

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

**Izvještaj o izvršenoj
reviziji finansijskih izvještaja
za 2009. godinu**

Podgorica, 14. april 2010. godine

IZVJEŠTAJ O IZVRŠENOJ
REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA
ZA 2009. GODINU

S A D R Ž A J :

Strana

**I IZVJEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2009. GODINU**

Izvještaj nezavisnog revizora	1 - 2
Finansijski izvještaji	
Bilans uspjeha	3
Bilans stanja	4 - 5
Izvještaj o promjenama na kapitalu	6
Izvještaj o novčanim tokovima	7
Napomene uz finansijske izvještaje	8 – 28



KPMG d.o.o. Podgorica

Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 1A
81000 Podgorica
Montenegro

Tel./Fax: +382 20 201 480

E-mail: info@kpmg.me

Internet: www.kpmg.me

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

AKCIONARIMA

AKCIONARSKOG DRUŠTVA ZA OSIGURANJE UNIQA ŽIVOTNO OSIGURANJE A.D. PODGORICA

Izveštaj nezavisnog revizora

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Akcionarskog društva za osiguranje „Uniqa životno osiguranje“ a.d. Podgorica (u daljem tekstu: Društva) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembar 2009. godine i bilansa uspeha, 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 računovodstvenim 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 grešaka 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 računovođa. Ovi standardi zahtijevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtijeva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uvjerenja da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i objelodanjivanjima u finansijskim izvještajima. Odabir procedura zavisi od naše procijene, uključujući i procjenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izvještajima nastalih bilo zbog pronevjere ili grešaka u radu. U procijeni 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 primjenjenih 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.

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje Društva na dan 31. Decembar 2009. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su skladu sa propisima Crne Gore.

Podgorica, 14. april 2010. godine



KPMG d.o.o. Podgorica



Vladimir Filipović
Direktor

BILANS USPJEHA
U PERIODU OD 1 JANUARA DO 31 DECEMBRA 2009. GODINE

U EUR	Napomena	2009.	2008. Korigovan
Poslovni prihodi			
Prihodi od premije osiguranja i saosiguranja	3.2, 3.13, 4	1.172.501	679.855
Poslovni rashodi			
Rashodi za dugoročna rezervisanja	3.4, 5	(598.347)	(323.969)
Rashodi naknade šteta i ugovorenih iznosa	3.3, 6	(45.301)	(3.758)
Rezervisane štete	3.11, 7	(22.202)	(50)
		(665.850)	(327.777)
Troškovi sprovođenja osiguranja			
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	3.5, 8	(244.057)	(331.848)
Amortizacija	3.5, 3.8, 8	(15.635)	(5.461)
Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	3.5, 8	(359.437)	(487.247)
	8	(619.129)	(824.556)
Gubitak iz poslovne aktivnosti		(112.478)	(472.478)
Finansijski prihodi, neto	3.6, 9	79.992	28.820
Ostali rashodi, neto	10	(233.911)	(45.576)
Gubitak pre oporezivanja		(266.397)	(489.234)
Porez na dobit	3.7, 11	82.146	-
Neto gubitak		(184.251)	(489.234)

Napomene na stranama 8 do 28 čine sastavni dio ovog izvještaja.
Izveštaj nezavisnog revizora - strane 1 i 2.

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2009. GODINE

U EUR	Napomena	2009.	2008. Korigovano
AKTIVA			
Stalna imovina			
Nematerijalna ulaganja	3.8, 12	40.670	13.515
Nekretnine i oprema	3.8, 13	45.659	52.414
		86.329	65.929
Obrtna imovina			
Kratkoročni finansijski plasmani	3.9, 14	1.779.967	587.465
Potraživanja	3.9, 15	423.492	378.500
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.9, 16	72.952	357.068
Aktivna vremenska razgraničenja	17	183.513	15.758
Odložena poreska sredstva	3.7, 18	82.146	-
		2.542.070	1.338.791
UKUPNA AKTIVA		2.628.399	1.404.720

Napomene na stranama 8 do 28 čine sastavni dio ovog izvještaja.
Izveštaj nezavisnog revizora - strane 1 i 2.

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2009. GODINE (nastavak)

U EUR	Napomena	2009.	2008. Korigovano
PASIVA			
Kapital i rezerve			
Akcijski kapital		2.200.797	1.550.781
Akumulirani gubitak		(897.551)	(713.300)
	19	1.303.246	837.481
Dugoročne obaveze i rezervisanja			
Dugoročna rezervisanja	20	1.054.459	456.112
Kratkoročne obaveze			
Kratkoročne obaveze	21	233.565	97.627
Prenosna premija	22	14.877	13.450
Rezervisane štete	23	22.252	50
		270.694	111.127
UKUPNA PASIVA		2.628.399	1.404.720

Podgorica, 14. april 2010. godine

UNIGA životno osiguranje a.d. Podgorica

Željko Labović
 Izvršni direktor



Napomene na stranama 8 do 28 čine sastavni dio ovog izvještaja.
 Izveštaj nezavisnog revizora - strane 1 i 2.

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
U PERIODU OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2009. GODINE**

U EUR	Akcijski kapital	Gubitak	Ukupno
Stanje 1. januara 2008. godine	750.761	(224.066)	526.695
Emisija akcija	800.020	-	800.020
Korekcija usled računovodstvene greške	-	(10.790)	(10.790)
Gubitak tekućeg perioda	-	(478.444)	(478.444)
Stanje 31. decembra 2008. godine	1.550.781	(713.300)	837.481
Stanje 1. januara 2009. godine	1.550.781	(702.510)	848.271
Korekcija početnog stanja	-	(10.790)	(10.790)
Stanje nakon korekcije	1.550.781	(713.300)	837.481
Emisija akcija	650.016	-	650.016
Gubitak tekućeg perioda	-	(184.251)	(184.251)
Stanje 31. decembra 2009. godine	2.200.797	(897.551)	1.303.246

Napomene na stranama 8 do 28 čine sastavni dio ovog izvještaja.
Izveštaj nezavisnog revizora - strane 1 i 2.

**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
U PERIODU OD 1. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2009. GODINE**

U EUR	2009.	2008.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
Neto prilivi / (odlivi) iz operativnih aktivnosti	298.227	(594.930)
Plaćeni porezi	(41.943)	(42.524)
Neto priliv / (odliv) gotovine iz poslovnih aktivnosti	256.284	(637.454)
Novčani tokovi iz investicionih aktivnosti		
Odlivi po osnovu kupovine osnovnih sredstava	-	(62.525)
Odlivi po osnovu investiranja	(2.182.519)	(579.289)
Prilivi po osnovu investiranja	1.003.246	739.754
Neto (odliv) / priliv iz investicionih aktivnosti	(1.179.273)	97.940
Novčani tokovi iz finansijskih aktivnosti		
Neto prilivi od uzajmljivanja	(11.143)	(14.845)
Priliv od nove emisije akcija	650.016	800.020
Neto priliv iz finansijskih aktivnosti	638.873	785.175
Neto (odliv) / priliv gotovine i gotovinskih ekvivalenata	(284.116)	245.661
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na početku perioda	357.068	111.407
Gotovina i gotovinski ekvivalenti na kraju perioda	72.952	357.068

Napomene na stranama 8 do 28 čine sastavni dio ovog izvještaja.
Izveštaj nezavisnog revizora - strane 1 i 2.

1. Osnivanje i djelatnost

Uniqa 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 Uniqa 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 „Uniqa životno osiguranje“.

Osnovnu djelatnost Društva predstavljaju poslovi osiguranja života.

Sjedište Društva je u Podgorici, Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 1A/IV

Na dan 31. decembra 2009. godine, Društvo je imalo 54 zaposlenih (2008.: 70).

2. Osnov za sastavljanje finansijskih izvještaja

2.1 Osnov za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji Društva prikazani na stranama od 3 do 7 sastavljeni su u skladu sa Zakonom o osiguranju („Sl. list CG“, br. 78/06 i 19/07) i Zakonom o računovodstvu i reviziji CG („Sl. list CG“, br. 69/05 i 80/08).

Društvo vodi poslovne knjige u skladu sa zakonskim propisima važećim u 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 Crne Gore.

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

2.2 Pravila procjenjivanja

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 procjena 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 utvrdiva 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 izmjenjena 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 Prihodi od premija osiguranja

Prihodi od premija 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.

3.3 Rashodi naknada šteta i ugovorenih iznosa

Rashodi naknada šteta i ugovornih iznosa 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 Rashodi za dugoročna rezervisanja

Rashodi za dugoročna rezervisanja se odnose na promjene matematičku rezervu. Matematička rezerva osiguranja života je obračunata Zillmer prospektivnom metodom u skladu sa principima aktuarske matematike.

3.5 Troškovi sprovođenja osiguranja

Troškovi sprovođenja osiguranja 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 Finansijski prihodi i rashodi

Finansijski prihodi obuhvataju prihode po osnovu kamate na finansijska sredstva i vrednosno prilagođavanje ulaganja. Prihodi i rashodi po osnovu kamata i drugi troškovi pozajmljivanja knjize 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% (2008.: 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 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.

Priznavanje sredstava je moguće samo do granice do koje se očekuje da će njihov knjigovodstveni iznos biti nadoknađen u obliku ekonomskih koristi koje pritiču u osiguravajuće društvo u narednim periodima tj. da će iz korišćenja te imovine biti moguće ostvariti oporezive ekonomske koristi (oporeziva dobit). Imovina koja podleže oporezivanju se smanjuje u momentima kada nije izvesno da će oporezive ekonomske koristi od imovine biti realizovane.

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 ulaganja, nekretnine i oprema

Nematerijalna ulaganja, nekretnine i oprema sa stanjem na dan 31. decembra 2009. godine iskazana su po nabavnoj vrednosti, umanjeno za ispravku vrijednosti. Nematerijalna ulaganja, nekretnine i oprema se evidentiraju po nabavnoj vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača, uvećana za sve troškove dovođenja sredstva u stanje funkcionalne pripravnosti. Nematerijalna ulaganja, nekretnine i oprema predstavljaju ona sredstva čiji je očekivani korisni vijek upotrebe duži od jedne godine.

Naknadni troškovi su troškovi zamjene djelova (ugradnja novih rezervnih djelova), remonta i generalnih popravki i 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 nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme, 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 nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme, iskazuju se u bilansu uspjeha kao dio ostalih poslovnih prihoda ili ostalih poslovnih rashoda.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme se obračunava na nabavnu vrijednost sredstava na početku godine kao i na sredstva stavljen u upotrebu tokom godine, primjenom proporcionalnog metoda. Primjenjene stope su sljedeće:

	Korisni vek trajanja	%
Automobili	8	12.5%
Rashladni uređaji	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 ispuni 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 do jedne godine. 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 procjenjuju 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 prvobitnim 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 Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja 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 (Zillmer) metodom.

Matematička rezerva osiguranja života je u periodu od 1. januara do 31. decembra 2009. 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 Rezervisane štete

Rezervisane štete predstavljaju iznose za prijavljene nelikvidirane štete, štete u sporu i nastale i neprijavljene 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 neprijavljene 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 zbira 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 zbira 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 zbira 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 obezbjeđenja 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 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 penzioni plan niti naknade zaposlenima nakon penzionisanja i stoga nema obaveze u tom smislu. Isto tako, Društvo nema obavezu da obezbjeđuje buduće naknade sadašnjim ni bivšim zaposlenima, već sve naprijed navedeno sprovodi u skladu sa Zakonom o penzijskom i invalidskom osiguranju CG ("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 obezbjeđenje 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 otpremninu.

Sadašnja vrijednost budućih obaveza po osnovu otpremnina po procijeni rukovodstva Društva nema materijalno značajan efekat na finansijske izvještaje posmatrane u cjelini 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 najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

4. Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja

4.1 Prihodi od premije osiguranja i saosiguranja se odnose na:

U EUR	2009.	2008.
Prihodi od premije životnog osiguranja	1.181.250	693.305
Prenosna premija	(1.428)	(13.450)
Premija reosiguranja	(7.321)	-
Ukupno	1.172.501	679.855

4.2 Prihodi od premije životnog osiguranja imaju sledeću strukturu:

U EUR	2009.	2008.
Životno osiguranje	1.052.749	593.660
Rentno osiguranje	40.985	47.745
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	87.516	51.900
Ukupno	1.181.250	693.305

5. Rashodi za dugoročna rezervisanja

Rashodi za dugoročna rezervisanja u iznosu od EUR 598.347 (2008.: EUR 323.969) predstavljaju matematičku rezervu. Promene na matematičkoj rezervi su prikazane kao što sledi:

U EUR	2009.	2008.
Stanje 1. januara	456.112	132.143
Povećanja	598.347	323.969
Stanje 31. decembra	1.054.459	456.112

6. Rashodi naknada šteta i ugovorenih iznosa

Rashodi naknada šteta i ugovorenih iznosa su nastali po sledećem osnovu:

U EUR	2009.	2008.
Osiguranje života	33.115	3.758
Otkup polisa	7.788	-
Mješovito osiguranje po paketima	3.340	-
Dopunska nezgoda	1.058	-
Ukupno	45.301	3.758

7. Rezervisane štete

7.1 Rashodi po osnovu rezervisanih šteta se odnose na:

U EUR	2009.	2008.
Rezervisane štete životnih osiguranja – povećanje	22.202	50
Ukupno	22.202	50

7.2 Promene na rezervisanim štetama su prikazane kao što sledi:

U EUR	2009.	2008.
Stanje 1. januara	50	-
Povećanja	22.202	50
Stanje 31. decembra	22.252	50

8. Troškovi sprovođenja osiguranja

Troškovi sprovođenja osiguranja obuhvataju:

U EUR	2009.	2008.
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi		
Neto zarade zaposlenih	121.776	129.110
Troškovi poreza i doprinosa na zarade	61.799	108.551
Troškovi poreza i doprinosa na teret poslodavca	27.087	48.929
Ostali lični rashodi	13.395	45.258
	224.057	331.848
Troškovi pribavljanja osiguranja – provizije	183.013	241.081
Ostali troškovi pribave osiguranja	36.048	10.537
Amortizacija	15.635	5.461
Troškovi materijala	22.046	47.237
Ostali troškovi sprovođenja osiguranja		
Utrošena energija i gorivo	6.526	7.006
Troškovi održavanja osnovnih sredstava	4.446	2.504
Troškovi reklame, propagande, sponzorstva i donacija	31.873	69.317
Troškovi reprezentacije	20.511	5.733
Ugovori o djelu	21.060	13.296
Troškovi ostalih poreza, taksi i naknada	14.422	6.815
PTT troškovi	12.135	11.889
Troškovi naknada po autorskim honorarima i zarada nerezidenata	1.010	24.737
Troškovi revizije, savjetodavne i stručne usluge	5.695	26.001
Troškovi platnog prometa	4.421	1.294
Troškovi članarina i provizija	2.954	5.616
Usluge štampe	144	6.268
Premija osiguranja	715	1.525
Troškovi službenih časopisa	448	1.251
Ostalo	11.970	5.140
	138.330	188.392
Ukupno	619.129	824.556

Troškovi provizija osiguranja u iznosu of EUR 183.013 (2008.: EUR 241.080) 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.

9. Finansijski prihodi, neto

Neto finansijski prihodi se odnose na:

U EUR	2009.	2008.
Prihodi od kamata na oročene depozite	74.898	26.080
Prihodi od kamata na sredstva po viđenju	1.125	2.740
Prihodi od kamata po osnovu obveznica	3.969	-
Ukupno	79.992	28.820

10. Ostali rashodi, neto

Ostali rashodi, neto uključuju:

U EUR	2009.	2008. Korigovano
Ostali prihodi		
Prihodi od smanjenja obaveza	10.603	-
Ostali prihodi	169	3.480
	10.772	3.480
Ostali rashodi		
Ispravka vrednosti potraživanja osiguranja života	(136.698)	-
Otpis potraživanja	(106.965)	(38.266)
Ostali rashodi	(1.020)	(10.790)
	(244.683)	(49.056)
Ukupno	(233.911)	(45.576)

11. Porez na dobitak

11.1 Struktura poreza na dobit je prikazana kao što slijedi:

U EUR	2009.	2008.
Porez na dobit	-	-
Dobitak od kreiranja odloženog poreskog sredstva i smanjenja odloženih poreskih obaveza	82.146	-
Ukupno	82.146	-

11.2 Porez na dobit je iskazan u skladu sa Poreskim bilansom Društva za 2009. godinu, kao što slijedi:

U EUR	2009.	2008.
Gubitak poslovne godine	(266.397)	(478.444)
Usklađivanje prihoda i rashoda		
Troškovi koji se ne priznaju u poreskom bilansu	7.806	28.902
Amortizacija obračunata u finansijskim izvještajima	15.635	5.461
Amortizacija obračunata za poreske svrhe	(20.215)	(12.431)
Gubitak	(263.171)	(456.512)
Poreska osnovica	-	-
Obračunat porez po stopi od 9% (2008.: 9%)	-	-
Poreska obaveza na dan 31. decembar	-	-

Na dan 31. decembar 2009. godine Društvo nema neiskorišćenih poreski kredita po osnovu ulaganja u osnovna sredstva.

11.3 Promene na odloženim poreskim sredstvima / (obavezama) na dan 31. decembar 2009. godine su prikazane u narednoj tabeli:

U EUR	2009.	2008.
Tekući porez na dobit	-	-
Dobitak po osnovu kreiranja odloženih poreskih sredstava	84.157	-
Gubitak po osnovu kreiranja odloženih poreskih obaveza	(2.011)	-
Ukupno	82.146	-

12. Nematerijalna ulaganja

12.1 Nematerijalna ulaganja obuhvataju:

U EUR	2009.	2008.
Softveri	30.395	645
Nematerijalna ulaganja u pripremi	10.275	12.870
Stanje na dan 31. decembar	40.670	13.515

12.2 Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane kao što sledi:

U EUR	Softver	Nematerijalna ulaganja u pripemi	Ukupno
Nabavna vrijednost			
Stanje 1. januara 2009.	760	12.870	13.630
Nabavka	30.000	-	30.000
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	-
Stanje 31. decembra 2009.	30.760	12.870	43.630
Ispravka vrijednosti			
Stanje 1. januara 2009.	115	-	115
Amortizacija	250	2.595	2.845
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	-
Stanje 31. decembra 2009.	365	2.595	2.960
Sadašnja vrijednost na dan 31. decembra 2009. godine	30.395	10.275	40.670
Sadašnja vrijednost na dan 31. decembra 2008. godine	645	12.870	13.515

13. Nekretnine i oprema

13.1 Nekretnine i oprema obuhvataju:

U EUR	2009.	2008.
Kancelarijski nameštaj	18.400	31.171
Kompjuterska oprema i ostala oprema	22.637	16.312
Automobil	2.756	4.931
Osnovna sredstva u pripremi	1.866	-
Stanje opreme na dan 31. decembar	45.659	52.414

13.2 Promjene na nekretninama i opremi su prikazane kao što sledi:

U EUR	Kancelarijski nameštaj	Kompjuterska i ostala oprema	Ostalo	Ukupno
Nabavna vrijednost				
Stanje 1. januara 2009.	28.553	30.040	14.047	72.640
Nabavka	-	4.169	1.866	6.035
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	-	-
Stanje 31. decembra 2009.	28.553	34.209	15.913	78.675
Ispravka vrijednosti				
Stanje 1. januara 2009.	6.583	4.527	9.116	20.226
Amortizacija	3.570	7.045	2.175	12.790
Otuđivanje i rashodovanje	-	-	-	-
Stanje 31. decembra 2009.	10.153	11.572	11.291	33.016
Sadašnja vrijednost na dan 31. decembra 2009. godine	18.400	22.637	4.622	45.659
Sadašnja vrijednost na dan 31. decembra 2008. godine	21.970	25.513	4.931	52.414

14. Kratkoročni finansijski plasmani

14.1 Kratkoročni finansijski plasmani se sastoje od:

U EUR	2009.	2008.
Depoziti kod kreditnih institucija	1.778.100	562.962
Obveznice	1.867	24.503
Stanje na dan 31. decembar	1.779.967	587.465

14.2 Depoziti kod kreditnih institucija imaju sledeću strukturu:

U EUR	2009.	2008.
Crnogorska komercijalna banka a.d. Podgorica	350.000	350.000
NLB Montenegrobanka a.d. Podgorica	310.097	204.959
Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Podgorica	100.000	-
Erste Banka a.d. Podgorica	660.000	
Hipotekarna banka a.d. Podgorica	200.000	
Societe General Banka a.d. Podgorica	150.000	
Hypo Alpe Adria Leasing d.o.o. Podgorica	8.003	8.003
Stanje na dan 31. decembar	1.778.100	562.962

Kratkoročni depoziti su oročeni na period od mesec dana do godinu dana uz kamatnu stopu u rasponu od 5,50% do 7% na godišnjem nivou. U skladu sa ugovorima o oročenju depozita, kamata na depozite se obračunava i naplaćuje po isteku roka oročenja.

- 14.3 Obveznice predstavljaju državne obveznice po osnovu obeštećenja korisnika PIO i prikazane su kao što sledi:

U EUR	2009.	2008.
Nominalna vrednost	2.047	28.324
Odstupanje od nominalne vrijednosti	(180)	(3.821)
Stanje na dan 31. decembar	1.867	24.503

Društvo u vlasništvu na dan 31. decembra 2009. godine ima 2.047 (2008.: 28.324) obveznice nominalne vrednosti od EUR 1 po obveznici. Obveznice dospevaju za naplatu 20. aprila 2010. godine.

15. Potraživanja

Potraživanja imaju slijedeću strukturu:

U EUR	2009.	2008. Korigovano
Potraživanja po osnovu premije osiguranja	466.565	166.225
Potraživanje za kamate	43.659	-
Potraživanja za pretplaćeni porez	632	632
Potraživanja od zaposlenih	-	54
Ostala potraživanja	388	550
Potraživanja od povezanih lica	87.093	249.215
	598.337	416.676
Ispravka vrijednosti potraživanja po osnovu premije osiguranja	(174.845)	(38.176)
Stanje na dan 31. decembar	423.492	378.500

Potraživanja iz internih odnosa u iznosu od EUR 87.093 (2008.: EUR 249.215) se odnose na potraživanje od Uniqa neživotnog osiguranja a.d. Podgorica, a po osnovu troškova koje je Društvo isplatilo 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.

16. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se sastoje od:

U EUR	2009.	2008.
Žiro račun	72.634	352.258
Devizni račun	68	4.810
Blagajna	250	-
Stanje na dan 31. decembar	72.952	357.068

17. Aktivna vremenska razgraničenja

Aktivna vremenska razgraničenja obuhvataju:

U EUR	2009.	2008.
Ukalkulisani prihodi po osnovu kamate	-	12.008
Unapred plaćeni troškovi	183.013	3.750
Ostala AVR	500	-
Stanje na dan 31. decembar	183.513	15.758

Unapred plaćeni troškovi u iznosu od EUR 183.013 se odnose na isplaćenu proviziju koja se odnosi na naredni obračunski period.

18. Odložena poreska sredstva

Obračun odloženog poreskog sredstva na dan 31. decembar 2009. godine u iznosu od EUR 82.146 (2008.: 0) je prikazan kao što sledi:

U EUR	Aktiva	Pasiva	Neto
Poreski kredit po osnovu poreskih gubitaka	84.157	-	84.157
Poreska obaveza po osnovu razlike u poreskoj i računovodstvenoj vrednosti nekretnina i opreme	-	(2.011)	(2.011)
Odloženo poresko sredstvo, neto	84.157	(2.011)	82.146

Odloženi porez je obračunat primenom poreske stope od 9%.

19. Kapital

19.1 Kapital Društva na dan 31. decembar 2009. godine čini:

U EUR	2009.	2008. Korigovano
Akcijski kapital	2.200.797	1.550.781
Gubitak prethodnih godina	(713.300)	(224.066)
Gubitak tekuće godine	(184.251)	(489.234)
Stanje na dan 31. decembar	1.303.246	837.481

Skupština Društva je 4. marta 2009. godine donijela Odluku o emisiji zatvorenom ponudom upućenom ka unaprijed određenom broju lica i ukidanju prava preče kupovine postojećih akcionara. Na osnovu ove odluke emitovano je 26.299 redovnih akcija, serije E, pojedinačne vrednosti EUR 24,7164 EUR, ukupne vrijednosti EUR 650.016. Za upis i uplatu akcija u ukupnom obimu ove emisije obavezalo se društvo Uniq International Beteiligungs Verwaltungs GmbH, Austrija. Uniq International Beteiligungs Verwaltungs GmbH, Austrija je 26. marta 2009. godine uplatom na žiro račun Društva iznosa od EUR 650.016 iskoristio pravo preče kupovine.

Komisija za hartije od vrijednosti je 2. aprila 2009. godine donijela rješenje br. 02/12e-5/4-09 o utvrđivanju uspješnosti emisije akcija emitovanih unaprijed određenom licu koje se obavezalo da kupi cijelu emisiju ukupne vrijednosti EUR 650.016, odnosno 26.299 akcija serije E, pojedinačne nominalne vrijednosti EUR 24.7164, što čini 100% odobrenog obima te emisije akcija.

19.2 Struktura akcijskog kapitala sa stanjem na dan 31. decembra 2009. i 2008. godine prikazana je u narednoj tabeli:

U EUR	31. decembar 2009.		31. decembar 2008.	
	Vrednost	% učešća	Vrednost	% učešća
Uniq International Beteiligungs GmbH, Austrija	1.851.580	84,13	1.201.563	77,48
Uniq a.d. za osiguranje, Beograd	349.217	15,87	349.218	22,52
Ukupno	2.200.797	100	1,550,781	100

Na dan 31. decembar 2009. godine, akcijski kapital Društva obuhvata 89.042 običnih akcija (2008.: 62.743 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 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.

19.3 Struktura izračunate garantne rezerve je slijedeća:

U EUR	2009.	2008. Korigovano
Akcijski kapital	2.200.797	1.550.781
Gubitak ranijih godina	(713.300)	(224.066)
Gubitak tekuće godine	(184.251)	(489.234)
Stanje na dan 31. decembar	1.303.246	837.481

Garantna rezerva Društva na dan 31. decembar 2009. 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 2009. godine iznosi EUR 1.303.246, te je Društvo na dan 31. decembar 2009. godine ispunilo zakonski propis u pogledu visine garantne rezerve.

20. Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja u iznosu od EUR 1.054.459 (2008. EUR 456.112) predstavljaju matematičku rezervu životnih osiguranja. Promene na matematičkoj rezervi tokom 2009. godine su prikazane kao što sledi:

U EUR	2009.	2008.
Stanje 1. januara	456.112	132.143
Povećanje	598.347	323.969
Stanje na dan 31. decembar	1.054.459	456.112

21. Kratkoročne obaveze

Kratkoročne obaveze na dan 31. decembar imaju slijedeću strukturu:

U EUR	2009.	2008. Korigovano
Obaveze po osnovu šteta i ugovorenih iznosa	-	30
Primljeni avansi	113.010	73.509
Obaveze za nefakturisanu robu i usluge	5.000	10.000
Dobavljači	106.091	7.003
Dobavljači – povezana pravna lica	4.462	4.462
Obaveze prema Uniq neživotnom osiguranju a.d.	-	1.740
Ostale obaveze	5.002	883
Stanje na dan 31. decembar	233.565	97.627

22. Prenosna premija

Struktura prenosne premije po vrstama osiguranja je prikazana u narednoj tabeli:

U EUR	2009.	2008.
Životno osiguranje	-	-
Rentno osiguranje	-	-
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	14.877	13.450
Stanje na dan 31. decembar	14.877	13.450

23. Rezervisane štete

Rezervisane štete imaju slijedeću strukturu:

U EUR	2009.	2008.
Rezervisanja za prijavljene nelikvidirane štete	17.952	50
Rezervisanja za nastale neprijavljene štete	4.300	-
Stanje na dan 31. decembar	22.252	50

24. Korekcija početnog stanja usled računovodstvene greške

Pogrešno rasknjižavanja avansnih uplata od osiguranika kao naplate potraživanja po osnovu premija osiguranja života u finansijskom knjigovodstvu u 2008. godini, uslovalo je razliku u potraživanjima po osnovu premija životnog osiguranja i primljenim avansima u finansijskom i premijijskom knjigovodstvu.

Društvo je pomenutu računovodstvenu grešku ispravilo u 2009. godini putem korekcije uporednih podataka za nepokriveni gubitak, potraživanja po osnovu premije životnog osiguranja i primljenih avansa. Ispravka računovodstvene greške je imala je sledeće efekte:

U EUR	Nepokriveni gubitak		Potraživanja po osnovu premija životnog osiguranja		Primljeni avansi	
	2009.	2008.	2009.	2008.	2009.	2008.
Stanje 1. januara pre korekcije	(702.510)	(224.066)	388.290	343.298	(187.573)	(51.635)
Efekat računovodstvene greške						
- na pozicije bilansa stanja	-	-	-	35.202	-	-
- na početno stanje	(10.790)	-	35.202	-	(45.992)	(45.992)
Stanje nakon korekcije	(713.300)	(224.066)	423.492	(378.500)	(233.565)	(97.627)

U EUR	2009.	2008.
Neto gubitak prekorekcije usled računovodstvene greške	(184.251)	(478.444)
Uticao korekcije usled računovodstvene greške	-	(10.790)
Neto gubitak nakon korekcije usled računovodstvene greške	(184.251)	(489.234)

25. Potencijalne obaveze

Sudski sporovi

Na dan 31. decembar 2009. 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.

Preuzete obaveze po osnovu zakupa poslovnog prostora

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

U EUR	2009.	2008.
Preuzete obaveze sa dospećem		
Do 1 godine	13.990	49.965
Između 1 i 5 godina	-	350
Preko 5 godina	-	-
Ukupno	13.990	50.315

26. Povezana pravna lica

26.1 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.

26.2 Stanje potraživanja i obaveza Društva prema povezanim pravnim licima na dan 31. decembra 2009. godine i 31. decembra 2008. godine, su kao što slijedi:

U EUR	2009.	2008.
BILANS STANJA		
Aktiva		
Potraživanja – Uniq neživotno osiguranje, Podgorica	87.093	249.216
Pasiva		
Uniq neživotno osiguranje, Podgorica		
- Kratkoročne obaveze	1.721	1.740
- Ostale obaveze	47.854	47.854

26.3 U 2009. godini nisu isplaćivane naknade Izvršnom Direktor u 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 2008. i 2009. godini, niti imaju vlasničke udjele u Društvu.

27. Izvještaj aktuara

Ovlašćeni aktuar je izvršio pregled finansijskih izvještaja za 2009. godinu. U skladu sa Mišljenjem ovlašćenog aktuara od 8. aprila 2010. 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 izvještaje i godišnji izvještaj o poslovanju Društva za 2009. godinu.

28. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Skupština akcionara Društva je na sjednici od 15. februara 2010. godine donijela odluku o VI emisiji akcija zatvorenom ponudom upućenom ka unaprijed određenom broju lica i ukidanja prava preče kupovine postojećih akcionara, u iznosu od EUR 625.004 i podijeljen je na 25.287 akcija pojedinačne nominalne vrijednosti od EUR 24,7164.

Na upis i uplatu akcija u ukupnom obimu ove emisije obavezala se Uniqa International Beteiligungs Verwaitungs GmbH, privredno društvo sa sjedištem u Austriji. Uplata akcija će se vršiti u novcu.

AKCIONARSKO DRUŠTVO „UNIQA ŽIVOTNO OSIGURANJE“ PODGORICA

**MIŠLJENJE OVLAŠĆENOG AKTUARA O PODACIMA IZ TROMESEČNIH IZVEŠTAJA
DRUŠTVA**

za period od 01.01. do 31.12.2009. godine.

Beograd, mart 2010. godine.

Za potrebe akcionarskog društva „UNIQA životno osiguranje“ Podgorica (u daljem tekstu: Društvo), a u skladu sa odredbama člana 124. Zakona o osiguranju („Sl. list RCG“, br. 78/2006 i 19/2007) i člana 31. Pravilnika o sadržini mišljenja ovlašćenog aktuara („Sl. list RCG“, br. 70/2008), pregledao sam zakonom propisane izveštaje za četvrti kvartal 2009. godine. Pregledom izveštaja konstatovao sam sledeće:

1. Izveštaj o saosiguranju i reosiguranju viškova rizika iznad maksimalnog samopridržaja

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 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, a proširen je 01.10.2009. godine aneksom ugovora kojim se se pokrivaju sva direktno zaključena osiguranja života za slučaj smrti, doživljenja i nastanka određene teške bolesti. Ugovorom je definisan limit pokrivača 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 u četvrtom kvartalu 2009. godine Društvo je imalo u visini od 7.688,56 evra. Prihoda po osnovu naknada šteta iz poslova reosiguranja kao i udela reosiguravača po osnovu rezervisanih šteta Društvo nije imalo.

Poslovima saosiguranja osiguranja života u četvrtom kvartalu 2009. godine 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 bez efekta reosiguranja iznosi 77,21% dok sa efektom reosiguranja iznosi 79,72% što predstavlja odličan rezultat.

2. Izveštaj o broju prijavljenih šteta i o broju i visini rešenih šteta u redovnom postupku i u sporu

Društvu je u četvrtom kvartalu poslovne 2009. godine prijavljeno 85 šteta kod životnih vrsta osiguranja. Iz 2008. godine nije bilo prenetih šteta. Od ovog broja rešeno je 82 šteta u redovnom postupku, odnosno ostalo je nerešeno (rezervisano) 3 šteta u redovnom postupku.

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

Vrsta osiguranja	broj prenetih šteta	broj prijavljenih šteta u tekućem obračunskom periodu	broj rešenih šteta u redovnom postupku u tekućem obračunskom periodu	broj rešenih šteta u sporu u tekućem obračunskom periodu	Stepen ažurnosti u rešavanju šteta
Osiguranje života	0	47	46	0	0,9787
Rentno osiguranje	0	0	0	0	1,0000
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	0	38	36	0	0,9474
UKUPNO	0	85	82	0	0,9647

Prosečan vremenski period od:

- datuma prijave do datuma likvidacije štete iznosi 11,59 dana,
- datuma likvidacije štete do datuma isplate iznosi 3,14 dana,
- datuma prijave štete do datuma isplate iznosi 13,29 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	5,65	3,22	8,87
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	18,97	3,03	19,84
UKUPNO	11,59	3,14	13,29

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

Vrsta osiguranja		Iznos rešenih a neisplaćenih šteta
20	Osiguranje života	518,10
21	Rentno osiguranje	0,00
22	Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	840,78
UKUPNO ŽIVOT		1.358,88

3. Izveštaj o tehničkim rezervama i o deponovanju i ulaganju sredstava tehničkih rezervi

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 1.091.589,43 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	8.840,43	962.099,22	0,00	970.939,65
Rentno osiguranje	0,00	0,00	92.360,11	0,00	92.360,11
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	14.877,67	13.412,00	0,00	0,00	28.289,67
UKUPNO	14.877,67	22.252,43	1.054.459,33	0,00	1.091.589,43

Tehničke rezerve obračunate su u skladu sa Pravilnicima koji su propisani od strane Agencije za nadzor osiguranja kojima se uređuje način obračuna tehničkih rezervi:

- Pravilnikom o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja matematičke rezerve i rezerve za učešće u dobiti („Sl. list RCG“, br. 70/2008),
- Pravilnikom o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja prenosnih premija („Sl. list RCG“, br. 70/2008),
- Pravilnikom o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja tehničkih rezervi za rezervisane štete („Sl. list RCG“, br. 70/2008).

Prema prezentovanoj strukturi ulaganja tehničkih rezervi Društva može se konstatovati da je 100 % tehničkih rezervi Društva deponovano i uloženo kod banaka sa sedištem u zemlji. Struktura ulaganja tehničkih rezervi Društva je u skladu sa članom 90. Zakona o osiguranju i Pravilnikom o ograničenjima deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi i sredstava garantne rezerve društva za osiguranje („Sl. list RCG“, br. 38/2009) čime je obezbeđena sigurnost deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi Društva i usklađenost poslovanja Društva sa vrstom poslova osiguranja kojima se Društvo bavi.

4. Izveštaj o likvidnosti Društva

Za pokazatelje likvidnosti Društva na dan 31.12.2009. godine korišćena su tri testa likvidnosti i to:

- likvidnost prvog stepena ili trenutna likvidnost koja je obračunata u iznosu od 0,31 i pokazuje da svaki evro kratkoročnih obaveza Društvo pokriva sa 0,31 evra gotovinskih sredstava,
- likvidnost drugog stepena ili tekuća likvidnost je obračunata u iznosu od 10,88 i istom se može okarakterisati dobra finansijska struktura Društva,
- likvidnost trećeg stepena ili opšti ratio likvidnosti dobijen je u iznosu od 10,88 i predstavlja dobar pokazatelj opšte likvidnosti.

Na dan 31.12.2009. godine likvidna sredstva Društva su iznosila 74.819,07 evra.

Računi Društva nisu bili u blokadi u periodu od 01.01.2009. do 31.12.2009. godine.

5. Izveštaj o garantnoj rezervi i deponovanju i ulaganju sredstava garantne rezerve

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 2.200.797,69 evra. Nakon umanjjenja ovog iznosa za gubitak iz ranijih godina i gubitak iz obračunskog perioda garantne rezerve Društva iznose 1.303.246,58 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 može se prikazati sledećom tabelom:

Redni broj	OPIS	GARANTNA REZERVA
1	Osnovni kapital	2.200.797,69
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	630.334,54
7	Gubitak iz obračunskog perioda	267.216,57
	UKUPNO (1+2+3+4+5-6-7)	1.303.246,58

Struktura ulaganja garantne rezerve Društva u skladu je sa članom 93. Zakona o osiguranju i Pravilnikom o ograničenjima deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi i sredstava garantne rezerve društva za osiguranje („Sl. list RCG“, br. 38/2009).

6. Izveštaj o margini solventnosti

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 55.238,86 evra, dok po osnovu „metoda šteta“ iznosi 46.372,73 evra. Ovi iznosi su daleko manji od iznosa osnovnog kapitala propisanog članom 28. Zakona o osiguranju iz čega proizilazi da je margina solventnosti Društva jedanaka propisanom iznosu po članu 28. Zakona o osiguranju, odnosno 800.000,00 evra. Ovako utvrđena margina solventnosti je manja od garantnih rezervi Društva obezbeđenih u iznosu od 1.303.246,58 evra.

U Beogradu, 29.03.2010. godine.

AKTUAR

Saša Stanojlović

Uniqa životno osiguranje ad Podgorica

IZVEŠTAJ O POSLOVANJU
Za period 01.01.2009-31.12.2009

Podgorica, Mart 2010

Sadržaj

UVODNE NAPOMENE	3
BILANS STANJA NA 31.12.2009.	4
• STALNA IMOVINA	5
• POTRAŽIVANJA I PLASMANI	5
• AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA I INTERNI ODNOSI	6
• KAPITAL	6
• TEHNIČKE REZERVE	7
• OBAVEZE	7
BILANS USPJEHA U PERIODU OD 01.01. DO 31.12.2009.	8
• PRIHODI	9
• RASHODI	9
TEHNIČKE I GARANTNE REZERVE	10
ZAKLJUČAK	11

I Uvodne napomene

Osnivanje

Uniqa životno osiguranje a.d. Podgorica je osnovano 15.02.2008. godine pod nazivom Akcionarsko društvo za osiguranje Uniqa životno osiguranje Podgorica. Društvo je osnovano u skladu sa Zakonom o osiguranju i upisano u Centralni registar Privrednog suda pod brojem 4-0006984/012 dana 15. februara 2008. godine. Uniqa životno osiguranje ad je pravni naslednik Zepter osiguranja ad Podgorica, koje je osnovano 24.06.2003.godine i upisano u Centralni registar Privrednog suda pod brojem 4-0006984/001 dana 24. juna 2003. godine. (Br. Rješenja o davanju saglasnosti za promjenu naziva od strane Agencije za nadzor osiguranja: 10-1/08 od 06.02.2008.godine)

Rešenjem Ministarstva za finansije RCG broj 02-3076/1 od dana 16.06.2003. godine Društvo je dobilo dozvolu za rad.

Poslovanje

U skladu sa Zakonom o osiguranju, Ugovorom o osnivanju, Statutom i Rešenjem Ministarstva za finansije RCG broj 02-3076/1 od dana 16.06.2003. godine Društvo je dobilo dozvolu za rad Društvo je registrovano za obavljanje sledećih poslova:

- Sve vrste životnih osiguranja

Društvo poslovanje obavlja u svom sjedištu, u Podgorici. Društvo ima organizacione djelove (poslovne jedinice) u Bijelom Polju, Pljevljima, Herceg Novom, Baru i Nikšiću. Na dan 31. decembra 2009. godine Društvo je imalo 54 zaposlenih. Matični broj Društva je 02383136. Sedište Društva je u Podgorici, Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 1A/IV , gdje je uglavnom i skoncentrisana poslovna aktivnost Društva.

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBAR 2009. GODINE

U EUR	2009	2008
AKTIVA		
Stalna imovina		
Nematerijalna ulaganja	40.670	13.516
Nekretnine i oprema	45.659	52.414
	86.329	65.929
Obrtna imovina		
Kratkoročni finansijski plasmani	1.779.967	587.465
Potraživanja	423.492	378.500
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	72.952	357.068
Aktivna vremenska razgraničenja	183.513	15.758
Odložena poreska sredstva	82.146	-
	2.542.070	1.338.791
UKUPNA AKTIVA	2.628.399	1.404.720

U EUR	2009	2008
PASIVA		
Kapital i rezerve		
Akcijski kapital	2.200.797	1.550.781
Akumulirani gubitak	(897.551)	(713.300)
	1.303.246	837.481
Rezervisanja i obaveze		
Dugoročna rezervisanja (MR)	1.054.459	456.112
Dugoročne obaveze	-	-
Kratkoročne obaveze	233.565	97.627
Prenosna premija	14.877	13.450
Rezervisane štete	22.252	50
	1.325.153	567.239
UKUPNA PASIVA	2.628.399	1.404.720

Stalna imovina

Stalna imovina se sastoji od nematerijalnih ulaganja i opreme. Dio stalne imovine koji se odnosi na opremu iznosi 55.934 EUR i čine ga transportna sredstva (automobili koje je Društvo nabavljalo u prethodnim periodima), namještaj, elektronski računari, klima uređaji i ostala

oprema. Nematerijalna sredstva čine vrijednost softvera glavne knjige i obračun plata u iznosu od 30.395 EUR kao i nematerijalna sredstva u pripremi (izrada Glavnog projekta enterijera poslovnog prostora).

Potraživanja i plasmani

Potraživanja se odnose na:

EUR	2008.	2008.
Potraživanja po osnovu premije neživotnih osiguranja	466.565	131.023
Ostala potraživanja	131.772	250.451
	598.337	
Ispravka vrednosti		
- potraživanja po osnovu premija	(174.845)	(38.176)
- ostala potraživanja		
	(174.845)	(38.176)
Stanje na dan 31. decembar	423.492	343.298

Društvo je izvršilo pojedinačnu ispravku potraživanja za koja je procenjeno da su nenaplativa ili da postoji kašnjenja u naplati potraživanja.

Kratkoročni finansijski plasmani se odnose na plasmane novčanih sredstava u depozite po najpovoljnijim uslovima kod kvalitetnih banaka, a sve u skladu sa Zakonom o osiguranju ("Sl. list RCG", br. 78/06 od 22.12.2006, 19/07 od 02.04.2007

Struktura kratkoročnih plasmana

U EUR	2009.	2008.
Crnogorska komercijalna banka a.d. Podgorica	350.000	350,000
NLB Montenegro banka	310.097	204,959
Hypo Alpe-Adria-Bank a.d. Podgorica	100.000	-
Erste Banka	660.000	
Hipotekarna banka Podgorica	200.000	
Societe General Banka	150.000	
Hypo Alpe Adria Leasing d.o.o. Podgorica	8.003	8,003

Stanje na dan 31. decembar

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%. Depoziti kod NLB Montenegro banke u iznosu od EUR 310.097 su oročeni na period od 30 dana uz kamatnu stopu od 5,50%. Depozit kod Erste banke je oročen na godinu dana uz kamatnu stopu od 5,50%. U skladu sa ugovorima o oročenju depozita, kamata na depozite se obračunava i naplaćuje po isteku roka oročenja.

Struktura ulaganja u dužničke vrijednosne papire je prikazana kako sledi:

U EUR	2009.	2008.
Obveznice po osnovu obeštećenja korisnika PIO	2.047	28,324
Odstupanje od nominalne vrijednosti	(180)	(3,821)
Stanje na dan 31. decembar	1.867	24.503

Osim depozita, kratkoročne finansijske plasmana čine ulaganja u obveznice korisnika PIO čija tržišna vrijednost na dan 31.12.200. iznosi 1.867 EUR, drže se do dospjeća.

Aktivna vremenska razgraničenja

U okviru aktivnih vremenskih razgraničenja se nalaze razgraničeni troškovi isplaćene provizije koji se odnose na naredni obračunski period.

Interni odnosi

Društvo potražuje po osnovu internih odnosa od UNIQA neživotnog osiguranja ad iznos od 87.093 EUR.

Kapital

U skladu sa ugovorom o osnivanju i Statutom, kapital Društva se sastoji od akcijskog kapitala i rezervi.

Osnivači Društva su Uniqa International Betiligungs-Verwaltungs GmbH (u daljem tekstu „Uniqa GmbH“) sa sedištem u Beču i Uniqa osiguranje a.d.o. Beograd (u daljem tekstu „Uniqa a.d.o.“) sa sedištem u Beogradu.

Osnovački kapital Društva iznosio je 248.152,45 EUR što je iznosilo 1.044 akcija nominalne vrijednosti 247,1638 EUR.

Na Skupštini Akcionara Društva održanoj 01.02. 2006. godine, akcionari Društva su donijeli odluku o povećanju osnivačkog kapitala putem II (druge) emisije u ukupnom obimu od 5.058 običnih akcija u iznosu od 125.015,55 EUR. Nominalna vrijednost akcija je 24,7164 EUR po akciji.

Na Skupštini Akcionara Društva održanoj 03.08. 2007. godine, akcionari Društva su donijeli odluku o povećanju kapitala putem III (treće) emisije u ukupnom obimu od 4047 običnih akcija u iznosu od 100.027,27 EUR. Nominalna vrijednost akcija je 24,7164 EUR po akciji.

Na Skupštini Akcionara Društva održanoj 31.10. 2007. godine, akcionari Društva su donijeli odluku o povećanju kapitala putem IV (četvrte) emisije u ukupnom obimu od 16184 običnih akcija u iznosu od 400.010,2176 EUR. Nominalna vrijednost akcija je 24,7164 EUR po akciji.

Na Skupštini Akcionara Društva održanoj 18.06. 2008. godine, akcionari Društva su donijeli odluku o povećanju kapitala putem V (pete) emisije u ukupnom obimu od 32368 običnih akcija u iznosu od 800.020,44 EUR. Nominalna vrijednost akcija je 24,7164 EUR po akciji.

Povećanje akcijskog kapitala je registrovano u Centralnoj Depozitarnoj Agenciji u Podgorici. Na dan 31.12.2008. godine, akcijski kapital Društva obuhvata 62.743 običnih akcija nominalne vrijednosti od 24,7164 EUR, što iznosi 1.550.781,09 EUR.

Skupština Društva je 4. marta 2009. godine donijela Odluku o emisiji zatvorenom ponudom upućenom ka unaprijed određenom broju lica i ukidanju prava preče kupovine postojećih akcionara. Na osnovu ove odluke emitovano je 26.299 redovnih akcija, serije E, pojedinačne vrednosti 24.7164 EUR, ukupne vrijednosti EUR 650.016. Za upis i uplatu akcija u ukupnom obimu ove emisije obavezalo se društvo Uniqa International Beteiligungs Verwaltungs GmbH, Austrija. Uniqa International Beteiligungs Verwaltungs GmbH, Austrija je 26. marta 2009. godine uplatom na žiro račun Društva iznos od EUR 650.016 iskoristio pravo preče kupovine.

Komisija za hartije od vrijednosti je 2. aprila 2009. godine donijela rješenje br. 02/12e-5/4-09 o

utvrđivanju uspješnosti emisije akcija emitovanih unaprijed određenom licu koje se obavezalo da kupi cijelu emisiju ukupne vrijednosti EUR 650.016, odnosno 26.299 akcija serije E, pojedinačne nominalne vrijednosti EUR 24.7164, što čini 100% odobrenog obima te emisije akcija.

Naziv akcionara	31.12.2009.		31.12.2008.	
	količina	količina	količina	količina
Uniq International Beteiligungs- Verwaltung GMBH, Austria	74.913	84.13	48.614	77.48
Uniq osiguranje a.d.o. Beograd	14.129	15.87	14.129	22.52
Ukupno	89.042	100	62.743	100,00

U skladu sa članom 21. Zakona o osiguranju, akcionarsko društvo za osiguranje dužno je da u svom poslovanju obezbijedi da osnovni kapital društva uvijek bude u visini koja nije manja od novčanog dijela osnovnog kapitala prilikom osnivanja, koji zavisi od vrsta osiguranja kojima se društvo bavi. Propisani osnovni kapital Društva treba da iznosi najmanje EUR 800.000, Na dan 31. decembar 2009. godine, Društvo je ispunjavalo navedeni zahtjev budući da je garantna rezerva iznosila 1.303.246 EUR

Tehničke rezerve

Ukupne tehničke premije Društva čine matematička rezerva u iznosu od 1.054.459 EUR, prenosne premije u iznosu od 14.877 EUR i rezerve za nastale neprijavljene štete u iznosu od 22.252 EUR.

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.

Za obračun prenosne premije Društvo je primjenjivalo Pravilnik o bližim kriterijima i načinu obračuna 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“. Društvo je u izradi godišnjeg obračuna za 2009. godinu rezervisalo 22.252 EUR za nastale neprijavljene štete. U toku poslovne 2009. godine Društvo nije imalo neriješenih šteta.

Obaveze

Društvo je u ovom obračunskom periodu svoje kratkoročne obaveze izmirivalo po njihovoj dospelosti.

Najveći dio na obavezama predstavljaju obaveze po osnovu primljenih avansa osiguranja života (113.010 EUR), te obaveze prema dobavljačima (111.091 EUR).

U poslovnoj 2009. godini Društvo je prijavljeno 77 šteta i sve su isplaćene. Na dan 31.12.2009. godine, Društvo nema neisplaćenih obaveza po osnovu šteta.

BILANS USPEHA
U PERIODU OD 01. JANUARA DO 31. DECEMBRA 2009. GODINE

U EUR	2009	2008
Poslovni (funkcionalni) prihodi		
Bruto zaračunate premije	1.181.250	679.855
Odbitne premije reosiguranja	(7.321)	
Promjene prenosnih premija	(1.428)	
Udio reosiguravača u prenosnim premijama		
	<u>1.172.501</u>	<u>679.855</u>
Poslovni (funkcionalni) rashodi		
Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	(598.347)	(323.969)
Rashodi naknade šteta i ugovorenih iznosa - neto	(45.301)	(3.758)
Rezervisane štete - neto	(22.202)	(50)
	<u>(665.850)</u>	<u>(327.777)</u>
Bruto poslovni rezultat – dobit	<u>506.651</u>	<u>352.078</u>
Troškovi sprovođenja osiguranja		
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(244.057)	(331.848)
Amortizacija	(15.635)	(5.461)
Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	(359.437)	(487.247)
	<u>(619.129)</u>	<u>(824.556)</u>
Poslovni (gubitak)/dobit	<u>(112.478)</u>	<u>(472.478)</u>
Finansijski prihodi-neto	79.992	28.820
Ostali rashodi-neto	(233.911)	(45.576)
(Gubitak)/Dobit pre oporezivanja	(266.397)	(489.234)
Dobitak po osnovu odloženih poreskih sredstava	82.146	
Neto dobit/gubitak	<u>(184.251)</u>	<u>(489.234)</u>

Prihodi

Bruto zaračunate premije predstavljaju naplaćene kao i obračunate a nenaplaćene iznose koji su fakturisani u 2009. godini, ostvarena Bruto premija u 2009. godini iznosi 1.181.250 EUR , po vrstama osiguranja:

Vrsta osiguranja	Iznos ostvarene premije
Osiguranje života	1.112.914
Rentno osiguranje	40.985
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	27.351
Ukupno	1.181.250

Rashodi - naknade šteta i ugovorenih iznosa

Društvo je u toku 2008. godine likvidiralo 8 šteta u ukupnom iznosu od 3.758 EUR . Procenat isplaćenosti likvidiranih šteta iznosi 99.20%, što govori da je Društvo sve svoje obaveze po ovom osnovu izmirivalo na vrijeme.

Likvidirane i rezervisane štete

Vrsta osiguranja	Likvidirane štete	Rezervisane nastale a neprijavljene štete
Osiguranje života	33.115	
Otkup polisa	7.788	
Mjesovito osiguranje	3.340	
Dopunsko osiguranje uz osiguranje života	1.058	22.202
Ukupno	45.301	22.202

Društvo jna 31.12.2009. nije imalo prijavljenih neriješenih šteta , a rezervisanja za nastale neprijavljene štete iznose 22.202 EUR.

Troškovi

Uniq Životno osiguranje je u toku poslovne 2009. godine, nakon osnivanja počelo da radi punim kapacitetom što je za posljedicu imalo povećanje troškova , tako da se najveći dio troškova odnosi na fiksne troškove zakupa, troškove zapošljavanja novog kadra, otvaranje poslovnica Ukupni troškovi u 2009. godini iznose 619.129 EUR.

Društvo je do kraja 2009. godine registrovalo 5 poslovnih jedinica

Tehničke i Garantne rezerve

Tehničke rezerve

U EUR / 31.12.2008	iznos
Matematička rezerva	1.054.459
Prenosne premije	14.877
Rezervisane štete	22.252
Ukupno	1.091.588

Tehničke rezerve Društva, prema članu 83. Zakona o osiguranju, čine matematička rezerva, prenosne premije i rezervisane štete. Tehničke rezerve Društva služe za pokriće obaveza u narednim periodima, tako da se Društvo prilikom obračuna tehničkih rezervi vodilo načelom opreznosti kako bi obezbijedilo stabilnost u poslovanju.

Garantne rezerve

U EUR	iznos
Akcijski kapital	2.200.797
Gubitak ranijih godina	(631.154)
Gubitak tekuće godine	(266.397)
Ukupno	1.303.246

Društvo raspolaže dovoljnom visinom kapitala da pokrije iskazani gubitak u poslovanju te ima izračunate garantne rezerve u visini od 1.303.246 EUR.

U skladu sa Čl. 21. Zakona o osiguranju, Društvo je obavezno da u svom poslovanju obezbijedi da osnovni kapital Društva bude u visini koja nije manja od novčanog dijela osnovnog kapitala. Propisani osnovni kapital Društva treba da iznosi najmanje 800.00 EUR. Na dan 31.12.2009. godine, Društvo je ispunjavalo navedeni zahtev, budući da garantne rezerve iznose 1.303.246 EUR.

Zaključak

Obzirom da je Društvo u toku poslovne 2009. godine počelo intenzivniju prodaju životnih osiguranja, u narednoj poslovnoj godini očekujemo rastući trend, a takođe u proteklom periodu Društvo je stvorilo dobre pretpostavke kako bi u narednoj godini radilo punim kapacitetom.

Cilj Društva je da u narednom periodu zauzme jednu od vodećih pozicija u poslovima osiguranja, kao i pružanje maksimalne sigurnosti i kvaliteta usluga osiguranja.

Podgorica, 15.03.2010

Izvršni direktor

Željko Labović