koji je iskazan u iznosu od 2.300.021 Eura (2011. godine – 2.300.021 Eura).

Osnovni kapital podjeljen je na 58.096 akcija nominalne vrijednosti 39,59 Eura za jednu akciju. Vlasnik akcija je Grazer Wechelseitige Versicherung AG iz Graca, Austrija sa 100 % učešća.

Zakonom o osiguranju („Sl.list RCG“ 78/06 40/11 i 45/12) uređeni su uslovi, kao i način obavljanja djelatnosti osiguranja.

U skladu sa ovim Zakonom (čl. 9. i 10.), Društvo se opredijelilo da obavlja slijedeće poslove:

Osiguranje života, sa šifrom delatnosti 65.11 (prema Zakonu o klasifikaciji djelatnosti)

Stupanjem na snagu novog Zakona o osiguranju Republike Crne Gore broj 45/12 od 17.08.2012. godine, organizacije za osiguranje dužne su, u skladu sa članom 201., najkasnije u roku od godinu dana od dana stupanja na snagu ovog Zakona, usklade svoje poslovanje, akte i organizaciju sa ovim Zakonom i obezbijede garantnu rezervu u visini jedne polovine novčanog dijela osnovnog kapitala propisanog članom 21 Zakona i o tome dostave Agenciji odgovarajuće dokaze.

Isto tako članom 201. regulisano je da su organizacije za osiguranje koje obavljaju poslove životnih osiguranja dužne da usklade visinu akcijskog kapitala sa članom 21. novog Zakona u roku od 7 godina od dana stupanja na snagu ovog Zakona.

Minimalni iznos akcijskog kapitala	(EURA)
- čl.21 tačka 3) novog Zakona	3.000.000

Struktura kapitala u skladu sa članom 92., 92a, 92b i 92c

(EURA)	
KAPITAL DRUŠTVA ZA 2012 (I-Ia+II-III):	6.574.576
I. Osnovni kapital (čl. 92a)	6.574.576
1) Akcijski kapital	2.300.021
2) Rezerve kapitala koje se ne odnose na obaveze iz osiguranja	0,00
3) rezerve iz dobiti	0,00
4) prenesena dobit iz prethodnih godina	4.274.555
Ia. Umanjenje osnovnog kapitala	0,00
1) otkupljenje sopstvene akcije	0,00
2) nematerijalna imovina	0,00
3) preneseni gubitak i gubitak tekuće godine	0,00
4) razlika nediskontovanih i diskontovanih tehničkih rezervi za rezervisane štete	0,00
II. Dopunski kapital (čl. 92b)	0,00
1) Akcijski kapital uplaćen na osnovu kumulativnih povlašćenih akcija;	0,00
2) Podređeni dužnički instrumenti (propisuje regulatorni organ)	0,00
3) Rezerve kapitala povezane sa kumulativnim povlašćenim akcijama	0,00
4) druge kategorije (samo uz saglasnost regulatornog organa)	0,00
a) razlika matematičke rezerve NETO i CILMER	
b) reval. rezer. imovine koje ne ulaze u sastav imovine za pokriće tehničkih rezervi	
III. Odbitne stavke pri obračunu kapitala - čl. 92c	0,00

Deponovanje i ulaganje sredstava kapitala:

Oblici ulaganja i deponovanja		Iznos sredstava u Eurima	Učešće u ukupnom iznosu (%)
1.	Depoziti kod banaka	5.490.224	83,50
2.	Gotovina	1.023.480	15,57
3.	Nekretnine	60.872	0,93
UKUPNO		6.574.576	100,00

Struktura i nivo rizičnosti deponovanja i ulaganja sredstava kapitala obezbeđuju stabilnost poslovanja Društva.

Društvo je deponovanje i ulaganje sredstava kapitala izvršilo u skladu sa čl. 93. Zakona o osiguranju ("Službeni list CG" br. 45/12) i važećim Pravilnikom Društva za 2012. godinu.

Pošto Društvo nema odbitnih stavki pri obračunu kapitala (iz čl 92.c Zakona o osiguranju) Garantni kapital prema članu 98.a Zakona je jednak kapitalu Društva.

11. REZERVE

Rezerve su iskazane kako slijedi

	(EURA)	
	2012.	2011.
Revalorizacione rezerve	265.002	(593.645)
Prenesena i neraspoređena dobit	5.463.607	4.504.555
Ukupno:	5.728.609	3.910.910

11.1. Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve iznose 265.022 Eura [2010. godine – (593.645) Eura]. Društvo je u skladu sa MRS-39, efekte usklađivanja vrijednosti obveznica stare devizne štednje knjižilo u korist revalorizacionih rezervi, kako je to obrazloženo u napomeni 5.1. ovog izvještaja.

11.2. Prenesena i neraspoređena dobit

Neraspoređenu dobit možemo analizirati kako slijedi:

	(EURA)	
	2012.	2011.
– Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	4.504.555	3.634.034
– Profit za period	1.189.052	1.100.521
– Isplaćene dividende	(230.000)	(230.000)
Ukupno:	5.463.607	4.504.555

Skupština Društva na sjednici održanoj 19. marta 2012. godine, donijela je Odluku o isplati dijela profita akcionarima. Skupština akcionara odredila je isplatu dividende akcionarima Grazer Wechelseitige Versicherung AG, Graz – Austrija, u iznosu od 230.000 Eura bruto.

Drugih vlasnika akcija nema.

12. GARANTNA REZERVA

Garantna rezerva regulisana je članom 92. Zakona o osiguranju (po starom Zakonu), i čini je:

	(EURA)	
	2012.	2011.
– osnovni kapital	2.300.021	2.300.021
– dio neraspoređene dobiti iz prethodnih godina, najviše do 50 %	2.137.277	1.702.017
– dio neraspoređene dobiti iz tekuće godine (50 % garantne rezerve kao najniži uslovljen iznos iz čl. 92 tač. 4 Zakona o osiguranju)	594.526	550.260
– revalorizacione rezerve	265.002	(593.645)
Ukupno:	5.296.826	3.958.655

Garantne rezerve ne mogu biti manje od novčanog iznosa osnovnog kapitala utvrđenog u članu 21. ovog Zakona.

Deponovanje i ulaganje sredstava garantne rezerve izvršeno je u slijedeće oblike ulaganja:

	Iznos u Eurima	% ulaganja
– Deponovanje (ulaganje kod banaka sa sjedištem u zemlji)	4.212.474	79,53 %
– Gotovina	1.023.480	19,32 %
– Ulaganja u nekretnine	60.872	1,15 %
Ukupno:	5.296.826	100,00 %

Struktura deponovanja i ulaganja sredstava garantne rezerve u skladu je sa Zakonom.

Društvo je vodilo računa o politici držanja, deponovanja i ulaganja sredstava osiguranja i prilagođavalo se odgovarajućim promjenama, kako na tržištu osiguranja, tako i tržištu novca, naravno poštujući svoja akta poslovne politike i zakonske propise.

Primjenom novog Zakona, članom 98.a uvodi se novi termin Garantnog kapitala, koji također reguliše da je društvo za osiguranje dužno da Garantni kapital održava u visini akcijskog kapitala iz člana 21. Zakona.

MARGINA SOLVENTNOSTI

Garantna rezerva društva za osiguranje uvijek mora biti veća od izračunate margine solventnosti.

Društvo je marginu solventnosti obračunalo u skladu sa Uputstvom o načinu utvrđivanja margine solventnosti Ministarstva finansija Crne Gore ("Sl.list RCG" br.24/2007) i Zakonom o osiguranju.

	(Eura)
– Premijski metod	571.443
– Metod šteta	517.523

Obzirom da je utvrđena visina margine solventnosti Društva manja od iznosa osnovnog kapitala Društva propisanog članom 21. i 201a. Zakona o osiguranju, za marginu solventnosti uzima se iznos akcijskog kapitala.

Primjenom novog Zakona, članom 98. a uvodi se novi termin Garantnog kapitala, koji ne smije biti manji od 1/3 margine solventnosti.

13. REZERVISANJA

Iznos tehničkih rezervisanja predstavljaju zbir slijedećih iznosa izdvojenih rezervi:

	(EUR)	
	2012.	2011.
13.1. Bruto tehničke rezerve	527.823	473.047
13.2. Matematička rezerva i druga tehnička rezervisanja životnih osiguranja	13.636.454	10.882.523
13.3. Ostala rezervisanja	-	-
Ukupno:	14.164.277	11.355.570

13.1. Bruto tehničke rezerve

Bruto tehničke rezerve odnose se na prenosne premije i rezervisanja, kako slijedi:

	(EUR)	
	2012.	2011.
13.1.1. Bruto prenosne premije	223.786	242.156
13.1.2. Bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete	204.872	133.815
13.1.3. Bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete	99.165	97.076
Ukupno:	527.823	473.047

13.1.1. Bruto prenosne premije

Premija se obračunava i fakturiše na godišnjem nivou, a Društvo je obračunalo prenosnu premiju metodom "pro rata temporis", a u skladu sa Pravilnikom o formiranju i načinu obračunavanja i visini prenosnih premija, kako je to verifikovano i od strane ovlašćenog aktuara.

Iskazani iznos prenosne premije, potvrdio je i aktuar u svome Mišljenju o finansijskim izvještajima i Godišnjem izvještaju o poslovanju Društva za 2012. godinu.

Društvo je izvršilo rezervaciju šteta u skladu sa Pravilnikom o načinu utvrđivanja dijela tehničke premije za isplatu nastalih neisplaćenih šteta, koja je verifikovana od strane ovlašćenog aktuara.

13.1.2. Bruto rezervisanja za nastale, prijavljene štete

Rezervisane nastale, prijavljene štete na dan 31.12.2012. godine po vrstama poslova daju se u slijedećoj tabeli:

Šifra osigur.	Vrsta osiguranja	Broj šteta	Iznos rezervacije za nastale, prijavlj., a nerešene štete	Iznos troškova za rezervaciju	(EUR) Ukupno rezervisane štete
20 (91)	Osiguranje života	7	25.071	471	25.542
22 (93 i 07)	Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	161	176.020	3.310	179.330
UKUPNO :		168	201.091	3.781	3.781

Društvo je izvršilo rezervaciju šteta u skladu sa Pravilnikom Društva koji je stupio na snagu 01.10.2011. godine i Pravilnikom o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja tehničkih rezervi za rezervisane štete, usvojenim na sjednici Agencije za nadzor osiguranja od 24.05.2011. godine i Zakonom o osiguranju.

Obračun je verifikovan od strane ovlašćenog aktuara.

Od ukupnog broja rezervisanih nastalih prijavljenih, a neriješenih šteta u dopunskom osiguranju od posljedica nesrećnog slučaja ugovoreno uz osiguranje života, rezervisana je 161 šteta, odnosno 95,83 % od ukupnog broja rezervisanih šteta, što je realno imajući u vidu prikupljanje raznovrsnije i obimnije dokumentacije za likvidaciju šteta odnosu na osiguranje života.

Od ukupnog broja rezervisanih šteta, 166 šteta su u redovnom postupku rešavanja (rezervisani iznos 198.701 Eura), dok su samo dvije štete kod dopunskog osiguranja nezgode u sporu (rezervisani iznos 2.390 Eura).

Prosječno rezervisana nastala, prijavljena, a nerešena šteta na dan 31.12.2012. godine iznosi 1.197 Eura (u redovnom postupku 1197 Eura i u sporu 1.195 Eura). Prosječno rezervisana šteta u osiguranju života iznosi 3.582 Eura, a kod dopunske nezgode 1.093 Eura.

U Izvještaju Ovlašćenog aktuara na stranama 27 i 28 dat je detaljan pregled nastalih, prijavljenih rezervisanih šteta po godinama nastanka i godinama prijave.

Po ocjeni Ovlašćenog aktuara, rezervacija je izvršena na dovoljnom nivou za izmirenje obaveza Društva po nastalim prijavljenim, a neriješenim štetama.

13.1.3. Bruto rezervisanja za nastale, neprijavljene štete

Rezervisane nastale, neprijavljene štete na dan 31.12.2012. godine po vrstama poslova daju se u slijedećoj tabeli:

Šifra osigur.	Vrsta osiguranja	Iznos rezervacije za nastale, prijavlj., a nerešene štete	(EUR)	
			Iznos troškova za rezervaciju	Ukupno rezervisane štete
22 (93 i 07)	Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	97.335	1.830	99.165
UKUPNO :		97.335	1.830	99.165

Rezervacija za nastale, neprijavljene, a neriješene štete utvrđuje se samo za dopunsko osiguranje od posljedica nesrećnog slučaja, ugovorenu uz osiguranje života i obračunata je primjenom metode lančanih ljestvica, odnosno Chain Ladder metode.

Obračun je potvrđen i verifikovan od strane Ovlašćenog aktuara.

13.2. Matematička rezerva i druga tehnička rezervisanja životnih osiguranja

Struktura rezervisanja za životno osiguranje na dan 31.12. je slijedeća:

	(EUR)	
	2012.	2011.
13.2.1. Matematička rezerva osiguranja života	11.009.487	8.543.426
13.2.2. Prenosna premija osiguranja života	1.423.616	1.502.624
13.2.3. Rezerve za učešće u dobiti	777.868	500.120
13.2.4. Rezervisani udio u dobiti	425.483	336.353
Ukupno:	13.636.454	10.882.523

13.2.1. Obračun matematičke rezerve

Obračun matematičke rezerve osiguranja života izvršen je primjenom aktuarskih načela i principa osiguranja života i to primjenom:

- a) bruto (Zillmer-ove) prospektivne metode za sva aktivna osiguranja života, sa stopom cilmemizacije od 3,5 %;
- b) neto - prospektivne metode za sva redukovana (kapitalizirana), odnosno za sva osiguranja kod kojih je prestala obaveza plaćanja premije (npr. osiguranja sa jednokratnom premijom);
- c) matematička rezerva se uvećava za dodatnu rezervu troškova;
- d) matematička rezerva se uvećava i za prenosnu premiju osiguranja života;

U odnosu na matematičku rezervu iskazanu i obračunatu pod 31.12.2011. godine, utvrđena je razlika na teret rashoda kako slijedi:

(uEurima)

O P I S	Stanje 31.12.2012.	Stanje 31.12.2011.	Razlika –na teret rashoda (2-3)
1	2	3	6
Matematička rezerva	11.009.487	8.543.426	2.466.061
UKUPNO:	11.009.487	8.543.426	2.466.061

13.2.2. Prenosna premija

Prenosna premija osiguranja života u iznosu od 1.423.616 Eura uključena je u ukupni iznos matematičke rezerve u skladu sa čl. 8. Pravilnika o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja prenosnih premija („Sl. list RCG“ br 70/08), ali je posebno analitički prikazana u knjigovodstvu Društva.

U odnosu na prenosnu premiju osiguranja života, iskazanu i obračunatu pod 31.12.2011. godine, utvrđena je razlika u korist prihoda, kako slijedi:

(uEurima)

O P I S	Stanje 31.12.2012.	Stanje 31.12.2011.	Razlika –u korist prihoda (2-3)
1	2	3	6
Prenosna premija osiguranja života	1.423.616	1.502.625	(79.009)
UKUPNO:	1.423.616	1.502.625	(79.009)

13.2.3. Rezerve za učešće u dobiti

Rezervisano učešće u dobiti podrazumijeva rezervu za dobit koja se pripisuje pojedinim polisama u skladu sa poslovnim planovima pojedinih tarifa osiguranja života. Poslovnom politikom Društvo određuje krajem jedne poslovne godine visinu dobiti za najmanje dvije naredne poslovne godine i na taj način Društvo se obavezuje da će u svom bilansu iskazivati tu rezervu bez obzira na rezultate poslovanja i time daje dodatnu sigurnost osiguranicima.

Sa stanjem 31.12.2012. godine rezerva za učešće u dobiti iznosi 777.868 500.120 Eura (2011. godine – 500.120 Eura), a ralika od 277.748 Eura je knjiženja na teret rashoda 2012. godine.

13.2.4. Rezervisan udio u dobiti

Rezervisan udio u dobiti u iznosu od 425.483 Eura (2010. godine – 336.353 Eura) obračunava se kao rezerva za dobit koja će biti pripisana pojedinim polisama u toku 2013. godine.

Razlika u odnosu na obračun za 2011. godinu knjižena je na teret rashoda u visini od 89.130 Eura.

Obračun proveren i potvrđen od strane ovlašćenog aktuara, i usaglašen sa finansijskim izvještajima.

13.3. Ostala rezervisanja – rezervisanja za penzije, jubilarne nagrade i otpremnine

Izvršni direktor Donio je Odluku br. 33-1/2012 od 07. decembra 2012. godine da neće vršiti ova rezervisanja obzirom da su ta sredstva materijalno beznačajna.

14. KRATKOROČNE OBAVEZE

Kratkoročne obaveze su iskazane kao:

	(EURA)	
	2012.	2011.
14.1. Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja	307.255	355.625
14.2. Kratkoročne obaveze za premije iz saosiguranja i reosiguranja	77.599	65.595
14.3. Kratkoročne obaveze prema zaposlenima	132	11.949
14.4. Druge kratkoročne obaveze i izvedeni finansijski instrumenti	130.430	118.597
Ukupno:	515.416	551.766

14.1. Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja

Ove obaveze čine:

	(EURA)	
	2012.	2011.
14.1.1. Obaveze za proviziju agencijama	46.451	58.248
14.1.2. Primljeni avansi po osnovu premija	260.804	297.377
Ukupno:	307.255	355.625

14.1.1. Obaveze za proviziju agencijama

Obaveze za proviziju zastupnicima iskazane su prema agencijama registrovanim za obavljanje poslova zastupanja i posredovanja u osiguranju u iznosu od 46.451 Eura (2011. godine – 58.248 Eura).

U toku 2012. godine poslove zastupanja i posredovanja u osiguranju obavljale su tri Agencije, a neizmirene obaveze na dan 31.12.2012. godine iznose:

	(EURA)
– " SAFE INVEST CG" d.o.o. Podgorica	29.839
– " WVPCG" d.o.o. Budva	7.624
– " SAFE LIFE", Podgorica	8.897
Ukupno:	46.451

Napomena: Agencija Safe Life je nova agencija koja je započela sa radom u 2012. godini, a na osnovu Rješenja Agencije za nadzor osiguranja broj 03-441/5-12 od 30.08.2012. godine.

Agencije su dužne da dostavljaju mjesečne obračune za obavljeni posao, a Društvo je u obavezi da obračuna naknadu (proviziju) i istu uplati Agencijama na njen račun. Visina i način isplate regulisana je Aneksima Ugovora po provizionim šemama za životna osiguranja, dok kod osiguranja nezgode ona iznosi 20 % od tehničke premije.

14.1.2. Primljeni avansi po osnovu premija

Na ovom računu iskazane su uplate koje stižu na osnovu ponude osiguranja, u iznosu od 260.804 Eura (2010. godine – 297.377 Eura) odnosno stoje na ovom računu u periodu od uplate do izdavanja polise osiguranja. Naime, na osnovu liste iz AOP sistema, daje se pregled ukupno fakturisane premije, a razliku preko iste, čine uplate, koje se prenose na obaveze do momenta izdavanja polise osiguranja.

Sve obaveze evidentirane su u knjigovodstvu na osnovu vjerodostojne dokumentacije, prate se i uredno izmiruju.

14.2. Kratkoročne obaveze za premije iz saosiguranja i reosiguranja

Kratkoročne obaveze za premije iz saosiguranja i reosiguranja čine:

	(EUR)	
	2012.	2011.
14.2.1. Obaveze prema reosiguravaču za premije reosiguranja	66.176	52.939
14.2.2. Obaveze za depozite primljene od reosiguravaču	11.422	12.656
Ukupno:	77.599	65.595

Poslove reosiguranja vrši Grazer Wechelseitige Versicherung a.d., Graz od 1. jula 2009. godine.

Društvo je u svojim poslovnim knjigama iskazalo obračune reosiguranja, koji se za osiguranje kvota ispostavljaju polugodišnje, dok se konačni obračuni dostavljaju krajem godine.

14.3. Kratkoročne obaveze prema zaposlenima

Kratkoročne obaveze prema zaposlenima u iznosu od 132 Eura (2011. godine – 11.949 Eura) odnose se na neisplaćene neto zarade zaposlenika sa pripadajućim doprinosima i porezima na zarade.

14.4. Druge kratkoročne obaveze i izvedeni finansijski instrumenti

Ove obaveze iskazane su kako slijedi:

	(EUR)	
	2012.	2011.
14.4.1. Kratkoročne obaveze za porez iz dobitka	117.580	108.908
14.4.2. Kratkoročne obaveze prema dobavljačima	12.286	4.599
14.4.3. Obaveze na ime poreza na dodatnu vrijednost	484	1.141
14.4.4. Ostale kratkoročne obaveze	80	3.949
Ukupno:	130.430	118.597

Društvo je na osnovu imenovane Komisije izvršilo popis svih obaveza, po kojem nisu utvrđene razlike između stvarnog stanja i stanja prikazanog u poslovnim knjigama.

14.4.2. Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima date su u slijedećoj tabeli:

	(EUR)
	2012.
– Obavaze prema dobavljačima u zemlji	6.267
– Obaveze prema povezanim licima	6.019
Ukupno:	12.286

Obaveze prema povezanim pravnim licima iskazane su po osnovu prenosa portfelja, a dijelom po osnovu troškova seminara, kao i korišćenja licence Matičnog društva.

15. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	(EUR)	
	2012.	2011.
– Razgraničeni troškovi revizorskih i aktuarskih usluga	11.077	11.077
– Obračunati a nefakturisani troškovi provizije Agencijama koje zastupaju Društvo	35.108	44.657
– Ostala pasivna vremenska razgraničenja	3.407	1.490
Ukupno:	49.592	57.224

Obračunati a nefakturisani troškovi provizije od 35.108 Eura, iskazani su po osnovu prijavljenih osiguranja, za koje još uvek nije plaćena premija osiguranja, a po vrstama osiguranja.

Ostala pasivna vremenska razgraničenja u visini od 3.407 Eura iskazana su po osnovu razgraničenih kamata po odobrenim predujmovima.

TEHNIČKE REZERVE, DEPONOVANJE I ULAGANJE SREDSTAVA TEHNIČKIH REZERVU

Tehničke rezerve u skladu sa članom 83. Zakona o osiguranju čine:

	(u Eurima)		
	U samopridržaju	Udeo reosiguravača	UKUPNO
1. Prenosna premija dopunskog osiguranja nezgode uz osiguranje	142.717	81.069	223.786
2. Rezervisane štete	215.900	88.137	304.037
3. Matematička rezerva (sa uključenom PP za osiguranje)	12.379.605	53.498	12.433.103
4. Rezerva za učešće u dobiti	777.868	-	777.868
5. Rezervisanja pripadajuće dobiti	425.483	-	425.483
Ukupno:	13.941.573	222.704	14.164.277

Shodno članu 90. Zakonu o osiguranju i Pravilnikom o ograničenjima deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi i sredstava garantne rezerve društava za osiguranje, tehničke rezerve Društva u samopridržaju nalaze se u slijedećim plasmanima:

Vrsta plasmana	Iznos	Ograničenje	% uloga
- Obveznice	13.726.829	bez ograničenja (člani 5 Pravilnika)	13.726.829
- Gotovina	74.432	do 3% tehničkih rezervi	74.432
- Pozajmnice (koje donose prinos)	140.312	nije obuhvaćeno Pravilnikom	140.312
Ukupno ulaganja tehničkih rezervi	13.941.573		100,00
Formirane tehničke rezerve	13.941.573		100,00

Društvo je obezbjedilo da iznos deponovanja i ulaganja na dan 31.12.2012. godine, bude jednak tehničkim rezervama.

Pri ulaganju sredstava tehničkih rezervi vodilo se računa o ročnoj usklađenosti deponovanih i uloženi sredstava i obaveza Društva.

Pri ulaganju i deponovanju sredstava vodilo se računa o isplativosti, odnosno tržišnosti deponovanja i ulaganja kojima se neće ugroziti njihova realna vrijednost i drugim mjerama da bi se obezbjedila sigurnost deponovanja u skladu sa pravilima kontrole i upravljanja rizicima.

2) BILANS USPJEHA

Prihodi i rashodi ostvareni iz redovnih poslovnih aktivnosti u posmatranom periodu iskazani su po bilansnim pozicijama u skladu sa važećim propisima koji omogućavaju utvrđivanje finansijskog rezultata perioda. Podaci iskazani u podbilansima Bilansa uspjeha su osnova za donošenje odgovarajućih poslovnih odluka koje su od uticaja na unapređenje poslovanja, upravljanje kapitalom i preduzimanje odgovarajućih mjera u cilju ostvarivanja većeg finansijskog rezultata.

Daje se sintetička struktura pozicija bilansa uspjeha, kako slijedi:

	(EURA)	
	2012.	2011.
POSLOVNI PRIHODI		
Prihodi od premije osiguranja i saosiguranja	4.393.675	4.616.379
Neto prihod od ostalih usluga	21.626	56.858
Ukupno poslovni prihodi	4.415.301	4.673.237
POSLOVNI RASHODI		
Rashodi od naknada šteta	657.306	445.641
Rashodi za promjene neto tehničkih rezervisanja	2.748.720	2.917.940
Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja	90.278	50.604
Ukupno poslovni rashodi	3.496.304	3.414.185
DOBITAK/GUBITAK – BRUTO POSLOVNI REZULTAT	918.998	1.259.052
TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA		
Troškovi sticanja osiguranja	554.474	811.044
Amortizacija	6.005	7.256
Troškovi rada	248.126	203.526
Materijalni troškovi	12.596	14.582
Ostali troškovi usluga	301.243	264.144
Drugi troškovi	20.443	1.301
Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja	(127.907)	(135.255)
Ukupno	1.014.980	1.166.598
DOBITAK/GUBITAK – NETO POSLOVNI REZULTAT	(95.982)	92.454
FINANSIJSKI REZULTAT OD ULAGANJA		
Prihodi od ulaganja sredstava tehničkih i matematičke rezerve	777.625	646.220
Rashodi od ulaganja sredstava tehničkih i matematičke rezerve	-	(9.383)
Ukupno	777.625	636.837
Prihodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	627.539	482.745
Rashodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	(2.550)	(2.606)
Ukupno	624.989	480.139
DOBITAK/GUBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA	1.306.631	1.209.430
POREZ NA DOBIT	(117.580)	(108.809)
NETO DOBIT ZA POSLOVNU GODINU	1.189.051	1.100.521

16. PRIHODI OD PREMIJE OSIGURANJA I SAOSIGURANJA

Prihodi od premije osiguranja i saosiguranja, iskazani su kako slijedi:

	(EURA)	
	2012.	2011.
16.1. Obračunate bruto premije osiguranja	4.685.915	4.940.958
16.2. Smanjenje za udio reosiguranja u premijama osiguranja i za udele retrocesionara u premijama osiguranja	(303.893)	(319.201)
16.3. Promjene bruto prenosnih premija	18.370	(4.066)
16.4. Promjene prenosnih premija za reosiguravajući dio	(6.714)	(1.312)
Ukupno:	4.393.673	4.616.379

16.1. Obračunata bruto premija osiguranja sastoji se od:

	(EURA)	
	2012.	2011.
- Osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja	4.038.829	4.248.617
- Dopunsko osiguranje za nezgode	647.086	692.341
Ukupno:	4.685.915	4.940.958

Raspodjela bruto premije osiguranja za 2012. godinu:

Vrsta osiguranja	Bruto premija	Tehnička premija		Doprinos za preventivu		Režijski dodatak	
		€	%	€	%	€	%
Osiguranje života	4.038.829	2.944.486	72,90	-	-	1.094.343	27,10
-	647.086	465.246	71,90	-	-	181.840	28,10
UKUPNO	4.685.915	3.409.732	72,77	-	-	1.276.183	27,23

Raspodjela premije i troškovi sprovođenja osiguranja usklađeni su sa važećim Pravilnikom Društva i u skladu su sa strukom osiguranja i Zakonom o osiguranju.

Raspodjela bruto premije je izvršena u skladu sa Pravilnikom o maksimalnim stopama režijskog dodatka Društva koji je na snazi od 27.09.2004. godine.

Raspoređivanje premije osiguranja života regulisano je tehničkim poslovnim planom za životno osiguranje.

Pravilnikom je predviđeno da će deo premije za režijski dodatak osiguranja života u prvoj godini trajanja osiguranja iznositi 80 % od prve godišnje premije. U skladu sa tehničkim planom osiguranja života navedeni procenat će se smanjivati u narednim godinama trajanja osiguranja, kako to predviđa tzv. Zillmer-ova metoda.

Zillmer-ova metoda aktuarskih obračuna uzima u obzir stvarne troškove akvizicije koji su u početnim godinama viši u odnosu na kasnije godine trajanja osiguranja. Drugim riječima, kod ugovora o osiguranju života koji su po svojoj prirodi uvek dugoročni, akvizicioni troškovi (početni troškovi) se isplaćuju na početku osiguranja (npr. prve, druge, najviše tri godine) tako da ih u kasnijim godinama uopšte nema. Dakle ukupni troškovi se moraju posmatrati tokom cjelokupnog trajanja osiguranja, a ne samo u prvoj godini. Utvrđena raspodjela od 80 % u prvoj godini osiguranja je opravdana pošto će se ona u kasnijim godinama značajno smanjiti samo na iznos administrativnih troškova.

16.2. Smanjenje za udio reosiguravača u predmetu osiguranja utvrđeno je u iznosu od 303.896 Eura po slijedećoj strukturi, i to:

	(EURA) 2012.
– Smanjenje učešća reosiguravača u premiji osiguranja života	115.028
– Smanjenje učešća reosiguravača u premiji osiguranja za dopunska osiguranja života	188.868
Ukupno:	303.896

17. NETO PRIHOD OD OSTALIH USLUGA

Neto prihod od ostalih usluga iskazan je kako slijedi:

	(EURA)	
	2012.	2011.
– Prihodi od obrade ugovora za obavljanje drugih poslova osiguranja	11.850	13.866
– Prihodi od opomena	8.723	9.603
– Prihodi od refundacija za porodijska odsustva za 2011. godinu i ostali prihodi	1.053	33.389
Ukupno:	21.626	56.858

18. RASHODI OD NAKNADA ŠTETA

Rashodi od naknada šteta u iznosu od 657.306 Eura odnose se na:

	(EURA)	
	2012.	2011.
18.1. Obračunate bruto štete odnosno naknade iz osiguranja	667.212	458.290
18.2. Umanjenje za udjele saosigurača, reosiguravača i retrocesionara u štetama	(40.912)	(53.705)
18.3. Promjene bruto rezervisanja za nastale prijavljene štete	71.056	(42.330)
18.4. Promjene rezervisanja za nastale prijavljene štete za saosiguravajući reosiguravajući dio	(20.376)	10.962
18.5. Promjena bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete	2.089	72.833
18.6. Umanjenje za udjele saosiguravača, reosiguravača i retrocesionara u rezervisanj. za nastale neprijav. štete	(21.763)	(409)
Ukupno:	657.306	445.641

18.1. Obračunate bruto štete odnosno naknade iz osiguranja iskazane u iznosu od 667.212 Eura su ostvarene po slijedećim osnovama:

	(EURA) 2012.
– Osiguranje života	572.149
– Osiguranje nezgode, dopunsko osiguranje života	95.063
Ukupno:	667.212

Ukupan iznos rešenih odnosno isplaćenih šteta u poslovnoj 2012. godini je 667.212 Eura, što znači sve likvidirane štete su i isplaćene.

Pregled ukupno obrađivanih šteta, rješениh (likvidiranih) šteta u periodu 01.01. do 31.12.2012. godine:

Vrsta osiguranja	Rezervisane štete na dan 31.12.2011. godine		Broj prijavljenih šteta u tekućem obračunskom periodu	Broj obrađivanih šteta u tekućem obračunskom periodu (1+3)	Broj odbijenih šteta u tekućem obračunskom periodu	Ukupno rešene štete bez odbijenih	
	Broj	Iznos				Broj	Iznos
<i>a</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
Osiguranje života	3	13.109,39	498	501	0	494	572.148,60
Osiguranje nezgode, dopunsko uz osiguranje života	121	116.551,67	127	248	15	72	95.062,99
UKUPNO	124	129.661,06	625	749	15	566	667.211,59

Stepen ažurnosti rješavanja isplate šteta na dan 31.12.2012. godine:

Vrsta osiguranja	Broj obrađivanih šteta u tekućem obračunskom periodu	Broj odbijenih šteta u tekućem obračunskom periodu	Broj konačno rešenih šteta u tekućem obračunskom periodu bez odbijenih	Iznos rešenih šteta u tekućem obračunskom periodu	Broj isplaćenih šteta od šteta rešenih u tekućem obračunskom periodu	Iznos isplaćenih šteta od šteta rešenih u tekućem obračunskom periodu	Ažurnost u rešavanju šteta ((2+3)/1) (%)
<i>a</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
Osiguranje života	501	0	494	572.148,60	494	572.148,60	99
Osiguranje nezgode, dopunsko uz osiguranje života	248	15	72	95.062,99	72	95.062,99	35
UKUPNO	749	15	566	667.211,59	566	667.211,59	78

18.2. Umanjenje za udjele reosiguravača i recesionara u štetama sa utvrđenim iznosom od 40.912 Eura je slijedeće strukture:

	(EUR)
	2012.
– Umanjenje RE – naknada osiguranja života	12.393
– Umanjenje RE – naknada dopunskog osiguranja života	28.519
Ukupno:	40.912

Društvo je u 2012. godini primjenjivalo novu Odluku o tabeli maksimalnog samoprdržaja kojom se određeno maksimalno pokrće u samoprdržaju po vrstama osiguranja (osiguranje života i dopunsko osiguranje nezgode) u iznosu od 35.000 Eura.

U 2012. godini na snazi su bili slijedeći ugovori o reosiguranju:

1. Ugovor o životnom reosiguranju od 01.07.2008. godine i Aneks ugovora zaključen 06.03.2012. godine između ovog Društva i reosiguravača Grazer Wechselseitige Versicherung AG iz Graca, Austrija.

Osnovne karakteristike ovog ugovora predstavlja ekscedentni oblik reosiguranja.

2. Ugovor o osiguranju života – reosiguranje viška štete, zaključen 01.07.2008. godine i Aneks br. 3/2012 zaključen sa istim reosiguravačem iz trethodne tačke.

Ugovor je proporcionalnog tipa i primjenjuje se na sve vrste šteta.

3. Ugovor o reosiguranju – kvotni tip ugovora, datum zaključenja sa Aneksom je isti kao i kod prethodne tačke i sa istim Reosiguravačem.

Učešće reosiguravača iznosi 30 %.

Obračuni se vrše polugodišnje.

Društvo je reosiguranje nepokrivenih rizika izvršilo pod uslovima i na način predviđen Pravilnikom i u skladu sa zaključenim ugovorima o reosiguranju.

19. RASHODI ZA PROMJENE NETO TEHNIČKIH REZERVISANJA

Rashode za promjene neto tehničkih rezervisanja čine:

	(EURA)	
	2012.	2011.
19.1. Promjene bruto matematičkih rezervisanja	2.659.590	2.828.404
19.2. Promjene drugih tehničkih rezervisanja – udela u dobiti	89.130	89.536
Ukupno:	<u>2.748.720</u>	<u>2.917.940</u>

19.1. Promjene matematičkih rezervisanja

Iznos promjene od 2.659.590 Eura je nastao po slijedećim osnovama:

	(EURA)
	2012.
– Promjene matematičkih rezervi	2.461.291
– Promjene prenosne premije osiguranja života	(79.008)
– Promjene pripadajuće dobiti	277.307
Ukupno:	<u>2.659.590</u>

20. OSTALI TROŠKOVI, DOPRINOSI I REZERVISANJA

Ostale troškove, doprinose i rezervisanja čine:

	(EURA)	
	2012.	2011.
– Pokriće troškova nadzornog organa - Agencije	49.915	49.194
– Ispravke vrijednosti premije	39.272	1.410
– Drugi ostali neto troškovi osiguranja	1.090	-
Ukupno:	<u>90.277</u>	<u>50.604</u>

21. DOBITAK – BRUTO POSLOVNI REZULTAT

Društvo je ostvarilo bruto poslovni rezultat – dobitak, što se utvrđuje iz razlike većih prihoda od rashoda, i to:

	(EURA)
	2012.
a) Poslovni prihodi	4.415.301
b) Poslovni rashodi	3.496.303
c) Bruto poslovni rezultat – dobit (a – b):	<u>918.998</u>

22. TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA

Ostvareni TSO u iznosu od 1.014.980 Eura su slijedeće strukture:

	(EURA) 2012.
22.1. Troškovi sticanja osiguranja	554.474
22.2. Amortizacija	6.005
22.3. Troškovi rada	248.126
22.4. Materijalni troškovi	12.596
22.5. Ostali troškovi usluga	301.243
22.6. Drugi troškovi	20.442
22.7. Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja	(127.906)
Ukupno:	1.014.980

22.1. Troškovi sticanja osiguranja

Troškove sticanja osiguranja od 554.474 Eura čine:

	(EURA)	
	2012.	2011.
- Troškovi provizije osiguranja života – prva prodaja	304.017	389.208
- Troškovi provizije osiguranja života – slijedeće prodaje	252.415	327.418
- Troškovi nagradne provizije	7.591	29.095
- Troškovi provizije na obračunate premije osiguranja života	-	7.039
- Razgraničeni troškovi provizije dopunskih osiguranja života	(9.549)	56.618
- Troškovi provizije na obračunate premije dopunskog osiguranja	-	1.666
Ukupno:	554.474	811.044

Troškovi sticanja osiguranja – troškovi provizije, ostvareni su preko ovlašćenih agencija za obavljanje – obuhvat osiguranja sa mrežom ovlašćenih zastupnika.

Društvo je zaključilo ugovore o zastupanju i posredovanju u osiguranju sa slijedećim Agencijama, i to:

	(EURA) 2012.
1. "Safe Invest CG" – društvo za zastupanje u osiguranju – Podgorica od 10.06.2008. godine. Troškovi provizije iz osnova ovog Ugovora ostvareni su u iznosu od	440.693
2. "WVPCG" – društvo za posredovanje u osiguranju pod br. 2/2008 od 12.06.2008. godine. Troškovi provizije iz osnova ovog Ugovora ostvareni su u iznosu od	94.342
3. Društvo za zastupanje u osiguranju "SAFE LIFE" d.o.o. – Podgorica pod br. 01-480 od 10.09.2012. godine sa primenom za XI i XII/2012.g. Troškovi provizije iz osnova ovog ugovora ostvareni su u iznosu od	28.988
	564.023
Razgraničeni troškovi provizije dopunskih osiguranja života	(9.549)
Ukupni troškovi sticanja osiguranja - provizije:	554.474

22.3. Troškovi rada

Troškove rada čine:

	(EUR)	
	2012.	2011.
- Troškovi zarada i naknada zarada	214.563	171.295
- Porezi i doprinosi na isplaćene zarade	21.337	21.624
- Drugi troškovi rada	12.226	10.607
Ukupno:	248.126	203.526

22.5. Ostali troškovi usluga

Ostale troškove usluga čine:

	(EUR)	
	2012.	2011.
22.5.1. Troškovi konsultantskih usluga	36.212	35.773
22.5.2. Zakupnine	39.562	50.084
22.5.3. Troškovi platnog prometa i bankarskih usluga	16.687	19.229
22.5.4. Premije osiguranja	164	232
22.5.5. Troškovi reklame, propagande i reprezentacije	67.819	50.915
22.5.6. Troškovi drugih usluga	140.799	107.911
Ukupno:	301.243	264.144

22.5.1. Troškovi konsultantskih usluga

Ostvareni su u iznosu od 36.212 Eura po slijedećim osnovama:

	(EUR)
	2012.
- Troškovi konsultantskih usluga	8.128
- Troškovi aktuarskih usluga	3.677
- Troškovi usluga prevoda	1.889
- Troškovi donatorskih usluga	834
- Troškovi ostalih usluga	10.000
- Troškovi PDV	11.684
Ukupno:	36.212

22.5.2. Troškovi zakupnina

Ostvareni troškovi zakupnina su iskazani po osnovu ugovora o zakupu i iznosu od 39.562 Eura.

Društvo je zaključilo Aneks br. III Osnovnog ugovora o zakupu zaključenog dana 19.09.2007. godine od 30.12.2011. godine sa "Montecco INC" d.o.o. Podgorica, kao Zakupodavca, na ime plaćanja zajma za iznajmljene poslovne prostorije u iznosu od 11 Eura po 1 m², što iznosi 2.695 Eura. Troškovi po osnovu PDV padaju na teret Zakupca.

Po Ugovoru o zakupu od 19.09.2007. godine po kome je zaključen naprijed ugovoreni Aneks, mjesečni zakup po 1 m² je ugovoren u visini iznosa od 17 Eura po 1 m².

22.5.6. Troškovi drugih usluga

Struktura ovih troškova ostvarenih u iznosu od 140.799 Eura je slijedeća:

	(EUR) 2012.
- Troškovi PTT usluga	15.053
- Troškovi telefonskih usluga	5.534
- Troškovi interneta	7.284
- Troškovi komunalnih usluga	1.417
- Troškovi grafičkih usluga	35.516
- Troškovi on – line obrade	68.791
- Troškovi drugih usluga	4.316
- Troškovi licenca za 1 godinu	2.888
Ukupno:	140.799

22.6. Drugi troškovi

Struktura drugih troškova ostvarenih u iznosu od 20.442 Eura je slijedeća:

	(EUR) 2012.
- Otpis potraživanja	18.700
- Administrativne takse	141
- Porez na puteve	690
- Donacije i sponzorstvo	600
- Porez na imovinu	311
Ukupno:	20.442

22.7. Umanjenje za prihode od provizija reosiguranja

Umanjenje za prihode od provizija reosiguranja sastoji se od:

	(EUR)	
	2012.	2011.
- Osiguranje života	48.873	49.228
- Dopunsko osiguranje	79.034	86.027
Ukupno:	127.907	135.255

Troškovi sprovođenja osiguranja u ostvarenju sa 1.014.980 Eura u 2012. godini su manji od ostvarenja istih za 2011. godinu za 151.618 Eura, i to:

	(EUR) 2012.
- Ostvareni za 2011. godinu	1.166.598
- Ostvareni za 2012. godinu	1.014.980
Razlika – pozitivna za 2012. godinu:	151.618

Ostvareno je pokriće TSO iz raspodjele premije namjenjenog za režijski dodatak, i to:

	(EUR) 2012.
a) Režijski dodatak iz raspodjele premije za 2012. godinu	1.276.183
b) TSO ostvareni za 2012. godinu	1.014.280
c) Pokrivenost – veća režija od TSO (a – b):	261.903
Ostvareno učešće TSO u obračunatoj premiji osiguranja na nivou društva u procentu iznosi (1.014.280 : 4.685.915)	21,64 %
Ostvareno učešće režijskog dodatka u obračunatoj premiji osiguranja iznosi (1.276.183 : 4.685.915)	27,23 %
Razlika – pozitivna za procentnih poena:	5,59

Troškovi sprovođenja osiguranja: poslovni rashodi (rashodi provizije) i administrativni troškovi u 2012. godini, iznose ukupno 1.142.887,01 Eura (24,39 od bruto premije), a umanjani za primljenu proviziju reosiguranja 1.014.980,15 Eura. Troškovi sprovođenja osiguranja su na nižem nivou u odnosu na prethodne poslovne godine. Ovo ide u prilog činjenici da se učešće troškova sprovođenja osiguranja u kasnijim godinama osiguranja stalno smanjuje, a intenzitet opadanja učešća zavisiće od broja novozaključenih osiguranja. Troškovi sprovođenja osiguranja su niži od visine režijskog dodatka utvrđenog tarifom premija.

23. GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT

Društvo je iskazalo gubitak u iznosu od 95.982 Eura, što se utvrđuje iz većih TSO od bruto poslovnog rezultata, kako slijedi:

	(EURA) 2012.
a) Dobitak – bruto poslovni rezultat	918.998
b) TSO	(1.014.280)
c) Neto poslovni rezultat (gubitak):	(95.982)

24. FINANSIJSKI REZULTATI OD ULAGANJA

Društvo je ostvarilo finansijske rezultate od ulaganja u iznosu od 1.402.612 Eura.

Osnove prihoda i rashoda iz ulaganja su prikazane po slijedećoj strukturi:

	(EURA)	
	2012.	2011.
1. Prihodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve	777.625	646.220
2. Rashodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve	-	(9.383)
3. Neto finansijski rezultat iz tehničkih rezervi (1 – 2)	777.625	636.837
4. Prihodi od ulaganja koji se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	627.539	482.745
5. Rashodi od ulaganja koji se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	(2.551)	(2.606)
6. Neto finansijski rezultat od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi	624.988	480.139
7. Ukupni finansijski rezultat iz ulaganja (3 + 6)	1.402.613	1.116.976

24.1. Prihodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve

Prihodi od ulaganja sredstava tehničkih rezervi i matematičke rezerve u iznosu od 777.625 Eura su ostvareni po slijedećim osnovama:

	(EURA) 2012.
- Kamate po obveznicama	769.687
- Pozajmica	7.804
- Gotovine	134
Ukupni neto finansijski rezultat:	777.625

24.4. Prihodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničke premije

Prihodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi u iznosu od 627.539 Eura ostvareni su po slijedećim osnovama:

	(EURA) 2012.
- Kamate – depozita kod komerc. Banaka	613.869
- Gotovine	1.850
- Prihodi od ulaganja u investione nekretnine	8.400
- Drugi prihodi	3.420
Ukupno:	627.539

24.5. Rashodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničke premije

Rashodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi u iznosu od 2.551 Eura su slijedeće strukture:

	(EURA) 2012.
- Rashodi od amortizacije, vrednovanje po fer vrijednosti investicionih nekretnina	1.849
- Drugi finansijski rashodi	702
Ukupno:	2.551

Društvo je na osnovu ulaganja sredstava po izvorima izvršilo raspodjelu finansijskih prihoda, i to:

	(EURA) 2012.
- Prihodi od ulaganja tehničkih rezervi	777.626
- Prihodi od ostalih ulaganja (garantne rezerve i ostalo)	627.539
Ukupno:	1.405.165

Prihodi su iskazani na osnovu strukture izvora ulaganja (priložen obračun).

25. DOBITAK IZ REDOVNOG POSLOVANJA PRIJE OPOREZIVANJA

Dobitak iz redovnog poslovanja prije oporezivanja iskazan je u iznosu od 1.306.631 Eura, što se utvrđuje iz razlike gubitka – Neto poslovnog rezultata i finansijskog rezultata od ulaganja, i to:

	(EURA) 2012.
- Neto poslovni rezultat - gubitak	(95.982)
- Finansijski rezultat iz ulaganja (dobitak)	1.402.613
Razlika:	1.306.631

26. POREZ NA DOBIT

Na iskazanu visinu dobitka prije oporezivanja koja iznosi 1.306.631 Eura obračunat je porez na dobit u iznosu od 117.579 Eura.

Obračun je izvršen u skladu sa Zaknom o porezu na dobitak što se daje sa prikazom i iskazima osnovnih pokazatelja:

	(EURA)	
	2012.	2011.
a) Dobitak prije oporezivanja	1.306.631	1.209.430
b) Troškovi amortizacije iskazani u Bilansu uspjeha	7.855	9.105
c) Troškovi amortizacije koji se priznaju u poreske svrhe	(8.043)	(8.440)
d) Poreska osnovica – oporeziva dobit	1.306.443	1.210.095
e) Iznos poreza po stopi od 9 %	(117.579)	(108.908)
f) Razlika poreske osnovice i Bilansa Uspjeha	-	(666)
g) Neto profit po Bilansu Uspjeha poslije oporezivanja (a – e)	1.189.051	1.100.521

Napomena: Izvršni direktor Društva je na sjednici održanoj 07. decembra 2012. godine donijeo Odluku o ne vršenju rezervacije po MRS – 12 i MRS-19. Odbor direktora je bio jednoglasan, da se rezervisanja za otpremnine i odložene poreze ne vrši rezervacija, obzirom da je ova rezervacija materijalno beznačajna. Odluka je donijeta pod brojem br. 33-1/2012.

27. NEZAKONITOSTI I NEPRAVILNOSTI U POSLOVANJU UTVRĐENE REVIZIJOM U PERIODU KOJI JE PRETHODIO PERIODU ZA KOJI SE OBAVLJA REVIZIJA, U POSTUPKU REVIZIJE I NALAZIMA EKSTENIH I INTERNIH KONTROLA, TE OSTALI PODACI

27.1. Nisu utvrđene nezakonitosti i nepravilnosti od materijalnog značaja u poslovanju od strane revizije po finansijskim izvještajima Društva za 2012. godinu, te je ovlašćeni revizor izrazio pozitivno mišljenje.

27.2. Agencija za nadzor osiguranja izvršila je neposrednu kontrolu poslovanja Društva, sa ciljem da ustanovi opseg aktivnosti postupaka i procedura koje Društvo primjenjuje u vršenju obaveza propisanih Zakonom o SPNFT i Smjernicama, o čemu je sačinila zapisnik broj 02-666/5-11 od 11. avgusta 2011. godine.

U zaključku ovog zapisnika ukazano je na utvrđene slabosti te dat nalog da se uradi izmjena akata.

Za 2012. godinu nije primljen zapisnik.

Na osnovu dokumentacije prikupljene u postupku kontrole primjene Zakona o SPNFT i Smjernica Agencije u društvu i informacija pribavljenih od ovlašćenih zastupnika Društva, konstatovano je slijedeće:

1. Nije bilo konkretnog djelovanja po procedurama vezanim za SPNFT;
2. Potrebno je uraditi slijedeće izmjene akata u proceduri "upoznaj svog klijenta" sa ukazom na sadržaje izmjena akata.

Agencija za nadzor osiguranja donijela je Rješenje o izricanju mjera za otklanjanje nezakonitosti i nepravilnosti pod br. 02-666/6-11 od 09.09.2011. godine sa konstatacijama za utvrđene propuste i nepravilnosti uz davanje naloga za dopune ili izmjene procedura, akata i izvršenja postavljenih obaveza za sprovođenje obaveze iz Rješenja.

Na sačinjeni Zapisnik, koji je dostavljen Društvu 12.08.2011. godine, Društvo u zakonskom roku nije imalo obrazloženih primjedbi, pa je Agencija ocijenila da su se stekli uslovi za donošenje rješenja o mjeri za otklanjanje konstatovanih nezakonitosti i nepravilnosti.

Na osnovu sprovođenja mjera naloženih iz Rješenja br. 02-666/6-11 od 09.09.2011. godine, koje je donijela Agencija za nadzor osiguranja, nakon izvršene neposredne kontrole, Društvo je postupilo po nalogu i u ostavljenom roku Agenciji za nadzor osiguranja dostavili sva tražena dokumenta.

28. INFORMACIONE TEHNOLOGIJE

Tokom 2012. godine, u oblasti informacionih tehnologija, nije bilo realizacije novih projekata.

29. OBRASCI STROGE EVIDENCIJE

Društvo ispostavlja (štampa) polisu kod ugovaranja preko kompjutera, tako da ispitivanja i kontrola popisa obrazaca stroge evidencije mogu biti sprovedena samo putem produkcije - novo zaključenih osiguranja u posmatranoj godini, ili pak sa stanovišta portfelja Društva sa stanjem 31.12.2012. godine.

3) BILANS NOVČANIH TOKOVA

Ovaj obrazac pruža informacije, prije svega, koliko je novca generisano, odnosno ostvareno iz redovnih poslovnih aktivnosti u toku godine i koliko je upotrebljeno ili obezbjeđeno iz poslovnih aktivnosti finansiranja ili investiranja. Ove informacije omogućavaju nam procjenu promjene neto imovine Društva, njegovu finansijsku strukturu (uključujući likvidnost i solventnost), kao i njegovu sposobnost da utiče na iznose i vremensko određenje tokova gotovine u cilju prilagođavanja promjenjivim okolnostima i prilivima.

Bilans novčanih tokova sadržan je iz protoka gotovine poslovnih, investicionih i finansijskih aktivnosti, sa efektom povećanja gotovine od 376.518 € (2011. godine – povećanje 358.106 Eura), sa iskazima kako slijedi:

	(EURA)	
	2012.	2011.
a) Neto priliv iz operativnih aktivnosti (poslovnih)	2.529.672	2.843.625
b) Neto odlivi iz aktivnosti investiranja	(1.923.154)	-
c) Neto odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	(230.000)	(230.000)
d) Odlivi po osnovu investiranja u pridružena preduzeća	-	(2.255.519)
e) Neto povećanje gotovine i gotovinskih ekvivalenata	376.518	358.106
f) Gotovinska sredstva na početku perioda	721.395	363.290
g) Gotovinska sredstva na kraju perioda (f + g)	1.097.913	721.396

Društvo u toku posmatrane poslovne godine nije imalo blokadu tekućeg računa ni po jednom osnovu.

4) POKAZATELJI POSLOVANJA

- a) Trenutna likvidnost (u koeficijentu) = $\frac{\text{gotovina sredstva}}{\text{kratkoročne obaveze (povjerioci)}} = \frac{1.097.913}{515.416} = 2,13;$
- b) Produktivnost (u koeficijentu) = $\frac{\text{Fakturisana premija}}{\text{Broj zaposlenih}} = \frac{4.685.915}{17} = 275.642 \text{ Eura};$
- c) Ekonomičnost poslovanja (u %) = $\frac{\text{Troškovi sprovođenja osiguranja}}{\text{Fakturisana premija}} \times 100 = \frac{1.014.980}{4.685.915} \times 100 = 21,66 \%;$
- d) Rentabilnost kapitala (u %) = $\frac{\text{Neto dobitak}}{\text{Osnovni kapital - akcijski}} \times 100 = \frac{1.189.052}{2.300.021} = 51,70 \%$

Društvo je u poslovanju za 2012. godinu po parametrima pokazatelja poslovanja, što se daje u slijedećem uporednom pregledu, i to:

	2012. g.	2011.g.	Razlika 2012/2011	
a) Trenutna likvidnost	2,13	1,31	0,82	koeficijent
b) Produktivnost	275.642	235.284	40.385	Eura
c) Ekonomičnost	21,66 %	23,61 %	(1,95)	procentnih poena
d) Rentabilnost	51,98 %	47,84 %	4,14	procentnih poena

5) GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU

Društvo je sačinilo Izvještaj o poslovanju za 2012. godinu sa prikazima i sadržajima pojedinih poglavlja utvrđenim u skladu sa Zakonom o osiguranju.

Društvo je sačinilo Izvještaj o poslovanju u sadržaju obuhvata obrade, i to:

A. Osnovnih podataka o Društvu i

B. Izvještaj o poslovanju Društva.

Informacije su obuhvatne i obrazložene u sadržaju:

- 1) Političke situacije u Crnoj Gori i situaciji na tržištu osiguranja
- 2) Zakonskih okvira kao osnove za obavljanje djelatnosti
- 3) Fizičkog obima poslovanja sa obuhvatom produkcije i portfelja Društva kao i njegove strukture
- 4) Obrade šteta
- 5) Reosiguranja
- 6) Ulaganja
- 7) Rezultata poslovanja
- 8) Pokazatelja efikasnosti poslovanja
- 9) Procjene rizika
- 10) Kadrovske strukture, informacione tehnologije, marketinga i ostalo.

Sadržaj Izvještaja je proizvod informacija koje su već date uglavnom u finansijskim izvještajima i aktuarskom mišljenju o finansijskim izvještajima i poslovanju Društva.

Pregled poslovnog rezultata u 2012. godini dat je u slijedećoj tabeli:

	(EUR) 2012.
- Poslovni prihodi	4.415.301
- Poslovni rashodi	(3.496.304)
- Troškovi sprovođenja osiguranja	(1.014.980)
- Finansijski rezultat od ulaganja	1.402.613
- Porez na dobit	(117.580)
Razlika:	1.189.051

Pokazatelji poslovanja dati du pod tačkom 4. ovog Izvještaja.

ZAKLJUČAK

Društvo je u poslovnoj 2012. godini uspješno poslovalo sa trendom pozitivnosti ostvarenih kod svih parametara poslovanja (osim kod ekonomičnosti).



Mjerama Društva u slijedećim godinama uz pomoć osnivača može se očekivati uspješnije poslovanje.

IV PRILOZI UZ IZVJEŠTAJ O OBAVLJENOJ REVIZIJI

Priloge uz izvještaj o obavljenoj reviziji čine:

- 1) Pismo o angažovanju
- 2) Mišljenje ovlaštenog aktuara
- 3) Godišnji izvještaj o poslovanju
- 4) Napomene uz finansijske izvještaje za 2012. godinu
- 5) Finansijski izvještaji
 - Bilans stanja na dan 31. 12. 2012. godine.
 - Bilans uspjeha u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2012. godine.
 - Iskaz o promjenama neto imovine za godinu koja se završava 31. decembra 2012. godine.
 - Bilans novčanih tokova u periodu od 01. 01. do 31. 12. 2012. godine.

U Podgorici, 22. 02. 2013. godine.

OVLASĆENI REVIZOR
Branka Vuksanović, dipl. oec.



P R I L O Z I