

**AKCIONARSKO DRUŠTVO
ZA OSIGURANJE
UNIQA NEŽIVOTNO 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

SADRŽAJ:	<i>Strana</i>
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 – 27

**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 NEŽIVOTNO OSIGURANJE A.D. PODGORICA**Izveštaj nezavisnog revizora**

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Akcionarskog društva za osiguranje „Uniqa neživotno 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.

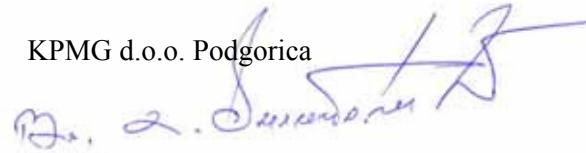
Skretanje pažnje

Bez kvalifikovanja našeg mišljenja, skrećemo pažnju da je ovlašćeni aktuar Društva u Mišljenju ovlašćenog aktuara na finansijske izvještaje i godišnji izvještaj o poslovanju Društva za 2009. godinu od 7. aprila 2010. godine izrazio mišljenje sa rezervom na poslovanje Društva u 2009. godini usled činjenice da su troškovi sprovođenja osiguranja Društva veći od ostvarenog režijskog dodatka, što je uslovalo i negativan finansijski rezultat Društva u 2009. godini.

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.
Poslovni prihodi			
Prihodi od premije osiguranja i saosiguranja	3.2, 3.4, 4	990.272	(26.768)
Ostali poslovni prihodi	4	66.962	5.628
		1.057.234	(21.140)
Poslovni rashodi			
Naknade šteta	3.3, 5	(439.708)	(8.268)
Rezervisane štete	3.10, 6	(127.003)	(1.250)
Ostali poslovni rashodi	7	(144.228)	(19.077)
		(710.939)	(28.595)
Troškovi sprovođenja osiguranja			
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	3.5, 8	(548.177)	(217.667)
Amortizacija	3.5, 3.8, 8	(21.772)	(5.538)
Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	3.5, 8	(895.357)	(477.495)
		(1.465.306)	(700.700)
Provizije od reosiguranja i retrocesije		103.217	-
		(1.015.794)	(750.435)
Gubitak iz poslovnih aktivnosti		(1.015.794)	(750.435)
Finansijski prihodi, neto	3.6, 9	137.894	24.662
Ostali rashodi, neto	10	(7.572)	-
		(885.472)	(725.773)
Gubitak pre oporezivanja		(885.472)	(725.773)
Porez na dobit	3.7, 11	139.877	-
Neto gubitak		(745.595)	(725.773)

Napomene na stranama 8 do 27 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.
AKTIVA			
Stalna imovina			
Nematerijalna ulaganja	3.8, 12	69.770	-
Nekretnine i oprema	3.8, 13	109.781	102.995
Dugoročni finansijski plasmani	3.9, 14	50.000	50.000
		<hr/>	<hr/>
		229.551	152.995
Obrtna imovina			
Dati avansi	15	151.974	1.000
Kratkoročni finansijski plasmani	3.9, 16	2.600.000	1.124.500
Potraživanja za premiju osiguranja i saosiguranja	3.9, 17	467.304	34.676
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	3.9, 18	143.095	1.401.066
Unapred plaćeni troškovi pribave osiguranja	19	724.763	251.904
Aktivna vremenska razgraničenja	20	223.481	75.427
Odložena poreska sredstva	3.7, 11	139.877	-
		<hr/>	<hr/>
		4.450.494	2.888.573
UKUPNA AKTIVA		4.680.045	3.041.568

Napomene na stranama 8 do 27 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.
PASIVA			
Kapital i rezerve			
Aksijski kapital		3.900.000	3.050.000
Gubitak		(1.471.368)	(725.773)
	3.11, 21	2.428.632	2.324.227
Rezervisanja i obaveze			
Dugoročne obaveze	3.14, 22	25.801	31.615
Kratkoročne obaveze	3.9, 23	605.080	375.768
Prenosna premija	3.12, 24	1.428.588	293.485
Rezervisane štete	3.10, 25	141.628	2.050
Doprinosi za preventivu		26.408	4.423
Ostala pasivna vremenska razgraničenja	26	23.908	10.000
		2.251.413	717.341
UKUPNA PASIVA		4.680.045	3.041.568

Podgorica, 14. april 2010. godine

UNIQA neživotno osiguranje a.d. Podgorica


 Nela Belević
 Izvršni direktor



Napomene na stranama 8 do 27 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	-	-	-
Osnivačka emisija akcija	2.250.000	-	2.250.000
Prva emisija akcija	800.000	-	800.000
Gubitak tekućeg perioda		(725.773)	(725.773)
Stanje 31. decembra 2008. godine	3.050.000	(725.773)	2.324.227
Stanje 1. januara 2009. godine	3.050.000	(725.773)	2.324.227
Druga emisija akcija	850.000	-	850.000
Gubitak tekućeg perioda	-	(745.595)	(745.595)
Stanje 31. decembra 2009. godine	3.900.000	(1.471.368)	2.428.632

Napomene na stranama 8 do 27 čine sastavni dio ovog izvještaja.
Izveštaj nezavisnog revizora - strane 1 i 2.

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

U EUR	2009.	2008.
Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti		
Neto odlivi iz operativnih aktivnosti	(501.745)	(352.938)
Plaćeni porezi	(186.541)	(47.713)
Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	(688.286)	(400.651)
Novčani tokovi iz aktivnosti investiranja		
Prilivi od investiranja	2.861.105	349.743
Odliv po osnovu kupovine osnovnih sredstava	(15.900)	(108.534)
Odlivi po osnovu investicionih aktivnosti – depoziti	(4.250.000)	(1.478.320)
Neto odliv gotovine iz investicionih aktivnosti	(1.404.795)	(1.237.111)
Novčani tokovi iz aktivnosti finansiranja		
Priliv od emisije akcija	850.000	3.052.455
Odlivi po osnovu obaveza za finansijski lizing	(14.890)	(13.627)
Neto priliv/(odliv) gotovine iz finansijskih aktivnosti	835.110	3.038.828
Neto (odliv) / priliv novčanih sredstava	(1.257.971)	1.401.066
Novčana sredstva na početku obračunskog perioda	1.401.066	-
Novčana sredstva na kraju obračunskog perioda	143.095	1.401.066

Napomene na stranama 8 do 27 čine sastavni dio ovog izvještaja.
Izveštaj nezavisnog revizora - strane 1 i 2.

1. Osnivanje i djelatnost

Akcionarsko društvo za osiguranje imovine i lica "UNIQA neživotno osiguranje", Podgorica (u daljem tekstu "Društvo") osnovali su "UNIQA International Beiteiligungs" Vienna i "UNIQA Versicherungs-Holding" Gmbh Vienna zaključenjem ugovora o osnivanju akcionarskog društva za osiguranje dana 31. decembra 2007. godine.

Vlada Crne Gore, Agencija za nadzor osiguranja, Rješenjem br. 09-5/08 od 24. aprila 2008. godine, izdala je Društvu dozvolu za rad. Društvo je registrovano u Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici 28. maja 2008. godine pod registarskim brojem 4-0008733/001 kada je i zvanično počelo sa radom.

Osnovnu djelatnost Društva predstavljaju sve vrste neživotnog osiguranja.

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

Na dan 31. decembra 2009. godine, Društvo je imalo 68 (2008:74) zaposlena.

2. Osnov za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

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 CG“, br. 78/06 i 19/07) i Zakonom o računovodstvu i reviziji CG („Sl. list RCG“, 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 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.

2.3 Korišćenje procjena i ključnih pretpostavki

Priprema finansijskih izvještaja u skladu s Zakonom o računovodstvu i reviziji zahtijeva od rukovodstva donošenje procena i pretpostavki koje utiču na primenu 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 rezultat koji čini osnovu za procjenjivanje knjigovodstvene vrednosti imovine i obaveza koja nije lako utvrdiva iz drugih izvora. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od ovih procena.

Procjene i uz njih vezane pretpostavke kontinuirano se pregledaju. Izmene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kome je procjena izmjenjena i budućim razdobljima, ako izmena utiče i na njih.

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 i saosiguranja

Prihodi od premije neživotnih osiguranja predstavljaju iznos 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 sastoji od tehničke premije i doprinosa za preventivu. Režijski dodatak koristi se za pokriće troškova za sprovođenje osiguranja. Maksimalnu stopu režijskog dodatka utvrđuje organ određen statutom Društva.

Bonusi i popusti se odobravaju u skladu sa uslovima i u procentima propisanim internim aktima. Društvo odobrava popuste na osnovu procenjenog rizika, dodatnog sistema mehaničke zaštite, ugovorenog trajanja osiguranja, broja osiguranih vozila, u zavisnosti od načina i dinamike plaćanja premije i sl. Ukupni popusti i bonusi koje jedan osiguranik može da ostvari ne mogu preći 50% premije.

3.3 Naknade šteta

Naknade šteta predstavljaju rashode za isplatu šteta 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 Promjena prenosnih premija

Prenosna premija je obračunata po metodi pojedinačnog izračunavanja za svaki ugovor o osiguranju sa tačnim vremenskim razgraničenjem (metoda "pro rata temporis").

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, a finansijski rashodi kamate po osnovu obaveza po finansijskom lizingu. 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% (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.

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.

Odloženi porezi

Odloženi porez je ukalkulisan 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, 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 se odmerava prema poreskim stopama (i zakonu) koje su na snazi do datuma bilansa stanja i za koje se očekuje da će biti primenjene 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.

3.8 Nematerijalna ulaganja, nekretnine i oprema

Nematerijalna ulaganja, nekretnine i oprema su sa stanjem na dan 31. decembra 2009. godine iskazana 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 vijek trajanja	%
Nematerijalna ulaganja	5	20%
Automobili	8	12.50%
Rashladni uređaji	8	12.50%
Namještaj	8	12.50%
Kompjuteri	5	20%

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 od tri mjeseca do godinu dana. 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 Rezervisanja za prijavljene a nelikvidirane štete

Rezervisanja za 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 neprijavljene 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.

3.11 Kapital

Kapital Društva čini akcijski kapital i nepokriveni kumulirani gubitak , 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 nerasporedene dobiti iz ranijih godina (najviše do 50%), dio nerasporedene 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 i 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.

3.12 Prenosna premija

Prenosna premija je dio premije koji se koristi za pokriće obaveza iz osiguranja koje nastaju u narednom obračunskom periodu. Prenosna premija 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. Prenosnu premiju utvrđuje ovlašćeni aktuar.

3.13 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 CG", 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 procjeni 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.

3.14 *Finansijski lizing*

Finansijski lizing je lizing kojim se suštinski prenose svi rizici i koristi povezani sa vlasništvom nad predmetom lizinga. Početno priznavanje se vrši po nižoj od slijedeće dvije vrijednosti: fer vrijednost predmeta lizinga ili sadašnja vrijednost minimalnih plaćanja za lizing. Ukupna plaćanja se dele na otplatu rate i kamatu. Kamata se priznaje kao rashod u periodu na koji se odnosi.

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. Poslovni prihodi

4.1 Poslovni prihodi se odnose na se odnose na:

U EUR	2009.	2008.
Prihodi od premije osiguranja i saosiguranja		
Prihodi od premije neživotnih osiguranja	2.732.712	385.854
Premija prenijeta u reosiguranje	(607.336)	(166.479)
Promjena prenosnih premija	(1.135.104)	(293.485)
Promjena prenosnih premija - udio reosiguravača	-	47.342
	<u>990.272</u>	<u>(26.768)</u>
Ostali poslovni prihodi		
Prihodi po osnovu zelene karte	53.220	-
Prihodi po osnovu regresu	1.723	-
Ostali prihodi	12.019	5.628
	<u>66.962</u>	<u>5.628</u>
Ukupno	<u>1.057.234</u>	<u>(21.140)</u>

4.2 Prihodi od premije neživotnih osiguranja su ostvareni po osnovu:

U EUR	2009.	2008.
Osiguranje nezgode	131.269	13.399
Osiguranje motornih vozila – autoodgovornost	1.907.498	202.637
Imovinska osiguranja - požar, provalna krađa, lom mašina i ostalo	437.853	101.640
Osiguranje motornih vozila – kasko	235.605	62.062
Osiguranje od opšte odgovornosti	20.487	6.116
	<u>2.732.712</u>	<u>385.854</u>
Ukupno	<u>2.732.712</u>	<u>385.854</u>

5. Naknade šteta

5.1 Naknade šteta obuhvataju:

U EUR	2009.	2008.
Troškove po osnovu naknada šteta	497.806	9,172
Prihodi od učešća reosiguravača u naknadi šteta	(58.098)	(904)
	<u>439.708</u>	<u>8.268</u>
Ukupno	<u>439.708</u>	<u>8.268</u>

5.2 Naknade šteta po vrstama osiguranja su prikazane kao što sledi:

U EUR	2009.	2008.
Nezgoda	24.358	3.129
Autoodgovornost	375.157	3.664
Kasko	83.625	1.809
Imovina	14.666	570
Ukupno	497.806	9,172

6. Rezervisane štete

Rashodi po osnovu rezervisanih šteta se odnose na:

U EUR	2009.	2008.
Rezervisane štete neživotnih osiguranja – povećanje	139.578	2.050
Rezervisane štete reosiguranja-smanjenje	(12.575)	(800)
Ukupno	127.003	1.250

7. Ostali poslovni rashodi

Ostali poslovni rashodi se odnose na:

U EUR	2009.	2008.
Rashodi za bonuse i popuste	1.401	2.717
Troškovi doprinosa Garantnom fondu	93.272	9.489
Troškovi doprinosa za preventivu	21.985	4.423
Ostali tehnički rashodi	27.570	2.448
Ukupno	144.228	19.077

8. Troškovi sprovođenja osiguranja

Troškovi sprovođenja osiguranja imaju slijedeću strukturu:

U EUR	2009.	2008.
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashoda		
Neto zarade zaposlenih	304.277	146.887
Troškovi poreza i doprinosa na zarade	105.317	36.571
Troškovi poreza i doprinosa na teret poslodavca	65.722	19.644
Ostali lični rashodi	72.861	14.565
	548.177	217.667
Amortizacija	21.772	5.538
Troškovi reklame, propagande i sponzorstva	332.654	275.022
Troškovi zakupnine	96.630	72.155
Ostali troškovi pribave	308.136	-
Troškovi reprezentacije	10.356	8.356
Troškovi materijala, goriva i energije	51.146	29.588
PTT troškovi	34.813	6.937
Troškovi stručnog usavršavanja i edukacije	1.721	29.300
Troškovi članarina i provizija	18.660	13.774
Troškovi revizije	5.000	16.250
Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	36.241	26.113
	895.357	477.495
Ukupno	1.465.306	700.700

9. Finansijski prihodi, neto

Neto finansijski prihodi se odnose na:

U EUR	2009.	2008.
Finansijski prihodi		
Prihodi od kamata na oročene depozite	133.854	22.042
Prihodi od kamata na sredstva po viđenju	2.447	3.288
Prihodi od kamata po kratkoročnim obveznicama	3.820	-
Prihodi od usklađivanja vrednosti hartija od vrednosti	-	139
	140.121	25.469
Finansijski rashodi		
Rashod kamate po finansijskom lizingu	(2.227)	(807)
	(2.227)	(807)
Ukupno	137.894	24.662

10. Ostali rashodi, neto

Ostali rashodi, neto se odnose:

U EUR	2009.	2008.
Ostali prihodi		
Prihodi od zakupa nekretnina	5.000	-
Prihodi iz ranijih godina	14.569	-
Ostali prihodi	1.117	-
	20.686	-
Ostali rashodi		
Obezvredenje potraživanja	(26.581)	-
Ostali rashodi	(1.677)	-
	(28.258)	-
Ukupno	(7.572)	-

11. Porez na dobit

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	139.877	-
Ukupno	139.877	-

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	(885.472)	(725.773)
Usklađivanje prihoda i rashoda		
Troškovi koji se ne priznaju u poreskom bilansu	10.360	37.457
Amortizacija obračunata u finansijskim izvještajima	22.683	5.538
Amortizacija obračunata za poreske svrhe	(42.274)	(22.366)
Gubitak	(894.703)	(705.144)
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 Obračun odloženog poreskog sredstva na dan 31. decembar 2009. godine u iznosu od EUR 139.877 (2008.: 0) je prikazan kao što sledi:

U EUR	Aktiva	Pasiva	Neto
Poreski kredit po osnovu poreskih gubitaka	143.986	-	143.986
Poreska obaveza po o osnovu razlike u poreskoj i računovodstvenoj vrednosti nekretnina i opreme	-	(4.109)	(4.109)
Odloženo poresko sredstvo, neto	143.986	(4.109)	139.877

Odloženi porez je obračunat primenom poreske stope od 9%.

12. Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja u iznosu od EUR 69.770 na dan 31. decembar 2009. godine predstavljaju ulaganja u programe za računare.

Promene na nematerijalnim ulaganjima su prikazane kao što sledi:

U EUR	Nematerijalna ulaganja
Nabavna vrijednost	
Stanje 1. januara 2009.	-
Nabavka	70.000
Stanje 31. decembra 2009.	70.000
Ispravka vrijednosti	
Stanje 1. januara 2009.	-
Amortizacija	230
Stanje 31. decembra 2009.	-
Sadašnja vrijednost na dan 31. decembra 2009. godine	69.770
Sadašnja vrijednost na dan 31. decembra 2008. godine	-

13. Nekretnine i oprema

13.1 Nekretnine i oprema imaju slijedeću strukturu:

U EUR	2009.	2008.
Kancelarijski nameštaj	15.524	17.884
Kompjuterska i ostala oprema	39.453	44.466
Automobil	42.707	40.645
Ulaganja u tuđ poslovni prostor	12.097	-
Stanje na dan 31. decembar	109.781	102.995

13.2 Promjene na opremi, namještaju i ostaloj materijalnoj imovini su kao što sledi:

U EUR	Kancela- rijski nameštaj	Kompjuter- ska i ostala oprema	Automobili	Ostalo	Ukupno
Nabavna vrijednost					
Stanje 1. januara 2009.	18.875	47.795	41.863	-	108.533
Nabavka	-	6.931	9.300	12.097	28.328
Stanje 31. decembra 2009.	18.875	54.726	51.163	12.097	136.861
Ispravka vrijednosti					
Stanje 1. januara 2009.	991	3.329	1.218	-	5.538
Amortizacija	2.360	11.944	7.238	-	21.542
Stanje 31. decembra 2009.	3.351	15.273	8.456	-	27.080
Sadašnja vrijednost na dan 31. decembra 2009. godine	15.524	39.453	42.707	12.097	109.781
Sadašnja vrijednost na dan 31. decembra 2008. godine	17.884	44.466	40.645	-	102.995

14. Dugoročni finansijski plasmani

Dugoročni finansijski plasmani obuhvataju:

U hiljadama RSD	2009.	2008.
Učešća u kapitalu	50.000	50.000
Stanje na dan 31. decembar	50.000	50.000

Učešća u kapitalu u iznosu od EUR 50.000 su uložena u kapital Nacionalnog biroa osiguravača Crne Gore d.o.o.

15. Dati avansi

Dati avansi imaju sledeću strukturu:

U hiljadama RSD	2009.	2008.
Dati avansi za usluge	152.885	1.000
Ispravka vrednosti datih avansa	(911)	-
Stanje na dan 31. decembar	151.974	1.000

16. Kratkoročni finansijski plasmani

Finansijski plasmani obuhvataju:

U EUR	2009.	2008.
Crnogorska komercijalna banka a.d. Podgorica	400.000	400.000
NLB Montenegro banka a.d. Podgorica	400.000	200.000
Udruženje osiguravača Srbije	500.000	500.000
Erste Bank a.d Podgorica.	600.000	-
Hypo Alpe Adria Bank a.d. Podgorica	200.000	-
Hipotekarna banka a.d. Podgorica	300.000	-
Komercijalna banka a.d. Budva	200.000	-
	2.600.000	1.100.000
Obveznice po osnovu obeštećenja korisnika PIO	-	28.320
Odstupanje od nominalne vrijednosti	-	(3.820)
	-	24.500
Stanje na dan 31. decembar	2.600.000	1.124.500

Depoziti su oročeni na period od 3 mjeseca do godinu dana uz kamatnu stopu od 4,00% do 7,5%. U skladu sa ugovorima o oročenju depozita, kamata na depozite se obračunava i naplaćuje po isteku roka oročenja.

17. Potraživanja za premiju osiguranja i ostala potraživanja

Potraživanja za premiju osiguranja i ostala potraživanja imaju slijedeću strukturu:

U EUR	2009.	2008.
Potraživanja po osnovu premije osiguranja	237.144	32.620
Potraživanja za premiju-granično osiguranje	1.324	-
Potraživanja od Uniqa životnog osiguranja a.d. Podgorica	47.855	1.740
Potraživanja po osnovu učešća u naknadi šteta	46.082	-
Potraživanja za proviziju iz poslova reosiguranja	90.079	-
Potraživanja za kamatu	69.031	-
Ostala potraživanja	1.470	-
Potraživanja od zaposlenih	-	316
	492.985	34.676
Ispravka vrednosti potraživanja po osnovu premija	(25.681)	-
Stanje na dan 31. decembar	467.304	34.676

18. Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju račune kod sledećih banaka:

U EUR	2009.	2008.
Hypo Alpe Adria Bank a.d. Podgorica	12.303	1.192.167
Atlas mont banka a.d. Podgorica	9.331	10.135
Crnogorska komercijalna banka a.d. Podgorica	72.501	196.299
NLB Montenegro banka a.d. Podgorica	754	2.465
Podgorička banka a.d. Podgorica	46.308	-
Erste Bank a.d. Podgorica	1.540	-
Prva Banka Crne Gore a.d. Podgorica	305	-
Blagajna	53	-
Stanje na dan 31. decembar	143.095	1.401.066

19. Razgraničeni troškovi pribave osiguranja

Unapred plaćeni troškovi pribave osiguranja u iznosu od EUR 724.763 (2008: EUR 251.904) su razgraničeni na period trajanja osiguranja. Razgraničenje troškova pribave osiguranja je izvršeno srazmerno učešću prenosne premije u bruto premiji.

20. Aktivna vremenska razgraničenja

Aktivna vremenska razgraničenja imaju slijedeću strukturu:

U EUR	2009.	2008.
Prenosna premija koja pada na teret reosiguravača	190.222	47.342
Rezervisane štete koje padaju na teret reosiguravača	13.375	800
Potraživanja za nefakturisane prihode	12.019	-
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	7.865	27.285
Stanje na dan 31. decembar	223.481	75.427

21. Kapital

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

U EUR	2009.	2008.
Akcijski kapital	3.900.000	3.050.000
Gubitak prethodnih godina	(725.773)	-
Gubitak tekuće godine	(745.595)	(725.773)
Stanje na dan 31. decembar	2.428.632	2.324.227

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 8.500 akcija, serije B, ukupne vrijednosti EUR 850.000. 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 iznosa od EUR 850.000, iskoristila pravo preče kupovine.

Komisija za hartije od vrijednosti je 2. aprila 2009. godine donijela rješenje br. 02/12e-7/4-09 o utvrđivanju uspješnosti emisije akcija emitovanih unaprijed određenom licu koje se obavezalo da kupi cijelu emisiju ukupne vrijednosti EUR 850.000, odnosno 8.500 akcija serije B, pojedinačne nominalne vrijednosti EUR 100, što čini 100% odobrenog obima te emisije akcija.

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

U hiljadama RSD	31.12.2009.		31.12.2008.	
	Vrednost	% učešća	Vrednost	% učešća
Uniqa International Beteiligungs- Verwaltung GMBH, Austria	3.877.500	99,42	3.027.500	99,26
Uniqa Versicherungen AG, Austria	22.500	0,58	22.500	0,74
Ukupno	3.900.000	100,00	3.050.000	100,00

Na dan 31. decembar 2009. godine, akcijski kapital Društva obuhvata 39.000 običnih akcija nominalne vrednosti od EUR 100,00 po akciji.

U skladu Ugovorom o osnivanju, imaoi običnih akcija odgovaraju za obaveze i snose rizik poslovanja Društva do visine svog učešća u akcijskom kapitalu. 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 deo likvidacione mase.

21.3 Struktura izračunate garantne rezerve je slijedeća:

U EUR	2009.	2008.
Aksijski kapital	3.900.000	3.050.000
Akumulirani gubitak	(725.773)	(725.773)
Gubitak tekuće godine	(745.595)	-
Stanje na dan 31. decembar	2.428.632	2.324.227

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 2.250.000. Garantna rezerva Društva na dan 31. decembar 2009. godine iznosi EUR 2.428.632, te je Društvo na dan 31. decembar 2009. 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 svim vrstama neživotnih osiguranja iznosi EUR 2.250.000.

22. **Dugoročne obaveze**

Dugoročne obaveze obuhvataju obaveze po osnovu finansijskog lizinga i imaju sledeću strukturu:

U EUR	2009.	2008.
Dospeće obaveza:		
- do 1 godine	13.106	11.510
- od 1 do 5 godina	12.695	20.105
- preko 5 godina	-	-
Stanje na dan 31. decembar	25.801	31,615

23. **Kratkoročne obaveze**

Kratkoročne obaveze imaju slijedeću strukturu:

U EUR	2009.	2008.
Obaveze za štete	460	10
Obaveza iz internih odnosa	87.093	249.216
Obaveze za premiju reosiguranja	382.520	90.355
Dobavljači u zemlji	36.590	24.744
Dobavljači iz inostranstva	62.701	7.016
Obaveze za porez	11.487	4.427
Ostale obaveze	24.229	-
Stanje na dan 31. decembar	605.080	375.768

Obaveze iz internih odnosa u iznosu od EUR 87.093 se odnose na obavezu prema Uniq životnom osiguranju a.d., Podgorica, a po osnovu troškova koje je Uniq životno osiguranje a.d. Podgorica isplatilo u ime Društva. Međusobni odnosi Društva i Uniq životnog 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.

24. **Prenosna premija**

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

U EUR	2009.	2008.
Nezgodna	49.264	10.372
Putno zdravstveno	10.862	-
Osiguranje motornih vozila	142.191	50.581
Požar	70.161	4.739
Imovina	68.537	46.157
Autoodgovornost	1.073.692	178.999
Plovila	5.294	-
Opšta odgovornost	8.203	2.637
Šomaž	384	-
Stanje na dan 31. decembar	1.428.588	293.485

25. Rezervisane štete

Rezervisane štete imaju slijedeću strukturu:

U EUR	2009.	2008.
Rezervisanja za prijavljene nelikvidirane štete	88.000	2.050
Rezervisanja za nastale neprijavljene štete	53.628	-
Stanje na dan 31. decembar	141.628	2.050

26. Pasivna vremenska razgraničenja

Pasivna vremenska razgraničenja od EUR 23.908 (2008.: EUR 10.000) se u celosti odnose na ukalkulisavanja po osnovu troškova za 2009. godine.

27. Povezana pravna lica

27.1 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.

27.2 Stanje potraživanja i obaveza Društva prema povezanim pravnim licima na dan 31. decembra 2009. godine je kao što slijedi:

U EUR	2009.	2008.
-------	-------	-------

BILANS STANJA

AKTIVA

Uniqa životno osiguranje a.d. Podgorica		
- Potraživanja po osnovu premije-	1.721	1.740
- Ostala potraživanja	47.854	-
Ukupno	49.575	1.740

PASIVA

Kratkoročne obaveze		
- Uniqa životno osiguranje a.d. Podgorica	87.093	249.216
- Uniqa ne životno osiguranje a.d.o. Beograd	60.000	
Ukupno	147.093	249.216

Neto potraživanja(obaveze)	(97.518)	247.476
-----------------------------------	-----------------	----------------

28. Izvještaj aktuara

Ovlašćeni aktuar je izvršio pregled finansijskih izvještaja za 2009. godinu. U skladu sa Mišljenjem ovlašćenog aktuara, aktuarske pozicije i druge veličine iz sadržaja mišljenja 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. Međutim, Društvo je i u 2009. godini imalo izuzetno visoke troškove sprovođenja osiguranja i neophodno je da Društvo prati ove troškove i da ih usklađuje sa iznosom ostvarenog režijskog dodatka. U skladu sa navedenim, ovlašćeni aktuar je izrazio mišljenje sa rezervom na godišnji obračun i godišnji izvještaj o poslovanju Društva za 2009. godinu.

29. Potencijalne obaveze

Sudski sporovi

Na dan 31. decembar 2009. godine, protiv Društva se ne vode sudski sporovi, niti Društvo vodi sudske sporove protiv trećih lica..

30. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Skupština akcionara Društva je na sjednici od 15. februara 2010. godine donijela odluku o III emisiji akcija zatvorenom ponudom upućenom ka unaprijed određenom broju lica i ukidanja prava preče kupovine postojećih akcionara, u iznosu od EUR 995.000 i podijeljen je na 9.950 akcija pojedinačne nominalne vrijednosti od EUR 100.

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.

**”UNIQA NEŽIVOTNO OSIGURANJE” a.d.
PODGORICA**

**MIŠLJENJE OVLAŠĆENOG AKTUARA
O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA I GODIŠNJEM IZVEŠTAJU
O POSLOVANJU U 2009. GODINI**

Podgorica, april 2010.god.

Saglasno stavu 1 tački 1,alineja 4 člana 154 Zakona o osiguranju (''Sl.list RCG'' broj 78/06 I 19/07) (u daljem tekstu ''Zakon''), člana 17. Pravilnika o sadržaju mišljenja ovlaštenog aktuara (Sl. list RCG, br. 70/08) i Uredbe o osiguranju imovine i lica Republike Crne Gore (Sl. RCG broj 42/2000.g.), u svojstvu ovlaštenog aktuara dajem Mišljenje na finansijske izveštaje i godišnji izveštaj o poslovanju akcionarskog društva za osiguranje "UNIQA NEŽIVOTNO OSIGURANJE"- Podgorica, za 2009. godinu koje se sastoji iz sledećeg

1. O P Š T I D E O

1.1. Naziv i sedište organizacije za osiguranje

Naziv: Akcionarsko društvo za osiguranje "UNIQA NEŽIVOTNO OSIGURANJE" Sedište: Podgorica, Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 1a.

1.2. Oblik organizovanja

Društvo je organizovano kao akcionarsko društvo u privatnoj svojini, koje pored direkcije u Podgorici ima registrovane i četiri poslovnih jedinica i to u:

- Baru,
- Herceg Novom,
- Bijelom Polju i
- Pljevljima.

1.3. Broj rešenja Agencije za nadzor osiguranja RCG o izdavanju dozvole za rad

Rešenjem o izdavanju dozvole za obavljanje poslova osiguranja akcionarskom društvu za osiguranje "UNIQA NEŽIVOTNO OSIGURANJE" AD iz Podgorice Agencije za nadzor osiguranja RCG broj 09-5/08 od 24.04.2008. godine akcionarsko društvo za osiguranje je dobilo dozvolu za rad.

1.4. Broj rešenja registarskog suda

Društvo je upisano u centralni registar Privrednog suda u Podgorici rešenjem broj 4-0008733/001 od 28.05.2008. godine.

1.5. Matični broj i PIB društva

Matični broj Društva je : 02717557,

1.6. Šifra delatnosti

Šifra delatnosti Društva je : 66030 – Ostala osiguranje.

1.7. Vrsta poslova osiguranja za koje je organizacija za osiguranje dobila dozvolu za rad, odnosno za koje je registrovana

Društvo je dobilo dozvolu za bavljenje poslovima svih vrsta neživotnih osiguranja (saglasno članu 21 Zakona o osiguranju).

1.8. Odgovorno lice za zakonitost rada organizacije za osiguranje

U periodu od 01.01.2009.godine pa do kraja poslovne godine odgovorno lice za zakonitost rada “UNIQA NEŽIVOTNO OSIGURANJA” a.d. Podgorica je izvršni direktor Nela Belević.

Članovi odbora direktora:

1. Kindl Wolfgang – član odbora,
2. Olivera Bohm – predsednik odbora,
3. Zoran Višnjić – član odbora,

1.9. Dokumenta i podaci na osnovu kojih se daje mišljenje

- Rešenje Agencije za nadzor osiguranja RCG.
- Rešenja centralnog registra Privrednog suda u Podgorici.
- Akta poslovne politike utvrđena članom 39. stav 2. tačka 1 i 3-12. Zakona o osiguranju ("Sl. List RCG" broj 78/06 i 19/07)
- Uslovi osiguranja, i Tarife osiguranja za poslove kojima se Društvo bavilo u 2009. godini,
- Polise osiguranja,
- Knjigovodstveni podaci,
- Bilans stanja i Bilans uspeha,
- Ostali podaci.

1.10. Dokapitalizacija kroz III emisiju akcija

Skupština akcionara društva je 03.03.2009. godine donela Odluku o III emisiji akcija zatvorenom ponudom upućenoj ka unapred određenom broju lica i ukidanje prava preče kupovine postojećih akcionara. Članom 4 navedene Odluke utvrđeno je da se na kupovinu III emisije akcija u iznosu od 850.000 Eura obavezalo sledeće lice:

UNIQA International Beteiligungs Verwaltungs GmbH, privredno društvo sa sedištem u Austriji, jedno od dva osnivača Društva.

Komisija za hartije od vrednosti Republike Crne Gore je 01.04.2009. godine na 109 sednici, pod brojem 02/12e-7/4-09 donela Rješenje o utvrđivanju uspješnosti emisije akcija emitovane unaprijed određenom licu koje se obavezalo da kupi cijelu emisiju.

Uplata cele III emisije akcija u ukupnom iznosu od 850.000 Eura je od strane UNIQA International Beteiligungs Verwaltungs GmbH realizovana 26.03.2009. godine.

2. POSEBAN DEO

(Mišljenje na akta poslovne politike)

2.1. Uslovi osiguranja i Tarife osiguranja

A.D. "UNIQA NEŽIVOTNO OSIGURANJE" – Podgorica je u posmatranoj poslovnoj godini primenjivalo svoje usvojene Uslove osiguranja i Tarife premija kao i druga poslovna akta. U toku poslovne godine je vršila izmena pojedinih uslova i tarifa o čemu je Agencija za nadzor osiguranja uredno obavještavana a izmenjena akta poslovno politike sa Mišljenjem ovlaštenog aktura dostavljani u roku.

	OPIS	Merodavni tehnički rezultat 31.12.2009.g.
1	2	3
5	Nezgoda	0,6570
6	Putno zdravstveno	0,0281
7	Kasko	0,8744
12	Imovina požar	0,0059
13	Imovina ostalo	1,0238
14	Auto odgovornost	0,7670
17	Opšta odgovornost	0,6992
	Ukupno	0,7493

Društvo je ostvarilo ukupno pozitivan merodavni tehnički rezultat, dok je po vrstama osiguranja u osiguranju ostale imovine imalo nešto lošiji merodava tehnički rezultat (1,0238), što je rezultat pre svega visokih troškova reosiguranja, jer merodavni tehnički rezultat bez uticaja reosiguranja u ovoj

vrsti osiguranje iznosi 0,2304. Uimajući u vidu da je učešće premije u ovoj vrsti osiguranja u ukupnoj premiji društva vrlo nisko i da je ovo prekoračenje izraženo u apsolutnim iznosima zanemarljivo (iznosi 384,53 Evra), to se može reći da je tarifni sistem dovoljan za pokriće budućih obaveza po štetama.

2.2. Odluka o kriterijumima, načinu utvrđivanja i tabeli maksimalnog samoprdržaja i ukupnom iznosu samoprdržaja

Odluka o tabeli maksimalnog samoprdržaja doneta je na sednici odbora direktora od 19.01.2009.g. i primenjivala se u 2009.g.

ŠIFRA	VRSTA OSIGURANJA	SAMOPRIDRŽAJ U EURIMA.
1	2	3
05	OSIGURANJE OD POSLEDICA NEZGODE	
05.01	Osig.lica od posl.nesr.slučaja pri obavlj.redovnog zanimanja	50.000,00
05.02	Osig.lica od posledica nes.sl.u mot.vozilima i pri obav.posebni delat.	50.000,00
05.03	Osiguranje učenika i studenata od posledica nezgode	50.000,00
05.04	Posebna osiguranja omladine od posledica nezgode	50.000,00
05.05	Osiguranje gostiju,pos.priredbi,izletnika i turista od posledica nezgode	50.000,00
05.06	Osiguranje potrošača, pretplatnika i sl. od posledica nezgode	50.000,00
05.07	Druga posebna osiguranja od posledica nesrećnog slučaja	50.000,00
05.08	Obavezno osig.putnika u javnom prevozu od posledica nesre. slučaja	50.000,00
06	DOBROVOLJNO ZDRAVSTVENO OSIGURANJE	
06.02	Dodatno zdrav.osiguranje lica kojima se obezbeđuje veći obim prava i viši standardi usluga od onog koje pokriva obavezno zdravstveno osig.	50.000,00
06.03	Dobr.zdravstv.osiguranje za vreme puta u inostranstvo	50.000,00
06.99	Sva druga dobrovoljna zdravstvena osiguranja	50.000,00
07	OSIGURANJE MOTORNH VOZILA	
07.01	Kasko osiguranje motornih vozila na sopstveni pogon - po vozilu	50.000,00
07.02	Kasko osiguranje motornih vozila bez sopstvenog pogona - po vozilu	50.000,00
11	OSIGURANJE ROBE U PREVOZU	
11.01	Osiguranje robe u međunarodnom transportu	50.000,00
11.02	Osiguranje robe u domaćem transportu	50.000,00
11.03	Osiguranje robe za vrijeme uskladištenja	50.000,00
07.99	Sva druga osiguranja robe u prevozu	50.000,00
12	OSIGURANJE IMOVINE OD POŽARA I DRUGIH OPASNOSTI	50.000,00
12.01	Osiguranje od požara i drugih opasnosti izvan industrije i zanatstva	50.000,00
12.02	Osiguranje od požara i drugih opasnosti u industriji i zanatstvu	50.000,00
13	OSTALA OSIGURANJA IMOVINE	50.000,00
13.01	Osiguranje od opasnosti provalne krađe i razbojništva	50.000,00
13.02	Osiguranje stakla od loma	50.000,00
13.03	Kombinovano osiguranje stvari domaćinstva	50.000,00
13.04	Osiguranje mašina od loma	50.000,00
13.06	Osiguranje objekata u izgradnji	50.000,00
13.07	Osiguranje objekata u montaži	50.000,00
13.11	Kombinovano osiguranje računara	50.000,00
13.13	Kombinovano osiguranje pokretne tehnike	50.000,00
13.99	Sva ostala osiguranja	50.000,00
10	OSIGU. OD ODGOVOR.ZBOG UPOTREBE VOZILA (AO)	
10.01	Autoodgovornost	100.000,00
10.99	Međunarodna karta osiguranja	100.000,00

13	OSIGURANJE OD OPŠTE ODGOVORNOSTI	
13.01	Osiguranje od opšte odgovornosti	50.000,00
14	OSIGURANJE KREDITA	
14.01	Osiguranje novčanih potraživanja osiguranika od pravnih i dr. lica	50.000,00
14.02	Osiguranje potraživanja osiguranika u vezi sa odobrenim potrošačkim kreditima	50.000,00
14.03	Osiguranje potraživanja osiguranika u vezi sa odobrenim stambenim kreditima	50.000,00
14.99	Sva druga osiguranja kredita	50.000,00
16	OSIGURANJE FINANSIJSKIH GUBITAKA	50.000,00
1601	Osiguranje od opasnosti prekida rada usled opasnosti od požara	50.000,00
23	DRUGE VRSTE NEŽIVOTNIH OSIGURANJA	100.000,00

Iznos samopridržaja utvrđen je u skladu sa pravilima aktuarske struke i struke osiguranja. Sve rizike do visine samopridržaja Društvo zadržava u svom portfelju, a viškove preuzetih rizika plasira u reosiguranje.

Društvo u izveštajnom periodu nije imalo ni jedan sklopljeni ugovor o saosiguranju.

Društvo ima više potpisanih Ugovora o reosiguranju koji su različiti po načinu obezbeđivanja reosiguravajućeg pokrića i tipa ugovora o reosiguranju (što je detaljnije obelodanjeno u tački 2.10 ovog mišljenja). Upravo zbog ove činjenice Društvo nije moglo da utvrdi tačan iznos preuzetih rizika u samopridržaju, odnosno da utvrdi koji je to iznos ukupno preuzetih rizika koji je prenet u reosiguranje. Za naredni izveštajni period društvo će obezbediti softversku i drugu podršku kako bi se i ovaj problem prevazišao.

2.3. Pravilnik o uslovima i načinu deponovanja i ulaganja sredstava društva

Društvo je ostvarilo sljedeće tehničke rezerve:

(u Eurima)		
Red. broj	Naziv	
1.	2.	3.
1.	Prenosna premija	1.428.588,58
2.	Rezervisane štete	141.628,11
3.	Rezerve za izravnjanje rizika	0,00
	Ukupno:	1.570.216,69

Obrač prenosne premija kao i rezervisanih šteta je izvršen u skladu sa odgovarajućim aktom poslovne politike.

Rezerve za izravnjanje rizika društvo nije izdvojilo jer radi tek jednu punu poslovnu godinu pa nije moguće utvrditi standardno odstupanje merodavnih tehničkih rezultata, a samim tim ni izvršiti obračun ovih rezervi.

Sredstva tehničke rezerve se nalaze u sledećim plasmanima:

Red. broj	Naziv	Iznos u Eurima
1.	2.	3.
1.	Hipotekarna banka	300.000,00
2.	Ckb	314.043,34
3.	Nlb	314.043,34
4.	Hypo Alpe Adria	200.000,00
5.	Komercijalna banka	128.086,67
6.	Opportunity bank	314.043,34
	Ukupno	1.570.216,68

Društvo je plasiralo svoje tehničke rezerve u skladu sa odgovarajućim aktom poslovne politike, ne ugrožavajući pri tome njihovu vrednost, sigurnost plasmana, kao ni likvidnost u izvršavanju obaveza.

Rizičnost i struktura deponovanja i ulaganja sredstava tehničkih rezervi su usklađeni sa Zakonom.

Utvrđena garantna rezerva društva iznosi 2.428.632,39 Eura, i utvrđena je u skladu sa članom 92 Zakona.

(u Eurima)

Red. broj	Naziv	Iznos
1.	2.	3.
1.	Akcijski kapital	3.900.000,00
2.	Nepokriveni gubitak (umanjen za odložene poreske dobitke)	(1.471.367,61)
3.	Ukupno (1-2-3):	2.428.632,39

Saglasno članu 93 Zakona, društvo je obavezno da jednu trećinu sredstava garantne rezerve (809.544,13 Eura) plasira u oblike ulaganja i deponovanja utvrđenih u članu 90 Zakona, što je prikazano u sledećoj tabeli:

(u Eurima)

Red. broj	Naziv	Iznos
1.	2.	3.
1.	Depoziti - ostatak	529.783,32
2.	Tekući račun	143.095,00
3.	Osnovna sred. (deo)	86.665,81

4.	Učešće u kapitalu	50.000,00
	Ukupno:	809.544,13

Kod CKB a.d. Podgorica je uloženo 400.000 Eura, kod Oportunity banke ad Podgorica 600.000 Eura, Komercijalne banke iz Podgorice 200.000,00 Eura i kod NLB banke 400.000 Eura, od kojih je deo upotrebljen za pokriće tehničke rezerve (1.070.216,68 Eura), dok je preostao deo od 529.783,32 Eura iskorišćen za pokriće garantne rezerve.

2.4. Pravilnik o maksimalnim stopama režijskog dodatka

1.Ostvarena premija kod neživotnih osiguranja kojima se društvo bavilo u 2009.godini:

Red. br.	Šifra	O P I S	Bruto premija	Tehnička premija	Sredstva preventivne	Režijski dodatak
1.	5	Nezgodna	101.908,63	69.339,61	1.015,55	31.553,47
2.	6	Putno zdravstveno	29.722,63	20.800,31	0,00	8.922,32
3.	7	Osiguranje motornih vozila	235.643,17	148.431,67	2.356,06	84.855,44
4.	12	Požar	131.622,90	89.408,22	2.629,65	39.585,03
5.	13	Imovina	206.551,37	142.078,01	4.130,14	60.343,22
6.	14	Autoodgovornost	1.949.916,94	1.489.763,89	14.831,29	445.321,76
7.	16	Plovila	9.991,54	6.894,16	99,92	2.997,46
8	17	Opšta odgovornost	20.553,67	13.931,53	409,75	6.212,39
9.	20	Šomaž	855,95	582,05	17,12	256,78
.10.	23	Ostala neživotna osiguranja	45.945,00	31.242,60	918,90	13.783,50
11.		Ukupno:	2.732.711,80	2.012.472,05	26.408,38	693.831,37

Ostvareni režijski dodatak pokriva 46,35% troškova koji se iz njega finansiraju (693.831,37:1.496.943,30), i mada je to bolji rezultat nego prethodne godine kada je ostvarena režija pokrivala samo 14,99%, skreće se pažnja društvu da su troškovi sprovođenja osiguranja izuzetno visoki i da je neophodno da i u toku tekuće godine društvo prati ove troškove radi usklađivanja sa iznosom ostvarenog režijskog dodatka.

U postojećoj evidenciji ne postoji mogućnost sagledavanja troškova sprovođenja osiguranja po vrstama osiguranja, ali se iz odnosa ukupno ostvarene režije i ostvarenih ukupnih troškova sprovođenja osiguranja može zaključiti da troškovi sprovođenja osiguranja u autoodgovornosti takođe nisu usklađeni sa ostvarenom režijom u toj vrsti osiguranja.

U narednoj tabeli dat je pregled fakturisane premije osiguranja utvrđen na način dat u tački 21 Pravilnika o sadržaju mišljenja ovlašćenog aktuara.

Red. br.	Šifra	O P I S	Prihodi od premija	Prenosna premija 08	Prenosna premija 09	Bruto premija
1.	5	Nezgodna	63.016,01	10.371,92	49.264,54	101.908,63
2.	6	Putno zdravstveno	18.860,94		10.861,69	29.722,63
3.	7	Osiguranje motornih vozila	144.033,02	50.580,97	142.191,12	235.643,17
4.	12	Požar	66.200,85	4.738,75	70.160,80	131.622,90
5.	13	Imovina	184.171,02	46.157,27	68.537,62	206.551,37
6.	14	Autoodgovornost	1.055.223,33	178.998,70	1.073.692,31	1.949.916,94
7.	16	Plovila	4.697,88		5.293,66	9.991,54
8	17	Opšta odgovornost	14.988,16	2.637,17	8.202,68	20.553,67
9.	20	Šomaž	471,88		384,07	855,95
.10.	23	Ostala neživotna osiguranja	45.945,00		0,00	45.945,00
11.		Ukupno:	1.597.608,08	293.484,77	1.428.588,49	2.732.711,80

2.5. Pravilnik o formiranju i načinu obračunavanja i visini prenosnih premija

Prenosne premije su obračunate i iskazane u skladu sa Pravilnikom o formiranju i načinu obračunavanja i visini prenosnih premija koji je usvojen od strane Odbora direktora 18.06.2008. godine. Pregled prenosne premije je dat u narednoj tabeli.

Red. br.	Šifra	O P I S	Bruto premija	Prenosna premija 09	Učešće pren.premije u bruto premiji
1.	5	Nezgodna	101.908,63	49.264,54	48,34%
2.	6	Putno zdravstveno	29.722,63	10.861,69	36,54%
3.	7	Osiguranje motornih vozila	235.643,17	142.191,12	60,34%
4.	12	Požar	131.622,90	70.160,80	53,30%
5.	13	Imovina	206.551,37	68.537,62	33,18%
6.	14	Autoodgovornost	1.949.916,94	1.073.692,31	55,06%
7.	16	Plovila	9.991,54	5.293,66	52,98%
8	17	Opšta odgovornost	20.553,67	8.202,68	39,91%
9.	20	Šomaž	855,95	384,07	44,87%
.10.	23	Ostala neživotna osiguranja	45.945,00	0,00	0,00%
11.		Ukupno:	2.732.711,80	1.428.588,49	52,28%

Prilikom obračuna prenosne premije uvažena su pravila aktuarske struke, prenosna premija je obračunata od ukupne premije a razgraničenje premije se vrši srazmerno trajanju osiguranja.

Prenosne premije su izračunate metodom ''pro rata temporis''. Obračun je izvršen na računaru, a na osnovu podataka o fakturisanim premijama i pripadajućim skadencama po pojedinim polisama za svaku vrstu osiguranja kojima se društvo bavilo u toku 2009. godine.

2.6. Pravilnik o formiranju i načinu obračuna matematičke rezerve osiguranja života

Društvo se ne bavi poslovima životnog osiguranja, te tako nema obračunatu matematičku rezervu osiguranja života.

2.7. Pravilnik o formiranju i korišćenju rezervi za učešće u dobiti.

Društvo se ne bavi poslovima životnog osiguranja, te tako nema obračunate rezerve za učešće u dobiti.

2.8. Pravilnik o načinu utvrđivanja dela tehničke premije za isplatu nastalih neisplaćenih obaveza /rezervisane štete/

Društvo je u skladu sa Pravilnikom o načinu utvrđivanja dela tehničke premije za isplatu nastalih neisplaćenih obaveza (rezervisane štete) izvršilo rezervisanje nastalih prijavljenih a neisplaćenih šteta. Ukupno su rezervisane 55 šteta u ukupnom iznosu od 88.000,13 Eura. Rezervacija je izvršena na osnovu podataka iz podnetih zahteva za naknadom štete i sačinjenih zapisnika o proceni šteta. Rezervacije za nastale neprijavljene šteta (IBNR) su takođe izvršene u skladu sa pomenutim Pravilnikom u iznosu od 53.627,97 Evra što daje ukupnu rezervaciju od 141.628,11 eura.

Pregled rezervisanih šteta po vrstama osiguranja dat je u narednoj tabeli:

Vrsta osiguranja	Broj šteta	RBNS	IBNR	Ukupno
05 Nezgoda		0,00	1.311,16	1.311,16
07 Kasko	8	6.987,47	5.079,94	12.067,41
12 Imovina požar		0,00	4,23	4,23
13 Imovina ostalo	1	21.014,96	1.446,06	22.461,01
14 Auto odgovornost	45	59.892,63	45.408,85	105.301,48
17 Opšta odgovornost	1	105,07	377,74	482,81
20 Finansijski gubici		0,00	0,00	0,00
UKUPNO	55	88.000,13	53.627,97	141.628,11

U sledećoj tabeli je dato učešće rezervisanih šteta u fakturisanom tehničkoj premiji društva.

Šifra	OPIS	Tehnička premija	RBNS	IBNR	Učešće RBNS u TP	Učešće IBNR u TP
5	Nezgoda	69.339,61		1.311,16		1,89%
6	Putno zdravstveno	20.800,31				
7	Osiguranje motornih vozila	148.431,67	6.987,47	5.079,94	4,71%	3,42%
12	Požar	89.408,22		4,23		
13	Imovina	142.078,01	21.014,96	1.446,06	14,79%	1,02%
14	Autoodgovornost	1.489.763,89	59.892,63	45.408,85	4,02%	3,05%
16	Plovila	6.894,16				
17	Opšta odgovornost	13.931,53	105,07	377,74	0,75%	2,71%
20	Šomaž	582,05				
23	Ostala neživotna osiguranja	31.242,60				
	Ukupno:	2.012.472,05	88.000,13	53.627,97	4,37%	2,66%

Sve rezervisane štete su nastale i prijavljene u toku prethodne godine.

Društvo nema rentnih šteta.

Društvo nije imalo ni jednu likvidiranu ni rezervisanu štetu u sporu na dan 31.12.2009. U toku 2010. godine rezervisana je jedna šteta u sporu koja je bila likvidirana 2009.godine, ali je podnosilac zahteva za naknadom štete nakon toga pokrenuo sudski spor o čemu je služba za likvidaciju šteta dobila informaciju tek u toku ove godine.

Prosečno rezervisana šteta (RBNS) iznosi 1.600,00 Eura, dok je prosečno likvidirana šteta u protekloj godini iznosila 1.250,77 Eura. Prosečno rezervisane štete su za 27,92% veće od prosečno likvidiranih šteta, te se na osnovu toga može zaključiti da su ove štete realno rezervisane.

2.9. Pravilnik o formiranju i korišćenju rezervi za izravnanje rizika

Društvo nema izdvojena sredstva za rezerve za izravnanje rizika, jer ima samo jednu punu godinu rada, te tako nema neophodne podatke potrebne za obračun rezervi za izravnanje rizika, pa ih nije ni izračunavalo.

2.10. Pravilnik o uslovima i načinu saosiguranja i reosiguranja

Društvo je u posmatranom periodu sklopilo sledeće ugovore o reosiguranju i to:

- Proporcionalni Ugovor o reosiguranju sklopljen sa UNIQA Re, kojim se reosiguravaju sve vrste osiguranja, osim autoodgovornosti, auto-kaska i vrsta osiguranja koje su navedene u isključenjima ugovora. Ugovor je kvotni, sa limitom pokriva od 100.000,00 eur, pri čemu Društvo plaća polovinu od iznosa svake štete do 100.000,00 eur, a drugu polovinu plaća reosiguravač-(princip 50%-50%). Ugovorena je provizija od 35%.
- Neproporcionalni Ugovor o reosiguranju na bazi viška šteta sklopljen sa UNIQA Re, kojim se reosiguravaju svi rizici sa sumom osiguranja preko 100.000,00 eur do kapaciteta ugovora od 3.000.000,00 eur, za sve vrste osiguranja, osim autoodgovornosti i auto-kaska i vrsta osiguranja koje su navedene u isključenjima ugovora. Minimalna depozitna premija je 34.000,00 eur.
- Proporcionalni Ugovor o reosiguranju sklopljen sa UNIQA Re, kojim se reosigurava auto-kasko osiguranje. Ugovor je kvotni, sa limitom pokriva od 100.000,00 eur, pri čemu Društvo plaća polovinu od iznosa svake štete do 100.000,00 eur, a drugu polovinu plaća reosiguravač (princip 50%-50%). Ugovorena je provizija od 20%, i profitna provizija od 25%.
- Neproporcionalni Ugovor o reosiguranju viška šteta iz obaveznog osiguranja vlasnika odnosno korisnika motornih i priključnih vozila od odgovornosti za štete pričinjene trećim licima. U pitanju je neproporcionalni ugovor sa pojedinačnim limitom od 250.000 evra, (iznad 100.000 evra koje plaća osiguravač) i ukupnim (agregatnim) limitom od 500.000 evra. Minimalna depozitna premija je 96.000,00 eur za period važenja 01.01.2009.-31.12.2009..
- Fakultativni ugovor o reosiguranju po polisi broj 16-000028 osiguranik „Podgorička banka a.d.“ -sklopljen sa Marsh Ltd. London u ime i za račun izabranih Sindikata Loyds of London. Procentualno ovim ugovorom se vrši pokrivanje 95,00 % od ukupnog ugovora o osiguranju,odnosno od sume osiguranja koja iznosi 1.650.000,00, što znači da je samopridržaj osiguravača 82.500,00 eur.
- Fakultativni ugovor o reosiguranju po polisi broj 16-000295 osiguranik „Adriatic Properties doo“ koji je potpisan sa Allianz Hungaria Insurance Co Ltd. Procentualno ovim ugovorom je pokriveno 97% ugovora o osiguranju, odnosno sume osiguranja koja iznosi 5.000.000,00 USD.
- Fakultativni Ugovor o reosiguranju viška rizika po polisi broj 16-000204- osiguranik „Hypo House d.o.o.“ koji je potpisan sa Dunav Re ado Beograd. S obzirom da je suma osiguranja za predmetni rizik 9.500.300,00 eur, ovim ugovorom definisan je limit i agregatni limit od

- 6.500.300,00 eur iznad štete od 3.000.000,00 eur, koliki je i kapacitet ugovora o reosiguranju na bazi viška šteta sa UNIQA Re.
- Fakultativni ugovor o reosiguranju po polisi 6-329- osiguranik Hunguest hotels Montenegro d.o.o., koji je potpisan sa Wiener Re Beograd. Procentualno, ovim ugovorom je pokriveno 95% ugovora o osiguranju, odnosno sume osiguranja koja iznosi 24.500.000,00 eur.
 - Fakultativni ugovor o reosiguranju po polisi 6-307 – osiguranik Barkli Montenegro doo, koji je potpisan sa Munich Re. Procentualno, ovim ugovorom je pokriveno 71,80% ugovora o osiguranju, odnosno sume osiguranja koja iznosi 10.638.308,00 eur.
 - Fakultativni ugovor o reosiguranju po polisi 6-365 - osiguranik J.P. Sportski centar Igalo, koji je potpisan sa Munich Re. Procentualno, ovim ugovorom je pokriveno 53,94% ugovora o osiguranju, odnosno sume osiguranja koja iznosi 6.512.000,00 eur.
 - Ugovor o reosiguranju po polisama 6-341 i 6-343, -osiguranik Lukoil Montenegro doo, koji je potpisan sa Kapital Reinsurance. Procentualno, ovim ugovorom je pokriveno 99% ugovora o osiguranju, odnosno sume osiguranja od 9.351.982,48 eur.
 - Ugovor o reosiguranju po polisi 16-417 – osiguranik Philip Moris Montenegro doo, potpisan sa AXA Corporate solutions Assurance Germany. Procentualno, ovim ugovorom je pokriveno 95% ugovora o osiguranju, odnosno sume osiguranja koja iznosi 2.000.000 USD.
 - Ugovor o reosiguranju po polisi 16-444- osiguranik British Council Montenegro doo, potpisan sa AIG Europe. Procentualno, ovim ugovorom je pokriveno 95% ugovora o osiguranju, odnosno sume osiguranja koja iznosi 1.000.000 GBP.
 - Ugovor o reosiguranju po polisi broj 6-499, osiguranik Proinvest doo Podgorica, potpisan sa Munich Re. Procentualno, ovim ugovorom je pokriveno 33,34 % ugovora o osiguranju, odnosno sume osiguranja koja iznosi 9.000.000 EUR .
 - Ugovor o reosiguranju po polisi broj 6-004, osiguranik Strabag AG, potpisan sa Munich Re. Procentualno, ovim ugovorom je pokriveno 0,58 % ugovora o osiguranju, odnosno sume osiguranja koja iznosi 17.112.284 EUR.
 - Ugovor o reosiguranju po polisi broj 6-481 i 6-482 , osiguranici Strabag doo i Crnagoraput doo, potpisan sa UNIQA Sachversicherung. Procentualno, ovim ugovorom UNIQA neživotno osiguranje A.D. Podgorica je zadržala u svom samopridražaju 1,00% sume osiguranja, a 99,00% sume osiguranja, koja iznosi 68.856 EUR i 27.455.466 EUR je preuzela UNIQA Sachversicherung.
 - Ugovor o reosiguranju po polisi 6-915, osiguranik TRENKWALDER Kadrovske usluge doo, potpisan sa UNIQA Sachversicherung. Procentualno, UNIQA neživotno osiguranje A.D. Podgorica je

zadržala u svom samoprirađaju 1,00% sume osiguranja, a 99,00% sume osiguranja, koja iznosi 1.000.000 EUR je preuzela UNIQA Sachversicherung.

- Ugovor o reosiguranju po polisama 6-952 i 6-953, osiguranik GINTASMONT INVESTMENT, CONSTRUCTION AND TRADE, potpisan sa Munich Re. Procentualno, ovim ugovorom UNIQA neživotno osiguranje A.D. Podgorica je zadržala u okviru kapaciteta automatskih ugovora sa UNIQA Re 17,65%, a 82,35% sume osiguranja koja iznosi 17.000.000 eur je preuzeo Munich Re

Navedenim Ugovorima o reosiguranju društvo je obezbedilo kvalitetno reosiguravajuće pokriće preuzetih rizika, kao i rizika koje će tek ugovoriti, čime je obezbedilo pretpostavke da će moći u dužem vremenskom roku da odgovori svim zahtevima za naknadama eventualno nastalih šteta.

Društvo je reosiguralo preuzete rizike pod uslovioma i na način predviđen Pravilnikom o uslovima i načinu saosiguranja i reosiguranja i sav višak preuzetih rizika je davalo u reosiguranje.

2.11. Pravilnik o uslovima i načinu ostvarivanja regresa

Društvo ima obračunatih i naplaćenih regresnih zahteva u posmatranom periodu u iznosu od 1.723,00 Eura i svi ovi regresi su iz obaveznog osiguranja autoodgovornosti.

Društvo je ostvarilo svoje regresne zahteve pod uslovima i na način predviđen tim Pravilnikom.

3. N A P O M E N E

3.1. Broj prijavljenih šteta prema godini nastanka šteta

Broj prijavljenih šteta u 2009.godini prema godini nastanka

Šifra vrste osiguranja	Vrsta osiguranja	Nastale		Prijavljene u 2009.
		2008.g.	2009.g.	
1	2	3	4	5
05	Osiguranje od posledica nezgode	16	39	55
06	Dobrovoljno zdravstveno osiguranje		2	2
07	Osiguranje motornih vozila		67	67
12	Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti		1	1
13	Ostala osiguranja imovine		28	28
14	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	3	266	269
17	Osiguranje od opšte odgovornosti		18	18
UKUPNO		19	421	440

Društvo je otpočelo sa radom u toku 2008. godine, tako da su sve štete koje su prijavljene i nastale samo u protekle dve godine.

- ukupno je prijavljeno 440 šteta, od čega su 421 šteta i nastale u 2009. godini a 19 šteta je prijavljeno koje su nastale u 2008. godini.

3.2. Prikaz broja i iznosa rešenih redovnih šteta prema godini nastanka i godini prijave

Društvo nema likvidiranih sudskih šteta u toku posmatranog perioda, pa je zato u Tabeli broj 2 u Prilogi ovog mišljenja dat pregled rešenih šteta u redovnom postupku prema godini nastanka i godini prijave

3.3. Rentne štete

Društvo nema rentnih šteta,

3.4. Stepen ažurnosti u rešavanju i isplati šteta

U Tabeli broj 1 koja je data u Prilogu ovog mišljenja prikazana je ažurnost u likvidaciji i isplati šteta u toku 2009. godine iz koje vidimo da je postignuta zadovoljavajuća ažurnost u likvidaciji šteta od 87,61% (od ukupno 444 prijavljenih i prenetih šteta iz 2008. godine likvidirano je 389 šteta), dok je ažurnost u isplati šteta još bolja jer društvo nema likvidiranih a neisplaćenih šteta na dan 31.12.2009. godine.

3.5 Prosečan vremenski rok rešavanja i isplate šteta

U sledećoj tabeli je dat pregled prosečnog vremenskog roka za likvidaciju i isplatu likvidiranih a pozitivno rešenih šteta u toku posmatranog perioda.

Šifra vrste osiguranja	Vrsta osiguranja	Redovne štete		
		od prijave do likvidacije	od prijave do isplate	od likvidacije do isplate
1	2	3	4	5
05	Osiguranje od posledica nezgode	21,21	25,72	4,51
06	Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	43,00	59,50	16,50
07	Osiguranje motornih vozila	24,84	28,41	3,57
12	Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	18,00	18,00	0,00
13	Ostala osiguranja imovine	30,13	36,33	6,21
14	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	34,79	38,40	3,61
17	Osiguranje od opšte odgovornosti	45,85	48,23	2,38
18	Osiguranje kredira	-	-	-
19	Osiguranje jemstva	-	-	-
UKUPNO		31,50	35,42	3,92

Društvo nije imalo sudskih likvidiranih šteta u toku 2009. godine.

3.6. Likvidirane a neisplaćene štete

Društvo na dan 31.12.2009. godine nije imalo likvidiranih a neisplaćenih šteta.

3.7. Ocena likvidnosti društva na dan bilansiranja

Likvidnost Društva je zadovoljavajuća, jer je odnos obrtnih sredstava i ukupnih obaveza (bez AVR i Prenosne premije) povoljan i iznosi 3,90 (3.210.399,59 : 822.824,96).

3.8. Nelikvidnost društvu posmatranom periodu

Žiro računi Društva u posmatranom periodu nisu bili ni jednom u blokadi.

3.9. Ocena Margine solventnosti društva

Obračunata margina solventnosti društva metodom premije iznosi 353.908,88 Eura, te se saglasno tački 4.3. Uputstva o načinu utvrđivanja visine margine solventnosti Ministarstva finansija (Službeni list RCG broj 24/07), za marginu solventnosti uzima iznos osnovnog kapitala iz člana 21 Zakona, koji na dan bilansiranja iznosi 2.250.000,00 Eura.

Obračun margine solventnosti po metodi premija je sledeći:

-fakturisane bruto premije u poslednjih 12 meseci	2.733.631,14
-fakturisane bruto premije u poslednjih 36 meseci	3.119.485,46
-premija reosiguranja u poslednjih 36 meseci	875.799,82
-Premija u samopridržaju u poslednjih 36 meseci	2.243.685,64

$$2.243.685,64/3.119.485,46 = 0,719248629$$

$$2.733.631,14 \times 0,18 \times 0,719248629 = 353.908,88 \text{ Eura}$$

3.10. Utvrđivanje da li je doprinos za preventivu obračunat u skladu sa Pravilnikom o preventivi i da li se sredstva doprinosa za preventivu i fonda preventive koriste u skladu sa navedenim propisima

Društvo je saglasno Pravilniku o preventivi izvršilo obračun sredstava preventive i u skladu sa strukturom bruto premije koja je data u Pravilniku o maksimalnim stopama režijskog dodatka utvrdilo iznos sredstava za preventivu

od 26.408,38 eura. Obračun ovih sredstava po vrstama osiguranja dat je pod tačkom 2.4 ovog Mišljenja.

Društvo u posmatranom periodu nije koristilo sredstva preventive.

3.11. Utvrđivanje tačnosti i ispravnosti obračuna za garantni fond u toku poslovne godine shodno odluci Upravnog odbora UOOSCG

Društvo je saglasno Odluci Upravnog odbora UOOSCG ispravno utvrdilo svoju obavezu izdvajanja sredstava u Garantni fond u ukupnom iznosu od 93.272,00 Eura.

3.12. Utvrđivanje i iskazivanje merodavnog tehničkog rezultata

Merodavni tehnički rezultat je dat u tački 2.1 Posebnog dela ovog Mišljenja.

4. ZAKLJUČNO MIŠLJENJE

Aktuarske pozicije i druge veličine iz sadržaja mišljenja u skladu su sa Zakonom o osiguranju i sa propisima donetim na osnovu tog Zakona, sa poslovnim aktima “UNIQA NEŽIVOTNO OSIGURANJA” Podgorica i sa pravilima aktuarske struke i struke osiguranja.

Na dan 31.12.2009. godine društvo ima garantnu rezervu u visini od 2.428.632,39 Eura, što je za 178.632,39 Eura više od propisanog minimuma.

U poslovnoj 2009.g. Društvo je iskazalo negativan finasijski rezultat u iznosu od 885.471,61 EUR-a. Uzroke za ovakav poslovni rezultat i neekonomičnost u poslovanju treba tražiti pre svega u još uvek malom portfelju osiguranja koji nije obezbedio dovoljan obim zarađene premije sa kojom bi se mogli pokriti svi troškovi poslovanja, odnosno pre svega troškove sprovođenja osiguranja koji su i ove godine veći od ostvarenog režijskog dodatka.

Društvo nije bilo u blokadi i redovno je izvršavalo svoje zakonske i ugovorne obaveze. Društvo je imalo samo jednu sudsku štetu po osnovu odštetnih zahteva u poslovnoj 2009. godini.

Predlaže se akcionarima društva da usvoje godišnji obračun i godišnji izveštaj za poslovnu 2009. godinu i da usvoji Odluku o načinu pokrića nastalog gubitka.

Društvo je imalo izuzetno visoke troškove sprovođenja osiguranja, i to je ono našta se skreće pažnja društvu, te da je neophodno, da u toku tekuće godine društvo prati ove troškove i da uloži dodatni napor u cilju usklađivanja ovih troškova sa iznosom ostvarenog režijskog dodatka.

Imajući u vidu napred iznete činjenice dajem mišljenje sa rezervom na godišnji obračun i godišnji izveštaj o poslovanju akcionarskog društva za osiguranje “UNIQA NEŽIVOTNO OSIGURANJE” Podgorica za 2009. godinu.

U Podgorici

OVLAŠĆENI AKTUAR

07.04.2010.god.

Branislav Gecić, dipl.ec

PRILOZI UZ MIŠLJENJE

Tabela broj 1

Izračunavanje stepena ažurnosti u likvidaciji i isplati šteta u 2009. godini

Šifra vrste osiguranja	Vrsta osiguranja	Rezervisa ne iz 2008.	Prijavljene u 2009.	Odbijene	Pozitivno rešene štete				Iznos isplaćenih šteta	Procenat ažurnosti u likvidaciji šteta	Procenat ažurnosti u isplati šteta
					Redovne		U sporu				
					Broj	Iznos	Broj	Iznos			
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
05	Osiguranje od posledica nezgode	0	55	8	47	24.103,46	0	0,00	24.103,46	100,00%	100,00%
06	Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	0	2	0	2	254,96	0	0,00	254,96	100,00%	100,00%
07	Osiguranje motornih vozila	2	67	5	56	83.624,59	0	0,00	83.624,59	88,41%	100,00%
12	Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	0	1	0	1	130,00	0	0,00	130,00	100,00%	100,00%
13	Ostala osiguranja imovine	0	28	3	24	7.464,41	0	0,00	7.464,41	96,43%	100,00%
14	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	2	269	14	212	375.156,73	0	0,00	375.156,73	83,39%	100,00%
17	Osiguranje od opšte odgovornosti	0	18	4	13	7.070,43	0	0,00	7.070,43	94,44%	100,00%
UKUPNO		4	440	34	355	497.804,58	0	0,00	497.804,58	87,61%	100,00%

Tabela broj 2.

Pregled likvidiranih šteta po godini nastanka

Šifra vrste osiguranja	Vrsta osiguranja	Nastale 2008.god.		Nastale 2009.g.		Prijavljene 2008.god.		Prijavljene 2009.god.	
		Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos
1	2	3	4	6	7	8	9	10	11
05	Osiguranje od posledica nezgode	16	8.172,35	39	15.931,11	0	0,00	55	24.103,46
06	Dobrovoljno zdravstveno osiguranje			2	254,96	0	0,00	2	254,96
07	Osiguranje motornih vozila	2	1033,49	59	82.591,10	2	1.033,49	59	82.591,10
12	Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti			1	130,00	0	0,00	1	130,00
13	Ostala osiguranja imovine			27	7.464,41	0	0,00	27	7.464,41
14	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	5	8.081,12	221	367.075,61	2	2.106,00	224	373.050,73
17	Osiguranje od opšte odgovornosti			17	7.070,43	0	0,00	17	7.070,43
UKUPNO		23	17.286,96	366	480.517,62	4	3.139,49	385	494.665,09