

**Wiener Städtische
životno osiguranje AD,
Podgorica**

**Izvještaj o izvršenoj reviziji
finansijskih izvještaja
za godinu završenu
31. decembra 2011. godine**

Podgorica, april 2012. godine

IZVJEŠTAJ O IZVRŠENOJ REVIZIJI
FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA ZA 2011. GODINU

S A D R Ž A J :

Strana

Izvještaj nezavisnog revizora

1 – 2

Finansijski izvještaji

Bilans uspjeha za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

3

Bilans stanja za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

4

Izvještaj o promjenama na kapitalu za 2011. godinu

5

Izvještaj o novčanim tokovima za godinu završenu 31. decembra 2011. godine

6

Napomene uz finansijske izvještaje

7 – 23



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

Izveštaj nezavisnog revizora

SKUPŠTINI AKCIONARA

Akcionarsko društvo za životno osiguranje Wiener Städtische, Podgorica

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Akcionarskog društva za životno osiguranje Wiener Städtische, Podgorica (u daljem tekstu: „Društvo“) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2011. godine, bilansa uspjeha, izvještaja o promjenama na kapitalu i izvještaja o novčanim tokovima Društva za godinu koja se završava na taj dan, kao i napomena, koje sadrže pregled osnovnih računovodstvenih politika i drugih napomena.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa propisima Crne Gore i za uspostavljanje takvih internih kontrola za koje se smatra da su relevantne za pripremu finansijskih izvještaja, koji ne sadrže materijalno značajne greške, nastale bilo zbog pronevjere ili zbog grešaka u radu.

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. Ovi standardi zahtijevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva 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. Izbor procedura zavisi od naše procjene, uključujući i procjenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izvještajima nastalih bilo zbog pronevjere ili grešaka u radu. U procjeni rizika uzimamo u obzir interne kontrole, koje su relevantne za sastavljanje i istinito i objektivno prikazivanje finansijskih izvještaja, sa ciljem kreiranja odgovarajućih revizorskih procedura, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti primijenjenih internih kontrola. Revizija takođe obuhvata i ocjenu adekvatnosti primijenjenih računovodstvenih politika i opravdanosti značajnih procjenjivanja, koje je rukovodstvo izvršilo, kao i ocjenu opšte 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 izvještaji istinito i objektivno prikazuju finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2011. godine, poslovni rezultat i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa propisima Crne Gore.

Podgorica, 18. april 2012. Godine



KPMG d.o.o. Podgorica


Branko Vojnović
Ovlašćeni revizor

BILANS USPJEHA ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE

U hiljadama EUR	Napomena	2011.	2010.
Obračunate bruto premije osiguranja		272	-
Smanjenje za udio reosiguranja u premijama osiguranja i za udjele retrocesionara u premijama osiguranja		(12)	-
Promjene bruto prenosnih premija		(5)	-
Prihod od premije osiguranja i saosiguranja	3.3, 5	255	-
POSLOVNI PRIHODI		255	-
Promjena bruto rezervisanja za nastale neprijavljene štete		(4)	-
Rashodi naknada šteta		(4)	-
Promjene matematičkih rezervisanja		(83)	-
Rashodi za promjene neto tehničkih rezervisanja	3.4, 6	(83)	-
Ostali troškovi, doprinosi i rezervisanja		(2)	-
POSLOVNI RASHODI		(89)	-
DOBITAK/GUBITAK - BRUTO POSLOVNI REZULTAT		166	-
Troškovi sticanja osiguranja		(76)	-
Amortizacija		(15)	-
Troškovi rada		(192)	(18)
Materijalni troškovi		(7)	(2)
Ostali troškovi usluga		(200)	(13)
Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja		8	-
TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA	7	(482)	(33)
DOBITAK/GUBITAK - NETO POSLOVNI REZULTAT		(316)	(33)
Prihodi od ulaganja koja se ne finansiraju iz sredstava tehničkih rezervi		45	41
FINANSIJSKI REZULTAT OD ULAGANJA	8	45	41
DOBITAK/GUBITAK REDOVNOG POSLOVANJA		(271)	8
POREZ NA DOBIT	3.11	-	(1)
NETO DOBIT/GUBITAK ZA POSLOVNU GODINU		(271)	7
RASPODJELA NETO DOBITI		-	-
ZARADA PO AKCIJI		(28,100)	0,875

Podgorica, 18. april 2012. godine

Potpisano u ime Akcionarskog društva za životno osiguranje Wiener Städtische, Podgorica

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja

Izvršni direktor

(Ivan Jokanović)

(Ljubo Mitrović)

Napomene na stranama od 7 do 23 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.
Izvještaj nezavisnog revizora - strane 1 i 2.

BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2011. GODINE

U hiljadama EUR	Napomena	2011.	2010.
AKTIVA			
Nematerijalna imovina	3.7, 9	48	-
Nekretnine, postrojenja i oprema za neposredeno obavljanje djelatnosti osiguranja	3.6, 10	57	19
Dugoročna finansijska ulaganja	3.5, 11	615	206
Kratkoročna finansijska ulaganja	3.5, 12	464	140
Gotovinska sredstva		100	443
Kratkoročna potraživanja		12	1
Zalihe materijala i sitnog inventara		1	-
Kratkoročna sredstva	3.5, 13	113	444
Aktivna vremenska razgraničenja	14	10	-
Ukupna aktiva		1.307	809
PASIVA			
Akcijski kapital-obične akcije		1.400	800
Osnovni kapital	3.8, 15	1.400	800
Revalorizacione rezerve		(6)	(1)
Prenesena i nerasporedjena dobit/(gubitak)		(264)	7
- Prenesena dobit/(gubitak) iz prethodnih godina		7	-
- Nerasporedjena dobit/ (gubitak) tekuće poslovne godine		(271)	-
Rezerve	15	(270)	6
Bruto tehničke rezerve		9	-
Matematička rezerva i druga tehnička rezervisanja životnih osiguranja		83	-
Rezervisanja	16	92	-
Kratkoročne obaveze	3.5, 17	59	-
Pasivna vremenska razgraničenja	18	26	3
Ukupna pasiva		1.307	809

Podgorica, 18. april 2012. godine

Potpisano u ime Akcionarskog društva za životno osiguranje Wiener Städtische, Podgorica

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja

Izvršni direktor

(Ivan Jokanović)

(Ljubo Mitrović)

Napomene na stranama od 7 do 23 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.
Izvještaj nezavisnog revizora - strane 1 i 2.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU

U hiljadama EUR	Aksijski kapital	Rezerve	Revalorizacije rezerve	Neraspoređena dobit/gubitak	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2010. godine	-	-	-	-	-
Efekat revalorizacije iz procjene vrijednosti ulaganja u HOV	-	-	(1)	-	(1)
I emisija aksijskog kapitala	800	-	-	-	800
Dobitak tekuće godine	-	-	-	7	7
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	800	-	(1)	7	806

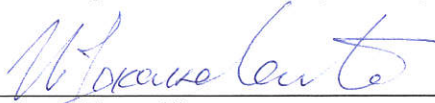
U hiljadama EUR	Aksijski kapital	Rezerve	Revalorizacije rezerve	Neraspoređena dobit/gubitak	Ukupno
Stanje na dan 1. januar 2011. godine	800	-	(1)	7	806
Efekat revalorizacije iz procjene vrijednosti ulaganja u HOV	-	-	(5)	-	(5)
II emisija aksijskog kapitala	600	-	-	-	600
Gubitak tekuće godine	-	-	-	(271)	(271)
Stanje na dan 31. decembra 2010. godine	1.400	-	(6)	(264)	1.130

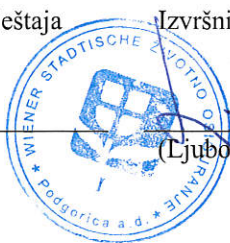
Podgorica, 18. april 2012. Godine

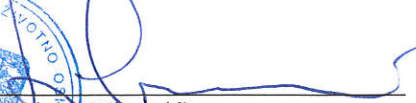
Potpisano u ime Akcionarskog društva za životno osiguranje Wiener Städtische, Podgorica

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja

Izvršni direktor


(Ivan Jkanović)




(Ljubo Mitrović)

Napomene na stranama od 7 do 23 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.
Izvještaj nezavisnog revizora - strane 1 i 2.

**IZVJEŠTAJ O NOVČANIM TOKOVIMA
ZA GODINU ZAVRŠENU 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

(U hiljadama EUR)	2011.	2010.
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	282	-
Prilivi od premija (iz osiguranja, saosiguranja i reosiguranja)	282	-
Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti	(423)	(30)
Odlivi po osnovu bruto zarada, naknada zarada i drugih ličnih rashoda	(150)	(17)
Odlivi po osnovu poreza, doprinosa i drugih dažbina	(24)	(3)
Odlivi po osnovu zakupnina	(35)	(4)
Odlivi po osnovu provizija (zastupnicima i posrednicima)	(66)	-
Odlivi po osnovu drugih troškova poslovanja	(148)	(6)
Neto promjena gotovine iz poslovnih djelatnosti	(141)	(30)
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja	30	-
Ostali prilivi iz aktivnosti investiranja	30	-
Odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(832)	(367)
Odlivi po osnovu ulaganja u hartije od vrijednosti koje su izdate od strane Crne Gore	(110)	(47)
Odlivi po osnovu deponovanja i ulaganja kod banaka sa sjedištem u Crnoj Gori	(622)	(300)
Odliv za kupovinu nematerijalnih ulaganja i ostalih sredstava	(100)	(20)
Neto promjena gotovine iz aktivnosti investiranja	(802)	(367)
C. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Prilivi iz aktivnosti finansiranja		
Priliv po osnovu izvršenih uplata kapitala	600	800
Ostali prilivi po osnovu aktivnosti finansiranja	-	40
Neto priliv novčanih sredstava iz aktivnosti finansiranja	600	840
Neto promjena gotovine (ukupna)	(343)	(443)
Gotovina na kraju obračunskog perioda	100	443
Gotovina na početku obračunskog perioda	443	-

Podgorica, 18. april 2012. godine

Potpisano u ime Akcionarskog društva za životno osiguranje Wiener Städtische, Podgorica

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja

Izvršni direktor

(Ivan Jokanović)

(Ljuba Mitrović)



Napomene na stranama od 7 do 23 čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.
Izvještaj nezavisnog revizora - strane 1 i 2.

1. Opšte informacije

Wiener Städtische životno osiguranje a.d. Podgorica (u daljem tekstu: Društvo) registrovano je na osnovu Rješenja Agencije za nadzor osiguranja broj 03-644/13-10 od 20. septembra 2010. godine. Društvo je upisano u Centralni registar Privrednog suda u Podgorici pod registarskim brojem 4-0009228/001 od 21. oktobra 2010. godine.

Osnivač i vlasnik 100,00 % kapitala Društva je Vienna Insurance Group A.G. Beč, Austrija.

Sjedište Društva je u Podgorici, Rimski trg br.47. Društvo je registrovano za poslove životnog osiguranja. Pretežno se bavi osiguranjem života kao i dodatnim osiguranjima uz životno osiguranje (osiguranje od nezgode za slučaj trajne invalidnosti i osiguranje života za slučaj smrti uslijed nezgode i osiguranje od posljedica nastupanja kritičnih bolesti).

2. Osnova za sastavljanje finansijskih izvještaja

2.1. Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji Društva sastavljeni su u skladu sa Zakonom o osiguranju (Sl. list RCG, br. 78/06, 19/07 i Sl. list RCG br. 53/09, 73/10 i 40/11), Zakonom o porezu na dobit pravnih lica („Sl. list CG”, br. 65/01 do 40/11), Zakonom o računovodstvu i reviziji Crne Gore („Sl. list CG”, br. 69/05, 80/08 i 32/11).

Društvo je u sastavljanju svojih finansijskih izvještaja primjenjivalo računovodstvene politike koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Crne Gore.

2.2. Pravila procenjivanja

Finansijski izvještaji su sastavljeni na osnovu načela prvobitne (istorijske) vrijednosti.

2.3. Zvanična valuta izvještavanja

Finansijski izvještaji Društva su iskazani u hiljadama eura (EUR), koji je funkcionalna valuta Društva i zvanična valuta u kojoj se podnose finansijski izvještaji u Crnoj Gori. Osim ako nije drugačije naznačeno, svi iznosi su navedeni u EUR zaokruženi u hiljadama.

2.4. Korišćenje procenjivanja

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procjena, objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procijenjenih iznosa. Ove procjene se najvećim dijelom odnose na procjene korisnog vijeka upotrebe osnovnih sredstava, procjene obezvrjeđenja potraživanja iz poslovnih odnosa, rezervisanja za prijavljene, a nelikvidirane štete, rezervisanja za nastale, a neprijavljene štete i ostala rezervisanja.

Ovlašćeni aktuar je izvršio pregled aktuarskih pozicija finansijskih izvještaja za 2011. godinu.

2.5 Uporedni podaci

Društvo je u skladu sa Pravilnikom o kontnom okviru društava za osiguranje od strane Agencije za nadzor osiguranja („Sl. list CG”, br. 63/10), koja je u primjeni od 01. januara 2011. godine, u finansijskim izvještajima za 2011. godinu izvršilo reklasifikaciju uporednih podataka na pozicijama

bilansa uspjeha i bilansa stanja (2010. godine), čime je omogućena adekvatna uporednost podataka dva obračunska perioda.

3. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Računovodstvene politike date u nastavku Društvo konzistentno primjenjuje u svim periodima prezentiranim u finansijskim izvještajima.

3.1 Načelo stalnosti 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.

3.2 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 izvještavanja

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).

3.3 Poslovni prihodi

Poslovni prihodi obuhvataju prihode od premija osiguranja i saosiguranja i prihodi od ostalih usluga. Prihodi se priznaju po fer vrijednosti primljenih nadoknada ili potraživanja.

Neto prihodi od premija osiguranja obračunati su iz bruto premija osiguranja, umanjeni za dio reosiguranja i ispravljeni za promjenu bruto prenosne premije, koja je korigovana za učešće reosiguravača u prenosnoj premiji. Osnov za priznavanje bruto premija osiguranja su fakturisane premije.

Prihodi od ostalih usluga čine prihodi od drugih poslova osiguranja i prihodi od drugih usluga.

3.4 Poslovni rashodi

Poslovni rashodi obuhvataju rashode za štete i ostale troškove, doprinose i rezervisanja.

Neto rashodi za štete su obračunati bruto iznosi šteta (odštete i troškovi procjena), umanjeni za dio reosiguranja i ispravljeni za promjenu bruto rezervi za štete, koje su korigovane za učešće reosiguranja u tim rezervama. Troškovi procjene sadrže eksterne i interne troškove procjene opravdanosti iznosa odštetnih zahtjeva za slučajeve šteta sa sudskim troškovima i troškovima vještaka.

3.5 Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrijednosti čiji se efekti promjena u fer vrijednostima iskazuju u bilansu uspjeha, krediti i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeljeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Rukovodstvo vrši klasifikaciju svojih finansijskih plasmana u momentu inicijalnog priznavanja.

Finansijska sredstva po fer vrijednosti čiji se efekti promjena u fer vrijednostima iskazuju u bilansu uspjeha

Finansijska sredstva po fer vrijednosti čiji se efekti promjena u fer vrijednosti iskazuju u bilansu uspeha su finansijska sredstva koja se drže radi trgovanja. Finansijsko sredstvo se klasifikuje u ovu kategoriju ukoliko je pribavljeno prvenstveno radi prodaje u kratkom roku. Derivati se takođe klasifikuju kao sredstva koja se drže radi trgovanja, osim ako su određeni kao instrument zaštite od rizika. Sredstva u ovoj kategoriji su klasifikovana kao tekuća sredstva. Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo nema finansijska sredstva po fer vrijednosti čiji se efekti promjene u fer vrijednosti iskazuju u bilansu uspjeha.

Kredit i potraživanja

Kredit i potraživanja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili utvrdivim rokovima plaćanja, koja se ne kotiraju ni na jednom aktivnom tržištu. Uključuju se u tekuća sredstva, osim ukoliko su im rokovi dospeljeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva.

Društvo ima ostala potraživanja koja predstavljaju pretplate za poreze i doprinose.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju predstavljaju ulaganja za koja postoji namjera držanja u posjedu tokom neodređenog vremenskog perioda, a koja se mogu prodati u slučaju potrebe za likvidnim sredstvima, a u slučaju promjene kamatnih stopa, deviznog kursa ili vrijednosti kapitala

Navedeni plasmani iskazani su po nabavnoj vrijednosti ulaganja, koja predstavlja visinu izdatka uvećanu za troškove sticanja investicije, a nakon početnog priznavanja vrednuju se po njihovoj fer vrijednosti, bez odbitka za troškove transakcija koji mogu nastati prilikom prodaje ili drugog otuđenja. Dobit ili gubitak proistekao iz promjene fer vrijednosti plasmana u finansijska sredstva raspoloživa za prodaju priznaju se direktno u kapitalu kroz izvještaj o promjenama na kapitalu, osim za troškove od umanjenja vrijednosti i devizne gubitke i dobitke.

Prilikom prodaje finansijskog sredstva akumulirani dobitak ili gubitak predhodno priznat u kapitalu biće priznat kao dobit ili gubitak preko bilansa uspjeha.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju obuhvataju hartije od vrijednosti (obveznice) i ostale finansijske plasmane kao što su depoziti oročeni kod banaka sa rokom dospeljeća, odnosno prodaje do godinu dana od dana činidbe, odnosno od dana bilansa.

Dugoročna finansijska sredstva, koje za naplatu dospeljevaju u roku od godinu dana od datuma na koji glasi bilans stanja, se u bilansu stanja prenose u kratkoročna finansijska sredstva.

Finansijska sredstva koja se drže do dospelja

Finansijska sredstva koja se drže do dospelja predstavljaju nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim i odredivim isplatama i fiksnim dospeljem, i za koja rukovodstvo Društva ima pozitivnu namjeru i sposobnosti da ih drži do roka dospelja. Ukoliko Društvo prodaje više od beznačajnog iznosa investicije koja se drži do dospelja, čitava kategorija ulaganja se obilježava i reklasifikuje kao raspoloživa za prodaju. Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo nema finansijska sredstva koja se drže do dospelja.

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine

Finansijska imovina se procjenjuje sa ciljem identifikacije indikatora umanjenja vrijednosti na datum sastavljanja finansijskih izvještaja. Finansijska imovina je pretrpjela umanjenje vrijednosti tamo gdje je dokazano da, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijske imovine, procijenjeni budući novčani tokovi investicije su izmijenjeni.

Rezervisanje za slučaj umanjenja vrijednosti potraživanja za premiju osiguranja i druga potraživanja se utvrđuje onda kada postoji objektivan dokaz da Društvo neće biti u stanju da naplati sve iznose koje potražuje na osnovu prvobitnih uslova potraživanja. Iznos odvojen kao rezervisanje predstavlja razliku između knjigovodstvenog iznosa sredstava i sadašnje vrijednosti očekivanih budućih novčanih tokova prema stvarnoj (efektivnoj) kamatnoj stopi.

Iznos odvojen kao rezervisanje uključen je u bilans uspjeha.

Prestanak priznavanja finansijske imovine (opšte)

Društvo prestaje priznavati finansijsku imovinu samo kada ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu ili ako prenese finansijsku imovinu, pa samim tim i sve rizike i nagrade od vlasništva sredstva na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenese finansijsku imovinu ili zadrži suštinski sve rizike i povrate od vlasništva i zadrži kontrolu nad finansijskom imovinom, Društvo nastavlja da priznaje finansijsku imovinu.

Novčana sredstva i novčani ekvivalenti

U izvještaju o novčanim tokovima pod novčanim sredstvima podrazumijevaju se novčana sredstva u blagajni i novčana sredstva na računima kod poslovnih banaka. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, visoko likvidna ulaganja koja se brzo pretvaraju u poznate iznose gotovine i nisu pod značajnim uticajem rizika promjena vrijednosti.

Obaveze prema dobavljačima

Obaveze prema dobavljačima se prvobitno prikazuju u iznosima primljenih sredstava, a nakon toga se iskazuju po amortizovanoj vrijednosti uz primjenu ugovorene kamatne stope.

Prestanak priznavanja finansijske obaveze

Društvo prestaje priznavati finansijsku obavezu kada, i samo kada su obaveze Društva otpuštene, otkazane ili ističu.

Lizing

Lizing se klasifikuje kao finansijski lizing u svim slučajevima kada se lizingom, na Društvo, prenose u najvećoj mjeri svi rizici i koristi koji proizilaze iz vlasništva nad sredstvima. Svaki drugi lizing se klasifikuje kao operativni lizing.

Sredstva koja se drže po ugovorima o finansijskom lizingu se priznaju u bilansu stanja Društva po sadašnjoj vrijednosti minimalnih rata lizinga utvrđenih na početku perioda lizinga. Odgovarajuća obaveza prema davaocu lizinga se uključuje u bilans stanja kao obaveza po finansijskom lizingu.

Plaćanja po osnovu ugovora o operativnom lizingu priznaju se ravnomjerno kao trošak tokom perioda trajanja lizinga.

3.6 Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema su iskazane po nabavnoj vrijednosti.

Sve nabavke opreme u toku 2011. godine iskazane su po nabavnoj vrijednosti. Nabavna vrijednost uključuje sve izdatke koji se priznaju u skladu sa MRS 16. Amortizacija se primjenom proporcionalne metode obračunava na nabavnu vrijednost nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja.

Amortizacija se primjenom proporcionalne metode obračunava na nabavnu vrijednost :

Naziv	Godišnja stopa amortizacije
Kancelarijski namještaj	15,00 %
Kancelarijske mašine	20,00 %
Službena vozila	20,00 %
Kompjuterska oprema	30,00 %

Obračun amortizacije za nekretnine, postrojenja i opremu počinje kada se ova sredstva stave u upotrebu.

3.7 Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su sredstva koja se mogu identifikovati kao nemonetarna i bez fizičkog obilježja.

Ukoliko nematerijalno ulaganje ne ispunjava uslove za priznavanje iz stava 2. ovog člana priznaje se na teret rashoda perioda u kome je nastalo.

Početno mjerenje nematerijalnih ulaganja vrši se po nabavnoj vrijednosti koja se sastoji od nabavne cijene uvećane za sve zavisne troškove nabavke, a umanjene za trgovinske popuste i rabate.

Nakon početnog priznavanja, nematerijalno ulaganje iskazuje se po modelu nabavne vrijednosti.

Amortizacija nematerijalnih ulaganja koja podliježu amortizaciji vrši se primjenom proporcionalnog metoda u roku od 5. godina osim ulaganja čije je vrijeme utvrđeno ugovorom, kada se otpisivanje vrši u rokovima koji proističu ugovorom.

3.8 Kapital

Kapital Društva čini: akcijski kapital, revalorizacije i druge rezerve, dobit iz prethodnog perioda i gubitak tekućeg perioda.

3.9 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:

- 1) osnovni kapital,
- 2) rezerve iz dobiti,
- 3) dio neraspoređene dobit iz ranijih godina najviše do 50%
- 4) 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;
- 5) revalorizacione rezerve.

Rezerve iz dobiti i revalorizacione rezerve ne mogu činiti više od 20% iznosa garantne rezerve.

Garantna rezerva umanjuje se za stečene sopstvene akcije, gubitak iz ranijih godina i gubitak iz tekuće godine.

3.10 Bruto tehničke rezerve

Formiranje tehničkih rezervi je propisano sa Zakonom o osiguranju, njegovim podzakonskim aktima i internim pravilnicima.

Osiguravajuće društvo mora za sve poslove osiguranja, koje obavlja, formirati odgovarajuća tehničke rezerve, koje su namijenjene pokriću budućih obaveza iz osiguranja i eventualnih gubitaka zbog rizika, koji proizilaze iz poslova osiguranja, koje obavlja.

Osiguravajuće društvo mora formirati sledeće vrste tehničkih rezervi:

- rezerve za prenosne premije,
- rezervisanja za štete,
- matematičke rezerve,

3.11 Tekući i odloženi porez na dobit

Tekući porez na dobit

Porez na dobit se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit pravnih lica („Sl. list CG”, br. 80/2004, br.40/2008, br..86/2009 i 40/2011). Stopa poreza na dobit je proporcionalna i iznosi 9% od poreske osnovice.

Oporeziva dobit se utvrđuje na osnovu dobiti Društva iskazane u bilansu uspjeha uz usklađivanje prihoda i rashoda u skladu sa odredbama Zakona o porezu na dobit pravnih lica („Sl. list CG”, br. 80/2004, br.40/2008, br.86/2009 i 40/2011).

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 obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove sredstava i obaveza i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Važeće poreske stope na datum bilansa stanja se koriste za utvrđivanje

razgraničenog iznosa poreza na dobit. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i poreske gubitke i kredite, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će vjerovatno postojati oporeziva dobit od koje se odložena poreska sredstva mogu iskoristiti.

3.12 Primanja zaposlenih

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 fonda Crne Gore. Svi doprinosi koji su obavezni prema Fondu PIO Crne Gore se vode kao trošak u periodu kada nastanu. U Društvu ne postoji nijedan drugi penzioni fond 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 RCG ("Sl. list RCG", br. 54/03, 39/04, 61/04, 79/04, 81/04, 29/05, 14/07, 47/07, i "Sl. list Crne Gore", br. 12/07 od 14.12.2007, 13/07 od 18.12.2007 i 79/08 od 23.12.2008. godine, 14/10 od 17.03.2010, 78/10 od 29.12.2010, 34/11 od 12.07.2011, 73/10 od 10.12.2010 i 40/11 od 08.08.2011).

Ostala primanja zaposlenih

Društvo obezbjeđuje zaposlenima, primjenom Kolektivnog ugovora, jubilarne nagrade, regres za korišćenje godišnjeg odmora, sredstva za zimnicu, naknade toplog obroka i prevoza, obezbjeđuje pomoć zaposlenima.

Troškovi socijalnog osiguranja

Društvo snosi troškove zaposlenih koji se odnose na obezbjeđenje 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 Kolektivnim ugovorom 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.

4. Upravljanje finansijskim rizicima

4.1 Rizik osiguranja

Rizike koji svaki od ugovora o osiguranju nosi čine mogućnost da se osigurani događaj desi, kao i neodređenost iznosa odštete koji se po tom osnovu traži. Po samoj prirodi ugovora o osiguranju, ovaj rizik zavisi od slučajnosti i zbog toga je nepredvidiv.

4.2 Rizik osiguranja lica

Učestalost i težina šteta zavisi od nekoliko činilaca. Najznačajniji su povišeni nivo naknade po osnovu štete nastale usled izloženosti rizicima od povreda ili bolesti. Društvo upravlja ovim rizicima

strategijom osiguranja, odgovarajućim ugovorima o reosiguranju i proaktivnim odnosom prema štetama.

4.3 Tržišni rizik

Poslovanje Društva izloženo je različitim finansijskim rizicima: tržišni rizik (koji obuhvata rizik od deviznih kolebanja, rizik kamatnih stopa, fer vrijednosti i rizik cijena). Cjelokupan program upravljanja rizikom usmjeren je na nepredvidivost finansijskih tržišta i nastoji da svede na minimum potencijalne negativne uticaje na finansijsko poslovanje Društva. Upravljanje rizikom obavlja Rukovodstvo na osnovu politika koje odobri Odbor direktora. Odbor donosi, u pisanoj formi, osnovna pravila za sveukupno upravljanje rizikom, kao i politike, takođe u pisanoj formi, koje obuhvataju posebne oblasti kao što su devizni rizik, kamatni rizik, kreditni rizik, i ulaganje viška likvidnih sredstava

4.3.1 Devizni rizik

Društvo je izloženo deviznom riziku koji proističe iz poslovanja sa različitim valutama. Devizni rizik proističe iz obračuna i uplata šteta u inostranstvu i aktuelnih priznatih obaveza.

Devizni rizik se javlja kada se buduće trgovinske transakcije i priznata sredstva i obaveze denominuju u valuti koja nije funkcionalna valuta Društva. Rukovodstvo je zaduženo da rukovodi neto pozicijom u svakoj stranoj valuti. Društvo nije izloženo riziku od promjene kursa valuta jer obavlja svoje poslovanje u funkcionalnoj valuti okruženja.

4.4 Kreditni rizik

Društvo nema značajne koncentracije kreditnog rizika. Učesnici u poslu i gotovinske transakcije su ograničeni na finansijske institucije visokog kreditnog kvaliteta. Društvo ima politike kojima se ograničava obim kreditnog izlaganja prema svakoj pojedinačnoj finansijskoj instituciji.

Društvo je izloženo kreditnom riziku, koji predstavlja rizik da suprotna strana neće biti sposobna da plati pun iznos duga o dospeljeću. Područja u kojima je Društvo izloženo kreditnom riziku su:

- udio reosiguravača u obavezama po osnovu osiguranja,
- potraživanja od reosiguravača po osnovu već isplaćenih šteta,
- potraživanja od potpisnika ugovora o osiguranju,
- potraživanja od posrednika pri osiguranju.

4.5 Rizik likvidnosti

Oprezno upravljanje rizikom likvidnosti podrazumijeva održavanje dovoljnog iznosa novčanih sredstava i hartija od vrijednosti namijenjenih prodaji, raspoloživost finansiranja preko odgovarajućeg iznosa kreditnih obaveza i mogućnosti da se izravna pozicija na tržištu.

4.6 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. U Crnoj Gori 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 procjenjuje rizike i u slučajevima kada se ocijeni da vrijednost po kojoj se imovina vodi u poslovnim knjigama neće biti realizovana vrši ispravku vrijednosti.

Rukovodstvo Društva smatra da iznosi u priloženim finansijskim izvještajima odražavaju vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

5. Prihod od premije osiguranja i saosiguranja

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Obračunate bruto premije osiguranja	272	-
Smanjenje za udio reosiguranja u premijama osiguranja i za udjele retrocesionara u premijama osiguranja	(12)	-
Promjene bruto prenosnih premija	(5)	-
Ukupno	255	-

6. Rashodi za promjene neto tehničkih rezervisanja

Prema izvještaju ovlašćenog aktuara na godišnju račun za 2011. godinu, rashodi za promjene neto tehničkih rezervisanja odnose se na promjenu matematičkih rezervisanja kao što slijedi:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Matematička rezerva		
Osigiranje života	77	-
Tarifa B	6	-
Ukupno	83	-

7. Troškovi sprovođenja osiguranja

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Troškovi sticanja osiguranja	76	-
Amortizacija	15	-
Troškovi rada	192	18
- <i>Troškovi zarada, naknada zarada i ostalih primanja zaposlenih</i>	174	16
- <i>Porezi i doprinosi na isplaćene zarade</i>	18	2
Materijalni troškovi	7	2
- <i>Troškovi kancelarijskog materijala</i>	3	1
- <i>Troškovi energije</i>	4	1
Ostali troškovi usluga	200	13
- <i>Troškovi konsultantskih usluga</i>	47	3
- <i>Zakupnine</i>	37	4
- <i>Troškovi platnog prometa i bankarskih usluga</i>	2	1
- <i>Premije osiguranja</i>	3	-
- <i>Troškovi reklame, propagande i reprezentacije</i>	47	1
- <i>Troškovi drugih usluga</i>	64	4
Umanjenje za prihode od provizije reosiguranja	(8)	-
Ukupno	482	33

8. Finansijski rezultat od ulaganja

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Prihodi od kamata	45	1
Ostali prihodi	-	40
Ukupno	45	41

9. Nematerijalna imovina

Nematerijalna ulaganja se odnose na softvere i licence za softvere.

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Nabavna vrijednost		
Nabavna vrijednost na dan 1. januar	-	-
Nove nabavke / uvećanje	54	-
Stanje na dan 31. decembar	54	-
Ispravka vrijednosti		
Ispravka vrijednost na dan 1. januuar	-	-
Obračunata amortizacija	(6)	-
Stanje na dan 31. decembar	(6)	-
Neotpisana vrijednost na dan 31. decembra	48	-

10. Nekretnine, postrojenja i oprema

Promjene na nekretninama, postrojenjima i opremi su bile kako slijedi:

U hiljadama EUR	Vozila	Oprema i ostalo	Oprema u pripremi	Ukupno osnovna sredstva
Nabavna vrijednost				
Stanje na dan 31.12.2009.	-	-	-	-
Nove nabavke	-	-	19	19
Prenos sa/na	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2010.	-	-	19	19
Ispravka vrijednosti				
Stanje na dan 31.12.2009.	-	-	-	-
Obračunata amortizacija	-	-	-	-
Stanje na dan 31.12.2010.	-	-	-	-
Sadašnja vrijednost na dan 31. decembar 2010.	-	-	19	19
Sadašnja vrijednost na dan 31. decembar 2009.	-	-	-	-

U hiljadama EUR	Vozila	Oprema i ostalo	Oprema u pripremi	Ukupno osnovna sredstva
Nabavna vrijednost				
Stanje na dan 01.01. 2011.	-	-	19	19
Nove nabavke	28	20	-	48
Prenos sa/na	-	19	(19)	-
Stanje na dan 31.12.2011.	28	39	-	67
Ispravka vrijednosti				
Stanje na dan 31.12.2010.	-	-	-	-
Obračunata amortizacija	(4)	(6)	-	(10)
Stanje na dan 31.12.2011.	(4)	(6)	-	(10)
Sadašnja vrijednost na dan 31. decembar 2011.	24	33	-	57
Sadašnja vrijednost na dan 31. decembar 2010.	-	-	19	19

11. Dugoročna finansijska ulaganja

Dugoročna finansijska ulaganja na dan 31. decembar 2011. godine čine dugoročno oročeni depoziti i hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju sa rokom dospjeća dužim od 1 godine.

U hiljadama EUR	Datum dospjeća	Kam. stopa	2011.	2010.
<i>Dugoročno oročeni depoziti</i>				
Erste Banka a.d. Podgorica	24.12.2012	4,80%	-	60
NLB Montenegro banka	24.12.2012	6,00%	-	60
Invest banka Montenegro a.d. Podgorica	09.01.2012	7,00%	-	60
NLB Montenegro banka	27.09.2013	5,45%	50	-
Erste Banka a.d. Podgorica	28.09.2014	6,00%	130	-
Podgorička banka SOCGEN a.d. Podgorica	28.09.2013	6,50%	102	-
Hipotekarna banka a.d. Podgorica	26.09.2013	6,25%	81	-
Hypo-Alpe-Adria Banka a.d. Podgorica	28.09.2013	6,40%	50	-
Prva Banka Crne Gore a.d. Podgorica	28.09.2013	6,30%	61	-
<i>Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju</i>				
Državne obveznice DO12			-	5
Državne obveznice OB12			-	1
Državne obveznice DO13			23	3
Državne obveznice OB13			17	-
Državne obveznice DO14			29	4
Državne obveznice OB14			6	1
Državne obveznice DO15			16	2
Državne obveznice OB15			15	3
Državne obveznice DO16			9	3
Državne obveznice OB16			13	1
Državne obveznice DO17			7	-
Državne obveznice OB17			6	3
Ukupno			615	206

12. Kratkoročna finansijska ulaganja

Kratkoročna finansijska ulaganja na dan 31. decembar 2011. godine čine kratkoročno oročeni depoziti i hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju sa rokom dospjeća kraćim od 1 godine.

U hiljadama EUR	Datum dospjeća	Kam. stopa	2011.	2010.
<i>Kratkoročno oročeni depoziti</i>				
Erste Banka a.d. Podgorica	24.12.2012	4,80%	60	-
NLB Montenegrobanka	24.12.2012	6,00%	60	-
Invest banka Montenegro a.d. Podgorica	9.1.2012	7,00%	64	-
Hipotekarna banka a.d. Podgorica	27.1.2012	6,25%	265	-
Hipotekarna banka a.d. Podgorica	8.12.2011	6,25%	-	60
Crnogorska Komercijalna Banka a.d.	24.12.2011	5,75%	-	60
<i>Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju</i>				
Državne obveznice DO11			-	18
Državne obveznice OB11			-	2
Državne obveznice DO12			6	-
Državne obveznice OB12			9	-
Ukupno			464	140

13. Kratkoročna sredstva

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Gotovinska sredstva	100	443
Kratkoročna potraživanja	12	1
Zalihe materijala i sitnog inventara	1	-
Ukupno	113	444

13.1 Gotovinska sredstva

Gotovinska sredstva na dan 31. decembra 2011. godine iznose EUR 100 hiljada (2010: EUR 443 hiljada) i odnose se na stanja na tekućim računima kod banaka.

13.2 Kratkoročna potraživanja

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Kratkoročna potraživanja iz neposrednih poslova osiguranja	7	-
Kratkoročna potraživanja za premije reosiguranja i saosiguranja	2	-
Druga kratkoročna potraživanja	2	1
Ukupno	11	1

14. Aktivna vremenska razgraničenja

Aktivna vremenska razgraničenja na dan 31. decembar 2011. iznose EUR 10 hiljada (2010: nula) i odnose se na razgraničene nedospjele kamate na dugoročne i kratkoročne depozite kod banaka sa sjedištem u Crnoj Gori.

15. Kapital i rezerve

15.1 Kapital i rezerve čine:

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Osnovni kapital	1.400	800
Revalorizacije rezerve	(6)	(1)
Prenesena i neraspoeđena dobit/gubitak	(264)	7
Ukupno	1.130	806

Osnovni kapital na dan 31. decembra 2011. godine predstavlja akcijski kapital Društva registrovan u Centralnoj depozitarnoj agenciji.

U skladu sa odlukom Skupštine akcionara br. 09/11 od 22. avgusta 2011. godine i Rješenjem Komisije za hartije od vrijednosti br. 02/2e-21/4-11 od 23. septembra 2011. godine Društvo je izvršilo povećanje kapitala putem emisije akcija radi prodaje postojećim akcionarima po osnovu prava preče kupovine u ukupnoj vrijednosti EUR 600 hiljada.

Akcije Društva su obične (redovne) akcije čija nominalna vrijednost jedne akcije iznosi EUR 100,00.

Neraspoređena dobit/gubitak tekuće godine na dan 31. decembra 2011. godine se odnosi na dobitak ostvaren po godišnjem računu za 2010 godinu umanjen za gubitak ostvaren po godišnjem računu za 2011 godinu.

Revalorizacije rezerve na dan 31. decembra 2011. godine se odnose na gubitke po osnovu vrednovanja državnih obveznica na dan 31. decembar 2011. godine.

15.2 Garantne rezerve

Struktura izračunate garantne rezerve je sledeća:

Iznos u hiljadama EUR	2011	2010
Akcijski kapital	1.400	800
Revalorizacije rezerve	(6)	(1)
Ukupno	1.394	799
Dio neraspoređene dobiti prethodnih godina najviše do 50%	3	-
Dio neraspoređene dobiti tekuće godine najviše do 50%	-	3
Gubitak tekuće godine	(271)	-
Ukupno	1.126	802

Visina garantnih rezervi na dan 31. decembar 2011. godine iznosi EUR 1.126 hiljada i iznad je izračunate margine solventnosti koja iznosi EUR 800 hiljada.

Društvo je marginu solventnosti obračunalo u skladu sa Uputstvom o načinu utvrđivanja margine solventnosti (Službeni list RCG broj 24/07).

16. Rezervisanja

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Bruto tehničke rezerve	9	-
Matematička rezerva i druga rezervisanja životnih osiguranja	83	-
Ukupno	92	-

17. Kratkoročne obaveze

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Kratkoročne obaveze iz neposrednih poslova osiguranja	28	-
Kratkoročne obaveze za premije saosiguranja i reosiguranja	5	-
Kratkoročne obaveze prema zaposlenima	4	-
Druge kratkoročne obaveze	22	-
Ukupno	59	-

18. Pasivna vremenska razgraničenja

U hiljadama EUR	2011.	2010.
Ukalkulisani dio troškova revizije za 2011. godinu	2	-
Ukalkulisani troškovi aktuaru za 2011. godinu	2	-
Ukalkulisani troškovi za održavanje KOOP - VIG (30%)	2	-
Ukalkulisani troškovi bonusa izvršnog direktora i člana Odbora direktora	20	-
Ostalo	-	3
Ukupno	26	3

19. Transakcije sa povezanim licima

- a) Na dan 31. decembar 2011. godine Vienna Insurance Group A.G. Beč, Austrija je vlasnik 100% kapitala u iznosu od EUR 1.400 hiljada.

b) Naknade rukovodstvu

Bruto zarada Izvršnom direktoru za usluge izvršene u toku redovnog radnog vremena za 2011. godinu iznosi EUR 45 hiljada, bonus prema menadžerskom ugovoru iznosi EUR 10 hiljada u bruto iznosu i naknada članu odbora direktora EUR 10 hiljada u bruto iznosu.

20. Potencijalne obaveze i rizici poslovanja

15.1 Poreski sistem Crne Gore je u procesu kontinuirane revizije i izmjena. Međutim, još uvijek postoje različita tumačenja poreskih propisa. U različitim okolnostima, poreski organi mogu imati različite pristupe određenim pitanjima i mogu utvrditi dodatne poreske obaveze zajedno sa naknadnim zateznim kamatama i penalima. U toku 2011. godine nije bilo kontrole Poreske uprave.

15.2 Društvo u toku 2011. godine nije vodilo sudske sporove protiv trećih lica, niti su treća lica vodila sudske sporove protiv Društva.

21. Izvještaj aktuara

Ovlašćeni aktuar je u svom Izvještaju na dan 31.decembar 2011. godine naveo sledeće:

Na osnovu utvrđenih podataka u poslovnim knjigama odnosno utvrđenih indikatora poslovanja, može se zaključiti da su podaci prikazani u godišnjem računu za 2011. godinu, a koji se odnose na: premiju osiguranja, obračun prenosnih premija osiguranja, likvidiranih zahtjeva za naknadu, rezervaciju nastalih i prijavljenih a nelikvidiranih zahtjeva za naknadu, rezervisanja za nastale a neprijavljene zahtjeve za naknadu, obračun matematičke rezerve osiguranja života i sprovođenju politike reosiguranja i saosiguranja, utvrđeni na osnovu akata poslovne politike Društva i načela aktuarstva, a u skladu sa Zakonom o osiguranju. Zato se može dati pozitivno mišljenje o poslovanju Društva u 2011. godini.

22. Događaji posle datuma bilansa stanja

Nije bilo usklađujućih događaja nakon datuma bilansa stanja koji mogu uticati na finansijski položaj i rezultat Društva na dan 31. decembar 2011. godine.

Podgorica, 18. april 2012. Godine

Potpisano u ime Akcionarskog društva za životno osiguranje Wiener Städtische, Podgorica

Lice odgovorno za sastavljanje finansijskih izvještaja

(Ivan Jokanović)

Izvršni direktor

(Ljubo Mitrović)

