

**AKCIONARSKO DRUŠTVO
ZA OSIGURANJE
UNIQA ŽIVOTNO OSIGURANJE
PODGORICA**

**Izvještaj o izvršenoj
reviziji finansijskih izvještaja
za 2008. godinu**

Podgorica, 16. april 2009. godine

**IZVJEŠTAJ O IZVRŠENOJ
REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA
ZA 2008. GODINU**

S A D R Ž A J :

Strana

**I IZVJEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2008. GODINU**

Mišljenje o finansijskim izvještajima	<i>I - 2</i>
Finansijski izvještaji	
Bilans uspeha	3
Bilans stanja	4
Izvještaj o promenama na kapitalu	5
Izvještaj o novčanim tokovima	6
Napomene uz finansijske izvještaje	<i>7 – 24</i>

**KPMG d.o.o. Podgorica**

Bulevar Džordža Vašingtona 45
81000 Podgorica
Montenegro

Telephone: +382 20 228 285
Fax: +382 20 228 286
E-mail: info@kpmg.me
Internet: www.kpmg.me

Hipotekarna banka a.d. Podgorica
račun 520-1370100-53
Opportunity Bank a.d. Podgorica
račun 540-1000032318221-33
PIB 02626837 PDV 30/31-05509-0

AKCIONARIMA**AKCIONARSKOG DRUŠTVA ZA OSIGURANJE
UNIQA ŽIVOTNO OSIGURANJE PODGORICA****Mišljenje o finansijskim izvještajima**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Akcionarskog društva za osiguranje „Unika životno osiguranje“ a.d. Podgorica (u daljem tekstu: Društvo) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2008. godine i bilansa uspjeha, bilansa tokova gotovine i izvještaja o promjenama na kapitalu Društva za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregleda osnovnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izvještaja u skladu sa propisima Crne Gore. Ova odgovornost obuhvata: kreiranje, implementaciju i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne greške nastale bilo zbog pronevjere ili gрешaka u radu, odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika i vršenje računovodstvenih procjena koje su razumne u datim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije izdatim od strane Međunarodnog saveza računovoda. Ovi standardi zahtijevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uvjeravanja da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i objelodanjuvanjima u finansijskim izvještajima. Odabir procedura zavisi od naše procjene, uključujući i procjenu rizika od materijalno značajnih gрешaka u finansijskim izvještajima nastalih bilo zbog pronevjere ili gрешaka u radu. U procjeni rizika uzimamo u obzir interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izvještaja Društva sa ciljem projektovanja revizorskih procedura koje odgovaraju okolnostima, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola primijenjenih u Društvu. Revizija takođe obuhvata ocjenu da li su računovodstvena načela i značajna procjenjivanja koja je primijenilo rukovodstvo odgovarajuća, kao i opštu ocjenu prezentacije finansijskih izvještaja.

Smatramo da su revizorski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i pružaju osnov za izražavanje našeg mišljenja.

© 2009 KPMG d.o.o. Podgorica, a Montenegrin limited liability company and a member firm of the KPMG network of independent member firms affiliated with KPMG International, a Swiss cooperative. All rights reserved.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, finansijski izvještaji u svim bitnim pitanjima prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2008. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa propisima Crne Gore.

Podgorica, 16. april 2009. godine



KPMG d.o.o. Podgorica

Dejan Janković
Dejan Janković
Direktor

BILANS USPJEHA ZA PERIOD OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2008. GODINE

U EUR	Napomena	2008.	2007.
Zarađene premije životnog osiguranja	3.2, 4	679,855	108,293
Dobici od ulaganja	3.6, 7	28,994	7,705
Ostali poslovni prihodi		3,303	753
Poslovni prihodi		712,152	116,751
Izdaci za osigurane slučajeve	3.3	(3,758)	(1,059)
Promjene u ostalim tehničkim rezervisanjima	3.4, 5	(324,019)	(72,562)
Ostali poslovni rashodi	3.5, 6	(862,819)	(130,872)
Poslovni rashodi		(1,190,596)	(204,493)
Gubitak iz poslovnih aktivnosti		(478,444)	(87,742)
Porez na dobitak	3.7, 8	-	-
GUBITAK ZA POSLOVNU GODINU		(478,444)	(87,742)

Napomene na stranama 7 do 24 čine sastavni dio ovog izvještaja.
Mišljenje o finansijskim izvještajima - strane 1 i 2.

AKCIONARSKO DRUŠTVO ZA OSIGURANJE

UNIQA

ŽIVOTNO OSIGURANJE

1. Br 238

22.04.2008 god.

PODGORICA, Hercegovačka 12

*Uniqa životno osiguranje a.d. Podgorica**Finansijski izvještaji***REDAKCIJA**

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2008. GODINE

U EUR	Napomena	2008.	2007.
AKTIVA			
Nematerijalna imovina	3.8, 9	13.515	-
Kancelarijska oprema i namještaj	3.8, 10	52.414	10.005
Depoziti kod kreditnih institucija	3.9, 11	562.962	550.000
Duznicki vrednosni papiri	3.9, 12	24.503	-
Potrazivanja iz internih odnosa i poslova osiguranja	3.9, 13	343.298	-
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.9, 14	357.068	111.407
Aktivna vrementska razgraničenja	15	15.758	4.068
UKUPNA AKTIVA		1,369,518	675,480
PASIVA			
Kapital i rezerve			
Upisani kapital		1.550.781	750.761
Gubitak tekućeg i prethodnih perioda		(702.510)	(224.066)
Ukupno kapital i rezerve	3.12, 18	848.271	526.695
	3.10, 3.11,		
Tehnička rezervisanja	3.13, 17	469.612	132.143
Kratkoročne obaveze	3.9, 16	51.635	16.642
Ukupno		521.247	148.785
UKUPNA PASIVA		1,369,518	675,480

Podgorica, 16. april 2009. godine

UL.

UNIQA ŽIVOTNO OSIGURANJE A.D. PODGORICA

U. Labović
 Željko Labović
 Izvršni direktor



Napomene na stranama 7 do 24 čine sastavni dio ovog izvještaja.
 Mišljenje o finansijskim izvještajima - strane 1 i 2.

**IZVJEŠTAJ O PROMENAMA NA KAPITALU U PERIODU
OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2008. GODINE**

U EUR	Akcijski kapital	Akumulirani rezultat	Ukupno
Stanje 1. januar 2007. godine	250,723	(136,324)	114,399
Povećanje akcijskog kapitala	500,038	-	500,038
Gubitak za 2007. godinu	-	(87,742)	(87,742)
Stanje 31. decembra 2007. godine	750,761	(224,066)	526,695
Stanje 1. januara 2008. godine	750,761	(224,066)	526,695
Povećanja po osnovu emisije akcija	800,020	-	800,020
Gubitak za 2008. godinu	-	(478,444)	(478,444)
Stanje 31. decembra 2008. godine	1,550,781	(702,510)	848,271

Napomene na stranama 7 do 24 čine sastavni dio ovog izvještaja.
Mišljenje o finansijskim izvještajima - strane 1 i 2.

**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
U PERIODU OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2008. GODINE**

U EUR	2008.	2007.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
Prilivi od premije osiguranja i saosiguranja i primljeni avansi	693,143	108,293
Odlivi po osnovu naknade šteta i ugovorenih iznosa iz osiguranja	(3,758)	(1,058)
Odlivi po osnovu plaćanja dobavljačima i zaposlenima	(1,284,345)	(118,005)
Odliv gotovine na ime plaćenog poreza	(42,524)	-
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	(637,484)	(10,770)
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja		
Prilivi po osnovu kamata	28,819	7,705
Prilivi po osnovu povraćaja kratkoročnih plasmana	710,934	100,036
Odlivi po osnovu investicionih aktivnosti – depoziti	(579,258)	(550,000)
Odliv po osnovu osnovnih sredstava	(62,525)	-
Neto priliv (odliv) gotovine iz investicionih aktivnosti	97,970	(442,259)
Novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja		
Priliv od emisije akcija	800,020	500,038
Odliv po osnovu obaveza za finansijski lizing	(14,845)	
Neto priliv gotovine iz finansijskih aktivnosti	785,175	500,038
Neto priliv novčanih sredstava	245,661	47,009
Novčana sredstva na početku obračunskog perioda	111,407	64,398
Novčana sredstva na kraju obračunskog perioda	357,068	111,407

Napomene na stranama 7 do 24 čine sastavni dio ovog izvještaja.
Mišljenje o finansijskim izvještajima - strane 1 i 2.

1. Osnivanje i djelatnost

Unika životno osiguranje a.d. Podgorica (u daljem tekstu "Društvo"), je osnovano kao Akcionarsko društvo za osiguranje imovine i lica "Zepter osiguranje", Podgorica, a osnovali su ga "Zepter osiguranje" a.d., Beograd i fizičko lice Žarko Džomba iz Beograda u skladu sa Ugovorom o osnivanju od 11. novembra 2002. godine.

Vlada Republike Crne Gore, Ministarstvo finansija, Rješenjem br. 02-3076/1 od 13. juna 2003. godine, izdalo je Društvu dozvolu za rad. Društvo je registrovano u Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici 24. juna 2003. godine pod registarskim brojem 4-0006984/001 kada je i zvanično počelo sa radom.

U skladu sa promjenom u vlasničkoj strukturi osnivača Društva, dana 26. januara 2007. godine većinski vlasnik Društva je promenio ime iz "Zepter osiguranje" a.d. Beograd u Unika akcionarsko društvo za osiguranje, Beograd, što je registrovano 3. aprila 2007. godine u Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici.

Na osnovu potvrde Centralnog Registra Privrednog suda u Podgorici br. 4-0006984/012 od 26. marta 2008. godine, Društvo je 15. februara 2008. godine promijenilo ime iz Akcionarsko društvo za osiguranje imovine i lica "Zepter osiguranje" u Akcionarsko društvo za osiguranje „Unika životno osiguranje“.

Osnovnu djelatnost Društva predstavljaju poslovi osiguranja života.

Sjedište Društva je u Podgorici, Hercegovacka 12.

Na dan 31. decembra 2008. godine, Društvo je imalo 70 zaposlenih (2007.: 9).

2. Osnov za sastavljanje i prikazivanje finansijskih izvještaja

Osnovne računovodstvene politike primjenjene za sastavljanje ovih finansijskih izvještaja navedene su u daljem tekstu. Ove politike su konzistentno primjenjene na sve prikazane godine, osim ako nije drugačije naznačeno.

2.1 Osnov za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji Društva prikazani na stranama od 3 do 6 sastavljeni su u skladu sa Zakonom o osiguranju („Sl. list RCG“, br. 78/06 i 19/07) i Zakonom o računovodstvu i reviziji RCG („Sl. list RCG“, br. 69/05 i 80/08).

Društvo vodi poslovne knjige u skladu sa zakonskim propisima važećim u Republici Crnoj Gori, koji se generalno baziraju na Međunarodnim Standardima Finansijskog Izvještavanja („MSFI“).

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja primjenjivalo računovodstvene politike obrazložene u napomeni 3, koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Crne Gore.

Zvanična valuta u Republici Crnoj Gori i izvještajna valuta Društva je Euro (EUR).

2.2 Pravila procenjivanja

Finansijski izvještaji su sastavljeni na osnovu procjenjivanja istorijske vrednosti osim finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju koji se procjenjuju po fer vrednosti. Ostala finansijska imovina i obaveze iskazani su po amortizovanoj vrednosti, umanjenoj za odgovarajuće ispravke vrednosti.

2.3 Korišćenje procijena i ključnih pretpostavki

Priprema finansijskih izvještaja zahteva od rukovodstva donošenje procjena i pretpostavki koje utiču na primjenu politika i iskazane iznose imovine, obaveza, prihoda i rashoda. Procjene i uz njih vezane pretpostavke zasnivaju se na istorijskom iskustvu i raznim drugim činjenicama za koje se smatra da su razumni u datim uslovima i uz raspoložive informacije na datum izrade finansijskih izvještaja, a koje čine osnovu za procjenjivanje knjigovodstvene vrijednosti imovine i obaveza koju nije lako utvrđiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se preispituju. Izmene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je procjena izmenjena i u budućim razdobljima, ako izmena utiče i na njih.

2.4 Koncept nastavka poslovanja

Finansijski izvještaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, koji pretpostavlja da će Društvo nastaviti da posluje tokom neograničenog vremenskog perioda u predvidljivoj budućnosti.

3. Pregled značajnih računovodstvenih politika

3.1 Preračunavanje stranih valuta

(a) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primjenom deviznih kurseva važećih na dan transakcije. Pozitivne i negativne kursne razlike nastale iz izmirenja takvih transakcija i iz preračuna monetarnih sredstava i obaveza izraženih u stranim valutama na kraju godine, priznaju se u bilansu uspjeha.

(b) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izvještaje Društva se odmjeravaju korišćenjem valute primarnog privrednog okruženja u kom Društvo posluje (funkcionalna valuta). Ovi finansijski izvještaji su prikazani u eurima (“EUR”) koji predstavljaju funkcionalnu valutu i valutu prikazivanja finansijskih izvještaja Društva (izvještajna valuta).

3.2 Zarađene premije životnog osiguranja

Zarađene premije životnog osiguranja predstavljaju iznosi fakturisane premije, koju osiguranik plaća osiguravaču na osnovu ugovora o osiguranju. Visina premije utvrđena je tarifom premije prema vrsti osiguranja. Tarifnu politiku usvojio je Upravni odbor Društva.

Premija se sastoji od funkcionalne premije i režijskog dodatka. Funkcionalna premija se odnosi na tehničku premiju, budući da Društvo, u skladu sa svojim internim aktima ne izdvaja doprinos za preventivu. Režijski dodatak koristi se za pokriće troškova za sprovođenje osiguranja. Maksimalnu stopu režijskog dodatka utvrđuje organ određen statutom Društva.

U 2007. godini Društvo je ostvarilo prihod ispod EUR 500.000, te su zarađene premije životnog osiguranja, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji, koji je propisivao da su pravna lica koja imaju godišnji prihod manji od EUR 500,000 dužna da primjenjuju načelo gotovinske realizacije prilikom iskazivanja godišnjih prihoda, u 2007. godini priznate u bilansu uspjeha na bazi gotovinske realizacije.

3.3 Izdaci za osigurane slučajeve

Izdaci za osigurane slučajeve predstavljaju rashode za isplatu šteta i ugovorenih iznosa koji se utvrđuju na osnovu ugovora, akata poslovne politike, odnosno opštih akata Društva. Ovi rashodi uključuju i rashode procjene šteta i druge rashode definisane aktima Društva.

3.4 Promjene u ostalim tehničkim rezervisanjima

Promjene u ostalim tehničkim rezervisanjima se odnose na promjene matematičku rezervu. Matematička rezerva osiguranja života je obračunata Zillmer prospektivnom metodom u skladu sa principima aktuarske matematike.

3.5 Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi obuhvataju rashode koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Ostale poslovne rashode čine rashodi za obavljanje djelatnosti osiguranja kao što su materijalni troškovi, zakupnine, amortizacija, bruto zarade, provizija zastupnicima za prodate premije osiguranja, reklama, reprezentacija i drugo.

3.6 Dobici od ulaganja

Dobici od ulaganja obuhvataju prihode po osnovu kamate na finansijska sredstva i vrednosno prilagođavanje ulaganja. Prihodi i rashodi po osnovu kamata i drugi troškovi pozajmljivanja knjiže se u korist i na teret obračunskog perioda na koji se odnose.

3.7 Porezi

Porez na dobit

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica. Stopa poreza na dobit je proporcionalna i iznosi 9% od poreske osnovice.

Oporeziva dobit se utvrđuje na osnovu dobiti Društva iskazane u bilansu uspjeha uz usklađivanje prihoda i rashoda u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica.

Zbog iskazanog gubitka u poslovanju, porez na dobit nije obračunat i iskazan u ovim finansijskim izvještajima.

Poreski propisi Republike Crne Gore ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

Odloženi porez na dobit

Odloženi porez na dobit se ukalkulisava u punom iznosu, korišćenjem metode obaveza, za privremene razlike koje nastanu između poreske osnovice sredstava i obaveza i njihovih knjigovodstvenih iznosa u finansijskim izvještajima. Međutim, ukoliko odloženi porez na dobit, pod uslovom da nije računovodstveno obuhvaćen, proistekne iz inicijalnog priznavanja sredstva ili obaveze u nekoj drugoj transakciji osim poslovne kombinacije koja u trenutku transakcije ne utiče ni na računovodstvo ni na oporezivu dobit ili gubitak, tada se on računovodstveno ne obuhvata. Odloženi porez na dobit se odmjerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primjenjene u periodu u kome će se odložena poreska sredstva realizovati ili odložene poreske obaveze izmiriti.

Odloženo poresko sredstvo se priznaje do iznosa za koji je verovatno da će buduća dobit za oporezivanje biti raspoloživa i da će se privremene razlike izmiriti na teret te dobiti.

Odloženi porezi su obračunati primjenom stope od 9%.

Porezi, doprinosi i druge dažbine koje ne zavise od rezultata poslovanja

Porezi, doprinosi i druge dažbine koji ne zavise od rezultata poslovanja uključuju druge poreze, kao i naknade i doprinose koji se plaćaju prema raznim republičkim i lokalnim poreskim propisima.

3.8 Nematerijalna imovina i kancelarijska oprema i nameštaj

Nematerijalna imovina i kancelarijska oprema i nameštaj sa stanjem na dan 31. decembra 2008. godine iskazani su po nabavnoj i umanjeni za ispravku vrijednosti. Oprema se evidentira po nabavnoj vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za sve troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti. Opremu predstavljaju ona sredstva čiji je očekivani korisni vijek upotrebe duži od jedne godine.

Naknadni troškovi: troškovi zamjene djelova opreme (ugradnja novih rezervnih djelova), remonta i generalnih popravki priznaju se kao povećanje sadašnje vrijednosti opreme ako je vjerovatno da će po tom osnovu doći do priliva budućih ekonomskih koristi i ako se ti troškovi mogu pouzdano izmjeriti.

Troškovi nastali po osnovu tekućeg održavanja: zamjena i ugradnja sitnih rezervnih djelova i potrošnog materijala, kao i troškovi svakodnevnih popravki opreme, smatraju se rashodom perioda u kom su nastali.

Dobici ili gubici koji se javljaju prilikom rashodovanja ili prodaje opreme i nematerijalnih ulaganja, iskazuju se u bilansu uspjeha kao dio ostalih poslovnih prihoda ili ostalih poslovnih rashoda.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja i opreme se obračunava na nabavnu vrijednost na početku godine kao i na nematerijalna ulaganja i opremu stavljenu u upotrebu tokom godine, primjenom proporcionalnog metoda. Primjenjene stope su sljedeće:

	Korisni vek trajanja	%
Automobili	8	12.5%
Rashladni uredaji	8 ili 5	12.5-20%
Namještaj	8	12.50%
Kompjuteri	5	20%
Nematerijalna ulaganja	3.33	30%

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica metod obračuna amortizacije za poreske svrhe se razlikuje od metoda obračuna amortizacije za računovodstvene svrhe. Naime, amortizacija opreme za poreske svrhe obračunava se primjenom degresivnog metoda.

3.9 Finansijski instrumenti

Finansijska sredstva i obaveze se evidentiraju u bilansu stanja Društva, od momenta kada je Društvo ugovornim odredbama vezano za instrument.

Finansijska sredstva prestaju da se priznaju kada Društvo izgubi kontrolu nad ugovorenim pravima nad tim instrumentima, što se dešava kada su prava korišćenja instrumenata realizovana, istekla, napuštena ili ustupljena. Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispunji obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani predstavljaju oročene depozite kod poslovnih banka na period duži od tri mjeseca. Navedeni plasmani iskazani su po nabavnoj vrijednosti ulaganja.

Potraživanja za premiju i ostala potraživanja

Potraživanja za premiju i ostala potraživanja čine potraživanja za fakturisane iznose premija osiguranja koja nisu naplaćena na dan bilansiranja kao i druga potraživanja od kupaca.

Potraživanja se procijenjuju po nominalnoj vrednosti umanjenoj indirektno za iznos verovatne nenaplativosti potraživanja, a direktno, ako je nemogućnost naplate izvjesna i dokumentovana (sudsko poravnanje, utuženje, stečaj dužnika i sl.).

Potraživanja inicijalno priznaju po nominalnoj vrijednosti, a na dan bilansa se iskazuju po nominalnoj vrijednosti umanjenoj za procjenu rukovodstva o potencijalnoj nenaplativosti potraživanja. Ispravka vrijednosti potraživanja se utvrđuje onda kada postoji objektivan dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sva potraživanja prema prвobitnim uslovima potraživanja. Rukovodstvo Društva utvrđuje ispravku vrednosti plasmana imajući pri tome u vidu urednost u plaćanju, finansijsko stanje dužnika i slične faktore.

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

U izvještaju novčanih tokova pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumijevaju se gotovina u blagajni Društva, novčana sredstva na računima kod poslovnih banaka i novčana sredstva oročena kod poslovnih banaka na period do tri mjeseca.

Obaveze iz poslovanja

Obaveze prema dobavljačima i ostale obaveze iz poslovanja se procjenjuju po njihovoj nominalnoj vrijednosti.

3.10 Rezervisanja za životno osiguranje

Rezervisanja za životno osiguranje se odnose na matematičku rezervu osiguranja života.

U skladu sa aktima poslovne politike, matematička rezerva se iskazuje kao razlika između sadašnje vrijednosti budućih obaveza Društva i sadašnje vrijednosti budućih obaveza ugovarača osiguranja. Sredstva matematičke rezerve se upotrebljavaju za isplatu ugovorene sume osiguranja po isteku osiguranja, za isplatu otkupne vrijednosti ugovorene osigurane sume prije isteka osiguranja i za isplatu ostalih obaveza predviđenih ugovorima za osiguranje života. Matematička rezerva se obračunava za sva dugoročna osiguranja tj. osiguranja čije je trajanje duže od jedne godine i to prospektivnom neto metodom ili bruto (Ziellmer) metodom.

Matematička rezerva osiguranja života je u periodu od 1. januara do 31. decembra 2008. godini obračunata bruto prospektivnom metodom u skladu sa principima aktuarske matematike. Društvo je, u skladu sa zakonskim propisima, obezbjedilo obavljanje aktuarskih poslova preko ovlašćenog aktuara.

3.11 Rezervisanja sredstava za prijavljene a nelikvidirane štete

Rezervisanja za štete predstavljaju iznose za prijavljene nelikvidirane štete, štete u sporu i nastale i neprijavljeni štete. Iznos rezervacije se utvrđuje prema aktima poslovne politike Društva za prijavljene nelikvidirane štete prema procijenjenim iznosima nelikvidiranih šteta nastalih do 31. decembra tekuće godine.

U skladu sa aktima poslovne politike, utvrđivanje visine sredstava za prijavljene nelikvidirane štete prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja vrši se pojedinačnim popisom i utvrđivanjem visine svake nelikvidirane štete. Prilikom utvrđivanja iznosa rezervacije polazi se od principa da rezervisani iznos bude dovoljan za izmirenje obaveza po odštetnom zahtjevu u vrijeme kada se očekuje likvidacija i isplata štete. Za nastale prijavljene a nerješene štete u redovnom postupku za koje je utvrđen pravni osnov ali nisu pribavljeni potrebni dokumenti na osnovu kojih bi se mogao pouzdano obračunati iznos rezervacije, visina rezervacije se utvrđuje, za svaku štetu posebno, najmanje u visini prosječnog iznosa rešenih šteta u tekućoj godini za vrstu osiguranja kojoj ta šteta pripada.

Rezervisane nastale neprijavljeni štete na dan 31. decembar tekuće godine obračunavaju se na osnovu podataka o riješenim i rezervisanim štetama. Za nastale, a ne prijavljene štete, rezervisanje se obračunava kao proizvod koeficijenta za obračun nastalih neprijavljenih šteta za svaku vrstu osiguranja i zbiru riješenih šteta u samoprdržaju u tekućoj godini i rezervisanih šteta u samoprdržaju za nastale prijavljene a nerješene štete na dan obračuna. U skladu sa aktima poslovne politike, ovaj koeficijent se izračunava kao trogodišnji prosjek (uključujući i tekuću godinu) koeficijenta koji predstavlja količnik zbiru iznosa šteta riješenih u toku godine i rezervisanih, nastalih prijavljenih, šteta na dan 31. decembra, koje su nastale u prethodnom periodu a prvi put prijavljene u godini za koju se utvrđuje ovaj koeficijent i zbiru iznosa šteta rešenih u toku godine i rezervisanih, nastalih prijavljenih, šteta na dan 31. decembar u godini za koju se utvrđuje taj koeficijent. Za obračun ukupno rezervisanih šteta po vrstama osiguranja, ukupni iznosi rezervisanih nastalih prijavljenih a nerješenih šteta i nastalih neprijavljenih šteta, koriguju se koeficijentom rezervacije troškova u vezi s rješavanjem i isplatom šteta.

3.12 Kapital

Kapital Društva čini akcijski kapital i nepokriveni gubitak tekuće i prethodnih godina, kao odbitna stavka.

Garantne rezerve

Radi obezbjedenja trajnog izvršenja obaveza, društvo za osiguranje je prema odredbama Zakona o osiguranju, dužno da ima garantnu rezervu. Garantnu rezervu Društva čine: osnovni kapital, rezerve iz dobiti, dio neraspoređene dobiti iz ranijih godina najviše do 50%, dio neraspoređene dobiti tekuće godine najviše do 50%, pod uslovom da utvrđeni iznos ne prelazi prosječnu vrijednost neto dobiti ostvarene u posljednje tri godine i da ne prelazi 25% iznosa garantne rezerve, revalorizacione rezerve. Rezerve iz dobiti i revalorizacione rezerve ne mogu činiti više od 20% iznosa garantne rezerve. Garantna rezerva umanjuje se za gubitak iz ranijih godina i gubitak tekuće godine. Ukupan iznos garantne rezerve ne može biti manji od novčanog iznosa osnovnog kapitala utvrđenog Zakonom o osiguranju Republike Crne Gore.

3.13 Prenosne premije

Prenosne premije su dio premije koji se koristi za pokriće obaveza iz osiguranja koje nastaju u narednom obračunskom periodu. Prenosne premije se obrazuju izdvajanjem iz ukupne premije osiguranja na kraju tekućeg obračunskog perioda, odvojeno za svaku vrstu osiguranja, srazmjerno vremenu trajanja osiguranja. Obračun prenosne premije vrši se prema vremenu trajanja osiguranja odnosno metodom pro-rata-temporis. Prenosne premije utvrđuje ovlašćeni aktuar i iskazuje u okviru matematičke rezerve osiguranja života.

3.14 Beneficije za zaposlene

Troškovi penzija i ostalih naknada nakon penzionisanja

Društvo, u normalnom toku poslovanja, vrši plaćanja Crnoj Gori u ime svojih zaposlenih. Svi zaposleni Društva dio su penzionog plana Crne Gore. Svi doprinosi koji su obavezni po penzionim planu Crne Gore se vode kao trošak u periodu kada nastanu. U Društvu ne postoji nijedan drugi penzionalni plan niti naknade zaposlenima nakon penzionisanja i stoga nema obaveze u tom smislu. Isto tako, Društvo nema obavezu da obezbeđuje buduće naknade sadašnjim ni bivšim zaposlenima, već sve naprijed navedeno sprovodi u skladu sa Zakonom o penzijskom i invalidskom osiguranju RCG ("Sl. list RCG", br. 54/03, 39/04, 61/04, 79/04, 81/04, 29/05, 14/07, 47/07, i "Sl. list Crne Gore", br. 112/07, 113/07 i 79/08).

Troškovi socijalnog osiguranja

Društvo snosi troškove zaposlenih koji se odnose na obezbjedenje beneficija kao što su zdravstveno osiguranje, penzijsko osiguranje, osiguranje od nezaposlenosti i slično. Ovi iznosi se iskazuju u bilansu uspjeha u okviru troškova zarada.

Otpremnine

Saglasno Opštem kolektivnom ugovoru zaposlenima se isplaćuje otpremnina prilikom odlaska u penziju ili najkasnije u roku od 30 dana od dana odlaska u penziju. Otpremnina se isplaćuje i u slučajevima prestanka potrebe za radom zaposlenih, kada se posebnom odlukom nadležnog organa u Društvu utvrđuje Program ostvarivanja prava zaposlenih za čijim je radom prestala potreba (višak radnika). Kao poseban vid otpremnine postoji davanje u slučaju sporazumnog raskida radnog odnosa, kao način podsticanja smanjenja broja zaposlenih, uz njihovu saglasnost. U svim navedenim slučajevima isplatom otpremnine prestaju materijalne ili bilo kakve druge obaveze Društva prema zaposlenima koji su primili otpremnину.

Sadašnja vrijednost budućih obaveza po osnovu otpremnina po procijeni rukovodstva Društva nema materijalno značajan efekat na finansijske izvještaje posmatrane u cijelini i zbog toga u ovim finansijskim izvještajima nisu izvršena rezervisanja po osnovu navedenih beneficija zaposlenih.

3.15 Pravična (fer) vrijednost

Poslovna politika Društva je da objelodani informacije o pravičnoj vrijednosti aktive i pasive za koju postoje zvanične tržišne informacije i kada se pravična vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. Ne postoji dovoljno tržišnog iskustva, kao ni stabilnosti i likvidnosti kod kupovine i prodaje potraživanja i ostale finansijske aktive i pasive, pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Stoga, pravičnu vrijednost nije moguće pouzdano utvrditi u odsustvu aktivnog tržišta.

Rukovodstvo Društva vrši procjenu rizika i u slučajevima kada se ocijeni da vrijednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana, vrši ispravku vrijednosti. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u ovim finansijskim izvještajima odražavaju vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerojatnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

BILANS USPJEHA**4. Zaradene premije životnog osiguranja**

Zaradene premije životnog osiguranja se odnose na:

U EUR	2008.	2007.
Obračunata premija	593,660	57,646
Rentno osiguranje	47,745	37,913
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	51,900	497
Druge vrste životnih osiguranja	-	12,237
Prenosna premija	(13,450)	-
Ukupno	679,855	108,293

5. Promjene u ostalim tehničkim rezervisanjima

Promjene u ostalim tehničkim rezervisanjima u iznosu od EUR 324,019 imaju sledeću strukturu:

U EUR	2008.	2007.
Matematička rezerva	323,969	-
Rezervisanja za nastale neprijavljene štete	50	72,562
Ukupno	324,019	72,562

Promjene u ostalim tehničkim rezervisanjima su kao što slijedi:

U EUR	Matematička rezerva	neprijavljene štete	2008.	2007.
			Rezervisanja za nastale štete	Ukupno
Stanje 1. januara	132,143	-	132,143	59,581
Povećanja	323,969	50	324,019	72,562
Stanje 31. decembra	456,112	50	456,162	132,143

6. Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi obuhvataju:

U EUR	2008.	2007.
Troškovi pribavljanja osiguranja – provizije	241,080	23,741
Amortizacija sredstava, neophodnih za poslovanje	5,461	4,063
Otpis i ispravka vrednosti potraživanja osiguranja života	38,266	-
Neto zarade zaposlenih	129,110	26,825
Troškovi poreza i doprinosa na zarade	108,551	14,249
Troškovi poreza i doprinosa na teret poslodavca	48,929	6,870
Ostali lični rashodi	45,258	7,121
Troškovi rada	331,848	55,065
Troškovi materijala	25,838	4,065
Utrošena energija i gorivo	7,006	1,881
Troškovi zakupnine	93,536	10,941
Troškovi održavanja osnovnih sredstava	2,504	1,459
Troškovi reklame, propagande, sponsorstva i donacija	7,719	577
Troškovi reprezentacije	5,733	1,121
Ugovori o djelu	13,296	6,409
Troškovi ostalih poreza, taksi i naknada	6,815	507
PTT troškovi	11,889	2,994
Troškovi naknada po autorskim honorarima i zarada nerezidenata	24,737	-
Troškovi revizije, savjetodavne i stručne usluge	26,001	6,483
Troškovi platnog prometa	1,294	842
Troškovi članarina i provizija	5,615	2,423
Usluge štampe	6,267	4,591
Premija osiguranja	1,524	504
Troškovi službenih časopisa	1,251	1,006
Ostalo	5,139	2,200
Ostali troškovi poslovanja	246,164	48,003
Ukupno	862,819	130,872

Troškovi provizija osiguranja u iznosu of EUR 241,080 (2007.: EUR 23,741) se odnose na obračunatu proviziju po osnovu posredovanja u osiguranju, koju Društvo plaća na bazi ugovora o posredovanju u osiguranju iz jula 2008. godine Društvu za posredovanje u osiguranju „WVPCG“ a.d. Budva, koje poseduje Dozvolu za obavljanje poslovanja posredovanja u osiguranju izdatu od Agencije za nadzor osiguranja.

7. Dobitak od ulaganja

Dobitak od ulaganja se odnose na:

U EUR	2008.	2007.
Prihodi od kamata na oročene depozite	26,080	7,377
Prihodi od kamata na sredstva po viđenju	2,740	328
Vrijednosno prilagođavanje ulaganja	174	-
Ukupno	28,994	7,705

8. Porez na dobitak

Porez na dobit je iskazan u skladu sa Poreskim bilansom Društva za 2008.godinu, kao što slijedi:

U EUR	2008.	2007.
Dobitak/(gubitak) poslovne godine	(478,444)	(87,742)
Usklađivanje prihoda i rashoda		
Troškovi koji se ne priznaju u poreskom bilansu	28,903	-
Amortizacija obračunata u finansijskim izvještajima	5,461	4,063
Amortizacija obračunata za poreske svrhe	(12,431)	(2,992)
Gubitak	(456,511)	(86,671)
Poreska osnovica	-	-
Obračunat porez po stopi od 9%	-	-
Poreska obaveza na dan 31. decembar	-	-

S obzirom da je Društvo u godini koja se završava na dan 31. decembar 2008. godine ostvarilo gubitak, kao i da postoji procjena uprave Društva da će Društvo u nekoliko narednih poslovnih godina takođe ostvarivati gubitak, u 2008. godini nije vršeno priznavanje odloženih poreskih sredstva.

BILANS STANJA**9. Nematerijalna imovina**

Nematerijalna imovina ima sledeću strukturu:

U EUR	2008.	2007.
Softveri	760	-
Nematerijalna ulaganja u pripremi	12,870	-
	13,630	-
Ispravka vrednosti softvera	(115)	-
Stanje na dan 31. decembar	13,515	-

10. Kancelarijska oprema i nameštaj

Kancelarijska oprema i nameštaj imaju sledeću strukturu:

U EUR	2008.	2007.
Kancelarijski nameštaj	31,171	4,242
Kompjuterska oprema	16,312	497
Automobil	4,931	5,266
Stanje opreme na dan 31. decembar	52,414	10,005

Promjene na opremi su kao što sledi:

U EUR	Kancelarijski nameštaj	Kompjuterska oprema	Automobil	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje 1. januara 2008.	12,269	3,577	14,047	29,893
Nabavka	29,826	18,310	-	48,136
Otudjivanje i rashodovanje	(2,579)	(2,809)	-	(5,388)
Stanje 31. decembra 2008.	39,516	19,078	14,047	72,641
Ispravka vrijednosti				
Stanje 1. januara 2008.	7,969	3,140	8,779	19,888
Amortizacija	2,574	2,435	337	5,346
Otudjivanje i rashodovanje	(2,198)	(2,809)	-	(5,007)
Stanje 31. decembra 2008.	8,345	2,766	9,116	20,227
Sadašnja vrijednost na dan 31. decembra 2008. godine	31,171	16,312	4,931	52,414
Sadašnja vrijednost na dan 31. decembra 2007. godine	4,300	437	5,268	10,005

11. Depoziti kod kreditnih institucija

Depoziti kod kreditnih institucija imaju sledeću strukturu:

U EUR	2008.	2007.
Crnogorska komercijalna banka a.d. Podgorica	350,000	350,000
NLB Montenegrobanka	204,959	-
Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Podgorica	-	200,000
Hypo Alpe Adria Leasing d.o.o. Podgorica	8,003	-
Stanje na dan 31. decembar	562,962	550,000

Depoziti kod Crnogorske komercijalne banke a.d. Podgorica u iznosu od EUR 350,000 su oročeni na period od 3 mjeseca uz kamatnu stopu od 7%, odnosno na period od 1 mjesec i kamatnu stopu od 6%. Depoziti kod NLB Montenegro banke u iznosu od EUR 204,950 su oročeni na period od 30 dana uz kamatnu stopu od 5,25%. U skladu sa ugovorima o oročenju depozita, kamata na depozite se obračunava i naplaćuje po isteku roka oročenja.

12. Dužnički vrijednosni papiri

Struktura ulaganja u dužničke vrijednosne papire je prikazana kako sledi:

U EUR	2008.	2007.
Obveznice po osnovu obeštećenja korisnika PIO	28,324	-
Odstupanje od nominalne vrijednosti	(3,821)	-
Stanje na dan 31. decembar	24.503	-

Društvo u vlasništvu na dan 31. decembra 2008. godine ima 28,324 državne obveznice po osnovu obeštećenja korisnika PIO sa oznakom P09P nominalne vrednosti od EUR 1 po obveznici. Obveznice dospevaju za naplatu 20. aprila 2009. godine.

13. Potraživanja iz internih odnosa i poslova osiguranja

Potraživanja iz internih odnosa i poslova osiguranja imaju sledeću strukturu:

U EUR	2008.	2007.
Potraživanja po osnovu premije osiguranja	131,023	-
Ispravka vrijednosti potraživanja po osnovu premije osiguranja	(38,176)	-
Potraživanja iz internih odnosa	249,216	-
Potraživanja za pretplaćeni porez	632	-
Potraživanja od zaposlenih	54	-
Ostala potraživanja – pretplaćene obaveze	388	-
Ostala potraživanja	161	-
Stanje na dan 31. decembar	343,298	-

Potraživanja iz internih odnosa u iznosu od EUR 249.216 hiljada se odnose na potraživanje od Uniqa neživotnog osiguranja a.d. Podgorica, a po osnovu troškova koje je Društvo isplatio u ime Uniqa neživotnog osiguranja a.d. Podgorica. Međusobni odnosi Društva i Uniqa neživotnog osiguranja a.d. Podgorica su regulisani Protokolom o obavezama od 5. novembra 2008. godine i Ugovorom o pružanju menadžment usluga od 10. septembra 2008. godine.

14 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se sastoje od:

U EUR	2008.	2007.
Žiro račun	352,258	111,299
Devizni račun	4,810	108
Stanje na dan 31. decembar	357,068	111,407

15. Aktivna vremenska razgraničenja

Aktivan vremenska razgraničenja obuhvataju:

U EUR	2008.	2007.
Ukalkulisani prihodi po osnovu kamate	12,008	3,932
Unapred plaćeni troškovi zakupa poslovnog prostora	3,750	136
Stanje na dan 31. decembar	15,758	4,068

Ukalkulisani prihodi po osnovu kamate od EUR 12,008 odnosi se odnose na kamatu po osnovu depozita plasiranih kod Crnogorske komercijalne banke a.d. Podgorica.

16. Kratkoročne obaveze

Kratkoročne obaveze na dan 31. decembar imaju slijedeću strukturu:

U EUR	2008.	2007.
Obaveze po osnovu šteta i ugovorenih iznosa	30	-
Primljeni avansi	27,517	2,162
Obaveze za nefakturisanu robu i usluge	10,000	-
Dobavljači	7,003	5,015
Dobavljači – povezana pravna lica	4,462	4,462
Obaveze prema Uniqa Neživotno osiguranje	1,740	-
Obaveze prema zastupnicima i posrednicima u osiguranju	-	5,003
Ostale obaveze	883	-
Stanje na dan 31. decembar	51,635	16,642

17. Tehnička rezervisanja

Tehnička rezervisanja imaju sledeću strukturu:

U EUR	2008.	2007.
Matematička rezerva životnih osiguranja	456,112	132,143
Prenosna premija	13,450	-
Rezervisanja za nastale neprijavljene štete	50	-
Stanje na dan 31. decembar	469,612	132,143

18. Kapital

Kapital Društva na dan 31. decembar 2008. godine čini:

U EUR	2008.	2007.
Akcijski kapital	1,550,781	750,761
Nepokriveni gubitak	(702,510)	(224,066)
Stanje na dan 31. decembar	848,271	526,695

Tokom 2008. godine, akcijski kapital Društva se povećao za EUR 800,020 po osnovu emisije akcija koja je sprovedena na bazi Odluke Skupština Društva od 18. juna 2008. godine o emisiji zatvorenom ponudom upućenom ka unaprijed određenom broju lica i ukidanju prava preće kupovine postojećih akcionara. Na osnovu ove odluke emitovano je 32,368 akcija, serije D čija je pojedinačna nominalna vrednost EUR 24.7164. Za upis i uplatu akcija u ukupnom obimu ove emisije obavezalo se društvo Uniqa International Beteiligungs Verwaltungs GmbH, Austrija. Od strane Uniqa International Beteiligungs Verwaltungs GmbH, Austrija je 10. jula 2008. godine izvršena uplata na žiro račun Društva iznos od EUR 800,020. Komisija za hartije od vrijednosti je 18. jula 2008. godine donijela rješenje br. 02/2c-33/4-08 o utvrđivanju uspješnosti emisije akcija.

18.2 Struktura akcijskog kapitala sa stanjem na dan 31. decembra 2008. i 2007. godine prikazana je u narednoj tabeli:

U EUR	31. decembar 2008.		31. decembar 2007.	
	Vrednost	% učešća	Vrednost	% učešća
Uniqa International Beteiligungs GMBH, Austrija	1,201,563	77.48	401,543	53.48
Uniqa a.d. za osiguranje, Beograd	349,218	22.52	349,218	46.52
Žarko Džomba	-	-	-	-
Ukupno	1,550,781	100	750,761	100

Na dan 31. decembar 2008. godine, akcijski kapital Društva obuhvata 62,743 običnih akcija (2007.: 31,375 akcija) nominalne vrednosti od EUR 24.7164 po akciji.

Imaoci običnih akcija odgovaraju za obaveze i snose rizik poslovanja Društva do visine svog učešća u akcijskom kapitalu u skladu Ugovorom o osnivanju. Akcije Društva glase na ime a mogu se prenositi u skladu sa propisima Republike Crne Gore. Vlasnici običnih akcija imaju pravo na upravljanje Društvom, dividendu, preču kupovinu osnivačkih akcija i akcija naredne emisije kao i na dio likvidacione mase.

18.3 Struktura izračunate garantne rezerve je slijedeća:

U EUR	2008.	2007.
Akcijski kapital	1,550,781	750,761
Gubitak ranijih godina	(224,066)	(136,324)
Gubitak tekuće godine	(478,444)	(87,742)
Stanje na dan 31. decembar	848,271	526,695

Garantna rezerva Društva na dan 31. decembar 2008. godine, saglasno članu 92. Zakona o osiguranju, ne može biti manja od novčanog dijela osnovnog kapitala, odnosno EUR 800,000. Garantna rezerva Društva na dan 31. decembar 2008. godine iznosi EUR 848,271, te je Društvo na dan 31. decembar 2008. godine ispunilo zakonski propis u pogledu visine garantne rezerve.

U skladu sa članom 21. Zakona o osiguranju, minimalni iznos osnovnog kapitala za osnivanje društva za osiguranje koje se bavi poslovima životnog osiguranja iznosi EUR 800,000 . Društva za osiguranje osnovana do dana stupanja na snagu ovog zakona, odnosno do 5. januara 2007. godine, nastavljaju da rade pod uslovima pod kojima su registrovani u Centralnom Registru Privrednog suda, a sa djelatnošću za čije obavljanje posjeduju dozvolu. Ova društva, ako na dan stupanja na snagu ovog zakona obavljaju samo jednu grupu poslova iz djelatnosti osiguranja, dužna su da, 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. ovog zakona. Ova društva za osiguranje dužna su da, najkasnije u roku od dvije godine od dana stupanja na snagu ovog zakona, dostave Agenciji za nadzor osiguranja zahtjev za izdavanje dozvole za obavljanje poslova osiguranja uz koji prilažu dokaz o obezbjeđenju garantne rezerve u visini novčanog dijela osnovnog kapitala propisanog članom 21. ovog zakona.

19. Potencijalne obaveze

Sudski sporovi

Na dan 31. decembar 2008. godine protiv Društva se vodi jedan sudski spor po osnovu zakupa poslovnog prostora u vrednosti od EUR 20,000.00. Sudski spor je protiv Društva pokrenuo prethodni zakupodavac „Borsa“ d.o.o. Podgorica.

Poslovi u ime i za račun trećih lica

Društvo nije imalo materijalno značajnih preuzetih obaveza u 2008. godini.

Preuzete obaveze

Društvo nije imalo materijalno značajnih preuzetih obaveza u 2008. godini.

Preuzete obaveze po osnovu zakupa poslovnog prostora

Preuzete obaveze po osnovu zakupa poslovnog prostora su prikazane kako sledi:

U EUR	2008.
Preuzete obaveze sa dospećem	
Do 1 godine	49,965
Između 1 i 5 godina	350
Preko 5 godina	-
Ukupno	50,315

20. Povezana pravna lica

- 20.1 Pri sastavljanju ovih finansijskih izvještaja, pravna lica se tretiraju kao povezana ukoliko jedno pravno lice ima mogućnost kontrolisanja drugog pravnog lica ili vrši značajan uticaj na finansijske i operativne odluke drugog lica. Prilikom razmatranja svih mogućih vrsta odnosa između povezanih pravnih lica, pažnja se usmjerava na suštinu odnosa, a ne samo na pravnu formu.
- 20.2 Stanje potraživanja i obaveza Društva prema povezanim pravnim licima na dan 31. decembra 2008. godine i 31. decembra 2007. godine, su kao što slijedi:

U EUR	2008.	2007.
BILANS STANJA		
Aktiva		
Potrazivanja – Unika neživotno osiguranje, Podgorica	249,216	272,710
Pasiva		
Obaveze – Unika neživotno osiguranje, Podgorica	-	1,740
BILANS USPEHA		
Prihodi	-	-
Troškovi	-	-

- 20.3 U 2008. godini nisu isplaćivane naknade Izvršnom Direktoru niti članovima Odbora direktora Društva.

Društvo nije imalo značajnih poslovnih transakcija sa ključnim rukovodećim kadrom. Zaposleni, članovi upravnih i nadzornih tela, direktori i ostali ključni zaposleni ne koriste kredite odobrene od strane Društva, niti garancije u 2007. i 2008. godini, niti imaju vlasničke udjele u Društvu.

21. Izvještaj aktuara

Ovlašćeni aktuar je izvršio pregled finansijskih izvještaja za 2008. godinu. U skladu sa Mišljenjem ovlašćenog aktuara od 13. aprila 2009. godine, aktuarske pozicije su u skladu Zakonom o osiguranju i sa propisima donijetim na osnovu tog Zakona, kao i u skladu sa poslovnim aktima Društva i sa pravilima aktuarske struke i struke osiguranja. U skladu sa navedenim, ovlašćeni aktuar je izrazio pozitivno mišljenje na finansijske izveštaje i godišnji izvještaj o poslovanju Društva za 2008. godinu.

AKCIONARSKO DRUŠTVO „UNIQA ŽIVOTNO OSIGURANJE“ PODGORICA

**MIŠLJENJE OVLAŠĆENOG AKTUARA NA FINANSIJSKE IZVEŠTAJE I
GODIŠNJI IZVEŠTAJ O POSLOVANJU DRUŠTVA**

za period poslovanja od 01.01. do 31.12.2008. godine

Beograd, april 2009. god.

SADRŽAJ

1. OPŠTI DEO	3
2. POSEBAN DEO.....	4
3. AKTA POSLOVNE POLITIKE DRUŠTVA.....	7
3.1 Opšti i posebni uslovi osiguranja i tarife premija	7
3.2 Odluka o kriterijumima, načinu utvrđivanja i tabeli maksimalnog samopridržaja i ukupnom iznosu samopridržaja i Pravilnika o uslovima i načinu saosiguranja i reosiguranja	7
3.3 Pravilnik o uslovima i načinu deponovanja i ulaganja sredstava Društva	7
3.4 Pravilnik o maksimalnim stopama režijskog dodatka.....	9
3.5 Pravilnik o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja prenosnih premija.....	9
3.6 Pravilnik o formiranju i načinu obračuna matematičke rezerve.....	10
3.7 Pravilnik o načinu utvrđivanja dela tehničke premije za isplatu nastalih neisplaćenih obaveza (rezervisane štete)	12
3.8 Pravilnik o formiranju i korišćenju rezervi za izravnjanje rizika	13
3.9 Pravilnik o uslovima i načinu ostvarivanja regresa	13
4. ZAKLJUČAK	14

Mišljenje ovlašćenog aktuara o finansijskim izveštajima i godišnjem izveštaju o poslovanju
"UNIQA ŽIVOTNO OSIGURANJE" a.d. Podgorica za 2008. godinu

Za potrebe akcionarskog društva „UNIQA životno osiguranje“ Podgorica (u daljem tekstu: Društvo), a u skladu sa odredbama člana 154. tačka 1. alineja 4. Zakona o osiguranju („Sl. list RCG“, br. 78/2006 i 19/2007) i člana 17. Pravilnika o sadržini mišljenja ovlašćenog aktuara („Sl. list RCG“, br. 70/2008) pregledao sam finansijske izveštaje za 2008. godinu i poslovna akta Društva.

1. OPŠTI DEO

Aкционarsko društvo „UNIQA životno osiguranje“ Podgorica, sa sedištem u Podgorici u ulici Hercegovačka 12, organizovano je kao akcionarko društvo.

Rešenjem Ministarstva za finansije RCG broj 02-3076/1 od dana 16.06.2003. godine Društvo je dobilo dozvolu za rad. Društvo je upisano u registar Privrednog suda u Podgorici rešenjem broj 4-0006984/001 od dana 24.06.2003. godine.

Matični broj Društva je 02383136.

Poreski identifikacioni broj je 02383136.

Društvo je registrovano za obavljanje poslova životnih vrsta osiguranja i to: osiguranja života, rentnog osiguranja i dopunskog osiguranja uz osiguranje života.

Za zakonitost rada Društva u 2008. godini do 01.08.2008. godine odgovorno lice je bilo g-đa Lidija Rakčević, a od 01.08.2008. godine do 31.12.2008. godine odgovorno lice je gospodin Željko Labović.

Mišljenje se daje na osnovu sledećih dokumenata i podataka:

- bilansa stanja za 2008. godinu;
- bilansa uspeha za 2008. godinu;
- akata poslovne politike utvrđena članom 39. stav 2. Zakona o osiguranju;
- slučajno odabranih zaključenih polisa osiguranja;
- pregleda obračuna matematičke rezerve;
- pregleda obračuna prenosne premije;
- pregleda raspodele bruto premija;
- ostalih podataka.

2. POSEBAN DEO

Društvo je u toku poslovne 2008. godine prijavljeno 8 šteta kod životnih vrsta osiguranja. Od ovog broja isplaćeno je 7 šteta u redovnom postupku. Iz 2007. godine nije bilo prenetih a nerešenih šteta. Društvo nema nerešenih (rezervisanih) šteta kao i šteta u sporu kod životnih vrsta osiguranja.

Posmatrano po vrstama osiguranja broj prijavljenih šteta prema godini nastanka šteta može se prikazati sledećom tabelom:

Vrsta osiguranja	broj prijavljenih šteta na dan 31. decembra tekuće godine prema godini nastanka šteta
	2008
Osiguranje života	6
Rentno osiguranje	0
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	2
UKUPNO	8

Posmatrano po vrstama osiguranja broj i iznos rešenih šteta na dan 31. decembra tekuće godine prema godini nastanka i godini prijave štete mogu se prikazati sledećim tabelama:

Vrsta osiguranja	godina nastanka štete 2008	
	godina prijave štete 2008	
	broj	iznos u EUR
Osiguranje života	6	2.258,63
Rentno osiguranje	0	0,00
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	2	1.498,97
UKUPNO	8	3.757,60

Mišljenje ovlašćenog aktuara o finansijskim izveštajima i godišnjem izveštaju o poslovanju
 "UNIQA ŽIVOTNO OSIGURANJE" a.d. Podgorica za 2008. godinu

Posmatrano po vrstama osiguranja broj prenetih, prijavljenih i rešenih šteta može se prikazati sledećom tabelom:

Vrsta osiguranja	broj prenetih šteta	broj prijavljenih šteta na dan 31. decembra tekuće godine	broj rešenih šteta u redovnom postupku na dan 31. decembra tekuće godine	broj rešenih šteta u sporu na dan 31. decembra tekuće godine	Stepen ažurnosti u rešavanju šteta
Osiguranje života	0	6	6	0	1,0000
Rentno osiguranje	0	0	0	0	1,0000
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	0	2	2	0	1,0000
UKUPNO	0	8	8	0	1,0000

Prosečan vremenski period od:

- datuma prijave do datuma likvidacije štete iznosi 12,13 dana,
- datuma likvidacije štete do datuma isplate iznosi 2,00 dana,
- datuma prijave štete do datuma isplate iznosi 14,67 dana,

za poslove životnih vrsta osiguranja kojima se Društvo bavi.

Vrsta osiguranja	Prosečan vremenski period od datuma prijave do datuma likvidacije šteta u danima	Prosečan vremenski period od datuma likvidacije do datuma isplate štete u danima	Prosečan vremenski period od datuma prijave do datuma isplate štete u danima
Osiguranje života	12,67	2,00	14,67
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	10,50	0,00	0,00
UKUPNO	12,13	2,00	14,67

Mišljenje ovlašćenog aktuara o finansijskim izveštajima i godišnjem izveštaju o poslovanju
"UNIQA ŽIVOTNO OSIGURANJE" a.d. Podgorica za 2008. godinu

Neizvršene obaveze Društva po osnovu rešenih a neisplaćenih šteta po vrstama osiguranja mogu se prikazati sledećom tabelom:

Vrsta osiguranja	Iznos rešenih a neisplaćenih šteta
Osiguranje života	0,00
Rentno osiguranje	0,00
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	30,00
UKUPNO	30,00

Za pokazatelje likvidnosti Društva na dan 31.12.2008. godine korišćena su tri testa likvidnosti i to:

- likvidnost prvog stepena ili trenutna likvidnost koja je obračunata u iznosu od 7,16 i pokazuje da svaki evro kratkoročnih obaveza Društvo pokriva sa 7,16 evra gotovinskih sredstava,
- likvidnost drugog stepena ili tekuća likvidnost je obračunata u iznosu od 26,13 i istom se može okarakterisati dobra finansijska struktura Društva,
- likvidnost trećeg stepena ili opšti racio likvidnosti dobijen je u iznosu od 26,13 i predstavlja dobar pokazatelj opšte likvidnosti.

Na dan 31.12.2008. godine likvidna sredstva Društva su iznosila 936.530,25 evra.

Računi Društva nisu bili u blokadi u periodu 01.01.2008. do 31.12.2008. godine.

Margina solventnosti Društva obračunata je u skladu sa Uputstvom ministarstva finansija o načinu utvrđivanja visine margine solventnosti („Sl. list RCG“, br. 24/2007).

Ukupna margina solventnosti Društva u poslovima životnih vrsta osiguranja dobijena po osnovu „premijskog metoda“ iznosi 27.530,49 evra, dok po osnovu „metoda šteta“ iznosi 18.383,04 evra. Ovi iznosi su daleko manji od iznosa osnovnog kapitala propisanog članom 21. Zakona o osiguranju iz čega proizilazi da je margina solventnosti Društva jedanaka propisanom iznosu po članu 21. Zakona o osiguranju, odnosno 800.000,00 evra. Ovako utvrđena margina solventnosti je manja od garantnih rezervi Društva obezbeđenih u iznosu od 848.270,74 evra.

Kako sredstva preventive nisu predviđena poslovnim aktima Društva, za ista nije ni bilo izdvajanja.

Merodavan tehnički rezultat Društva koji se dobija kao količnik merodavnih šteta i merodavne tehničke premije kod dopunskih osiguranja uz osiguranje života sa i bez efekta reosiguranja iznosi 6,24% što predstavlja odličan rezultat.

3. AKTA POSLOVNE POLITIKE DRUŠTVA

3.1 Opšti i posebni uslovi osiguranja i tarife premija

Pregledom slučajno odabralih polisa ustanovio sam da važeće uslove osiguranja i tarife premije Društvo uredno sprovodi u praksi.

3.2 Odluka o kriterijumima, načinu utvrđivanja i tabeli maksimalnog samopridržaja i ukupnom iznosu samopridržaja i Pravilnika o uslovima i načinu saosiguranja i reosiguranja

Društvo je u skladu sa Odlukom o kriterijumima, načinu utvrđivanja i tabeli maksimalnog samopridržaja i ukupnom iznosu samopridržaja i Pravilnikom o uslovima i načinu saosiguranja i reosiguranja donetim u decembru 2007. godine na dan sastavljanja izveštaja sa Swiss Re Europe S.A., Niederlassung Deutschland zaključilo ekscedentni ugovor o reosiguranju osiguranja života koji se aktivira automatski.

Ugovor je stupio na snagu 01.01.2009. godine i njime se pokrivaju sva direktno zaključena osiguranja života kao i dopunska osiguranja uz osiguranje života za slučaj smrti od posledica nezgode kojima se Društvo bavi. Ugovorom je definisan limit pokrića reosiguravača koji iznosi 150.000 € početne sume pod rizikom, kao i premija reosiguranja koja se utvrđuje na bazi originalne riziko premije reosiguranja. Ugovorom je predviđen kvartalni obračun premije reosiguranja.

Rashoda po osnovu premije reosiguranja i prihoda po osnovu naknada šteta u poslovnoj 2008. godini Društvo nije imalo. Udela reosiguravača po osnovu rezervisanih šteta nije bilo.

Poslovima saosiguranja osiguranja života u 2008. godini Društvo se nije bavilo.

Merodavan tehnički rezultat Društva koji se dobija kao količnik merodavnih šteta i merodavne tehničke premije kod dopunskih osiguranja uz osiguranje života sa i bez efekta reosiguranja iznosi 6,24% što predstavlja odličan rezultat.

3.3 Pravilnik o uslovima i načinu deponovanja i ulaganja sredstava Društva

Tehničke rezerve koje, prema članu 83. Zakona o osiguranju kod životnih vrsta osiguranja čine prenosna premija, rezervisane štete, rezerve za učešće u dobiti i matematička rezerva Društvo je obezbedilo u visini od 469.612,12 evra.

Struktura tehničkih rezervi Društva po vrstama osiguranja može se prikazati sledećom tabelom:

Vrsta osiguranja	Prenosna premija	Rezervisane štete	Matematička rezerva	Rezerva za učešće u dobiti	TEHNIČKE REZERVE
Osiguranje života	0,00	0,00	390.000,62	0,00	390.000,62
Rentno osiguranje	0,00	0,00	66.111,23	0,00	66.111,23
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	13.450,27	50,00	0,00	0,00	13.500,27
UKUPNO	13.450,27	50,00	456.111,85	0,00	469.612,12

Mišljenje ovlašćenog aktuara o finansijskim izveštajima i godišnjem izveštaju o poslovanju
"UNIQA ŽIVOTNO OSIGURANJE" a.d. Podgorica za 2008. godinu

Struktura ulaganja tehničkih rezervi Društva je u skladu sa članom 90. Zakona o osiguranju i Pravilnikom Društva o uslovima i načinu deponovanja i ulaganja sredstava osiguranja čime je obezbeđena sigurnost deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi Društva i usklađenost poslovanja Društva sa vrstom poslova osiguranja kojima se Društvo bavi.

Garantne rezerve, koje prema članu 92. Zakona o osiguranju, čine osnovni kapital, rezerve iz dobiti, neraspoređena dobit iz ranijih godina (do 50%), deo neraspoređene dobiti tekuće godine (do 50%, odnosno do 1/3 proseka ostvarene neto dobiti u prethodne tri godine i da ne prelazi 25 % od garantne rezerve) i revalorizacione rezerve iznose 1.550.781,09 evra. Nakon umanjenja ovog iznosa za gubitak iz ranijih godina i gubitak iz obračunskog perioda garantne rezerve Društva iznose 848.270,74 evra. Ukupan iznos garantne rezerve Društva veći je od:

- iznosa propisanog članom 21. Zakona o osiguranju, tj. od iznosa osnovnog kapitala koji za poslove životnih vrsta osiguranja kojima se Društvo bavi iznosi 800.000 evra,
- margine solventnosti Društva,

čime je obezbeđena sigurnost i stabilnost poslovanja Društva.

Struktura garantne rezerve Društva na dan 31.12.2008. godine može se prikazati sledećom tabelom:

Redni broj	OPIS	GARANTNA REZERVA
1	Osnovni kapital	1.550.781,09
2	Rezerve iz dobiti	0,00
3	Neraspoređena dobit iz ranijih godina (do 50%)	0,00
4	Neraspoređena dobit tekuće godine (do 50%)	0,00
5	Revalorizacione rezerve	0,00
6	Gubitak iz ranijih godina	224.065,80
7	Gubitak iz obračunskog perioda	478.444,55
UKUPNO (1+2+3+4+5-6-7)		848.270,74

Struktura ulaganja garantne rezerve Društva je u skladu sa članom 93. Zakona o osiguranju i Pravilnikom Društva o uslovima i načinu deponovanja i ulaganja sredstava osiguranja.

3.4 Pravilnik o maksimalnim stopama režijskog dodatka

U skladu sa Pravilnikom o maksimalnim stopama režijskog dodatka donetom u novembru 2007. U skladu sa Pravilnikom o maksimalnim stopama režijskog dodatka donetom u novembru 2007. godine za poslove životnih vrsta osiguranja za bruto premiju osiguranja od 693.305,02 evra režijski godine za poslove životnih vrsta osiguranja za bruto premiju osiguranja od 693.305,02 evra režijski dodatak obračunat je u ukupnom iznosu od 142.175,05 evra.

Ukupni troškovi sprovođenja osiguranja Društva su u 2008. godini iznosili 862.822,55 evra, što je veće od obračunatog režijskog dodatka u visini od 720.647,50 evra. Usled uvećanih troškova poslovanja Društva u prvim godinama rada na tržištu osiguranja u Crnoj Gori proizilazi da su i dalje opravdani visoki troškovi sprovođenja osiguranja, međutim za poslove životnih vrsta osiguranja Društvo mora troškove sprovođenja osiguranja svesti na nivo utvrđen Pravilnikom o maksimalnim stopama režijskog dodatka.

Ostvarena premija osiguranja Društva u poslovnoj 2008. godini po vrstama osiguranja može se prikazati sledećom tabelom:

Vrsta osiguranja	OSTVARENA PREMIJA OSIGURANJA
Osiguranje života	593.659,52
Rentno osiguranje	47.745,00
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	51.900,50
UKUPNO	693.305,02

3.5 Pravilnik o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja prenosnih premija

Društvo je za obračun prenosne premije primenjivalo Pravilnik o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja prenosnih premija. U skladu sa ovim Pravilnikom visina prenosne premije obračunava se od ukupne premije, tj. od bruto fakturisane premije osiguranja metodom „pro rata temporis“ i kod životnih vrsti osiguranja ona iznosi 244.304,06 evra.

Usled tehničke greške u obračunu Društvo nije obračunalo prenosnu premiju dela premije dopunskih osiguranja uz osiguranje života u iznosu od 1.921,56 evra, što predstavlja 0,41 % od navedeni iznos prenosne premije dopunskih osiguranja uz osiguranje života da koriguje u poslovnoj 2009. godini.

Iznos prenosne premije po vrstama osiguranja i učešće prenosne premije u premiji osiguranja može se prikazati sledećom tabelom:

Vrsta osiguranja	Premija osiguranja	Prenosna premija	Učešće prenosne premije
Osiguranje života	593.659,52	217.634,21	36,66 %
Rentno osiguranje	47.745,00	13.219,58	27,69 %
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	51.900,50	15.371,83	29,62 %
UKUPNO	693.305,02	246.225,62	35,51 %

3.6 Pravilnik o formiranju i načinu obračuna matematičke rezerve

Matematička rezerva osiguranja života je formirana i obračunata posebno za svaki ugovor o osiguranju života na osnovu matematičkih modela za obračun matematičke rezerve koji su definisani u tarifama premija osiguranja života za svaku tarifu posebno i u skladu sa Pravilnikom o formiranju i načinu obračuna matematičke rezerve.

Društvo u praksi sprovodi sledeće vrste osiguranja života:

- mešovita osiguranja života za slučaj smrti i doživljena:
 - sa jednokratnim plaćanjem premije osiguranja,
 - sa plaćanjem premije osiguranja sve vreme trajanja osiguranja,
 - sa tačno utvrđenim rokom isplate i sa plaćanjem premije osiguranja sve vreme trajanja osiguranja,
- mešovita osiguranja života za slučaj smrti i doživljena dva lica,
- osiguranje života za slučaj doživljena sa plaćanjem premije sve vreme trajanja osiguranja,
- osiguranje za venčanje za ugovoren period plaćanja premije osiguranja,
- rentna osiguranja:
 - odložena privremena lična renta,

Obračun matematičke rezerve osiguranja života izvršen je:

- kod aktivnih mešovitih osiguranja života za slučaj smrti i doživljena za ugovoren period plaćanja premije osiguranja, primenom prospektivne bruto i prospektivne bruto Cilmer metode,
- kod aktivnih mešovitih osiguranja života za slučaj smrti i doživljena dva lica za ugovoren period plaćanja premije osiguranja, primenom prospektivne bruto Cilmer metode,
- kod aktivnih osiguranja za venčanje za ugovoren period plaćanja premije osiguranja, primenom prospektivne bruto metode,

Mišljenje ovlašćenog aktuara o finansijskim izveštajima i godišnjem izveštaju o poslovanju
"UNIQA ŽIVOTNO OSIGURANJE" a.d. Podgorica za 2008. godinu

- kod aktivnih rentnih osiguranja, primenom prospektivne bruto metode i prospektivne Ziellmer metode,
- kod aktivnih mešovitih osiguranja života za slučaj smrti i doživljjenja sa jednokratnim plaćanjem premije osiguranja i kod redukovanih (kapitalizovanih) osiguranja, odnosno kod osiguranja koja su oslobođena plaćanja premije osiguranja, primenom prospektivne neto metode,

i primenom izravnatih demografskih tablica smrtnosti SFRJ 1980/82 za mušku i žensku populaciju, izravnate mešane demografske tablice smrtnosti SFRJ 1980/82 za jedan i dva života i izravnate mešane demografske tablice smrtnosti SFRJ 1950/52 za jedan život. Godišnja obračunska kamatna stopa na ovim tarifama je propisana u visini od 2,75 %, 3,00 %, 3,50 % i 5,00 %.

Da bi obezbedilo stabilnost u poslovanju i sigurnost u ispunjavanju preuzetih obaveza na tarifama premija osiguranje za venčanje (interna oznaka I/10) za ugovoreni period plaćanja premije osiguranja, odložena privremena lična renta (interna oznaka III/2) za ugovoreni period plaćanja premije osiguranja i sa jednokratnim plaćanjem premije osiguranja i odložena privremena lična renta (interna oznaka III/10) za ugovoreni period plaćanja premije osiguranja Društvo je korigovalo matematičke modele za obračun matematičke rezerve kako bi isti bili u skladu sa tarifama, a uvažavajući načela i principe aktuarske matematike osiguranja života.

U izradi godišnjeg obračuna za 2008. godinu Društvo je za vrste osiguranja kojima se bavi obračunalo matematičku rezervu u iznosu od 456.111,85 evra.

Ukupna obračunata matematička rezerva Društva za aktivna i kapitalizovana osiguranja se može prikazati sledećom tabelom:

	Aktivna osiguranja	Kapitalizovana osiguranja
Matematička rezerva	225.258,05	0,00
Prenosna premija	230.853,79	0,00
Rezerva za učešće u dobiti	0,00	0,00
UKUPNO	456.111,85	0,00

Mišljenje ovlašćenog aktuara o finansijskim izveštajima i godišnjem izveštaju o poslovanju
"UNIQA ŽIVOTNO OSIGURANJE" a.d. Podgorica za 2008. godinu

3.7 Pravilnik o načinu utvrđivanja dela tehničke premije za isplatu nastalih neisplaćenih obaveza (rezervisane štete)

U izradi godišnjeg obračuna za 2008. godinu Društvo je za vrste osiguranja kojima se bavi rezervisalo sledeće iznose za nastale prijavljene a nerešene štete i nastale neprijavljenе štete:

Vrsta osiguranja	Iznos rezervacije za nastale prijavljene a nerešene štete u redovnom postupku	Iznos rezervacije za nastale prijavljene a nerešene štete u sporu	Iznos rezervacije za nastale neprijavljenе štete
Osiguranje života	0,00	0,00	0,00
Rentno osiguranje	0,00	0,00	0,00
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	0,00	0,00	50,00
UKUPNO	0,00	0,00	50,00

Obračunate u skladu sa Pravilnikom o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja tehničkih rezervi za rezervisane štete („Sl. list RCG“, br. 70/2008) iznosi rezervacija za nastale prijavljene a nerešene štete i nastale neprijavljenе štete za vrste osiguranja kojima se Društvo bavi mogu se prikazati sledećom tabelom:

Vrsta osiguranja	Iznos rezervacije za nastale prijavljene a nerešene štete u redovnom postupku	Iznos rezervacije za nastale prijavljene a nerešene štete u sporu	Iznos rezervacije za nastale neprijavljenе štete
Osiguranje života	0,00	0,00	0,00
Rentno osiguranje	0,00	0,00	0,00
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	0,00	0,00	100,00
UKUPNO	0,00	0,00	100,00

S obzirom na razliku u obračunu nastalih neprijavljenih šteta kod dopunskih osiguranja uz osiguranje života u iznosu od 50,00 evra na teret Društva, što predstavlja 0,01 % od obračunatih tehničkih rezervi životnih vrsta osiguranja, Društvo nije ugrozilo svoju stabilnost u poslovanju i likvidnost u ispunjavanju preuzetih obaveza.

Društvo u toku poslovne 2008. godine nije imalo nerešenih (rezervisanih) šteta.

Mišljenje ovlašćenog aktuara o finansijskim izveštajima i godišnjem izveštaju o poslovanju
"UNIQA ŽIVOTNO OSIGURANJE" a.d. Podgorica za 2008. godinu

Učešće rezervacije za nastale prijavljene a nerešene štete i nastale neprijavljenе štete u tehničkoj premiji osiguranja po vrstama osiguranja kojima se Društvo bavi može se prikazati sledećom tabelom:

Vrsta osiguranja		% učešća nastalih prijavljenih a nerešenih šteta u tehničkoj premiji osiguranja	% učešća nastalih neprijavljenih šteta u tehničkoj premiji osiguranja
20	Osiguranje života	0,00 %	0,00 %
21	Rentno osiguranje	0,00 %	0,00 %
22	Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	0,00 %	0,14 %
UKUPNO		0,00 %	0,14 %

U toku 2008. godine Društvo je ažurno rešavalo i isplaćivalo sve prijavljene štete koje su imale uslove za likvidaciju.

Upoređujući prosečan iznos rezervisanih šteta i prosečan iznos rešenih štete a uzimajući u obzir njihovu starosnu strukturu, može se zaključiti da je izvršena rezervacija realna i da kao takva obezbeđuje sigurnost u poslovanju Društva.

3.8 Pravilnik o formiranju i korišćenju rezervi za izravnanje rizika

S obzirom da u svom portfelju nema neživotne vrste osiguranja Društvo na dan 31.12.2008. godine nije izdvajalo sredstva za rezervu za izravnanje rizika.

3.9 Pravilnik o uslovima i načinu ostvarivanja regresa

S obzirom da se Društvo bavi životnim vrstama osiguranja za istim nije bilo potrebe za ostvarivanje regresa.

Mišljenje ovlašćenog aktuara o finansijskim izveštajima i godišnjem izveštaju o poslovanju
"UNIQA ŽIVOTNO OSIGURANJE" a.d. Podgorica za 2008. godinu

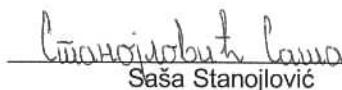
4. ZAKLJUČAK

Sa stanovišta aktuarske struke i struke osiguranja, a na osnovu svega iznetog daje se POZITIVNO mišljenje na finansijske izveštaje i godišnji izveštaj o poslovanju akcionarkog društva „UNIQA životno osiguranje“ Podgorica.

Akcionarsko društvo „UNIQA životno osiguranje“ Podgorica u poslovnoj 2008. godini pridržavalo se Zakona i pravila struke, čime je obezbedilo stabilnost u poslovanju i likvidnost u izvršavanju obaveza.

U Beogradu, 13.04.2009. godine

OVLAŠĆENI AKTUAR


Saša Stanojlović