

DELTA GENERALI OSIGURANJE AD PODGORICA

**FINANSIJSKI IZVEŠTAJI ZA PERIOD
OD 27. FEBRUARA DO 31. DECEMBRA 2008. GODINE
I IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

DELTA GENERALI OSIGURANJE AD PODGORICA

Finansijski izveštaji za godinu završenu 31.12.2008.

(svi iznosi su izraženi u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

Sadržaj

Izveštaj nezavisnog revizora

Bilans stanja 1

Bilans uspeha 2

Izveštaj o promenama na kapitalu 3

Izveštaj o tokovima gotovine 5

Napomene uz finansijske izveštaje 5-31

IZVEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima i Odboru direktora Društva Delta Generali Osiguranje a.d., Podgorica

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Društva Delta Generali Osiguranje a.d., Podgorica koji uključuju bilans stanja sa stanjem na dan 31. decembra 2008. godine i bilans uspeha, izveštaj o promenama na kapitalu i izveštaj o novčanim tokovima za period od 27. februara do 31. decembra 2008. godine, pregled značajnih računovodstvenih politika i druge napomene uz finansijske izveštaje.

Odgovornost Rukovodstva za Finansijske Izveštaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Crne Gore i propisima Agencije za nadzor osiguranja. Ova odgovornost uključuje osmišljavanje, uspostavljanje i funkcionisanje internih kontrola relevantnih za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje, nastalo usled pronevere ili greške; izbor i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i sačinjavanje računovodstvenih procena prihvatljivih u datim okolnostima.

Odgovornost Revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izveštajima. Reviziju finansijskih izveštaja izvršili smo u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi zahtevaju da postupamo u skladu sa načelima profesionalne etike i da planiramo i izvršimo reviziju na način koji nam omogućava da steknemo razumno uverenje da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajno pogrešno prikazivanje.

Revizija podrazumeva primenu postupaka radi pribavljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima sadržanim u finansijskim izveštajima. Izbor postupaka zavisi od revizorskog prosuđivanja, uključujući procenu rizika od nastanka materijalno značajnog pogrešnog prikazivanja u finansijskim izveštajima, nastalog usled pronevere ili greške. Pri proceni ovih rizika, revizor uzima u obzir interne kontrole relevantne za sastavljanje i realno i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Preduzeća u cilju odabira adekvatnih revizorskih postupaka u datim okolnostima, a ne za potrebe izražavanja mišljenja o delotvornosti internih kontrola Preduzeća. Revizija takođe obuhvata ocenu adekvatnosti primenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocenu opšteg prikaza finansijskih izveštaja.

Verujemo da su revizorski dokazi koji smo pribavili dovoljan i adekvatan osnov za izražavanje mišljenja.

Mišljenje

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izveštaji u svim materijalno značajnim aspektima prikazuju realno i objektivno finansijsko stanje Društva Delta Generali Osiguranje a.d., Podgorica sa stanjem na dan 31. decembra 2008. godine, rezultate njegovog poslovanja i novčane tokove za period od 27. februara do 31. decembra 2008. godine, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Crne Gore i propisima Agencije za nadzor osiguranja.

PricewaterhouseCoopers

PricewaterhouseCoopers d.o.o. Podgorica

Podgorica, 29. april 2009. godine

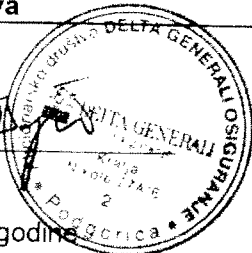


DELTA GENERALI OSIGURANJE AD PODGORICA
Finansijski izveštaji za period od 27. februara do 31. decembra 2008.
(svi iznosi su izraženi u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

Bilans stanja

	Napomena	31.12.2008.
AKTIVA		
Nematerijalna ulaganja	5	5,696
Nekretnine, postrojenja i oprema	6	272,190
Dugoročni finansijski plasmani	7	350,000
Zalihe	8	3,160
Kratkoročna potraživanja	9	450,140
Dati avansi	10	45,028
Kratkoročni finansijski plasmani	11	408,287
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	12	1,641,602
Prenosna premija reosiguranja	13	67,494
Aktivna vremenska razgraničenja	14	244,605
Ukupna aktiva		3,488,202
PASIVA		
Akcijski kapital	15	2,900,000
Gubitak	15	(333,774)
Ukupan kapital		2,566,226
Dugoročna rezervisanja	16	1,435
Kratkoročne obaveze	17	183,120
Rezervisane štete	18	12,745
Prenosna premija ostalih osiguranja	19	696,767
Doprinos za preventivu	20	27,909
Ukupne obaveze		921,976
Ukupna pasiva		3,488,202

Dejan Džuric
 Izvršni direktor
 31. mart 2009. godine



Ivana Luovic
 Šef računovodstva
 31. mart 2009. godine

Napomene na stranama 5 do 31 su sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

DELTA GENERALI OSIGURANJE AD PODGORICA
Finansijski izveštaji za za period od 27. februara do 31. decembra 2008.
(svi iznosi su izraženi u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

Bilans uspeha

	Napomena	27.02- 31.12.2008
Prihodi od premije neživotnog i ostalih osiguranja	19	1,228,515
Promjena prenosne premije osiguranja i saosiguranja	19	(696,767)
Prihodi po osnovu učešća u naknadi šteta od reosiguranja u zemlji		11,761
Drugi poslovni prihodi	20	25,869
Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja		569,378
Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	21	(64,586)
Naknade šteta i ostale naknade neživotnih osiguranja	22	(150,875)
Ukupno poslovni funkcionalni rashodi		(215,461)
Bruto poslovni rezultat		353,917
Troškovi sprovođenja osiguranja	23	(727,362)
Dobitak / (Gubitak) poslovanja		(373,445)
Finansijski prihodi	24	39,640
Neposlovni i vanredni prihodi		31
Gubitak perioda pre poreza		(333,774)
Porez na dobit	25	-
Gubitak perioda		(333,774)

Napomene na stranama 5 do 31 su sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

DELTA GENERALI OSIGURANJE AD PODGORICA
Finansijski izveštaji za za period od 27. februara do 31. decembra 2008.
(svi iznosi su izraženi u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

Izveštaj o promenama na kapitalu

	Akcijski kapital	Gubitak	Ukupno
Datum registracije Društva 27.02.2008	1,400,000	-	1,400,000
Emisija akcija	1,500,000	-	1,500,000
Gubitak perioda	-	(333,774)	(333,774)
31 Decembar 2008	2,900,000	(333,774)	2,566,226

Napomene na stranama 5 do 31 su sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

DELTA GENERALI OSIGURANJE AD PODGORICA
Finansijski izveštaji za za period od 27. februara do 31. decembra 2008.
(svi iznosi su izraženi u EUR osim ako nije drugačije naznačeno)

Izveštaj o tokovima gotovine

	<u>27.02-</u>
	31.12.2008
Prilivi gotovine iz operativnih aktivnosti	800,136
Odliv po osnovu naknada šteta i ugovorenih iznosa iz osiguranja	(150,875)
Odliv po osnovu plaćanja dobavljačima i zaposlenima	(886,463)
Neto odliv iz poslovnih aktivnosti	<u>(237,202)</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti investiranja	
Odliv po osnovu kupovine osnovnih sredstava i opreme	(302,549)
Odliv po osnovu dugoročnih finansijskih plasmana	(350,000)
Odliv po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	(408,287)
Priliv od kamata	39,640
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	<u>(1,021,196)</u>
Tokovi gotovine iz aktivnosti finansiranja	
Prilivi od emisija akcija	2,900,000
Neto prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja	<u>2,900,000</u>
Neto povećanje gotovine i gotovinskih ekvivalenata	1,641,602
Gotovina na početku godine	-
Neto povećanje gotovine tokom godine	1,641,602
Gotovina na kraju godine	<u>1,641,602</u>

Napomene na stranama 5 do 31 su sastavni deo ovih finansijskih izveštaja.

Delta Generali osiguranje a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2008.

Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno

1. Osnovne informacije

Akcionarsko društvo za osiguranje Delta Osiguranje Podgorica (u daljem tekstu: Društvo) upisano je u Centralni registar Privrednog suda u Podgorici pod Registarskim brojem 4-0008623/001 od 27.02.2008. godine. Društvo je osnovano na osnovu Rješenja o izdavanju Dozvole za obavljanje poslova osiguranja, koje je izdala Agencija za nadzor osiguranja Crne Gore br. 33-1/08 od 22.02.2008. godine.

Društvo je registrovano za obavljanje svih vrsta neživotnih osiguranja u skladu sa Zakonom o osiguranju (»Sl. list RCG« br. 78/06 i 19/07).

Organi Društva su: Skupština akcionara, Odbor direktora, Izvršni direktor i Sekretar. Osnovni organi upravljanja Društvom su Odbor direktora i Izvršni direktor. Pravo glasa u Skupštini imaju akcionari Društva, srazmerno učešću u kapitalu Društva.

Izvršena je promena poslovnog imena Društva u Akcionarsko društvo za osiguranje Delta Generali Osiguranje Podgorica, skraćeni naziv društva je „Delta Generali osiguranje“ AD Podgorica i to na osnovu Rešenja Agencije za nadzor osiguranja br. 915-2/08 od 29.12.2008. i upisana u Centralni registar Privrednog suda u Podgorici 31.12.2008. godine.

Za poslovanje Društva u toku 2008. godine odgovoran je Izvršni direktor Društva Dejan Bajić, diplomirani ekonomista.

Dejan Bajić je i Sekretar Društva.

Članovi Odbora direktora su:

Mladen Ostojić	predsednik
Ljiljana Stojković	član
Sava Bogičević	član
Branka Borović	član
Goran Bošković	član

Sedište Društva je u Podgorici, ul. Kralja Nikole br. 27A/VI.

Na dan 31.12.2008. godine Društvo je imalo 24 zaposlena radnika. Kvalifikaciona struktura zaposlenih na dan bilansa data je u sledećoj tabeli:

Stepen stručne spreme	Ukupno broj zaposlenih
Dipl. ekonomisti	13
Dipl. pravnici	3
Mašinski inženjer	1
Dipl. inž. elektronike	1
Visoka ekonomska škola	1
SSS	5
Ukupno	24

Delta Generali osiguranje a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2008.

Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika

Društvo je registrovano 27. februara 2008. godine i pripremio je prvi put finansijske izvještaje za period od datuma registracije 27. februara 2008. do 31. decembra 2008. godine.

Osnovne računovodstvene politike primenjene za sastavljanje ovih finansijskih izvještaja navedene su u daljem tekstu.

2.1. Osnova za sastavljanje finansijskih izvještaja

Izuzev kako je navedeno niže, finansijski izvještaji Društva su sastavljeni u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izveštavanja (MSFI). Finansijski izvještaji su sastavljeni prema konceptu istorijskih troškova. Finansijski izvještaji društva sačinjeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji (Sl. list RCG br 69/05, 80/08), Zakonom o osiguranju (Sl. list RCG br 78/06, 19/07) i propisima Agencije za nadzor osiguranja.

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu sa MSFI zahteva primenu izvesnih ključnih računovodstvenih procena. Ono, takođe, zahteva da Rukovodstvo koristi svoje prosuđivanje u primeni računovodstvenih politika Društva. Oblasti koje zahtevaju prosuđivanje većeg stepena ili veće složenosti, odnosno oblasti u kojima pretpostavke i procene imaju materijalni značaj za finansijske izvještaje obelodanjeni su u Napomeni 4.

a) Standardi, dopune i tumačenja standarda važeći u 2008. godini ali nisu relevantni za Društvo

- IFRIC 11, MSFI 2, "Transakcije sa akcijama grupe i sa otkupljenim sopstvenim akcijama"
- IFRIC 12, „Ugovori o koncesiji za pružanje usluga“ (stupa na snagu 1. januara 2008. godine)
- IFRIC 13, „Programi nagrada za lojalne kupce“ (stupa na snagu 1. jula 2008. godine).
- IFRIC 14, IAS 19 – „Ograničenje definisanih naknada, minimalni zahtevi finansiranja i njihovo uzajamno delovanje“ (stupa na snagu 1. januara 2008. godine)
- IFRIC 16, „Zaštita od rizika neto ulaganja u inostrano poslovanje“
- Reklasifikacija finansijskih sredstava: Dopuna MRS 39- *Finansijski instrumenti: Priznavanje i merenje* i MSFI 7 *Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja*, stupio na snagu 1 jula 2008. godine. Ova dopuna nije imala efekta na finansijske izvještaje Društva obzirom da se Društvo nije imalo finansijske instrumente koji se mogu reklasifikovati.

b) Standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i koji nisu ranije usvojeni od strane Društva

- MSFI 2 (dopuna) „Plaćanje akcijama“, (stupa na snagu 1. januara 2009. godine);
- MSFI 3 (dopuna) „Poslovne kombinacije“, (prospektivno primenljiv na poslovne kombinacije kod kojih datum akvizicije je na dan ili posle početka prvog godišnjeg izveštajnog perioda koji počinje na dan ili posle 1. jula 2009. godine);
- MSFI 5 (dopuna) „Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja“, i posledične izmene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izvještaja“ (stupa na snagu 1. januara 2009. godine).

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

- MRS 16 (dopuna), „Nekretnine, postrojenja i oprema” i posledične izmene MRS 7 „Izveštaj o tokovima gotovine” (stupa na snagu 1. januara 2009. godine)
- MRS 19 (dopuna), „Primanja zaposlenih” (stupa na snagu 1. januara 2009. godine)
- MRS 32 (dopuna), „Finansijski instrumenti: prezentacija” i posledične izmene MRS 1 „Prezentacija finansijskih izveštaja” (stupa na snagu 1. januara 2009. godine);
- MRS 36 (dopuna), „Umanjenje vrednosti imovine ” (stupa na snagu 1. januara 2009. godine);
- MRS 38 (dopuna), „Nematerijalna ulaganja” (stupa na snagu 1. januara 2009. godine);
- MRS 39 (dopuna), „Finansijski instrumenti: priznavanje i merenje” (stupa na snagu 1. januara 2009. godine)
- MRS 40 (dopuna), „Investicione nekretnine” (stupa na snagu 1. januara 2009. godine);

Primena ovih novih standarda i interpretacija koji su relevantni za poslovnje Društva neće imati značajniji uticaj na finansijske izveštaje društva u periodu inicijane primene.

c) Standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda koji nisu stupili na snagu i koji nisu relevantni za Društvo

Niže navedeni standardi, dopune i tumačenja postojećih standarda čija je primena obavezna za obračunske periode koji počinju na dan ili posle 1. januara 2009. godine ili kasnije, a koji nisu relevantni za Društvo:

- MRS 1 (dopuna), '*Prezentacija finansijskih izveštaja*' (stupa na snagu 1. januara 2009. godine);
- MSFI 1 (dopuna) „*Prva primena Međunarodnih standarda finansijskog izveštavanja*”, (stupa na snagu 1. januara 2009. godine).
- MSFI 8, „*Poslovni segmenti*” (stupa na snagu 1. januara 2009. godine);
- MRS 20 (dopuna), „*Računovodstvo državnih davanja i obelodanjivanje državne pomoći*” (stupa na snagu 1. januara 2009. godine)
- MRS 23 (revidiran), „*Troškovi pozajmljivanja*” (stupa na snagu 1. januara 2009. godine);
- MRS 27, „*Konsolidovani i pojedinačni finansijski izveštaji*” (stupa na snagu 1. januara 2009. godine);
- MRS 28 (dopuna), „*Investicije u pridružene entitete*” i posledične izmene MRS 32 „*Finansijski instrumenti: prezentacija*” i MSFI 7 „*Finansijski instrumenti: obelodanjivanja*” (stupa na snagu 1. januara 2009. godine);
- MRS 29 (dopuna), „*Finansijsko izveštavanje u hiperinflatornim privredama*” (stupa na snagu 1. januara 2009. godine);
- MRS 31 (dopuna), „*Učešće u zajedničkim poduhvatima*” (stupa na snagu 1. januara 2009. godine);
- MRS 41 (dopuna), „*Poljoprivreda*” (stupa na snagu 1. januara 2009. godine);

Postoji izvestan broj manjih dopuna MSFI 7, „*Finansijski instrumenti: Obelodanjivanja*”, MRS 8, „*Računovodstvene politike, promene računovodstvenih procena i greške*”, MRS 10, „*Događaji nakon perioda izveštavanja*”, MRS 18, „*Prihod*” i MRS 34, „*Periodično finansijsko izveštavanje*”, koje predstavljaju deo godišnjeg projekta poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u maju 2008. godine (o kojima nije bilo reči u tekstu gore).

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Pomenute dopune verovatno neće imati uticaja na izveštaje Društva te stoga nisu bile predmet detaljne analize.

Manje dopune MRS 20 '*Računovodstveno obuhvatanje državnih davanja i obelodanjivanje državne pomoći*' i MRS 29, '*Finansijsko izveštavanje u hiperinflatornim privredama*', MRS 40, '*Investicione nekretnine*' i MRS 41, '*Poljoprivreda*', predstavljaju deo godišnjeg projekta poboljšanja Odbora za međunarodne računovodstvene standarde objavljenog u maju 2008. godine (o kojima nije bilo reči u tekstu gore). Pomenute dopune neće imati uticaja na poslovanje Društva.

- IFRIC 15, '*Ugovori o izgradnji nekretnina*' (na snazi od 1. januara 2009)
- IFRIC 17, '*Raspodela ne gotovinskih sredstava vlasnicima kapitala*' (stupa na snagu 1. jula 2009. godine),
- IFRIC 18, '*Prenos sredstava sa Kupaca*' (stupa na snagu 1. jula 2009. godine).

2.1.1 Uporedni podaci

Društvo je počelo sa radom u 2008. godini, s toga u finansijskim izveštajima nema uporednih podataka za prethodnu godinu

2.1.2 Koncept nastavka poslovanja

Finansijski izveštaji su sastavljeni u skladu sa konceptom nastavka poslovanja, koji podrazumeva da će Društvo nastaviti da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti.

2.2 Preračunavanje stranih valuta

(a) Funkcionalna i valuta prikazivanja

Stavke uključene u finansijske izveštaje Društva se odmeravaju i prikazuju u eurima (EUR) s obzirom na to da EUR predstavlja funkcionalnu valutu Društva.

(b) Transakcije i stanja

Transakcije u stranoj valuti se preračunavaju u funkcionalnu valutu primenom 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 uspeha.

2.3 Nematerijalna ulaganja

Stečene softverske licence iskazuju se po istorijskoj nabavnoj vrednosti. Softverske licence imaju ograničen vek trajanja i iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za akumuliranu ispravku vrednosti. Amortizacija se obračunava primenom proporcionalne metode kako bi se troškovi softverskih licenci raspodelili u toku njihovog procenjenog veka upotrebe.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Nematerijalna ulaganja se otpisuju putem proporcionalne stope amortizacije u roku od 3-5 godina, osim ulaganja čije je vreme utvrđeno ugovorom.

Izdaci vezani za razvoj ili održavanje kompjuterskih softverskih programa priznaju se kao trošak u periodu kada nastanu.

2.4 Nekretnine postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazuju se po nabavnoj vrednosti umanjenoj za ispravku vrednosti i rezervisanja po osnovu umanjenja vrednosti, kada se to zahteva. Nabavna vrednost uključuje izdatke koji se direktno pripisuju nabavci sredstava.

Nekretnine, postrojenja i oprema podležu revalorizaciji ukoliko se iskazani iznos sredstava značajno razlikuje od iznosa koji bi se utvrdio da je primenjen postupak iskazivanja po pravičnoj vrijednosti na dan sastavljanja bilansa stanja.

Učestalost revalorizacije zavisi od kretanja fer vrednosti sredstava koja se revalorizuju. Povećanje knjigovodstvene vrednosti nekretnina, postrojenja i opreme po osnovu revalorizacije iskazuje se na računu revalorizacione rezerve. Smanjena knjigovodstvene vrednosti kojima se umanjuju prethodna povećanja vrednosti istih sredstava terete direktno revalorizacione rezerve; sva ostala smanjenja terete bilans uspeha. Revalorizacione rezerve se prenose direktno u neraspoređenu dobit kada je ostvaren dobitak po osnovu povlačenja iz upotrebe ili otuđenja sredstva ili ako se sredstvo koristi od strane Društva; u poslednjem slučaju, iznos ostvarenog dobitka je razlika između amortizacije obračunate na revalorizovanu knjigovodstvenu vrednost i amortizacije obračunate na inicijalnu nabavnu vrednosti sredstva.

Naknadni troškovi se uključuju u nabavnu vrednost sredstva ili se priznaju kao posebno sredstvo, ukoliko je primenljivo, samo kada postoji verovatnoća da će Društvo u budućnosti imati ekonomsku korist od tog sredstva i ako se njegova vrednost može pouzdano odmeriti. Svi drugi troškovi tekućeg održavanja terete bilans uspeha finansijskog perioda u kome su nastali.

Dobici i gubici po osnovu otuđenja sredstva utvrđuju se iz razlike između novčanog priliva i knjigovodstvene vrednosti i iskazuju se u bilansu uspeha u okviru ostalih prihoda/troškova.

Društvo vrši amortizaciju stalnih sredstva primenom propisanih stopa, koje u procenjenom veku trajanja ovih sredstava, obezbeđuju naknađivanje njihove nabavne vrednosti.

Primenjene godišnje stope amortizacije su:

	2008
Automobili	15,5 -20,0%
Računari i računarska oprema	14,3- 30,0%
Namještaj i kancelarijska oprema	10,0- 12,5%
Ostala sredstva za rad	10,0- 16,5%

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.5 Umanjenje vrednosti nefinansijskih sredstava

Sredstva sa neograničenim korisnim vekom upotrebe ne podležu amortizaciji i testiraju se na umanjenje vrednosti jednom godišnje. Za sredstva koja podležu amortizaciji testiranje na umanjenje njihove vrednosti vrši se kada događaji ili izmenjene okolnosti ukažu da knjigovodstvena vrednost možda neće biti nadoknadiva. Gubitak zbog umanjenja vrednosti se priznaje u visini iznosa za koji je knjigovodstvena vrednost sredstva veća od njegove nadoknadive vrednosti. Nadoknadiva vrednost je vrednost veća od fer vrednosti sredstva umanjene za troškove prodaje i vrednosti u upotrebi. Za svrhu procene umanjenja vrednosti, sredstva se grupišu na najnižim nivoima na kojima mogu da se utvrde odvojeni prepoznatljivi novčani tokovi (jedinice koje generišu gotovinu). Nefinansijska sredstva, osim goodwill-a, kod kojih je došlo do umanjenja vrednosti se revidiraju na svaki izveštajni period zbog mogućeg ukidanja efekata umanjenja vrednosti.

Društvo je procenilo da u godini završenoj 31. decembra 2008. nije došlo do umanjenja vrednosti nefinansijskih sredstava.

2.6 Učešća u kapitalu drugih pravnih lica

Učešća u kapitalu drugih pravnih lica (ispod 20%) inicijalno se vrednuju po nabavnoj vrednosti. Učešće koje nema kotiranu tržišnu cenu, računovodstveno se naknadno se vrednuje po nabavnoj vrednosti.

2.7 Zalihe

Obračun izlaza zaliha vrši se primenom metoda ponderisane prosečne cene. Izlaz zaliha se evidentira po prosečnoj nabavnoj ceni koja se utvrđuje periodično – svakog meseca.

2.8 Finansijska sredstva

Društvo klasifikuje svoja finansijska sredstva u sledeće kategorije: finansijska sredstva po fer vrednosti čiji se efekti promena u fer vrednostima iskazuju u bilansu uspeha, zajmovi i potraživanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju i sredstva koja se drže do roka dospeća. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su finansijska sredstva pribavljena. Društvo će sprovesti klasifikaciju, inicijalno priznavanje i naknadno merenje shodno zahtevima MRS 39 i propisima Agencije za nadzor osiguranja.

a) Zajmovi i potraživanja

Zajmovi 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 dospeća duži od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja. U tom slučaju se klasifikuju kao dugoročna sredstva. U bilansu stanja Društva zajmovi i potraživanja obuhvataju dugoročne finansijske plasmane, kratkoročna potraživanja, kratkoročne finansijske plasmane i gotovinu i gotovinske ekvivalente.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Kratkoročna potraživanja

Kratkoročna potraživanja obuhvataju potraživanja po osnovu potraživanja od premija osiguranja, potraživanja po osnovu učešća u naknadama šteta iz poslova reosiguranja, dati avansi za štete iz osiguranja.

Potraživanja za premije osiguranja predstavljaju potraživanja od osiguranika za fakturisanu premiju osiguranja, u skladu sa ugovornim uslovima, u zaključenoj polisi osiguranja. Obračun premije vrši se na osnovu Odluke o uslovima osiguranja i tarifama premija osiguranja, kojom je za svaku vrstu osiguranja određena tarifa i način obračuna premija.

Početno mjerenje (procjenjivanje) potraživanja vrši se po vrijednosti iz originalnog ugovora o osiguranju ili polise osiguranja, odnosno fakture za izvršene druge usluge, koja predstavlja pravičnu vrijednost.

Procjenjivanje naplativosti potraživanja utvrđuje se proverom boniteta i finansijske likvidnosti dužnika, kao i dinamika dosadašnjeg izvršenja obaveze, zatim proverom kvaliteta poslovne saradnje i proverom kvaliteta sredstava obezbeđenja plaćanja. Za sva potraživanja, za koje se procjeni da se ne mogu naplatiti redovnim putem, pokreće se sudski spor. Takva potraživanja se odmah registruju kao rashodi perioda, i za isti iznos umanjuju sredstva u bilansu stanja.

Društvo u toku 2008. godine nije radilo ispravku vrednosti potraživanja, jer dužnici redovno izmiruju svoje obaveze. Na dan 31.12.2008. godine naplativost dospelih potraživanja je 94,67% .

2.9 Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti obuhvataju gotovinu na žiro i deviznim računima Društva i gotovinu u blagajni

2.10 Politika odloženih troškova pribave

U skladu sa članom 102. Zakona o osiguranju Troškovi pribavljanja osiguranja mogu se razgraničiti u srazmjeri prenosne premije i ukupne premije.

Troškove pribave čine: troškovi koji se mogu direktno pripisati pribavi (provizije, troškovi marketinga i sponzorstva, zarada zaposlenih u pribavi, troškove obrazaca u osiguranju) i troškovi koji se ne mogu direktno pripisati pribavi koji su po ključu raspoređeni na troškove pribave. Ključ za raspodelu ostalih troškova , koji se ne mogu direktno pripisati pribavi je odnos broja zaposlenih u pribavi i ukupnog broja zaposlenih.

Delta Generali osiguranje a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2008.

Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.11 Osnovni kapital

U skladu sa odredbama člana 21. Zakona o osiguranju (Sl. list 78/06) minimalni novčani deo osnovnog kapitala Društva za sve vrste neživotnih osiguranja iznosi EUR 2.250.000.

Na dan 31.12.2008. godine Društvo ima usklađenu visinu kapitala.
Visina kapitala na dan 31.12.2008. godine :

	u EUR
Propisani iznos akcijskog kapitala za sve vrste neživotnih osiguranja (čl. 21 Zakona o osiguranju)	2,250,000
Akcijski kapital preko propisanih iznosa (čl. 28 Zakona o osiguranju)	650,000
Ukupno akcijski kapital	2,900,000

2.12 Garantne rezerve

Radi obezbeđenja 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 ,
- rezerve utvrđene aktima društva i neraspoređena dobit iz ranijih godina do 50%,
- deo neraspoređene dobiti tekuće godine do 50% pod uslovom da utvrđeni iznos ne prelazi prosečnu vrednost neto dobiti ostvarene u poslednje tri godine i da ne prelazi 25% od garantne rezerve i
- revalorizacione rezerve.

Na dan sačinjavanja finansijskog izveštaja Društvo ima usklađeni iznos garantnih rezervi u skladu sa članom 92 Zakona o osiguranju. Na dan 31.12.2008. obračun garantnih rezervi izgleda ovako:

Garantna rezerva na dan 31.12.2008.	u EUR
Akcijski kapital	2,900,000
Gubitak tekuće godine	(333,774)
Ukupno	2,566,226

2.14 Tehničke rezerve

Tehničke rezerve služe za pokriće obaveza iz obavljanja poslova osiguranja čine: se od prenosne premije osiguranja, rezervisane štete, rezerve za izravnjanje rizika.

Društvo za osiguranje koje obavlja poslove jedne ili više vrsta neživotnih osiguranja utvrđuje tehničke rezerve za: prenosne premije, rezervisane štete.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.15 Prenosne premije

Prenosne premije predstavljaju nedospeli deo obračunatih premija po osnovu ugovora u osiguranju na dan bilansa. Po Zakonu o osiguranju prenosne premije se obrazuju izdvajanjem iz ukupne premije osiguranja na kraju tekućeg obračunskog perioda, odvojeno za svaku vrstu osiguranja, srazmerno vremenu trajanja osiguranja. Osnovicu za obračun prenosne premije predstavlja iznos bruto premije u godini za koju se vrši obračun. Postupak obračunavanja prenosnih premija Društva u saglasnosti je sa metodologijom obračuna koja je propisana od strane Agencije za nadzor osiguranja Pravilnikom o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja prenosnih premija (Sl.list RCG 70/08) i u skladu je sa članom 84 Zakona o osiguranju

2.16 Rezervisane štete

Rezervacija šteta vrši se u skladu sa sa Pravilnikom Agencije za nadzor osiguranja o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervisanih šteta (Sl.list RCG 70/08) Rezervisanim štetama u smislu ove odluke smatraju se nastale prijavljene, a nerešene štete do kraja tekućeg obračunskog perioda i nastale neprijavljene štete na dan bilansa.

Rezervisane nastale prijavljene, a nerešene štete obračunavaju se na osnovu pojedinačne procene svake štete. Rezervisane nastale neprijavljene štete obračunate su u skladu sa zahtevom Pravilnikom Agencije za nadzor osiguranja o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervisanih šteta (Sl.list RCG 70/08).

2.17 Ugovori u osiguranju

Klasifikacija ugovora, priznavanje i merenje

Društvo izdaje ugovore o osiguranju kojima se prenosi značajan rizik sa osiguranika na osiguravača pa se time kvalifikuju kao ugovori o osiguranju. Postoje sledeće vrste ugovora o osiguranju:

- osiguranje imovine obuhvata naknadu štete na imovini osiguranika u slučajevima predviđenim uslovima osiguranja, a najviše u visini vrednosti imovine.
- osiguranje transporta podrazumeva osiguranje stvari koje se prevoze, osiguranje karga i prevoznih sredstava kojima se prevoze stvari i putnici ili služe kao tehnička sredstva ili sredstva za obavljanje radova,
- osiguranje od odgovornosti iz delatnosti je osiguranje građanske odgovornosti (subjektivna i objektivna odgovornost). Predmet osiguranja je imovina kao celina, a ne jedna određena stvar. Osigurava se odgovornost iz obavljanja delatnosti za smrt, telesne povrede i narušavanje zdravlja, kao i uništenje ili oštećenje imovine trećih lica
- osiguranje od odgovornosti za štete pričinjene trećim licima uključujući obavezno osiguranje od autoodgovornosti, obuhvata naknadu štete trećim licima nastala upotrebom motornog vozila
- osiguranje lica od posledica nesrećnog slučaja (nezgode) je zaštita osiguranika i njihovih porodica od nepovoljnih posledica nezgode, uključuje i ugovaranje od strane poslodavca za zaposlene. Može se ugovoriti za slučaj smrti usled nezgode, trajnog invaliditeta, smrti usled bolesti, prolazne nesposobnosti za rad (dnevna naknada) i narušavanje zdravlja koje zahteva lekarsku pomoć (troškovi lečenja)

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

- zdravstveno osiguranje – dopunsko zdravstveno i privatno zdravstveno osiguranje kao oblik dobrovoljnog kolektivnog osiguranja koje obezbeđuje dodatnu zdravstvenu zaštitu (pored obaveznog zdravstvenog osiguranja) osiguranje za slučaj hirurških intervencija, težih bolesti i posledica bolesti
- putno zdravstveno osiguranje, osiguranje za vreme privremenog boravka u inostranstvu radi pokrića troškova u slučaju neophodne medicinske pomoći zbog iznenadne bolesti ili posledice nesrećnog slučaja i nekih drugih troškova.

Za sve ove vrste ugovora, premije se priznaju kao prihod (zarađene premije) proporcionalno tokom perioda pokrića. Deo premija primljen na osnovu ugovora koji su na snazi, a koji se odnosi na rizike koji nisu istekli na dan bilansa stanja je prikazan kao prenosna premija. Premije su prikazane u bruto iznosu u smislu bilo kakvih poreza, a prihodi od premije u neto iznosu umanjenom za plaćene poreze.

Obaveze za štete i troškovi po osiguranju se knjiže u bilansu uspeha u momentu nastanka na osnovu procenjenih obaveza za naknadu štete koje treba isplatiti osiguranicima ili trećim stranama koje su oštetili osiguranici. Ovde spadaju direktni i indirektni troškovi podmirenja i nastaju na osnovu događaja koji su se desili do datuma bilansa stanja, dok se za štetne slučajeve koji još nisu prijavljeni Društvu vrše odgovarajuća rezervisanja. Društvo ne vrši diskontovanje obaveza za neizmirene štete. Obaveze za neplaćene štete se procenjuju pomoću podataka o proceni pojedinačnih slučajeva o kojima Društvo ima izvještaje i statističkih analiza za štete koje su se desile, ali nisu prijavljene.

2.18 Primanja zaposlenih

a) Obaveze za penzije

Društvo ima plan definisanih doprinosa za penzije. Društvo izdvaja doprinose u društvene penzione fondove na obaveznoj osnovi. Kada su doprinosi uplaćeni, Društvo nema dalju obavezu plaćanja doprinosa. Doprinosi se priznaju kao troškovi primanja zaposlenih onda kada dospeju za plaćanje. Više plaćeni doprinosi se priznaju kao sredstvo u iznosu koji je moguće refundirati ili u iznosu za koji se smanjuje buduće plaćanje obaveza.

b) Ostala primanja zaposlenih

Društvo obezbeđuje jednokratna primanja prilikom odlaska u penziju u skladu sa Granskog kolektivnog ugovora za banke, druge finansijske organizacije i osiguranja (Sl.list RCG 35/2004, 12/2006), najmanje u visini 6 prosečnih zarada kod poslodavca. Pravo na ove naknade je obično uslovljeno ostajanjem zaposlenog lica u službi do starosne granice određene za penzionisanje i do ostvarenja minimalnog radnog staža. Očekivani troškovi za pomenute naknade se akumuliraju tokom perioda trajanja zaposlenja.

Definisana penziona obaveza se procenjuje na godišnjem nivou od strane nezavisnih, kvalifikovanih, aktuara, primenom metode projektovane kreditne jedinice. Sadašnja vrednost obaveze po osnovu definisanih primanja utvrđuje se diskontovanjem očekivanih budućih gotovinskih isplata primenom kamatnih stopa visokokvalitetnih obveznica preduzeća koje su iskazane u valuti u kojoj će obaveze za otpremnine pri odlasku u penziju biti plaćene i koje imaju rok dospeća koji približno odgovara rokovima dospeća obaveze za penzije.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Prilikom obračuna definisane obaveze za naknade pri odlasku u penziju obračunata je na bazi sledećih aktuarskih pretpostavki:

- 1) Ukupan broj zaposlenih po polovima
- 2) godine radnog staža
- 3) godine starosti
- 4) tablice smrtnosti (tablice smrtnosti 1982)
- 5) poslednja objavljena prosečna zarada zaposlenog u Crnoj Gori (novembar 2008. EUR 629)
- 6) Diskontna godišnja stopa od 12%
- 7) Rast zarada zaposlenih u narednom periodu od 22%
- 8) Godišnja fluktuacija zaposlenih od 10%.

Društvo je na dan 31. decembra 2008. godine zapošljavalo 24 zaposlenih.

c) Učešće u dobiti i bonusi

Društvo priznaje obavezu i trošak za bonuse i učešće u dobiti na osnovu proračuna kojim se uzima u obzir dobit koja pripada akcionarima nakon određenih korekcija. Društvo priznaje rezervisanje u slučaju ugovorene obaveze ili ako je ranija praksa stvorila izvedenu obavezu.

d) Otpremnine

Otpremnine se isplaćuju pri raskidu radnog odnosa pre datuma redovnog penzionisanja, ili kada zaposleni prihvati sporazumni raskid radnog odnosa kao višak radne snage u zamenu za otpremninu. Društvo priznaje otpremninu pri raskidu radnog odnosa kada je evidentno obavezno da: ili raskine radni odnos sa zaposlenim, u skladu sa usvojenim planom, bez mogućnosti odustajanja; ili da obezbedi otpremninu za prestanak radnog odnosa kao rezultat ponude u nameri da se podstakne dobrovoljni raskid radnog odnosa u cilju smanjenja broja zaposlenih. Otpremnine koje dospevaju u razdoblju dužem od 12 meseci nakon datuma bilansa stanja svode se na sadašnju vrednost.

2.19 Zakupi

Zakupi gde zakupodavac zadržava značajniji deo rizika i koristi od vlasništva klasifikuju se kao operativni zakupi. Plaćanja izvršena po osnovu operativnog zakupa (umanjena za stimulacije dobijene od zakupodavca) iskazuju se na teret bilansa uspeha na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja zakupa.

2.20 Priznavanje prihoda

Prihod je definisan kao povećanje ekonomske koristi tokom obračunskog perioda u obliku priliva ili povećanja sredstava ili smanjenja obaveza koje dovode do povećanja kapitala. Društvo ostvaruje prihode od redovnih aktivnosti kao što su prihodi po osnovu ugovora u osiguranju, odnosno polisa neživotnog osiguranja, prihodi od investiranja (prihodi i rashodi od kamata) i dividende.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

Poslovni prihodi

Prihodi po osnovu ugovora u osiguranju obuhvataju prihode od premije osiguranja i saosiguranja, prihodi po osnovu učešća u štetama iz poslova reosiguranja, učešće u štetama iz poslova saosiguranja, prihodi od regresnih potraživanja, prihode od provizija iz poslova reosiguranja, kao i prihode od deponovanja i investiranja sredstava tehničke rezerve osiguranja.

Prihodi od premija su prihodi formirani od polisiranih premija, umanjenih za obračunati porez na polisiranu premiju i obračunatu prenosnu premiju za sledeću godinu i uvećanu za penosnu premiju iz predhodne godine. Bruto premija osiguranja se sastoji iz funkcionalne premije (tehničke premije i doprinosa za preventivu) i režijskog dodatka.

Visina bruto premije utvrđena je tarifom premije prema vrsti osiguranja. Bruto premija se sastoji od funkcionalne premije i režijskog dodatka. Funkcionalnu premiju čine tehnička premija i doprinos za preventivu.

2.21 Poslovni (funkcionalni) rashodi

Poslovne rashode čine rashodi nastali po osnovu naknada šteta, premija reosiguranja, premije saosiguranja, rezervisanja za štete ostalih osiguranja, rezervisanje za nastale a neprijavljene štete, vatrogasni doprinos, doprinos za preventivu i doprinos garantnom fondu.

Doprinos za preventivu

Doprinos za preventivu se izdvaja u skladu sa Pravilnikom o maksimalnim stopama režijskog dodatka, Društva u iznosu od 3-5% od ukupne premije osiguranja u u zavisnosti od vrste osiguranja.

Doprinos Garantnom fondu

Na osnovu Odluke o utvrđivanju visine doprinosa i korišćenju sredstava garantnog fonda donešene od strane Nacionalnog biroa osiguravača, doprinos za obrazovanje sredstava garantnog fonda iznosi:

-doprinos iz tehničke premije obaveznog osiguranja vlasnika, odnosno korisnika motornih vozila od odgovornosti za štetu pricinjenu trećim licima: (putnička vozila 6 eura, teretnih vozila 20 eura, autobusa i trolejbusa 40 eura, autobuskih prikolica 20 eura, prikolice i ostala priključna vozila 5 eur, ostalih motornih vozila 5 eura, granično osiguranje 3 eura).

- doprinos iz tehničke premije obaveznog osiguranja vlasnika, odnosno korisnika vazduhoplova od odgovornosti za štetu pricinjenu trećim licima 1%

- doprinos iz tehničke premije obaveznog osiguranja putnika u javnom saobraćaju od posledica nesrećnog slučaja 1%.

2.22 Troškovi sprovođenja osiguranja

Troškove sprovođenja osiguranja čine troškovi bruto zarada, porezi i doprinosi nezavisni od rezultata, troškovi proizvodnih usluga, materijal i energija, nematerijalni troškovi, troškovi reklame i propagande, sponzorstva i reprezentacije, bankarske naknade i provizije, nematerijalni troškovi i ostali lični rashodi.

2. Pregled značajnih računovodstvenih politika (nastavak)

2.23 Finansijski prihodi

Finansijske prihod čine prihodi od kamata na a vista depozite, kratkoročne i dugoročne depozite kod banaka.

Prihod od kamata se priznaje na vremenski proporcionalnoj osnovi primenom metode efektivne kamatne stope.

3. Upravljanje rizikom osiguranja i finansijskim rizikom

3.1 Rizik osiguranja

Rizik osiguranja se odnosi na nesigurnost koju nosi sklapanje ugovora o osiguranju. Rizik svakog ugovora u osiguranju je mogućnost nastanka osiguranog slučaja, i nemogućnost tačnog određivanja visine potencijalne štete. Uzevši u obzir prirodu svakog ugovora u osiguranju, rizik osiguranja je slučajan te stoga nepredvidljiv.

Rizik osiguranja proističe iz nepoštovanja pravila struke osiguranja, što dovodi do neadekvatne procene rizika koji se preuzima u osiguranje, neadekvatnog određivanja nivoa samopridržaja Društva, odnosno preuzimanja rizika većih od iznosa samopridržaja, kao i neadekvatno određene riziko premije osiguranja koja služi za pokriće preuzetih obaveza Društva.

Najveći rizici osiguranja su rizik od neadekvatnog tarifiranja i rezervacije šteta. Adekvatnost ovih parametara i njihove procene zavisi od više faktora: promena u referentnim kamatnim stopama, promena u vrednosti stranih valuta, javljanje novih vrsta bolesti i povećanje broja obolelih, porast mortaliteta, prekinutih ugovora i troškova njihovog poništavanja, kao i od opštih tržišnih uslova.

U okviru grupe rizika neživotnih osiguranja se razlikuju sledeći rizici:

- (i) Rizik adekvatnosti tarifiranja,
- (ii) Rizik adekvatnosti rezervisanja,
- (iii) Rizik reosiguranja, i
- (iv) Rizik katastrofalnih događaja.

i) Rizik adekvatnosti tarifiranja

Društvo upravlja rizicima osiguranja propisujući nivo samopridržaja, procedure za odobravanje ugovora, procedure za odobravanje novih proizvoda, zatim načine tarifiranja i centralizovanjem reosiguranja.

Rizik neadekvatnog tarifiranja predstavlja jedan od najvećih rizika osiguranja. Kao način smanjenja ovog rizika koriste se aktuarske procedure prilikom izračunavanja tarifa.

Pri formiranju tarifa neživotnog osiguranja, Društvo se oslanja na statističke podatke, iskustva drugih zemalja sa osiguranjem iste vrste, i na mišljenje aktuara.

Adekvatnim procedurama za tarifiranje kako životnih tako i neživotnih osiguranja, Društvo se brani od rizika neproporcionalno velikog nivoa šteta.

3. Upravljanje rizikom osiguranja i finansijskim rizikom (nastavak)

ii) Rizik adekvatnosti rezervisanja,

Rizik rezervisanja, se takođe javlja kao značajan rizik osiguranja. On predstavlja rizik stvaranja nedovoljnog iznosa rezervisanja, kojima Društvo neće biti u mogućnosti da pokrije iznos budućih troškova za štete.

Rezervisane nastale prijavljene, a nerešene štete obračunavaju se na osnovu pojedinačne procene svake štete. Rezervisane nastale neprijavljene štete obračunate su u skladu sa zahtevom Pravilnikom Agencije za nadzor osiguranja o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervisanih šteta (Sl.list RCG 70/08).

iii) Rizik reosiguranja

Društvo preuzima rizike koristeći različite tehnike koje uključuju diversifikaciju. Najvažnija metoda diversifikacije rizika osiguranja je transfer rizika na reosiguranje. Društvo je u toku 2008 godine višak rizika iznad samopridržaja prenelo na reosiguravača Dunav Re sa kojim je sklopljen proporcionalni ekscedentni ugovor o reosiguranju sa trajanjem od 01.03.2008. - 31.12.2008

3.2 Finansijski rizik

Poslovne aktivnosti Društva ga izlažu različitim finansijskim rizicima kroz normalan tok poslovanja: rizik likvidnosti, kreditni rizik, rizik kamatne stope i devizni rizik. Društvo nema napisani program za upravljanje rizicima, ali upravljanje rizicima generalno vodi Uprava Društva.

3.2.1 Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti generalno proizilazi iz finansiranja poslovnih aktivnosti Društva i upravljanja rizičnim pozicijama. One uključuju i rizik od nemogućnosti isplate sredstava na dan dospeća i uz odgovarajuću kamatu, i rizik od nemogućnosti likvidiranja sredstava po prihvatljivoj ceni i unutar prihvatljivog vremenskog okvira.

Društvo je izloženo dnevnim potrebama za isplatu sredstava koji se izmiruju iz dostupnih novčanih izvora, tj. dostupnih sredstava i priliva na tekućim računima, depozitima koji dospevaju i drugim depozitima po viđenju. Društvo utvrđuje iznose obaveza koji dospevaju i raspoloživih sredstava za plaćanje iznosa plativih po viđenju. S obzirom da je Društvo poslovalo tokom celog perioda sa visokim likvidnošću i solventnošću, Društvo nije imalo potreba za dodatnim izvorima finansiranja u vidu kredita od banaka.

Na dan 31.12.2008. godine likvidnost prvog stepena(merena odnosom gotovine i gotovinskih ekvivalenata i dospelih obaveza) je 896,46%

Delta Generali osiguranje a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2008.

Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno

3. Upravljanje rizikom osiguranja i finansijskim rizikom (Nastavak)

U narednoj tabeli prikazana je pokrivenost garantnih rezervi, plasmanima Društva kao i potraživanjima.

Kategorija	Klasa	Ukupno	Pokriće tehničkih rezervi	Pokriće garantnih rezervi	Plasmani ostalih izvora
	Potraživanja od finansijskih institucija	708,287		708,287	
Potraživanja	Premijska potraživanja	440,140		428,379	11,761
	Učešća	50,000		50,000	
	Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,641,602	709,512	931,214	876
Ukupno		2,840,029	709,512	2,117,880	12,637

3.2.2 Kreditni rizik

Društvo je izloženo kreditnom riziku koji predstavlja rizik nemogućnosti druge strane da podmiri celi iznos obaveze o dospeću. Društvo klasifikuje kreditni rizik i uspostavlja limite za iznose prihvatljivog rizika koji će se desiti u zavisnosti od jednog dužnika ili grupe dužnika, i u određenim delatnostima. Društvo upravlja identifikovanim rizicima i uzima ih u obzir jednom godišnje ili češće. Društvo upravlja kreditnim rizicima vršeći redovnu analizu mogućnosti postojanja potencijalnih dužnika da bi platili njihove obaveze.

Glavna finansijska sredstva Društva su oročeni depoziti kod Banaka i gotovina, i kratkoročna potraživanja, koja predstavljaju maksimum izloženosti Društva kreditnom riziku vezano za finansijska sredstva.

Na dan bilansa ukupna finansijska sredstva Društva odnose se na:

Opis	2008
Gotovina i gotovinski ekvivalenti	1,641,602
Dugoročni i kratkoročni plasmani kod banaka i drugih finansijskih institucija	708,287
Kratkoročna potraživanja	440,140
Učešća	50,000
Ukupna aktiva koja podleže kreditnom riziku	2,840,029

3. Upravljanje rizikom osiguranja i finansijskim rizikom (Nastavak)

Dugoročni i kratkoročni finansijski plasmani kod Banaka odnose se na oročene depozite kod domaćih banaka koje u međunarodnom poslovnom okruženju imaju kreditni rejting zemlje u kojoj su osnovane.

Društvo nema puno uticaja na kreditne rizike, sa izloženošću prema velikom broju trećih strana i klijenata.

3.2.3 Kamatna stopa i rizik fer vrednosti

i) Rizik kamatne stope

Rizik kamatnih stopa je rizik promena u vrednosti finansijskih instrumenata, a koje nastaju kao rezultat promena kamatnih stopa na tržištu.

Aktivnosti društva izložene su riziku od promene u nivou kamatnih stopa u delu kamatonosnih sredstava i obaveza.

Uzevši u obzir da Društvo nema eksternih pozajmica po kreditima na dan 31. decembra 2008. godine, kamatni rizik nastaje uglavnom usled promena u tržišnim kamatnim stopama koje utiču na fer vrednost depozita kod Banaka.

Društvo prati promene kamatnih stopa na lokalnom finansijskom tržištu, i u skladu sa promenama uslova na tržištu usmerava aktivnosti ulaganja u plasmane koji nose manji kamatni rizik.

Efektivna kamatna stopa u 2008. godini za kratkoročne finansijske plasmane iznosi 4.5-5.5% godišnje.

ii) Rizik fer vrednosti

Gotovina i gotovinski ekvivalenti se sastoje od novca koje drži Društvo i kratkoročnih bankovnih depozita sa izvornim dospećem od 3 meseca ili manje. Knjigovodstvena vrednost ovih sredstava čini približnu vrednost njihove fer vrednosti.

Dobavljači i druge obaveze su vezane za obaveze za neizmirene obaveze dobavljačima i druge obaveze.

Uprava smatra da knjigovodstvena vrednost obaveza približno odgovara fer vrednosti.

3.2.4 Devizni rizik

Devizni rizik je rizik promene deviznog kursa i njegovog uticaja na vrednost sredstava i obaveza. Glavna strategija zaštite od deviznog rizika jeste održavanje ujednačenog odnosa devizne aktive i devizne pasive Društva. Na dan 31.12.2008. godine Društvo nije imalo deviznih sredstava i obaveza.

Delta Generali osiguranje a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2008.

Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno

3. Upravljanje rizikom osiguranja i finansijskim rizikom (Nastavak)

3.3 Upravljanje rizikom kapitala

Cilj upravljanja kapitalom je da Društvo zadrži sposobnost da nastavi da posluje u neograničenom periodu u predvidljivoj budućnosti, kako bi akcionarima obezbedilo

povraćaj (profit), a ostalim interesnim stranama povoljnosti, i da bi očuvalo optimalnu strukturu kapitala sa ciljem da smanji troškove kapitala.

Da bi očuvalo odnosno korigovalo strukturu kapitala, Društvo može da izvrši korekciju isplata dividendi akcionarima, vrati kapital akcionarima, izda nove akcije, ili, pak, može da proda sredstva kako bi smanjila dugovanje.

Na dan 31. decembra	2008
Osnovni Kapital	2,900,000
Umanjenje garantne rezerve za gubitak do visine kapitala	(333,774)
Raspoloživa garantna rezerva	<u>2,566,226</u>

Obračunata garantna rezerva na dan 31.12.2007. godine iznosi EUR 2.566.226 i veća je od osnovnog kapitala propisanog članom 21. Zakona o osiguranju u iznosu od EUR 2,250,000, čime je ispunjen uslov iz člana 92 Zakona o osiguranju.

Margina solventnosti za neživotna osiguranja obračunata po metodi premije iznosi 194.517 EUR. Margina solventnosti obračunata na ovaj način manja je od propisanog novčanog dela osnovnog kapitala iz člana 21 Zakona o osiguranju koji iznosi 2,250,000 eura.

Ukupna margina solventnosti (premijski metod):	194,517
Iznos osnovnog kapitala propisan Zakonom:	2,250,000
Margina solventnosti	2,250,000

Margina solventnosti sa stanjem na dan 31.12.2008. godine iznosi 2,250,000 eura.

Izračunata margina solventnosti manja je od garantne rezerve koja iznosi 2,566,226 eura.

4. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja

Računovodstvene procene i prosuđivanja se kontinuirano vrednuju i zasnivaju se na istorijskom iskustvu i drugim faktorima, uključujući očekivanja budućih događaja za koje se veruje da će u datim okolnostima biti razumna.

Društvo pravi procene i pretpostavke koje se odnose na budućnost. Rezultirajuće računovodstvene procene će, po definiciji, retko biti jednake ostvarenim rezultatima. O procenama i pretpostavkama koje sadrže rizik da će prouzrokovati materijalno značajne korekcije knjigovodstvenih vrednosti sredstava i obaveza u toku naredne finansijske godine biće reči u daljem tekstu.

Delta Generali osiguranje a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2008.

Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno

4. Ključne računovodstvene procene i prosuđivanja (nastavak)

a) Efekti i uticaji finansijske krize

Tekuća kriza likvidnosti u svetu koja je počela sredinom 2007. godine je, između ostalog, rezultirala smanjenjem nivoa ulaganja na tržištu kapitala, smanjenjem likvidnosti bankarskog sistema i katkada povećanjem međubankarskih kamatnih stopa i velikim kolebanjima na tržištu hartija od vrednosti. Nije moguće s preciznošću predvideti obim posledica finansijske krize niti je moguće u potpunosti preduzeti mere zaštite protiv njih.

Rukovodstvo nije u mogućnosti da pouzdano proceni efekte bilo kog daljeg pogoršanja likvidnosti finansijskih tržišta i povećane nestabilnosti valuta i tržišta i kapitala na finansijski položaj Društva. Rukovodstvo smatra da preduzima sve neophodne mere kako bi podržalo opstanak i razvoj poslovanja Društva u tekućim okolnostima.

5. Nematerijalna ulaganja

	Licence i slična prava	Ukupno
Nabavna vrednost		
Stanje na dan 01. januara 2008. godine	-	-
Nabavke u toku godine	7,646	7,646
Stanje na dan 31. decembra 2008. godine	7,646	7,646
Ispravka vrednosti		
Stanje na dan 01. januara 2008. godine	-	-
Amortizacija	(1,950)	(1,950)
Stanje na dan 31. decembra 2008. godine	(1,950)	(1,950)
Neotpisna vrednost na dan:		
- 31. decembra 2008. godine	5,696	5,696
- 01. januara 2008. godine	-	-

Nematerijalna ulaganja predstavljaju nabavnu vrednost licence za kompjuterske programske pakete i amortizacija u iznosu EUR 1.950 iskazana je u okviru troškova poslovanja u bilansu uspeha (Napomena 23).

Delta Generali osiguranje a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2008.

Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno

6. Nekretnine, postrojenja i oprema

	Postrojenja i oprema	Ulaganje na tuđim nekretninama	Ukupno
Nabavna vrednost			
Stanje na dan 01.januara 2008. godine	-	-	-
Nabavke u toku godine	259,480	35,422	294,902
Stanje na dan 31. decembra 2008. godine	259,480	35,422	294,902
Ispravka vrednosti			
Stanje na dan 01.januara 2008. godine	-	-	-
Amortizacija	(21,237)	(1,476)	(22,713)
Stanje na dan 31. decembra 2008. godine	(21,237)	(1,476)	(22,713)
Neotpisna vrednost na dan:			
- 31.decembra 2008. godine	238,243	33,946	272,190
- 01.januara 2008. godine	-	-	-

Uvećanje vrednosti opreme nastalo je i kao rezultat novih nabavki kancelarijskog nameštaja, klima uređaja, ostale opreme, računara, službenih automobila, telefonskih aparata. Oprema je namenjena za opremanje poslovnih prostorija u Podgorici i po poslovnim jedinicama van Podgorice.

Amortizacija u iznosu EUR 22.713 iskazana je u okviru troškova poslovanja u bilansu uspeha (Napomena 23).

7. Dugoročni finansijski plasmani

	31,12,20008
Učešća u kapitalu drugih pravnih lica	50,000
Ostali dugoročni plasmani	300,000
Ukupno	350,000

Na osnovu odluke Skupštine Nacionalnog biroa osiguravača Crne gore od 04.04.2008. godine Društvo je pristupilo udruženju i uplatilo ulog od EUR 50.000.

Na poziciji ostalih dugoročnih plasmana nalazi se dugoročni depozit kod NLB Montenegro banke kao garancija za zelene kartone oročen na 4 godine (do 03.04.2012.) sa kamatnom stopom 7.25% godišnje , obračun i plaćanje kamate se vrši godišnje primenom konformne metode.

8. Zalihe

Zalihe se odnose na stanje obrazaca stroge evidencije koji se evidentiraju po nabavnoj ceni i razdužuju po prosečnoj nabavnoj ceni. Satnje zaliha na dan 31.12.2008. godine je EUR 3.160 .

Delta Generali osiguranje a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2008.

Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno

9. Kratkoročna potraživanja

	31,12,2008
Potraživanja po osnovu premija neživotnog osiguranja	428,379
Potraživanja po osnovu učešća u naknadi šteta u zemlji iz p	11,761
Ostala potraživanja	10,000
Ukupno	450,140

10. Dati avansi

	31,12,2008
Dati avansi za izvršene usluge	41,196
Dati avansi po ostalim osnovima	3,832
Ukupno	45,028

Avansa za izvršene usluge odnose se na unapred plaćeni troškovi zakupa poslovnog prostora u tehničkim centrima. Društvo se opredelilo da zakupi poslovni prostor tehničkih centara i zaposli lica po Ugovoru o dopunskom radu.

11. Kratkoročni finansijski plasmani

	31,12,2008
Kratkoročni finansijski plasmani kod banaka	208,287
Depoziti za zelenu kartu kod Udruženja osiguravača	200,000
Ukupno	408,287

Kratkoročni finansijski plasmani kod banaka odnose se na oročeni depozit kod Prve banke sa kamatnom stopom od 7.5% na 13 meseci, ali sa mogućnošću razoročenja sredstava pre isteka perioda odročenja pri čemu se zadržava obračunata kamata do dana razoročenja.

12. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

	31,12,2008
Žiro i tekući racuni neživotnog osiguranja	1,641,099
Blagajna	308
Devizni račun	195
Ukupno	1,641,602

13. Prenosna premija reosiguranja

	2008,
Ukupna premija reosiguranje	136,262
Premija reosiguranja tekuće godine	(68,768)
Prenosna premija reosiguranja	67,494

Delta Generali osiguranje a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2008.

Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno

14. Aktivna vremenska razgraničenja

	31.12.2008
Unaprijed placeni troškovi-nezivotna osiguranja	6,873
Razgraničeni plaćeni troškovi do jedne godine	237,732
Ukupno	244,605

Razgraničeni troškovi do jedne godine se odnose na razgraničene troškove pribave. Kapitalizovan je deo troškova pribave srazmerno donosu prenosne premije i ukupnoj premiji na 31.12.2008.

15. Kapital

a) Stanje kapitala Društva na dan 31.12.2008. godine je sledeće:

	u EUR
Akcijski kapital	2,900,000
Gubitak tekuće godine	(333,774)
Ukupno	2,566,226

b) Stanje akcijskog kapitala na dan 31.12.2008. godine čine ulozi sledećih osnivača:

Akcionari	Akcijski kapital	Broj akcija	Nominalna vrednost akcije	Učešće u %
DELTA GENERALI HOLDING DOO, Podgorica	2,899,000	2,899	1,000	99.9655%
Goran Darmanoović	1,000	1	1,000	0.0345%
Ukupno:	2,900,000	2,900	1,000	100.00%

16. Dugoročna rezervisanja

	31.12.2008
Rezervisanja za naknade I druge beneficije zaposlenima	1,435
Ukupno	1,435

Rezervisanje za otpremnine prilikom odlaska u penziju i ostale beneficije zaposlenih izvršeno je od strane ovlašćenog aktuara a prema zahtevima standarda MRS 19. Društvo je tokom 2008. godine proknjižilo prvi put iznos rezervisanja otpremnine zaposlenima. Definisana obaveza za naknade pri odlasku u penziju obračunata je na bazi Granskog kolektivnog ugovora za banke, druge finansijske organizacije I osiguranja (Sl.list RCG 35/2004, 12/2006), najmanje u visini 6 prosečnih zarada kod poslodavca.

Delta Generali osiguranje a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2008.

Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačacije naznačeno

17. Kratkoročne obaveze

	31.12.2008
Obaveze za premiju reosiguranja u zemlji	120,211
Obaveze za naknadu na ime neiskoriscenog godisnjeg odmora	8,557
Primljeni avansi i depoziti	16,611
Dobavljači u zemlji	23,943
Obaveze za doprinose i članarine	3,526
Ostale obaveze iz poslovanja	3,507
Obaveze za poreze, doprinose I druge kratkoročne obaveze	6,765
Ukupno	183,120

Prema zahtevima MRS 19, prema obračunu ovlašćenog aktuara izvršeno je kratkoročno rezervisanje za neiskorišćene godišnje odmore u tekućoj godini.

Društvo obračunava i plaća porez na premije u skladu sa članom 6 Zakona o porezu na premije osiguranja prema kome stopa poreza na premije osiguranja od autoodgovornosti iznosi 6% od ugovorene premije osiguranja od autoodgovornosti a Stopa poreza na premije kasko osiguranja motornih vozila iznosi 3% od ugovorene premije osiguranja motornih vozila. Neizmirena obaveza po osnovu poreza na dan 31.12.2008 iznosi EUR 6.765

18. Rezervisane štete

	31.12.2008
494 Rezervisane štete ostalih osiguranja	12,745
Ukupno	12,745

Struktura rezervisanih šteta:

	31.12.2008
Rezervisane nastale prijavljene štete	8,902
Rezervisane nastale a ne prijavljene štete	3,843
Ukupno	12,745

Struktura rezervisanih nastalih a prijavljenih šteta na dan 31.12. 2008. godine po vrstama osiguranja je sledeća:

	31.12.2008
Autoodgovornost	7,250
Kasko	1,652
Ukupno	8,902

Delta Generali osiguranje a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2008.

Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno

18. Rezervisane štete (nastavak)

Struktura rezervisanih nastalih a ne prijavljenih šteta na dan 31.12.2008. godine po vrstama osiguranja je sledeća:

	31.12.2008.
Rezervisanje za nastale neprijavljene stete-imovina	32
Rezervisanje za nastale neprijavljene stete-obaveznog	1,030
Rezervacije za nastale neprijavljene stete-kasko	2,168
Rezervisanja za nastale neprijavljene stete-nezgoda	614
Ukupno	3,843

19. Prenosna premija ostalih osiguranja

Prenosna premija na dan 31. decembra 2008. godine iznosi EUR 696,767 i obračunata je u skladu sa računovodstvenom politikom obelodanjenom u napomeni 2.15.

20. Doprinos za preventivu

Doprinos za preventivu na dan 31. decembra 2008. godine iznosi EUR 27,909.

21. Prihodi od premije neživotnog i ostalih osiguranja

	2008.
Prihodi od premije neživotnog i PZO osiguranja(bruto)	1,228,515
Prenosne premije osiguranja I saosiguranja	696,767
Prihodi od premije neživotnog i PZO osiguranja(neto)	531,748

Struktura prihoda po vrstama osiguranja:

	Bruto polisirana premija	
	EUR	%
Autoodgovornost	380,060	30,94%
Imovina	481,176	39,17%
Nezgoda	140,362	11,43%
Kasko	209,517	17,05%
Putno	17,400	1,42%
Ukupno	1,228,515	100,00%

22. Drugi poslovni prihodi

	2008.
Prihodi od provizija po ugovoru o reosiguranju	13,179
Prihodi od regresa	1,098
Prih. od povrać. poreskih i dr. dažb. i od stare prem.	9,040
Ostali poslovni prihodi	2,552
Ukupno	25,869

Delta Generali osiguranje a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2008.

Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno

22. Drugi poslovni prihodi (nastavak)

Prihodi od provizija po ugovoru o reosiguranju su dobijeni popusti na premiju od reosiguravača. U bilansu uspeha na strani rashoda premija reosiguranja se knjiži u bruto iznosu (Napomena 23), a onda kao korekcija tih rashoda popusti dobijeni od reosiguravača knjiže se na ovim приходима.

Povraćaji poreskih dazbina se odnosi na refundaciju troškova dela plate pripravnika i naknade za topli obrok u visini od 80% predviđenih Opštim kolketivnim ugovorom, u skladu sa Programom zapošljavanja pripravnika sa visokom stručnom spremom Zavoda za zapošljavanje.

23. Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose

	2008.
Doprinos za preventivu	27,909
Vatrogasni doprinos	1,817
Doprinos Garantnom fondu	34,860
Ukupno	64,586

24. Naknade šteta i ostale naknade neživotnih osiguranja

	2008.
Naknada šteta i ugovorenih iznosa iz neživ. osiguranja	69,362
Premija reosiguranja (Napomena 13)	68,768
Rezervisanja za štete neživotnih osiguranja	12,745
Ukupno	150,875

Struktura šteta po vrstama osiguranja:

	2008.
Kasko	35,349
Autoodgovornost	11,307
Nezgodna	10,401
Imovina	12,306
Ukupno	69,362

Delta Generali osiguranje a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2008.

Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno

25. Troškovi sprovođenja osiguranja

	2008.
Troškovi amortizacije	24,663
Troškovi materijala	16,323
Troškovi goriva i energije	5,131
Troškovi proizvodnih usluga	142,500
Troškovi reklame i propagande, sponzorstva	60,787
Troškovi reprezentacije	9,680
Troškovi premije osiguranja	4,016
Troškovi naknade-porezi, dop, takse	2,697
Troškovi platnog prometa	5,737
Troškovi neproizvodnih usluga	17,889
Ostali nematerijalni troškovi	33,235
Troškovi neto plata	167,715
Troškovi poreza na zarade i naknade zarada	36,118
Troškovi doprinosa na zarade i naknade zarada	97,809
Troškovi naknada po ugovoru o djelu	75,831
Ostali licni rashodi i naknade	26,040
Troškovi rezervisanja za isplatu beneficija zaposl.MRS19	1,191
Ukupno	727,363

Troškove amortizacije čini amortizacija nematerijalnih ulaganja EUR 1.950 (7,91%), i amortizacija nekretnina postrojenja i opreme EUR 22.713 (92,09%)

Troškove neproizvodnih usluga čine: troškovi zakupnina poslovnog prostora (67,46%), troškovi telefonskih usluga (10,18%), troškovi internet usluga (45,86%), ostali troškovi neproizvodnih usluga (16,49%).

	2008.
Troškovi sprovođenja osiguranja	727,363,
Režijski dodatak	164,905,
Nepokriveni troškovi sprovođenja osiguranja	562,458

U 2008. godini Troškovi sprovođenja osiguranja na nivou Društva iznose EUR 727.363 i veći su za EUR 562.458 od obračunatog režijskog dodatka koji se prema Pravilniku o maksimalnim stopama režijskog dodatka Društva obračunava u iznosu od 22,9%-35% od bruto premije osiguranja.

Troškovi sprovođenja osiguranja nastali u periodu 27. februara do 31. decembra 2008. godine odnose se na:

	2008.
Troškovi uprave	545,963
Troškovi pribave	181,400
	727,363

Delta Generali osiguranje a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2008.

Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno

26. Finansijski prihodi

	2008.
Prihodi od kamata na sredstva po vidjenju	771
Prihod od kamata na orocene depozite	38,869
Ukupno	39,640

27. Odnosi sa povezani stranama

Akcionari Društva su Delta Generali Holding doo Podgorica i fizičko lice Goran Darmanović sa 99,9655% i 0,0345% učešća respektivno u akcionarskom kapitalu Društva.

Osnivač akcionara su Delta Generali Holding doo Podgorica je . Delta Generali Osiguranje ado Beograd, Srbija; Čelebić doo , Podgorica, Crna Gora 24,5%; Hemslade Trading Limited, Kipar 24.5% čiji je krajnji vlasnik Miroslav Mišković

Povezanim licim u tom smislu smatraju se i pravna lica koja posluju u sastavu Delta Grupe na domaćem tržištu ,Delta Grupe u Srbiji, Čelebić doo, Podgorica I Goran Darmanović. U uobičajenim poslovnim aktivnostima, Društvo obavlja različite transakcije sa povezanim pravnim licima, prvenstveno po osnovu poslova osiguranja. Poslovi osiguranja sa povezanim licima vrše se u prema važećim tarifama premija osiguranja koje se primenjuju i u odnosima sa trećim licima

a) Prihodi / Potraživanja

Potraživanja od povezanih strana na 31.12.2008. godine kao i ostvareni prihodi po svim osnovima od povezanih strana u toku 2008. godine prikazani su u sledećoj tabeli:

	Prihodi	Potraživanja
Delta Generali životna osiguranja, Podgorica	253	60
Delta motors	301	-
Delta star	1,418	-
DMD Delta	9,987	-
Delta sport montenegro	6,908	1,986
Delta Maxi	21,739	12,232
Delta M	10,445	10,445
Deltta Generali holding	143	-
Delta auto	56	-
Delta Generali osiguranje Beograd	2,935	-
Čelebić doo	76,456	148
Ukupno	130,639	24,871

Delta Generali osiguranje a.d. Podgorica
Napomene uz finansijske izvještaje za godinu završenu 31. decembra 2008.

Svi iznosi su u EUR osim ako nije drugačije naznačeno

27. Odnosi sa povezani stranama (nastavak)

b) Rashodi / Obaveze

Obaveze prema povezanim stranama na 31.12.2008. kao i ostvareni obim nabavki i rashoda po svim osnovama od povezanih strana u toku 2008. godine, prikazani su u sledećoj tabeli:

	Rashodi	Obaveze
Delta Generali životna osiguranja, Podgorica	-	-
Delta motors	7,605	-
Delta star	2,340	-
DMD Delta	4,250	-
Delta sport montenegro	-	-
Delta maxi	568	42
Delta M	-	-
Delta Generali holding	-	-
Delta auto	-	-
Delta Generali osiguranje Beograd	-	-
Čelebić doo	230,822	-
Ukupno	245,584	42

28. Događaji nakon datuma bilansa stanja

Nakon datuma bilansa stanja nije bilo poslovnih događaja koji su od značaja za finansijski položaj Društva i njegove rezultate poslovanja na dan 31. decembar 2008. godine.

Ovlašćeni aktuar
Branko Pavlović, dipl. inž. el.
ovlašćenje G.br. 802
Beograd
tel. 011 222 3682
dana 08.04.2009. godine

**MIŠLJENJE OVLAŠĆENOG AKTUARA
O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA I GODIŠNJEM IZVEŠTAJU O
POSLOVANJU SA STANJEM NA DAN 31.12.2008. GODINE**

**I
MIŠLJENJE O IZVEŠTAJU O SPROVOĐENJU POLITIKE
SAOSIGURANJA I REOSIGURANJA U 2008. GODINI**

**AKCIONARSKOG DRUŠTVA ZA OSIGURANJE
“DELTA GENERALI OSIGURANJE” A.D. Podgorica**

Na osnovu odredaba člana 124 Zakona o osiguranju (“Službeni list RCG“, br. 78/06, 19/07 - u daljem tekstu: Zakon), i Pravilnika o sadržini Mišljenja ovlašćenog aktuara (Službeni list CG 70/08), a na zahtev "DELTA GENERALI OSIGURANJE" AD Podgorica (u daljem tekstu: Društvo), vršio sam uvid u poslovanje Društva, povremeno u periodu mart - decembar 2008. god., i utvrdio sledeće:

**I
Opšti deo**

Podaci o Društvu:

- Društvo je registrovano 27.02.2008god.;
- RegistarSKI broj 4-0008623/001
- Matični broj: 02702967
- PIB: 02702967
- Šifra delatnosti po novoj klasifikaciji: 66030;

Društvo je registrovano za obavljanje poslova svih vrsta neživotnih osiguranja propisanih članom 10 Zakona o osiguranju („Službeni list RCG“ broj 78/06 i 19/07).

Na dan 31.12.2008. godine Društvo je promenilo naziv iz „Delta Osiguranje“ AD Podgorica u „Delta Generali Osiguranje“ AD Podgorica (Centralni registar Privrednog suda u Podgorici, Potvrda o registraciji promjene podataka, registarski broj 4-0008623/002)

Odgovorna lica za sastavljanje Finansijskih izveštaja Društva sa stanjem na dan 31.12.2008. god., su:

- Direktor Direkcije za finansije: Sanja Darmanović, dipl.ec.
- Izvršni direktor: Dejan Bajić, dipl.ec.

II Poseban deo

Mišljenje ovlašćenog aktuara daje se na osnovu uvida u računovodstvenu i drugu evidenciju Društva u periodu januar - decembar 2008. god.

Odbor direktora Društva, odgovoran je za pripremanje i prikazivanje finansijskih izveštaja Društva, a direktor Društva i lica koja sastavljaju finansijske izveštaje odgovorni su za tačnost i ispravnost istih, na osnovu kojih se zasniva mišljenje ovlašćenog aktuara.

Odgovornost ovlašćenog aktuara je da, na osnovu izvršenih ispitivanja finansijskih i drugih izveštaja, dà svoje mišljenje o primeni opštih akata i akata poslovne politike u poslovanju i kod sastavljanja finansijskih izveštaja za period januar - decembar 2008. god.

MIŠLJENJE O IZVEŠTAJU O SPROVOĐENJU POLITIKE SAOSIGURANJA I REOSIGURANJA U 2008. GODINI

1. PODACI O ZAKLJUČENIM UGOVORIMA O SAOSIGURANJU I REOSIGURANJU PO VRSTAMA OSIGURANJA, TARIFAMA I RIZICIMA

Društvo ima zaključene ugovore o reosiguranju sa DUNAV-RE.

1.1. Ugovori o reosiguranju

1. Ugovor o reosiguranju portfelja neživotnog reosiguranja broj 01/182 zaključen dana 23.05.2008. godine između Delta Osiguranja (Osiguravač) i Dunav Re (Reosiguravač).
2. *Ugovor o reosiguranju portfelja neživotnog reosiguranja broj 01/182 PRILOG 1* - Ugovor o reosiguranju požara i drugih opasnosti broj 01/182-1 zaključen dana 23.05.2008. godine između Delta Osiguranja (Osiguravač) i Dunav Re (Reosiguravač).
3. *Ugovor o reosiguranju portfelja neživotnog reosiguranja broj 01/182 PRILOG 2* - Ugovor o reosiguranju auto odgovornosti broj 01/182-2 zaključen dana 23.05.2008. godine između Delta Osiguranja (Osiguravač) i Dunav Re (Reosiguravač).
4. *Ugovor o reosiguranju portfelja neživotnog reosiguranja broj 01/182 PRILOG 3* - Ugovor o reosiguranju međunarodnog i domaćeg karga broj 01/182-3 zaključen dana 23.05.2008. godine između Delta Osiguranja (Osiguravač) i Dunav Re (Reosiguravač).
5. *Ugovor o reosiguranju portfelja neživotnog reosiguranja broj 01/182 PRILOG 4* - Ugovor o reosiguranju opšte odgovornosti broj 01/182-4 zaključen dana 23.05.2008. godine između Delta Osiguranja (Osiguravač) i Dunav Re (Reosiguravač).
6. *Ugovor o reosiguranju portfelja neživotnog reosiguranja broj 01/182 PRILOG 5* - Ugovor o reosiguranju portfelja auto kaska broj 01/182-5 zaključen dana 23.05.2008. godine između Delta Osiguranja (Osiguravač) i Dunav Re (Reosiguravač).

1.1.1. Predmet reosiguranja, tip ugovora, trajanje ugovora udeo Cedenta i udeo Cesionara

1.1.1.1. Ugovor o reosiguranju broj 01/182

Predmet ovog ugovora su opšti uslovi za reosiguranje viškova rizika iznad samopridržaja cedenta.

Predmet reosiguranja su sledeći rizici:

- reosiguranje po rizicima u ugovorima broj: 01/182-1, 01/182-2, 01/182-3, 01/182-4 i 01/182-5 zaključenim dana 23.05.2008. godine

Vrsta ugovora o reosiguranju: Proporcionalni ekscedentni ugovor.

Reosiguravač: Dunav Re.

Trajanje ugovora: 01.03.2008. - 31.12.2008. god.

Obim i limit pokrića: definisan u ugovorima broj: 01/182-1, 01/182-2, 01/182-3, 01/182-4 i 01/182-5 zaključenim dana 23.05.2008. godine

1.1.1.2. Ugovor o reosiguranju broj 01/182-1

Predmet ovog ugovora je reosiguranje viškova rizika iznad samoprizržaja.

Predmet reosiguranja su sledeća osiguranja:

1. Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti:
 - Osiguranje od požara i drugih opasnosti izvan industrije i zanatstva,
 - Osiguranje od požara i drugih opasnosti u industriji i zanatstvu,
 - Osiguranje od požara imovine elektroprivrede,
2. Osiguranje tehničkih grana:
 - Osiguranje mašina od loma,
 - Osiguranje mašinske opreme elektroprivrednih organizacija od loma,
 - Osiguranje objekata u izgradnji,
 - Osiguranje objekata u montaži,
3. Ostala osiguranja imovine:
 - Osiguranje od opasnosti provalne krađe i razbojništva,
 - Osiguranje filmskih preduzeća,
 - Kombinovano osiguranje računara,
 - Osiguranje zaliha u hladnjačama,
4. Osiguranje odgovornosti:
 - Osiguranje ugovorene odgovornosti izvođača građevinskih radova,
 - Osiguranje ugovorene odgovornosti izvođača montažnih radova,
5. Osiguranje finansijskih gubitaka:
 - Osiguranje od opasnosti prekida rada usled opasnosti požara.

Vrsta ugovora o reosiguranju: Proporcionalni ekscedentni ugovor.

Reosiguravač: Dunav Re.

Trajanje ugovora: 01.03.2008. - 31.12.2008. god.

Obim pokrivanja: Rizici osigurani od požara i drugih opasnosti (izvan industrije i zanatstva, kao i u industriji i zanatstvu), provalne krađe i razbojništva, opasnosti prekida rada usled požara, kao i rizici osiguranja filmskih preduzeća, kod kojih je procenjeni iznos MMS iznad samoprizržaja Cedenta do EUR 13.900.000 za bilo koji rizik.

Rizici osiguranja loma mašina, građevinarstva, montaže, kombinovanog osiguranja računara i zaliha u hladnjačama kod kojih je procenjeni iznos MMS iznad samoprizržaja Cedenta do EUR 9.900.000 za bilo koji rizik, pri čemu važe ograničenja za rizike građevinarstva i montaže.

Limit pokrivanja: Ukupne štete prouzrokovane jednim prirodnim događajem (poplava, grad, oluja i tako dalje) ne mogu biti veće od EUR 12.000.000 po požarnim rizicima, kombinovano za sve osiguravajuće kompanije koje se nalaze u požarnom ugovoru.

Ukoliko ukupne štete svih cedenata koji čine portfelj Požarnog ugovora Reosiguravača prouzrokovane jednim prirodnim događajem premaše navedene limite, izvršice se preraspodela učešća u obeštećenju srazmerno učešću pojedinačnih cedent-kompanija u ukupnom premijskom prihodu ugovora. Privremena raspodela učešća u obeštećenju izvršice se na osnovu planirane premije za 2008. godinu a konačan obračun će se uraditi na osnovu obračunate premije za I, II, III i IV kvartal 2008. godine uvećano za prenosne premije na dan 31.12. za svaku osiguravajuću kompaniju čiji rizici sačinjavaju portfelj Požarnog ugovora Reosiguravača.

1.1.1.3. Ugovor o reosiguranju broj 01/182-2

Predmet ovog ugovora su reosigurane štete od odgovornosti prema trećim licima nastale na teritoriji Republike Crne Gore u periodu važenja ovog Ugovora i pričinjene od vozila registrovanih na teritoriji Republike Crne Gore.

Vrsta ugovora o reosiguranju: Proporcionalni ekscedentni ugovor.

Reosiguravač: Dunav Re.

Trajanje ugovora: 01.03.2008. - 31.12.2008. god.

Limit pokrivača: EUR 200.000 iznad samoprdržaja cedenta.

1.1.1.4. Ugovor o reosiguranju broj 01/182-3

Predmet ovog ugovora je reosiguranje međunarodnog i domaćeg karga (pomorski, kopneni, poštanski i avionski).

Vrsta ugovora o reosiguranju: Proporcionalni ekscedentni ugovor.

Reosiguravač: Dunav Re.

Trajanje ugovora: 01.03.2008. - 31.12.2008. god.

Limit pokrivača: USD 1.930.000 iznad samoprdržaja cedenta.

1.1.1.5. Ugovor o reosiguranju broj 01/182-4

Predmet ovog ugovora je reosiguranje viškova rizika iznad samoprdržaja cedenta opšte odgovornosti.

Vrsta ugovora o reosiguranju: Proporcionalni ekscedentni ugovor.

Reosiguravač: Dunav Re.

Trajanje ugovora: 01.03.2008. - 31.12.2008. god.

Limit pokrivača: EUR 200.000 iznad samoprdržaja Cedenta.

1.1.1.6. Ugovor o reosiguranju broj 01/182-5

Predmet ovog ugovora su svi rizici osigurani prema originalnim uslovima za osiguranje auto kaska.

Vrsta ugovora o reosiguranju: Proporcionalni ekscedentni ugovor.

Reosiguravač: Dunav Re.

Trajanje ugovora: 01.03.2008. - 31.12.2008. god.

Limit pokrivača: EUR 120.000,00 iznad samoprdržaja cedenta.

1.2. Ugovori o saosiguranju

Društvo nije imalo sklopljenih ugovora o saosiguranju u periodu januar - decembar 2008. godine.

2. MIŠLJENJE O IZNOSU SAMOPRIDRŽAJA PO VRSTAMA OSIGURANJA

Društvo je donelo Tabelu maksimalnog samopridržaja, po vrstama osiguranja za 2008 godinu, i ista izgleda ovako:

**TABELA MAKSIMALNOG SAMOPRIDRŽAJA
PO VRSTAMA OSIGURANJA ZA 2008 GODINU**

Vrsta osiguranja	Visina samopridržaja u 2008 godini u EUR
1	2
GRUPA A. NEŽIVOTNO OSIGURANJE	
OSIGURANJE OD POSLEDICE NEZGODE	35.000,00
DOBROVOLJNO ZDRAVSTVENO OSIGURANJE	35.000,00
OSIGURANJE MOTORNIH VOZILA (na sopstveni pogon)	70.000,00
OSIGURANJE ŠINSKIH VOZILA	70.000,00
OSIGURANJE VAZDUHOPLOVA (kasko)	70.000,00
OSIGURANJE PLOVNIH OBJEKATA	70.000,00
OSIGURANJE ROBE U PREVOZU	70.000,00
OSIGURANJE IMOVINE OD POŽARA I DRUGIH OPASNOSTI	70.000,00
OSTALA OSIGURANJA IMOVINE	70.000,00
OSIGURANJE ODGOVORNOSTI ZBOG UPOTREBE MOTORNIH VOZILA	260.000,00
OSIGURANJE ODGOVORNOSTI ZBOG UPOTREBE VAZDUHOPLOVA	87.500,00
OSIGURANJE ODGOVORNOSTI ZBOG UPOTREBE PLOVNIH OBJEKATA	87.500,00
OSIGURANJE OD OPŠTE ODGOVORNOSTI	70.000,00
OSIGURANJE KREDITA	70.000,00
OSIGURANJE JEMSTVA	70.000,00
OSIGURANJE FINANSIJSKIH GUBITAKA	70.000,00
OSIGURANJE TROŠKOVA PRAVNE ZAŠTITE	70.000,00
OSIGURANJE POMOĆI NA PUTOVANJU	70.000,00
DRUGE VRSTE NEŽIVOTNIH OSIGURANJA	70.000,00

Društvo je maksimalni samopridržaj kod osiguranja odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila, povećalo sa 87.500,00 eur-a na 260.000,00 eur-a, u toku poslovnog perioda. Međutim, imajući u vidu da je Tabela maksimalnog samopridržaja doneta na osnovu plana premija osiguranja od 4.508.188,00 EUR, kao i da je izvršena dokapitalizacija neophodno je za 2009. godinu usvojiti novu Tabelu maksimalnog samopridržaja.

3. OBRAČUN PREMIJE REOSIGURANJA I SAOSIGURANJA

Ostvarena premija osiguranja i premija saosiguranja i reosiguranja za period januar - decembar 2008. godine, izgleda ovako:

EUR

Vrsta osiguranja	Šifra	Premija data u reosiguranje	Premija data u saosiguranje	Ukupno
1	2	3	4	5
Osiguranje od posledica nezgode	01	0.00	0.00	0.00
Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	02	0.00	0.00	0.00
Osiguranje motornih vozila	03	7,543.03	0.00	7,543.03
Osiguranje šinskih vozila	04	0.00	0.00	0.00
Osiguranje vazduhoplova	05	0.00	0.00	0.00
Osiguranje plovnih objekata	06	0.00	0.00	0.00
Osiguranje robe u prevozu	07	0.00	0.00	0.00
Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	08	83,324.75	0.00	83,324.75
Ostala osiguranja imovine	09	42,522.13	0.00	42,522.13
Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	10	2,872.49	0.00	2,872.49
Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe vazduhoplova	11	0.00	0.00	0.00
Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe plovnih objekata	12	0.00	0.00	0.00
Osiguranje od opšte odgovornosti	13	0.00	0.00	0.00
Osiguranje kredita	14	0.00	0.00	0.00
Osiguranje jemstva	15	0.00	0.00	0.00
Osiguranje finansijskih gubitaka	16	0.00	0.00	0.00
Osiguranje troškova pravne zaštite	17	0.00	0.00	0.00
Osiguranje pomoći na putu	18	0.00	0.00	0.00
Drugo neživotno osiguranje	19	0.00	0.00	0.00
Ukupno neživotno osiguranje		136,262.40	0.00	136,262.40

Obračun premije reosiguranja je vršen kvartalno u skladu sa ugovorima o saosiguranju i reosiguranju.

Obračun premije sopstvenog portfelja, aktivnog saosiguranja i pasivnog reosiguranja i saosiguranja

EUR

Vrsta osiguranja		Premija sopstvenog portfelja	Učešće	Premija primljenih saosiguranja	Premija data u saosiguranje i reosiguranje	Premija u samopridržaju	Procenat premije u samopridržaju
1	2	3	4	5	6	7=3+5-6	8=7/(3+5)
Osiguranje od posledica nezgode	01	140,361.77	11.43%	0.00	0.00	140,361.77	100.00%
Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	02	17,401.03	1.42%	0.00	0.00	17,401.03	100.00%
Osiguranje motornih vozila	03	209,516.77	17.05%	0.00	7,543.03	201,973.74	96.40%
Osiguranje šinskih vozila	04	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%
Osiguranje vazduhoplova	05	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%
Osiguranje plovnih objekata	06	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%
Osiguranje robe u prevozu	07	20,249.00	1.65%	0.00	0.00	20,249.00	100.00%
Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	08	136,892.52	11.14%	0.00	83,324.75	53,567.77	39.13%
Ostala osiguranja imovine	09	316,625.40	25.77%	0.00	42,522.13	274,103.27	86.57%
Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	10	380,059.86	30.94%	0.00	2,872.49	377,187.37	99.24%
Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe vazduhoplova	11	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%
Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe plovnih objekata	12	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%
Osiguranje od opšte odgovornosti	13	6,635.21	0.54%	0.00	0.00	6,635.21	100.00%
Osiguranje kredita	14	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%
Osiguranje jemstva	15	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%
Osiguranje finansijskih gubitaka	16	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%
Osiguranje troškova pravne zaštite	17	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%
Osiguranje pomoći na putu	18	773.68	0.06%	0.00	0.00	773.68	100.00%
Drugo neživotno osiguranje	19	0.00	0.00%	0.00	0.00	0.00	0.00%
Ukupno neživotno osiguranje		1,228,515.24	100.00%	0.00	136,262.40	1,092,252.84	88.91%

Premija u samopridržaju je razlika između obračunate premije osiguranja i primljene premije saosiguranja u tekućem periodu, i obračunate premije date u saosiguranje i reosiguranje, i ista je u skladu sa Odlukom o kriterijumima, načinu utvrđivanja i tabeli maksimalnog samopridržaja i ukupnom iznosu samopridržaja.

Društvo je u obračunskom periodu ostvarilo ukupnu premiju osiguranja u iznosu od 1,228,515.24 EUR.

Premija osiguranja prenetu u saosiguranje i reosiguranje kod neživotnih osiguranja iznosi 11.09%.

Prenos osiguranih rizika u saosiguranje i reosiguranje, Društvo je izvršilo u skladu sa aktima poslovne politike i propisima.

4. LIKVIDIRANE ŠTETE NEŽIVOTNIH OSIGURANJA U DGO KOJE SU PREDMET REOSIGURANJA ZA PERIOD OD 01.01.2008.-31.12.2008. GODINE

EUR

Šifra	Vrsta osiguranja	Broj šteta	Ukupan iznos štete	Učešće DGO u šteti	Učešće reosiguravača u šteti
01	Osiguranje od posledica nezgode	0	0.00	0.00	0.00
02	Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	0	0.00	0.00	0.00
03	Osiguranje motornih vozila	0	0.00	0.00	0.00
04	Osiguranje šinskih vozila	0	0.00	0.00	0.00
05	Osiguranje vazduhoplova	0	0.00	0.00	0.00
06	Osiguranje plovnih objekata	0	0.00	0.00	0.00
07	Osiguranje robe u prevozu	0	0.00	0.00	0.00
08	Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	1	11,834.78	74.56	11,760.22
09	Ostala osiguranja imovine	0	0.00	0.00	0.00
10	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	0	0.00	0.00	0.00
11	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe vazduhoplova	0	0.00	0.00	0.00
12	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe plovnih objekata	0	0.00	0.00	0.00
13	Osiguranje od opšte odgovornosti	0	0.00	0.00	0.00
14	Osiguranje kredita	0	0.00	0.00	0.00
15	Osiguranje jemstva	0	0.00	0.00	0.00
16	Osiguranje finansijskih gubitaka	0	0.00	0.00	0.00
17	Osiguranje troškova pravne zastite	0	0.00	0.00	0.00
18	Osiguranje pomoći na putu	0	0.00	0.00	0.00
19	Drugo neživotno osiguranje	0	0.00	0.00	0.00
	UKUPNO	1	11,834.78	74.56	11,760.22

Zaključno sa četvrtim kvartalom 2008 godine u Delta Generali Osiguranju prijavljena je i likvidirana ukupno 1 šteta u kojoj je udeo imao reosiguravač, u ukupnom iznosu od 11,834.78 EUR i to vezano za Šifru 08, Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti. Udeo reosiguravača u ovoj šteti je bio 11,760.22 EUR ili 99.37%.

5. LIKVIDIRANE ŠTETE NEŽIVOTNIH OSIGURANJA U DGO KOJE SU PREDMET PASIVNOG SAOSIGURANJA ZA PERIOD OD 01.01.2008.-31.12.2008. GODINE

U toku 2008. godine Društvo nije imalo sklopljenih ugovora pasivnog saosiguranja pa samim tim ni likvidiranih šteta po osnovu istih.

**6. LIKVIDIRANE ŠTETE U DGO KOJE SU PREDMET AKTIVNOG SAOSIGURANJA
ZA PERIOD OD 01.01.2008.-31.12.2008. GODINE**

U toku 2008. godine Društvo nije imalo preuzetih rizika po osnovu aktivnog saosiguranja pa samim tim ni likvidiranih šteta po osnovu istih.

**7. REZERVISANE ŠTETE NEŽIVOTNIH OSIGURANJA U DGO KOJE SU PREDMET
REOSIGURANJA ZA PERIOD OD 01.01.2008.-31.12.2008. GODINE**

U toku 2008. godine Društvo nije imalo rezervisanih šteta sa učešćem reosiguravača u istim.

**8. REZERVISANE ŠTETE U DGO KOJE SU PREDMET PASIVNOG SAOSIGURANJA
ZA PERIOD OD 01.01.2008.-31.12.2008. GODINE**

U toku 2008. godine Društvo nije imalo sklopljenih ugovora pasivnog saosiguranja pa samim tim ni rezervisanih šteta po osnovu istih.

**9. REZERVISANE ŠTETE U DGO KOJE SU PREDMET AKTIVNOG SAOSIGURANJA
ZA PERIOD OD 01.01.2008.-31.12.2008. GODINE**

U toku 2008. godine Društvo nije imalo preuzetih rizika po osnovu aktivnog saosiguranja pa samim tim ni rezervisanih šteta po osnovu istih.

10. OBRAČUN PRENOSNE PREMIJE

Obračun prenosne premije po polisama koje padaju na teret reosiguravača vršen je sa stanjem na dan 31.12.2008. godine po fakultativnim poslovima iz 2008 godine. Ukupan iznos prenosne premije koja pada na teret reosiguravača je 67,494.42 EUR.

EUR

Vrsta osiguranja		Prenosna premija data u reosiguranje	Prenosna premija data u saosiguranje	Ukupno
Osiguranje od posledica nezgode	01	0.00	0.00	0.00
Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	02	0.00	0.00	0.00
Osiguranje motornih vozila	03	3,937.71	0.00	3,937.71
Osiguranje šinskih vozila	04	0.00	0.00	0.00
Osiguranje vazduhoplova	05	0.00	0.00	0.00
Osiguranje plovnih objekata	06	0.00	0.00	0.00
Osiguranje robe u prevozu	07	0.00	0.00	0.00
Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	08	48,144.82	0.00	48,144.82
Ostala osiguranja imovine	09	15,411.89	0.00	15,411.89
Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	10	0.00	0.00	0.00
Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe vazduhoplova	11	0.00	0.00	0.00
Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe plovnih objekata	12	0.00	0.00	0.00
Osiguranje od opšte odgovornosti	13	0.00	0.00	0.00
Osiguranje kredita	14	0.00	0.00	0.00
Osiguranje jemstva	15	0.00	0.00	0.00
Osiguranje finansijskih gubitaka	16	0.00	0.00	0.00
Osiguranje troškova pravne zaštite	17	0.00	0.00	0.00
Osiguranje pomoći na putu	18	0.00	0.00	0.00
Drugo neživotno osiguranje	19	0.00	0.00	0.00
Ukupno neživotno osiguranje		67,494.42	0.00	67,494.42

Prenosna premija reosiguranja je obračunata u skladu sa ugovorima o reosiguranju.

11. BRUTO MERODAVNI TEHNIČKI REZULTAT

EUR

Vrsta osiguranja	Prenosna tehnička premija na početku perioda	Ostvarena tehnička premija u periodu	Rezervisane štete na početku perioda	Likvidirane štete u toku perioda	Prenosna tehnička premija na kraju perioda	Rezervisane štete na kraju perioda	Merodavna tehnička premija	Merodavne štete	Merodavni tehnički rezultat	
1	2	3	4	5	6	7	8 = 2+3-6	9=5+7-4	10=8-9	11=9/8
Osiguranje od posledica nezgode	0	87,393	0	10,403	50,742	614	36,651	11,017	25,634	30.06%
Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	0	10,788	0	0	8,370	0	2,418	0	2,418	0.00%
Osiguranje motornih vozila	0	129,900	0	34,679	84,548	3,820	45,353	38,499	6,854	84.89%
Osiguranje šinskih vozila	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Osiguranje vazduhoplova	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Osiguranje plovnih objekata	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Osiguranje robe u prevozu	0	12,554	0	286	8,858	17	3,696	302	3,394	8.18%
Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	0	84,873	0	12,007	53,807	15	31,066	12,022	19,044	38.70%
Ostala osiguranja imovine	0	196,308	0	15	94,992	1	101,316	16	101,300	0.02%
Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	0	290,123	0	10,887	157,305	8,279	132,817	19,166	113,651	14.43%
Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe vazduhoplova	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe plovnih objekata	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Osiguranje od opšte odgovornosti	0	4,114	0	0	2,086	0	2,027	0	2,027	0.00%
Osiguranje kredita	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Osiguranje jemstva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Osiguranje finansijskih gubitaka	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Osiguranje troškova pravne zaštite	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Osiguranje pomoći na putu	0	487	0	0	394	0	93	0	93	0.00%
Druge vrste neživotnih osiguranja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
UKUPNO:	0	816,540	0	68,276	461,103	12,745	355,438	81,021	274,416	22.79%

Ukupan bruto merodavni tehnički rezultat je pozitivan. Bruto merodavni tehnički rezultat je pozitivan kod svih vrsta osiguranja. Bruto merodavni tehnički rezultat je obračunat u skladu sa pravilima struke osiguranja i propisima.

12. NETO MERODAVNI TEHNIČKI REZULTAT

EUR

Vrsta osiguranja	Prenosna tehnička premija na početku perioda	Ostvarena tehnička premija u periodu	Rezervisane štete na početku perioda	Likvidirane štete u toku perioda	Prenosna tehnička premija na kraju perioda	Rezervisane štete na kraju perioda	Merodavna tehnička premija	Merodavne štete	Merodavni tehnički rezultat	
1	2	3	4	5	6	7	8 = 2+3-6	9=5+7-4	10=8-9	11=9/8
Osiguranje od posledica nezgode	0	87,393	0	10,403	50,742	614	36,651	11,017	25,634	30.06%
Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	0	10,788	0	0	8,370	0	2,418	0	2,418	0.00%
Osiguranje motornih vozila	0	125,224	0	34,679	82,106	3,820	43,118	38,499	4,619	89.29%
Osiguranje šinskih vozila	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Osiguranje vazduhoplova	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Osiguranje plovnih objekata	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Osiguranje robe u prevozu	0	12,554	0	286	8,858	17	3,696	302	3,394	8.18%
Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	0	33,212	0	247	23,958	15	9,254	261	8,993	2.82%
Ostala osiguranja imovine	0	169,944	0	15	85,439	1	84,505	16	84,489	0.02%
Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	0	287,930	0	10,887	157,305	8,279	130,625	19,166	111,458	14.67%
Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe vazduhoplova	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe plovnih objekata	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Osiguranje od opšte odgovornosti	0	4,114	0	0	2,086	0	2,027	0	2,027	0.00%
Osiguranje kredita	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Osiguranje jemstva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Osiguranje finansijskih gubitaka	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Osiguranje troškova pravne zaštite	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
Osiguranje pomoći na putu	0	487	0	0	394	0	93	0	93	0.00%
Druge vrste neživotnih osiguranja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0.00%
UKUPNO:	0	731,646	0	56,516	419,259	12,745	312,387	69,261	243,126	22.17%

Ukupan neto merodavni tehnički rezultat je pozitivan. Neto merodavni tehnički rezultat je pozitivan kod svih vrsta osiguranja. Neto merodavni tehnički rezultat je obračunat u skladu sa pravilima struke osiguranja i propisima.

13. PRIMENA ELABORATA O PROCENI MMŠ

Društvo rizike u osiguravajuće pokriće preuzima na osnovu sačinjenih elaborata od strane stručne službe Društva o proceni visine rizika koji se preuzima u osiguranje i na osnovu istih se utvrđuje maksimalno moguća šteta, a na osnovu koga se utvrđuje iznos rizika koji se pokriva sopstvenim sredstvima i iznose koji se prenosi u saosiguranje i reosiguranje.

14. OPRAVDANOST POLITIKE SAOSIGURANJA I REOSIGURANJA

Ostvarena premija osiguranja i premija saosiguranja i reosiguranja za period januar - decembar 2008. godine, izgleda ovako:

EUR

Vrsta osiguranja		Premija sopstvenog portfelja i primljenih saosiguranja	Premija data u saosiguranje	Premija data u reosiguranje	Učešće 4/3	Učešće 5/3	Učešće (4+5)/3
1	2	3	4	5	6	7	8
Osiguranje od posledica nezgode	01	140,361.77	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	02	17,401.03	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Osiguranje motornih vozila	03	209,516.77	0.00	7,543.03	0.00%	3.60%	3.60%
Osiguranje šinskih vozila	04	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Osiguranje vazduhoplova	05	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Osiguranje plovnih objekata	06	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Osiguranje robe u prevozu	07	20,249.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	08	136,892.52	0.00	83,324.75	0.00%	60.87%	60.87%
Ostala osiguranja imovine	09	316,625.40	0.00	42,522.13	0.00%	13.43%	13.43%
Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	10	380,059.86	0.00	2,872.49	0.00%	0.76%	0.76%
Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe vazduhoplova	11	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe plovnih objekata	12	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Osiguranje od opšte odgovornosti	13	6,635.21	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Osiguranje kredita	14	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Osiguranje jemstva	15	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Osiguranje finansijskih gubitaka	16	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Osiguranje troškova pravne zaštite	17	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Osiguranje pomoći na putu	18	773.68	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Drugo neživotno osiguranje	19	0.00	0.00	0.00	0.00%	0.00%	0.00%
Ukupno neživotno osiguranje		1,228,515.24	0.00	136,262.40	0.00%	11.09%	11.09%

Premija saosiguranja i reosiguranja u ukupnoj premiji osiguranja učestvuju sa 11.09%. Premija saosiguranja u ukupnoj premiji osiguranja učestvuje sa 0.00% a premija reosiguranja sa 11.09%. Po vrstama osiguranja najveće učešće premije saosiguranja i reosiguranja u ukupnoj premiji osiguranja je 60.87% kod Osiguranja imovine od požara i drugih opasnosti i 13.43% kod Ostalih osiguranja imovine. Kod Osiguranje motornih vozila učešće premije reosiguranja i saosiguranja u ukupnoj premiji osiguranja iznosi 3.60%, a kod Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila iznosi 0.76%.

15. ODNOS PREMIJE SAOSIGURANJA I REOSIGURANJA I UDELA U ŠTETAMA SAOSIGURANJA I REOSIGURANJA

Odnos premije saosiguranja i reosiguranja i udela u štetama, u tekućoj poslovnoj godini izgleda ovako:

EUR

Vrsta	Premija	Udeli u štetama		Odnos
		Likvidirane štete	Rezervisane štete	
Saosiguranje	0	0	0	0.00%
Reosiguranje	136,262	11,760	0	8.63%
Ukupno	136,262	11,760	0	8.63%

Udeli u štetama saosiguravača i reosiguravača u premiji reosiguranja i saosiguranja iznose samo 8.63%. Treba imati u vidu da izravnjanje rizika između cedenta i reosiguravača može da se izvrši u jednom dužem vremenskom periodu.

MIŠLJENJE OVLAŠĆENOG AKTUARA O FINANSIJSKIM IZVEŠTAJIMA I GODIŠNJEM IZVEŠTAJU O POSLOVANJU SA STANJEM NA DAN 31.12.2008. GODINE

Uvidom u akta poslovne politike Društva i knjigovodstvenu i drugu evidenciju, utvrdio sam:

16. PRIMENA OPŠTIH I POSEBNIH USLOVA OSIGURANJA I TARIFA PREMIJA

1) Osiguranje motornih vozila (kasko)

U osiguranju motornih vozila ostvaren je pozitivan neto tehnički rezultat u samoprdržaju, tako da koeficijent iznosi 0.8929, što je solidan tehnički rezultat u samoprdržaju.

U svim slučajevima je bila pravilna primena tarifa premije osiguranja. Odobravani su i odgovarajući popusti i doplaci u okviru tarifa premija osiguranja u ovoj vrsti, a prema izvršenom slučajnom uzorkovanju na 30 polisa osiguranja.

Bruto tehnički rezultat u ovoj vrsti osiguranja je takođe pozitivan i koeficijent iznosi 0.8489, što je bolji rezultat od tehničkog rezultata u samoprdržaju.

2) Osiguranje od posledica nesrećnog slučaja – nezgode

U osiguranju od posledica nesrećnog slučaja-nezgode, ostvaren je pozitivan neto tehnički rezultat. Koeficijent neto tehničkog rezultata iznosi 30.06%. Bruto tehnički rezultat u ovoj vrsti osiguranja, takođe je pozitivan i iznosi 30.06%.

U ovoj vrsti osiguranja, na slučajnom uzorku od 25 polisa, u principu se poštovala tarifa premije osiguranja.

3) Osiguranje imovine

Kod osiguranja imovine ostvaren je pozitivan neto tehnički rezultat. Koeficijent neto tehničkog rezultata iznosi 2.82% kod osiguranja imovine od požara i drugih opasnosti i 0.02% kod ostalih osiguranja imovine. Koeficijent bruto tehničkog rezultata iznosi 38.7% kod osiguranja imovine od požara i drugih opasnosti i 0.02% kod ostalih osiguranja imovine.

U ovoj vrsti osiguranja na uzorku od 25 polisa se poštovala tarifa premije osiguranja, i nije utvrđena nepravilna primena uslova i tarifa premija osiguranja.

4) Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila

Kod Osiguranja od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila je utvrđeno da se u potpunosti poštovala tarifa premija, a prema izvršenom slučajnom uzorkovanju na 30 polisa osiguranja.

Koeficijent neto tehničkog rezultata iznosi 14.43%. Bruto tehnički rezultat u ovoj vrsti osiguranja, takođe je pozitivan i iznosi 14.67%.

17. PRIMENA ODLUKE O KRITERIJUMIMA, NAČINU UTVRĐIVANJA I TABELI MAKSIMALNOG SAMOPRIDRŽAJA I UKUPNOM IZNOSU SAMOPRIDRŽAJA

Na osnovu podataka iz tačke 2. ovog dokumenta utvrđeno je da su maksimalni iznosi samopridržaja po vrstama osiguranja i ukupno utvrđeni, u skladu sa aktuarskim načelima i strukom osiguranja. Maksimalni iznosi samopridržaja obezbeđuju sigurnost i stabilnost u poslovanju Društva i adekvatni su u odnosu na iznose premija i šteta Društva po vrstama osiguranja kojima se Društvo bavi, i očekivanom portfelju osiguranja i politici saosiguranja i reosiguranja.

Tabela maksimalnog samopridržaja utvrđena je na osnovu odredaba Pravilnika o uslovima i načinu saosiguranja i reosiguranja i Pravilnika o tehničkim osnovama, koji su doneti od strane nadležnog organa Društva.

18. PLANIRANA POKRIVENOST OBAVEZA IZVORIMA SREDSTAVA

Izvorima sredstava za pokriće obaveza po preuzetim rizicima u osiguranju, Društvo je u toku poslovne godine raspolagalo i to:

A. Izvori sredstava osiguranja, koji služe za pokriće preuzetih obaveza u osiguravajuće pokriće	
Rezervisanja za izravnaje rizika 31.12.2007. godine	0
Prenosna premija osiguranja na početku godine u samopridržaju	0
Ostvarena tehnička premija u periodu I-XII 2008. godine u samopridržaju	731,646
Rezervisane štete na dan 31.12.2007. godine u samopridržaju	0
Matematička rezerva na dan 31.12.2007. godine	0
Ukupno	731,646
B. Obaveze po osnovu preuzetih rizika u osiguravajuće pokriće:	
Rezervisane štete na dan 31.12.2008. godine. u samopridržaju	12,745
Likvidirane štete po osnovu nastalih osiguranih slučajeva - šteta u periodu I-XII 2008 godine-u samopridržaju	57,602
Rashodi izviđaja, procene, likvidacije i isplate naknada šteta i ugovorenih iznosa	13,196
Prenosna premija na kraju 2008. godine u samopridržaju	629,272
Rezerve za izravnaje rizika na dan 31.12.2008. godine	0
Ukupno	712,815
Razlika A i B	18,831

Izvori sredstava osiguranja, koja služe za pokriće preuzetih obaveza u osiguravajuća pokrića su veći, tako da je bilo potpuno osiguravajuće pokriće svih preuzetih obaveza izvorima sredstava, a i sredstvima pošto je Društvo u toku godine neprekidno bilo likvidno i solventno.

19. PRIMENA PRAVILNIKA O USLOVIMA I NAČINU DEPONOVANJA I ULAGANJA SREDSTAVA DRUŠTVA

Društvo je donelo Pravilnik o uslovima i načinu deponovanja i ulaganja sredstava osiguranja, u skladu sa odredbama Zakona o osiguranju koja ovo pitanje regulišu. Navedeni poslovni akt Društva primenjivan uspešno je u toku poslovne godine.

Pokrivenost garantnih rezervi, kapitala iznad garantnih rezervi i tehničkih rezervi izgleda ovako:

A) Izvori sredstava garantnih rezervi

Naziv	Iznos EUR	%
1. Osnovni kapital	2,900,000.00	113.01%
2. Gubitak tekuće godine	-333,774.30	-13.01%
Garantna rezerva	2,566,225.70	100.00%

Društvo raspolaže akcijskim kapitalom u iznosu od 2,900,000.00 eura, tako da ispunjava uslove iz člana 21. Zakona za obavljanje delatnosti za koju je registrovano. Ukupne garantne rezerve i kapital iznad garantnih rezervi iznose 2,566,225.70 eura.

Pokrivenost garantnih rezervi i kapitala iznad garantnih rezervi utrživom aktivom, izgleda ovako:

Naziv	Iznos EUR	%
Nematerijalna ulaganja	5,696.36	0.22%
Nekretnine, postrojenja i oprema koji služe za obavljanje delatnosti	272,189.67	10.61%
Ucesca u kapitalu drugih pravnih lica	50,000.00	1.95%
Ostali dugoročni plasmani - depoziti	300,000.00	11.69%
Ostali kratkoročni finansijski plasmani	408,287.01	15.91%
Potraživanja po osnovu premija nezivotnog osiguranja	428,378.96	16.69%
Tekući računi neživotnih osiguranja	931,214.48	36.29%
Unapred plaćeni troškovi pribave	170,459.22	6.64%
I Ukupni plasmani garantnih rezervi	2,566,225.70	100.00%

Garantne rezerve pokrivena su nematerijalnim sredstvima sa 0.22%, nekretninama, postrojenjima i opremom koji služe za obavljanje delatnosti sa 10.61%, učešćima u kapitalu drugih pravnih lica sa 1.95%, dugoročnim depozitima sa 11.69%, ostalim kratkoročnim finansijskim plasmanima sa 15.91%, potraživanjima po osnovu premija neživotnog osiguranja sa 16.69%, tekućim računima sa 36.29% i unapred plaćenim troškovima pribave sa 6.64%.

Deponovanja i ulaganja garantnih rezervi januar–decembar 2008 godine, vršena su u skladu sa Pravilnikom o uslovima i načinu deponovanja i ulaganja sredstava Društva koja ova pitanja regulišu.

Mišljenja ovlašćenog aktuara o deponovanju i ulaganju garantnih rezervi i kapitala iznad garantnih rezervi je pozitivno.

B) Izvori sredstava tehničkih rezervi neživotnih osiguranja

Naziv	Iznos EUR	%
1. Prenosne premije	696,766.80	98.20%
2. Rezervisane štete neživotnog osiguranja	12,744.99	1.80%
II Tehničke rezerve neživotnog osiguranja	709,511.79	100.00%

Tehničke rezerve neživotnih osiguranja utvrđene su u skladu sa aktima poslovne politike Društva koji ova pitanja regulišu. Prenosne premije u ukupnim tehničkim rezervama učestvuju sa 98.2% a rezervisane štete sa 1.8%. Obračun tehničkih rezervi neživotnih osiguranja izvršen je u skladu sa propisima i aktima poslovne politike Društva, koji ovo pitanje regulišu.

Pokrivenost sredstava tehničkih rezervi neživotnih osiguranja utrživom aktivom, izgleda ovako:

Naziv	Iznos EUR	%
Tekući računi neživotnih osiguranja	709,511.79	100.00%
II Ukupni plasmani tehničkih rezervi neživotnih osiguranja	709,511.79	100.00%

Izvori sredstava tehničkih rezervi neživotnih osiguranja pokriveni su tekućim računima sa 100%.

Na osnovu navedenih podataka može se zaključiti da su izvori sredstava tehničkih rezervi neživotnih osiguranja pokriveni utrživom aktivom u skladu sa strukom osiguranja, propisima i Pravilnikom o uslovima i načinu deponovanja i ulaganja sredstava Društva.

C) Ostali izvori sredstava osiguranja

Naziv	Iznos EUR	%
Rezervisanja za naknade i druge beneficije zaposlenima	1,434.65	0.68%
Obaveze za premiju reosiguranja	120,211.00	56.58%
Obaveze za neto zarade i naknade zarada	8,557.00	4.03%
Primljeni avansi i depoziti	16,611.00	7.82%
Obaveze prema dobavljačima	23,943.24	11.27%
Obaveze za doprinose i članarine	3,526.00	1.66%
Ostale obaveze iz poslovanja	3,508.00	1.65%
Obaveze za porez na poslove osiguranja	6,765.00	3.18%
Obaveze	184,555.89	86.86%
Doprinosi za preventivu	27,908.91	13.14%
Preventiva	27,908.91	13.14%
III Ostali izvori (obaveze i preventiva)	212,464.80	100.00%

Drugi izvori Društva sa stanjem na dan 31.12.2008 godine, iznose 212,464.80 eura, od tog iznosa doprinos za preventivu je 27,908.91 ili 13.14%. Najveći izvor ostalih sredstava su obaveze za premiju reosiguranja sa 56.58% i obaveze prema dobavljačima sa 11.27%.

Pokrivenost ostalih izvora sredstava osiguranja utrživom aktivom, izgleda ovako:

Naziv	Iznos EUR	%
Materijal	3,159.50	1.49%
Dati avansi	45,028.09	21.19%
Potraživanja po osnovu ucesca u naknadi šteta	11,760.77	5.54%
Tekući računi neživotnih osiguranja	875.54	0.41%
Dati avansi za štete iz osiguranja	10,000.00	4.71%
Prenosna premija koja pada na teret reosiguravaca	67,494.42	31.77%
Unapred placeni troškovi i AVR	74,146.48	34.90%
III Ukupni plasmani ostalih izvora	212,464.80	100.00%

Ostale obaveze su u najvećem procentu pokrivene unapred plaćenim troškovima pribave osiguranja sa 34.9%, prenosnom premijom koja pada na teret reosiguravača sa 31.77%, datim avansima sa 21.19%, potraživanjima po osnovu ucesca u naknadi šteta sa 5.54%, datim avansima za štete iz osiguranja sa 4.71% , materijalom sa 1.49% i tekućim računima sa 0.41%.

Presek bilansa stanja na podbilanse

Struktura	Sredstva	Izvori sredstava
Garantne rezerve i kapital iznad garantnih rezervi	2,566,225.70	2,566,225.70
Tehničke rezerve neživotnih osiguranja	709,511.79	709,511.79
Ostala sredstva i izvori sredstava	212,464.80	212,464.80
Ukupno	3,488,202.29	3,488,202.29
Bilans stanja	3,488,202.29	3,488,202.29

Podbilansi sredstava i izvora sredstava garantnih rezervi, kapitala iznad garantnih rezervi, tehničkih rezervi i obaveza i potraživanja se slažu.

20. PRIMENA PRAVILNIKA O MAKSIMALNIM STOPAMA REŽIJSKOG DODATKA

Društvo je raspored premije osiguranja za 2008. godinu, izvršilo na osnovu Pravilnika o maksimalnim stopama režijskog dodatka, koji je donet u skladu sa propisima.

Sifra	Vrste osiguranja	Ukupna premija	Tehnicka premija	Preventiva	Rezijski dodatak	RD/ ukupna premija u %
1	Osiguranje od posledica nezgode	140,362	87,393	4,153	48,816	34.78%
2	Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	17,401	10,788	522	6,091	35.00%
3	Osiguranje motornih vozila	209,517	129,900	6,286	73,331	35.00%
4	Osiguranje sinskih vozila	0	0	0	0	0.00%
5	Osiguranje vazduhoplova	0	0	0	0	0.00%
6	Osiguranje plovni objekata	0	0	0	0	0.00%
7	Osiguranje robe u prevozu	20,249	12,554	607	7,087	35.00%
8	Osiguranje imovine od pozara i drugih opasnosti	136,893	84,873	4,107	47,912	35.00%
9	Ostala osiguranja imovine	316,625	196,308	9,499	110,819	35.00%
10	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	380,060	290,123	2,872	87,066	22.90%
11	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe vazduhoplova	0	0	0	0	0.00%
12	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe plovni objekata	0	0	0	0	0.00%
13	Osiguranje od opste odgovornosti	6,635	4,114	199	2,322	35.00%
14	Osiguranje kredita	0	0	0	0	0.00%
15	Osiguranje jemstva	0	0	0	0	0.00%
16	Osiguranje finansijskih gubitaka	0	0	0	0	0.00%
17	Osiguranje troskova pravne zastite	0	0	0	0	0.00%
18	Osiguranje pomoci na putu	774	487	15	271	0.00%
19	Drugo nezivotno osiguranje	0	0	0	0	0.00%
	Ukupno neživotno osiguranje:	1,228,515	816,540	28,260	383,714	31.23%

Ukupan rezijski dodatak u ukupnoj premiji osiguranja učestvuje sa 31.23%. Rezijski dodatak u tekućoj godini iznosi 383,714 eura. Raspored premije osiguranja izvršen je u skladu sa aktom poslovne politike koji ovo pitanje reguliše.

Učešće ukupnih troškova poslovanja u ukupnoj premiji osiguranja

Učešće pojedinih troškova sprovođenja osiguranja u ukupnoj premiji osiguranja, uključujući i prenosnu premiju na početku poslovne godine, izgleda ovako:

Naziv troška	2008	Učešće
1	2	3
1. Preneti troškovi sprovođenja osiguranja u tekuću godinu	0	0.00%
2. Troškovi pribave koji padaju na teret tekuće godine	181,401	24.94%
2.1. Provizija	21,159	2.91%
2.2. Ostali troškovi pribave	397,974	54.71%
2.3. Promena razgraničenih troškova pribave - povećanje	237,732	32.68%
3. Ukupno troškovi pribave osiguranja (1+2)	181,401	24.94%
4. Troškovi uprave Društva	532,766	73.25%
5. Troškovi sprovođenja osiguranja (2+4)	714,167	98.19%
6. Ukupni troškovi sprovođenja osiguranja (1+ 5)	714,167	98.19%
7. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja	0	0.00%
8. Rashodi, izviđaja, procene, likvidacije i isplate naknada šteta i ugovorenih iznosa	13,196	1.81%
9. Svega (6+7+8)	727,363	100.00%

Podaci o poslovanju (troškovi pribave, uprave i izviđaja, procene, likvidacije i isplate naknada i ugovorenih iznosa) po strukturi nisu u potpunosti uporedivi, iz razloga što evidencija po mestima nastanka i nosiocima (poslovima osiguranja) istih nije u potpunosti adekvatna.

Pokrivenost troškova sprovođenja osiguranja režijskim dodatkom i provizijom iz reosiguranja, izgleda ovako:

Vrsta poslova osiguranja	Ukupno
1	2
A-Neživotna osiguranja	
1.Troškovi sprovođenja osiguranja	727,363
3.Režijski dodatak iz tekuće za tekuću godinu	164,905
4.Provizija od reosiguranja	13,179
5.Ukupno prihodi (3+4)	178,084
6.Pokrivenost troškova sprovođenja osiguranja	(549,279)
B-Pokrivenost prenetih troškova pribave neživotnih osiguranja iz 2008. godine	
1.Režijski dodatak u prenosnoj premiji osiguranja za 2009. godinu	218,809
2.Preneti troškovi pribave iz 2008. god. u 2009.god	237,732
3.Pokrivenost troškova u narednoj godini (1-2)	(18,923)

Troškovi sprovođenja neživotnih osiguranja u tekućoj godini pokriveni su sa 36.37% režijskog dodatka i provizije iz reosiguranja, što je i očekivano s obzirom da je Društvo započelo poslovanje u 2008. godini.

S obzirom na veći iznos troškova sprovođenja osiguranja u odnosu na režijski dodatak potrebno je predvideti aktivnosti u 2009. godini kojim bi se troškovi sprovođenja osiguranja sveli u okvir dozvoljenog režijskog dodatka.

Učešće troškova sprovođenja osiguranja u ukupnoj premiji

Troškovi sprovođenja osiguranja po vrstama osiguranja u ukupnoj premiji učestvuju i to:

Red. Broj	Struktura	Neživotno osiguranje
1	Troškovi sprovođenja osiguranja	727,363
2	Obračunata premija osiguranja u tekućoj godini	1,228,515
3	Prenosna premija osiguranja i saosiguranja na početku god.	0
4	Ukupna obračunata i prenosna premija (2+3)	1,228,515
5	Učešće troškova sprovođenja osiguranja u premiji (1/4)	59.21%

Troškovi sprovođenja neživotnih osiguranja u ukupno obračunatoj premiji osiguranja uključujući i prenosnu premiju na početku godine učestvuju sa 59.21%.

Finansijski rezultat

Bilans uspeha	Napomena	31.12.2008
Prihodi od premije neživotnog i PZO osiguranja	19	1,228,515
Promjena prenosne premije osiguranja I saosiguranja	19	696,767
Prihodi po osnovu učešća u naknadi šteta reos u zemlji		11,761
Drugi poslovni prihodi	20	25,869
Prihodi od premija osiguranja i saosiguranja		569,378
Rashodi za dugoročna rezervisanja I funkcionalne doprinose	21	64,586
Naknade šteta I ostale naknade neživotnih osiguranja	22	150,875
Ukupno poslovni funkcionalni rashodi		-215,461
Bruto poslovni rezultat		353,917
Troškovi sprovođenja osiguranja	23	-727,363
Dobitak / (Gubitak) poslovanja		-373,446
Finansijski prihodi	24	39,640
Neposlovni i vanredni prihodi		31
Dobit pre oporezivanja		-333,774
Porez na dobit		0
Neto dobitak		-333,774

Bruto poslovni rezultat je pozitivan i iznosi 353,917 eura, međutim troškovi sprovođenja osiguranja su znatno veći, odakle sledi negativan neto poslovni rezultat u iznosu od 373,445 eura. Finansijski rezultat je pozitivan i iznosi 39,640 eura.

Društo je u prvoj godini poslovanja ostvarilo gubitak u iznosu od 333,774 eura.

Forma finansijskih izveštaja nije propisana. S tim u vezi, potrebno je doneti pravilnik o sadržaju i formi obrazaca finansijskih izveštaja.

Bruto poslovni rezultat

Poslovni rezultat bez prihoda i rashoda saosiguranja i reosiguranja i sa prihodima i rashodima saosiguranja i reosiguranja, izgleda ovako:

Redni broj	Naziv	Neživotno osiguranje
1	Obračunata premija osiguranja	1,228,515
2	Prenosna premija na početku godine	0
3	Prenosna premija na kraju godine	696,767
4	Ukupna premija (1+2-3)	531,748
5	Ostali poslovni prihodi	11,592
6	Svega prihodi (4+5)	543,340
7	Dugoročna rezervisanja	64,586
8	Rešene štete	69,362
9	Rezervisane štete	12,745
10	Ostvareni regresi	1,098
11	Svega rashodi (7+8+9-10)	145,595
12	Bruto poslovni rezultat bez saosiguranja i reosiguranja (6-11)	397,745
13	Premija saosiguranja i reosiguranja	68,768
14	Prihodi od provizija po ugovoru o reosiguranju	13,179
15	Prenosna premija saos i reos na početku godine	0
16	Prenosna premija saos i reos na kraju godine	0
17	Učešće reosiguravača i saosiguravača u rez štetama	0
18	Učešće reosiguravača i saosiguravača u likv štetama	11,761
19	Bruto poslovni rezultat sa saosiguranjem i reosiguranjem	353,917
20	Razlika bruto rezultata	43,828

Bruto poslovni rezultat bez prihoda i rashoda po osnovu saosiguranja i reosiguranja iznosi 397,745 eura, dok bruto poslovni rezultat sa prihodima i rashodima po osnovu saosiguranja i reosiguranja iznosi 353,917 eura.

21. PRIMENA PRAVILNIKA O FORMIRANJU I NAČINU OBRAČUNAVANJA I VISINI PRENOSNIH PREMIJA

Obračun prenosne premije izvršen je u skladu sa odredbama Pravilnika o formiranju i načinu obračunavanja i visini prenosnih premija Društva i ista iznosi:

EUR					
Šifra	Vrsta osiguranja	Premija iz svog portfelja	Struktura premije u %	Prenosna premija	Index u % 5/3
1	2	3	4	5	6
01	Osiguranje od posledica nezgode	140,362	11.43	81,519	58.08
02	Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	17,401	1.42	13,500	77.58
03	Osiguranje motornih vozila	209,517	17.05	136,363	65.08
04	Osiguranje šinskih vozila	0	0.00	0	0.00
05	Osiguranje vazduhoplova	0	0.00	0	0.00
06	Osiguranje plovnih objekata	0	0.00	0	0.00
07	Osiguranje robe u prevozu	20,249	1.65	14,288	70.56
08	Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	136,893	11.14	86,786	63.40
09	Ostala osiguranja imovine	316,625	25.77	153,259	48.40
10	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	380,060	30.94	207,411	54.57
11	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe vazduhoplova	0	0.00	0	0.00
12	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe plovnih objekata	0	0.00	0	0.00
13	Osiguranje od opšte odgovornosti	6,635	0.54	3,016	45.45
14	Osiguranje kredita	0	0.00	0	0.00
15	Osiguranje jemstva	0	0.00	0	0.00
16	Osiguranje finansijskih gubitaka	0	0.00	0	0.00
17	Osiguranje troškova pravne zaštite	0	0.00	0	0.00
18	Osiguranje pomoći na putu	774	0.06	626	80.93
19	Drugo neživotno osiguranje	0	0.00	0	0.00
UKUPNO		1,228,515	100.00	696,767	56.72

Prenosna premija u proseku iznosi 56.72% od ukupne premije osiguranja. Od ukupne premije osiguranja na osiguranje motornih vozila (auto-kasko i autoodgovornost) otpada 47.99%, premija osiguranja nezgode i zdravstvenog osiguranja u ukupnoj premiji osiguranja iznosi 12.84%, premija ostalih osiguranja u ukupnoj premiji osiguranja učestvuje sa 39.17%.

Prenosna premija kod osiguranja autoodgovornosti u proseku iznosi 54.57%, a kod osiguranja auto-kaska prenosna premija iznosi 65.08%. Kod ostalih vrsta osiguranja prenosna premija kreće se od 45.45% do 80.93%.

Prenosna premija obračunata je u skladu sa aktom poslovne politike, koji ovo pitanje reguliše, prema vremenu trajanja osiguranja (pro-rata-temporis), kao i u skladu sa aktuarskim načelima i strukom osiguranja imovine i lica.

22. PRIMENA PRAVILNIKA O NAČINU UTVRDJIVANJA DELA TEHNIČKE PREMIJE ZA ISPLATU NASTALIH NEISPLAĆENIH OBAVEZA (REZERVISANE ŠTETE)

Društvo raspolaže aktom poslovne politike, kojim je regulisano rezervisanje nerešenih odštetnih zahteva i isti je donet na osnovu Zakona o osiguranju i Odluke o bližim kriterijumima i načinu obračunavanja rezervisanih šteta. Pravilnik se primenjuje u skladu sa svojim odredbama i uputstvom za njegovo sprovođenje.

Učešće likvidiranih i rezervisanih šteta u ukupnoj tehničkoj premiji osiguranja

Učešće rešenih i rezervisanih odštetnih zahteva u tehničkoj premiji osiguranja, izgleda kao što je prikazano u tabeli koja sledi:

Šifra	Vrsta osiguranja	Tehnička premija	Rešene štete		Ukupno rezervisane nastale prijavljene a nerešene štete		Ukupno rezervisane nastale neprijavljene štete		Učešće 4/3 %	Učešće 6/3 %	Učešće 8/3 %	Učešće (4+6+8)/3 %
			Iznos bez troškova	Troškovi	Iznos bez troškova	Troškovi	Iznos bez troškova	Troškovi				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10 = 4/3	11 = 6/3	12 = 8/3	13 = (4+6+8)/3
01	Osiguranje od posledica nezgode	87,393	10,401	1,871	0	0	520	94	11.90	0.00	0.60	12.50
02	Zdravstveno osiguranje	10,788	0	0	0	0	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
03	Osiguranje motornih vozila	129,900	35,349	6,360	1,400	252	1,837	331	27.21	1.08	1.41	29.70
04	Osiguranje šinskih vozila	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
05	Osiguranje vazduhoplova	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
06	Osiguranje plovnih objekata	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
07	Osiguranje robe u prevozu	12,554	286	51	0	0	14	3	2.28	0.00	0.11	2.39
08	Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	84,873	12,007	2,160	0	0	12	2	14.15	0.00	0.01	14.16
09	Ostala osiguranja imovine	196,308	13	2	0	0	1	0	0.01	0.00	0.00	0.01
10	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	290,123	11,307	2,034	6,144	1,105	873	157	3.90	2.12	0.30	6.32
11	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe vazduhoplova	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
12	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe plovnih objekata	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
13	Osiguranje od opšte odgovornosti	4,114	0	0	0	0	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
14	Osiguranje kredita	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
15	Osiguranje jemstva	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
16	Osiguranje finansijskih gubitaka	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
17	Osiguranje troškova pravne zaštite	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
18	Osiguranje pomoći na putovanju	487	0	0	0	0	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
19	Druge vrste neživotnih osiguranja	0	0	0	0	0	0	0	0.00	0.00	0.00	0.00
	Ukupno	816,540	69,362	12,480	7,544	1,357	3,257	586	8.49	0.92	0.40	9.82

U osiguranju od posledica nesrećnog slučaja nezgode rešene i rezervisane štete u tehničkoj premiji učestvuju sa 12.5%. Kod osiguranja motornih vozila auto-kasko navedeno učešće iznosi 29.7%. Kod osiguranja od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila učešće rešenih i rezervisanih šteta u tehničkoj premiji iznosi 6.32%. Ukupno učešće rešenih i rezervisanih šteta u tehničkoj premiji osiguranja iznosi 9.82%. Na osnovu navedenih podataka može se zaključiti da je odnos rešenih i rezervisanih šteta u odnosu na tehničku premiju u celini bio veoma povoljan, a što ima za posledicu dobar finansijski rezultat.

S obzirom na prikazane i navedene podatke može se zaključiti da je rezervacija šteta izvršena realno u skladu sa aktuarskim načelima i strukom osiguranja.

Realnost rezervisanih šteta izgleda ovako:

EUR

Šifra	Vrsta osiguranja	Rešene štete				Rezervisane štete - prijavljene a nerešene				Prosečno rešena šteta		Prosečno rezervisana šteta	
		Broj		Iznos		Broj		Iznos		U redovnom postupku	U sudskom postupku	U redovnom postupku	U sudskom postupku
		Redovnih	U sporu	Redovnih	U sporu	Redovnih	U sporu	Redovnih	U sporu				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
01	Osiguranje od posledica nezgode	13	0	10,401	0	0	0	0	0	0	0	0	0
02	Zdravstveno osiguranje	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
03	Osiguranje motornih vozila	19	0	35,349	0	2	0	1,400	0	1,860	0	700	0
04	Osiguranje šinskih vozila	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
05	Osiguranje vazduhoplova	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
06	Osiguranje plovnih objekata	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
07	Osiguranje robe u prevozu	1	0	286	0	0	0	0	0	0	0	0	0
08	Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	3	0	12,007	0	0	0	0	0	0	0	0	0
09	Ostala osiguranja imovine	1	0	13	0	0	0	0	0	0	0	0	0
10	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	17	0	11,307	0	3	0	6,144	0	665	0	2,048	0
11	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe vazduhoplova	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
12	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe plovnih objekata	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	Osiguranje od opšte odgovornosti	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Šifra	Vrsta osiguranja	Rešene štete				Rezervisane štete - prijavljene a nerešene				Prosečno rešena šteta		Prosečno rezervisana šteta	
		Broj		Iznos		Broj		Iznos		U redovnom postupku	U sudskom postupku	U redovnom postupku	U sudskom postupku
		Redovnih	U sporu	Redovnih	U sporu	Redovnih	U sporu	Redovnih	U sporu				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
14	Osiguranje kredita	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	Osiguranje jemstva	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
16	Osiguranje finansijskih gubitaka	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
17	Osiguranje troškova pravne zaštite	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18	Osiguranje pomoći na putovanju	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
19	Druge vrste neživotnih osiguranja	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Ukupno	54	0	69,362	0	5	0	7,544	0				

Rezervacija šteta izvršena je u skladu sa odredbama akta poslovne politike, koji ovo pitanje reguliše. Kod osiguranja od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila prosečno rezervisana šteta veća je od prosečno likvidirane u toku poslovne godine za 207.97% u redovnom postupku, a u sudskom postupku nije bilo šteta. Kod osiguranja motornih vozila auto-kasko prosečno rezervisana šteta u redovnom postupku u odnosu na prosečno rešenu štetu manja je za 62.37%; kod osiguranja od posledica nezgode nije bilo šteta ni u redovnom ni u sudskom postupku. Na osnovu navedenih podataka može se zaključiti da je izvršena realna procena rezervacija šteta sa stanjem na dan 31.12.2008. godine.

Obračun iznosa rezervisanja za nastale a neprijavljene i nerešene štete

Nastale a neprijavljene štete utvrdjene su u skladu sa odredbama Pravilnika o načinu utvrđivanja dela tehničke premije za isplatu nastalih neisplaćenih obaveza (rezervisane štete) i iste iznose:

EUR

Šifra	Vrsta osiguranja	Ukupno rezervisane štete sa troškovima	Ukupno rezervisane nastale prijavljene a nerešene štete sa troškovima	Ukupno rezervisane nastale neprijavljene štete sa troškovima	Učešće 5/3
1	2	3	4	5	6
01	Osiguranje od posledica nezgode	614	0	614	100.00%
02	Zdravstveno osiguranje	0	0	0	0.00%
03	Osiguranje motornih vozila	3,820	1,652	2,168	56.76%
04	Osiguranje šinskih vozila	0	0	0	0.00%
05	Osiguranje vazduhoplova	0	0	0	0.00%
06	Osiguranje plovnih objekata	0	0	0	0.00%
07	Osiguranje robe u prevozu	17	0	17	100.00%
08	Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	15	0	15	100.00%
09	Ostala osiguranja imovine	1	0	1	100.00%
10	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	8,279	7,250	1,030	12.44%
11	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe vazduhoplova	0	0	0	0.00%
12	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe plovnih objekata	0	0	0	0.00%
13	Osiguranje od opšte odgovornosti	0	0	0	0.00%
14	Osiguranje kredita	0	0	0	0.00%
15	Osiguranje jemstva	0	0	0	0.00%
16	Osiguranje finansijskih gubitaka	0	0	0	0.00%
17	Osiguranje troškova pravne zaštite	0	0	0	0.00%
18	Osiguranje pomoći na putovanju	0	0	0	0.00%
19	Druge vrste neživotnih osiguranja	0	0	0	0.00%
	Ukupno	12,745	8,902	3,843	30.16%

Rezervacija za nastale a neprijavljene štete izvršena je u skladu sa poslovnim aktom, koji ovo pitanje reguliše. Nastale a neprijavljene štete u ukupno rezervisanim štetama u proseku učestvuju sa 30.16%, rezervacija za nastale a neprijavljene štete kod osiguranja autoodgovornosti iznosi 1,030 evra ili 12,44% od ukupno rezervisanog iznosa. Rezervacija za nastale a neprijavljene štete izvršena je u skladu sa aktuarskim načelima, i strukom osiguranja. Rezervisane štete sa stanjem na dan 31.12.2008. godine iznose 10.88% u odnosu na ukupno rešene štete u tekućoj godini, što je nisko učešće.

23. PRIMENA PRAVILNIKA O FORMIRANJU I KORIŠĆENJU REZERVI ZA IZRAVNANJE RIZIKA

EUR

Šifra	Vrsta osiguranja	Tehnička premija u samopridržaju tekuće godine ili obračunskog perioda	Standardno odstupanje S (xij)	Broj standardnih odstupanja iz tačke 7. Ove odluke	Gornja granica obaveze rezervi za izravnanje rizika (1*2*3)	Prosečan merodavni tehnički rezultat posmatranog perioda	Godišnji merodavni tehnički rezultat tekuće godine	Stanje rezervi za izravnanje rizika na početku tekuće godine	Povećanje rezervi (0.035*4)	Dodatno povećanje rezervi	Smanjenje rezervi	Stanje rezervi na kraju tekuće godine ili obračunskog perioda (7.+8+9-10)
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
01	Osiguranje od posledica nezgode	24,633.35	0.0000	1.00	0.00	0.3435	0.3435	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
02	Dobrovoljno zdravstveno osiguranje	2,546.81	0.0000	1.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
03	Osiguranje motornih vozila	1,691.60	0.0000	1.50	0.00	0.9637	0.9637	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
04	Osiguranje šinskih vozila	0.00	0.0000	2.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
05	Osiguranje vazduhoplova	0.00	0.0000	2.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
06	Osiguranje plovnih objekata	0.00	0.0000	2.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
07	Osiguranje robe u prevozu	3,342.51	0.0000	2.00	0.00	0.0957	0.0957	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
08	Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	9,051.63	0.0000	2.00	0.00	0.2111	0.2111	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
09	Ostala osiguranja imovine	88,056.23	0.0000	3.00	0.00	0.0002	0.0002	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
10	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	60,670.81	0.0000	1.50	0.00	0.2589	0.2589	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
11	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe vazduhoplova	0.00	0.0000	2.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
12	Osiguranje od odovornosti zbog upotrebe plovnih objekta	0.00	0.0000	1.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13	Osiguranje od opšte odgovornosti	2,027.36	0.0000	2.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
14	Osigurnje kredita	0.00	0.0000	3.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
15	Osiguranje jemstva	0.00	0.0000	3.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	Osiguranje finansijskih gubitaka	0.00	0.0000	3.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
17	Osiguranje troškova pravne zaštite	0.00	0.0000	1.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	Osiguranje pomoći na putu	93.41	0.0000	1.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
19	Druge vrste neživotnih osiguranja	0.00	0.0000	1.00	0.00	0.0000	0.0000	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
UKUPNO		192,113.71		xxxxxxx	xxxxxxx				xxxxxxx	xxxxxxx	xxxxxxx	0.00

Obračun rezervi za izravnanje rizika je izvršen u skadu sa Pravilnikom o formiranju i korišćenju rezervi za izravnanje rizika.

24. PRIMENA PRAVILNIKA O USLOVIMA I NAČINU SAOSIGURANJA I REOSIGURANJA

Društvo je donelo navedeni Pravilnik i isti se primenjuje. Premija osiguranja u samopridržaju utvrđena je na osnovu odredaba ovog Pravilnika.

25. PRIMENA PRAVILNIKA O USLOVIMA I NAČINU OSTVARIVANJA REGRESA

Društvo je donelo Pravilnik i isti se primenjuje. U poslovnoj godini ostvareni su prihodi po osnovu regresnih potraživanja u iznosu od 1.098,42 EUR. Učešće prihoda po osnovu regresnih potraživanja u ukupno rešenim štetama je malo i iznosi 1.58%. Potraživanja po osnovu regresa naplaćena su u potpunosti.

26. KONSTATACIJE O DOSTAVLJANJU IZMENA I DOPUNA AKATA POSLOVNE POLITIKE

Društvo je sve izmene i dopune uslova i tarifa premije osiguranja i akata poslovne politike, koje su bile u periodu januar - decembar 2008. godine, dostavilo Agenciji za nadzor osiguranja.

NAPOMENE:

I. AŽURNOST U REŠAVANJU ODŠTETNIH ZAHTEVA

Ažurnost rešavanja odštetnih zahteva osiguranika, korisnika osiguranja i trećih lica u periodu januar-decembar 2008. godine, izgleda ovako:

u komadima

Šifra	Vrsta osiguranja	Štete u tekućoj godini			Odbijene štete		Rešene štete				Isplaćene štete		Rezervisane štete			
		Prenos	Prijavljeno	Ukupno	Odbijene	%	Iz ranijih god.	Iz tekuće god.	Ukupno	%	Isplaćene	%	Iz ranijih god.	Iz tekuće god.	Ukupno	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
01	Osiguranje od posledica nezgode	0	13	13	0	0.00%	0	13	13	100.00%	13	100.00%	0	0	0	0.00%
	u redovnom post.	0	13	13	0	0.00%	0	13	13	100.00%	13	100.00%	0	0	0	0.00%
	u sudskom post.			0		0.00%			0	0.00%	0	0.00%			0	0.00%
02	Zdravstveno osiguranje	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	0.00%
	u redovnom post.			0		0.00%			0	0.00%		0.00%			0	0.00%
	u sudskom post.			0		0.00%	0	0	0	0.00%		0.00%			0	0.00%
03	Osiguranje motornih vozila	0	21	21	0	0.00%	0	19	19	90.48%	19	90.48%	0	2	2	9.52%
	u redovnom post.		21	21	0	0.00%		19	19	90.48%	19	90.48%		2	2	9.52%
	u sudskom post.		0	0		0.00%	0	0	0	0.00%	0	0.00%		0	0	0.00%
04	Osiguranje šinskih vozila	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	u redovnom post.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	u sudskom post.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
05	Osiguranje vazduhoplova	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	0.00%
	u redovnom post.	0		0	0	0.00%	0		0	0.00%	0	0.00%			0	0.00%
	u sudskom post.	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	0.00%
06	Osiguranje plovnih objekata	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	0.00%
	u redovnom post.	0	0	0	0	0.00%		0	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	0.00%
	u sudskom post.	0	0	0	0	0.00%			0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	0.00%
07	Osiguranje robe	0	1	1	0	0.00%	0	1	1	100.00%	1	100.00%	0	0	0	0.00%

Šifra	Vrsta osiguranja	Štete u tekućoj godini			Odbijene štete		Rešene štete				Isplaćene štete		Rezervisane štete			
		Prenos	Prijavljeno	Ukupno	Odbijene	%	Iz ranijih god.	Iz tekuće god.	Ukupno	%	Isplaćene	%	Iz ranijih god.	Iz tekuće god.	Ukupno	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
	u prevozu															
	u redovnom post.		1	1	0	0.00%		1	1	100.00%	1	100.00%	0	0	0	0.00%
	u sudskom post.	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	0.00%
08	Osiguranje imovine od požara i nekih drugih opasnosti	0	4	4	1	25.00%	0	3	3	75.00%	3	75.00%	0	0	0	0.00%
	u redovnom post.		4	4	1	25.00%		3	3	75.00%	3	75.00%		0	0	0.00%
	u sudskom post.			0		0.00%	0	0	0	0.00%	0	0.00%			0	0.00%
09	Ostala osiguranja imovine	0	1	1	0	0.00%	0	1	1	100.00%	1	100.00%	0	0	0	0.00%
	u redovnom post.		1	1		0.00%		1	1	100.00%	1	100.00%			0	0.00%
	u sudskom post.	0		0		0.00%	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0		0	0.00%
10	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	0	21	21	1	4.76%	0	17	17	80.95%	17	80.95%	0	3	3	14.29%
	u redovnom post.		21	21	1	4.76%		17	17	80.95%	17	80.95%		3	3	14.29%
	u sudskom post.			0		0.00%			0	0.00%		0.00%			0	0.00%
13	Osiguranje od opšte odgovornosti	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	0.00%
	u redovnom post.	0		0		0.00%		0	0	0.00%		0.00%	0		0	0.00%
	u sudskom post.	0		0	0	0.00%	0	0	0	0.00%		0.00%	0		0	0.00%
14	Osiguranje kredita	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	0.00%
	u redovnom post.	0		0		0.00%		0	0	0.00%		0.00%	0	0	0	0.00%
	u sudskom post.	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0.00%		0.00%	0	0	0	0.00%
15	Osiguranje jemstva	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	0.00%
	u redovnom post.	0		0		0.00%		0	0	0.00%		0.00%	0	0	0	0.00%
	u sudskom post.	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0.00%		0.00%	0	0	0	0.00%
16	Osiguranje finansijskih gubitaka	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	0.00%
	u redovnom post.	0		0		0.00%		0	0	0.00%		0.00%	0	0	0	0.00%
	u sudskom post.	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0.00%		0.00%	0	0	0	0.00%
17	Osiguranje troškova pravne zaštite	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	0.00%

Šifra	Vrsta osiguranja	Štete u tekućoj godini			Odbijene štete		Rešene štete				Isplaćene štete		Rezervisane štete			
		Prenos	Prijava- vljeno	Ukupno	Odbi- jene	%	Iz ranijih god.	Iz tekuće god.	Ukupno	%	Ispla- ćene	%	Iz ranijih god.	Iz tekuće god.	Ukupno	%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
	u redovnom post.	0		0		0.00%	0		0	0.00%		0.00%	0	0	0	0.00%
	u sudskom post.	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0.00%		0.00%	0	0	0	0.00%
18	Osiguranje pomoći na putu	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	0.00%
	u redovnom post.	0		0		0.00%	0		0	0.00%		0.00%	0	0	0	0.00%
	u sudskom post.	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0.00%		0.00%	0	0	0	0.00%
19	Drugo neživotno osiguranje	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	0.00%
	u redovnom post.	0		0		0.00%	0		0	0.00%		0.00%	0	0	0	0.00%
	u sudskom post.	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0.00%		0.00%	0	0	0	0.00%
	Ukupno	0	61	61	2	3.28%	0	54	54	88.52%	54	88.52%	0	5	5	8.20%
	u redovnom post.	0	61	61	2	3.28%	0	54	54	88.52%	54	88.52%	0	5	5	8.20%
	u sudskom post.	0	0	0	0	0.00%	0	0	0	0.00%	0	0.00%	0	0	0	0.00%

Prema iznad prikazanoj tabeli broj prijavljenih odštetnih zahteva u toku godine je 61. U toku tekućeg obračunskog perioda bilo je za rešavanje 61 odštetna zahteva i to u redovnom postupku 61 a u sudskom nijedan. U obračunskom periodu odbijena su 2 odštetna zahteva ili 3.28% i to u redovnom postupku 3.28% a u sudskom 0%. Procenat odbijenih odštetnih zahteva kod osiguranja imovine od požara i drugih opasnosti iznosi 25%, kod osiguranja od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila iznosi 4.76%, dok kod ostalih vrsta osiguranja nije bilo odbijenih odštetnih zahteva. Ukupno je pozitivno rešeno 54 odštetna zahteva ili 88.52% i to sve u redovnom postupku. U sudskom postupku nije bilo odštetnih zahteva. Procenat rešenih odštetnih zahteva kreće se od 75 % do 100%. Kod osiguranja od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila procenat rešenih šteta iznosi 80.95% i to sve u redovnom postupku, kod osiguranja motornih vozila auto-kasko procenat rešenih šteta iznosi 90.48% i sve su rešavane u redovnom postupku. Kod osiguranja od posledica nezgode sve štete su rešene, odnosno procenat rešenih šteta iznosi 100%.

Ažurnost u rešavanju odštetnih zahteva je zadovoljavajuća, imajući u vidu da je ukupno rešeno 91.8% odštetna zahteva (3.28%+88.52%).

II. PROSEČNO VREME REŠAVANJA ODŠTETNIH ZAHTEVA

Vreme prosečnog rešavanja odštetnih zahteva iznosi:

u danima

Vrsta osiguranja	Broj dana od dana prijave do dana kompletiranja odštetnog zahteva	Broj dana od dana kompletiranja dokumentacije do dana rešavanja odštetnog zahteva	Broj dana od dana rešavanja odštetnog zahteva do dana isplate	Ukupan broj dana	Ukupan broj dana od dana kompletiranja dokumentacije do dana isplate
Nezgodna	6	3	2	11	5
Osiguranje motornih vozila	38	0	2	40	2
Imovina (požar i ostala imovinska osiguranja)	46	0	6	52	6
Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	12	0	2	14	2
Ukupno	26	1	3	29	4

Prosečno vreme rešavanja odštetnih zahteva po vrstama osiguranja je relativno dugo i to pre svega od dana prijave osiguranog slučaja-štete do dana kompletiranja odštetnog zahteva. Isto se kreće od 6 dana do 46 dana, a najveće je kod osiguranja imovine i iznosi 46 dana, a zatim kod osiguranja motornih vozila kasko i iznosi 38 dana.

Broj dana od dana kompletiranja odštetnog zahteva do dana rešavanja istog je minimalan, kompletirani odštetni zahtevi se rešavaju prosečno za jedan dan.

Broj dana od dana rešavanja odštetnog zahteva do dana isplate je 6 kod osiguranja imovine, a 2 kod obe vrste osiguranja vozila i osiguranja od posledica nezgode, dok kod ostalih vrsta osiguranja nije bilo isplata šteta.

Prosečan broj dana od trenutka kompletiranja dokumentacije odštetnog zahteva do trenutka isplate je 4 i to je realni indikator efikasnosti rešavanja šteta Društva, s obzirom da Društvo ne može da utiče na vreme koje će klijent potrošiti za prikupljanje neophodne dokumentacije prilikom ispostavljanja odštetnog zahteva. Društvo pokazuje zadovoljavajuću brzinu u svim vrstama osiguranja.

Ukupan broj dana od dana prijave odštetnog zahteva do dana isplate generalno je kratak imajući u vidu odredbe Zakona o obligacionim odnosima koje ovo pitanje regulišu i odgovarajuća akta Društva kojima se regulišu ova pitanja.

III. STAROSNA STRUKTURA REŠENIH ODŠTETNIH ZAHTEVA

Starosna struktura rešenih odštetnih zahteva u periodu od početka januara do kraja decembra 2008. godine, izgleda ovako:

u komadima

R.BR.	VRSTA OSIGURANJA		LIKVIDIRANE ŠTETE u periodu od 01.01.-31.12.2008., po godini nastanka	UKUPNO ŠTETE
			2008	
1	OSIGURANJE IMOVINE		4	4
	1	POŽAR	3	3
	2	OSTALA OSIGURANJA IMOVINE	1	1
2	OSIGURANJE ROBE U PREVOZU		1	1
3	OSIGURANJE OD OPŠTE ODGOVORNOSTI		0	0
4	OSIGURANJE VAZDUHOPLOVA		0	0
5	OSIGURANJE ŠINSKIH VOZILA		0	0
6	OSIGURANJE PLOVNIH OBJEKATA		0	0
7	KASKO OSIGURANJE MOTORNIH VOZILA		19	19
8	AUTOODGOVORNOST		17	17
9	ZDRAVSTVENO OSIGURANJE		0	0
	1	DOPUNSKO ZDRAVSTVENO	0	0
	2	PUTNO	0	0
	3	PRIVATNO ZDRAVSTVENO	0	0
10	NEZGODA		13	13
11	OSIGURANJE KREDITA		0	0
UKUPNO ŠTETE			54	54
UČEŠĆE ŠTETA			100.00%	100.00%

S obzirom da je 2008. godina prva godina poslovanja Društva, sve prijavljene štete su mogle nastati iste 2008. godine. Tako da se na osnovu takvih podataka ne može adekvatno proceniti ažurnost u rešavanju istih.

IV. STAROSNA STRUKTURA NEREŠENIH ODŠTETNIH ZAHTEVA

Struktura nerešenih zahteva na 31.12.2008. po starosti izgleda kao što je prikazano u sledećoj tabeli:

u komadima

Šifra vrste osig.	Vrsta osiguranja	Rezervisane štete na dan 31.12.2008 po godini nastanka	Ukupno
		2008	
01	Osiguranje od posledica nezgode	0	0
02	Zdravstveno osiguranje	0	0
03	Osiguranje motornih vozila	2	2
04	Osiguranje šinskih vozila	0	0
05	Osiguranje vazduhoplova	0	0
06	Osiguranje plovnih objekata	0	0
07	Osiguranje robe u prevozu	0	0
08	Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	0	0
09	Ostala osiguranja imovine	0	0
10	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	3	3
11	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe vazduhoplova	0	0
12	Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe plovnih objekata	0	0
13	Osiguranje od opšte odgovornosti	0	0
14	Osiguranje kredita	0	0
15	Osiguranje jemstva	0	0
16	Osiguranje finansijskih gubitaka	0	0
17	Osiguranje troškova pravne zaštite	0	0
18	Osiguranje pomoći na putovanju	0	0
19	Druge vrste neživotnih osiguranja	0	0
UKUPNO		5	5
Učešće		100.00%	100.00%

Ukupan broj nerešenih odštetnih zahteva u 2008. godini je 5. Jedino su ostali nerešeni odštetni zahtevi u dve vrste osiguranja za motorna vozila: osiguranje motornih vozila (2) i osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila (3).

Neizvršene obaveze po osnovu odštetnih zahteva sa stanjem na dan 31.12.2008. godine

EUR

Naziv	Ukupne obaveze 2008. godine	Neizmirene obaveze zaključno sa 31.12.2008.	Deo neizmirenih obaveza u %
Obaveze po osnovu šteta i ugovorenih iznosa u zemlji	69,362.36	0.00	0.00
Obaveze po osnovu šteta i ugovorenih iznosa u inostranstvu	0.00	0.00	0.00
Obaveze po osnovu udela u štetama i ugovorenih iznosa	0.0	0.00	0.00
Ukupno	69,362.36	0.00	0.00

Sve obaveze po osnovu rešenih a neisplaćenih odštetnih zahteva su izmirene. Društvo je u toku cele poslovne godine bilo potpuno likvidno.

V. LIKVIDNOST DRUŠTVA

Procenat naplaćene premije iznosi na dan 31.12.2008. godine:

$$\frac{\text{Naplaćena dospela premija osiguranja}}{\text{Dospela premija za naplatu}} = \frac{825,229.27}{871,657.03} = 94.67\%$$

$$\frac{\text{Naplaćena premija osiguranja}}{\text{Ukupna premija za naplatu}} = \frac{825,229.27}{1,253,608.23} = 65.83\%$$

Naplaćena potraživanja po osnovu premije osiguranja iznose 94.67% dospelih potraživanja po osnovu premije osiguranja na naplatu. Dati procenat ukazuje na dobru naplativost potraživanja po osnovu premija neživotnih osiguranja.

Likvidnost prvog stepena

Na dan 31.12.2008. godine:

$$\text{Likvidnost prvog stepena} = \frac{\text{Gotovina i gotovinski ekvivalenti}}{\text{Dospеле obaveze}} = \frac{1,641,602}{183,121} = 896.46\%$$

Procenat raspoloživih novčanih sredstava iznosi 896.46% u odnosu na stvarno dospеле obaveze. Razlog visokog procenta stepena likvidnosti je uplata preostalog dela osnovnog kapitala na tekući račun. Međutim, likvidnost društva merena na prethodni način u potpunosti ne odražava stepen likvidnosti, jer prava likvidnost u osiguranju imovine i lica je ona likvidnost koja obezbeđuje da sve dospеле obaveze budu pokrivenе gotovinom i gotovinskim ekvivalentima i dospelim hartijama od vrednosti, kao i da budu izmirene o roku dospeća, jer nije dovoljno da Društvo raspolaže samo likvidnim sredstvima.

Mišljenje ovlašćenog aktuara, po pitanju likvidnosti Društva je pozitivno.

VI. MARGINA SOLVENTNOSTI

Margina solventnosti utvrđena je u skladu sa aktima poslovne politike Društva i propisa i ista izgleda ovako:

NEŽIVOTNA OSIGURANJA I REZULTAT								
R.br.	Vrsta osiguranja	Uk. premijaj poslednjih 12 meseci	Koef.	Premija za poslednjih 36 meseci			Koef. saos. i reos. K ≥ 0.5	Margina solventnosti
				Ukupna	Saosiguranja i reosiguranja	U samopridržaju		
1	2	3	4	5	6	07=05-06	08=07/05	09 ¹⁾ =03*04*08
Neživotna osiguranja, osim dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja								
1	Iznos do 10 miliona evra	1,211,114	0,18				0.887490049	193,473
2	Preostali iznos	0	0,16					0
3	UKUPNO (1+2)	1,211,114		1,211,114	136,262	1,074,852		193,473
Dobrovoljno zdravstveno osiguranje								
4	Iznos do 10 miliona evra	17,401		0,18			1.000000000	1,044
5	Preostali iznos	0		0,16				0
6	UKUPNO (4+5)	17,401		17,401	0	17,401		1,044
UKUPNO (3+6) :								194,517

Margina solventnosti za neživotna osiguranja obračunata po metodi premije iznosi 194,517 EUR.

Margina solventnosti obračunata na ovaj način manja je od propisanog novčanog dela osnovnog kapitala iz člana 21 Zakona o osiguranju koji iznosi 2,250,000 eura.

Ukupna margina solventnosti (premijski metod):	194,517
Iznos osnovnog kapitala propisan Zakonom:	2,250,000
Margina solventnosti	2,250,000

Margina solventnosti sa stanjem na dan 31.12.2008. godine iznosi 2,250,000 eura.

Izračunata margina solventnosti manja je od garantne rezerve koja iznosi 2,566,226 eura.

Margina solventnosti osiguranja utvrđena je u skladu sa propisima koji ovo pitanje regulišu.

Margina solventnosti na osnovu raspoložive imovine Društva izgleda ovako:

1.Ukupna aktiva	3,488,202
2.Nematerijalna ulaganja	5,696
3.AVR	312,100
4.Dugoročne obaveze	1,435
5.Kratkoročne obaveze	183,121
6.Obaveze (4+5+6)	184,556
7.Prenosne premije u samoprizraju	629,272
8.Rezervisane štete u samoprizraju	12,745
9.Prenosne pozicije (8+9)	642,017
10.Margina solventnosti (1-2-3-7-10)	2,343,833

Margina solventnosti utvrđena na osnovu raspoložive imovine Društva iznosi 2,343,833 eura i veća je od iznosa obračunate margine solventnosti po metodi premije.

Mišljenje ovlašćenog aktuaru po pitanju margine solventnosti sa stanjem na dan 31.12.2008. godine, je pozitivno.

VII. DOPRINOS ZA PREVENTIVU

Društvo je u periodu januar - decembar 2008 godine, obračunavalo Doprinos za preventivu, na osnovu akta poslovne politike (vidi tačku: 20. PRIMENA PRAVILNIKA O MAKSIMALNIM STOPAMA REŽIJSKOG DODATKA). Obračunat Doprinos za preventivu za period januar - decembar u ukupnoj premiji osiguranja učestvuje sa 2.3% i iznosi 28,260.37 EUR. Sredstva preventive korišćena su na osnovu odluka, koje je doneo Upravni odbor Društva, a sprovodio Generalni Direktor Društva. Stanje, ovih sredstava na dan 31.12.2008 godine, iznosi 27,908.91 EUR.

VIII. DOPRINOS ZA GARANTNI FOND

Doprinos garantnom fondu u toku poslovne godine redovno je obračunavan i sve obaveze po tom osnovu izvršavane su u propisanim rokovima odnosno u skladu sa Odlukom Garantnog fonda Nacionalnog biroa Crne Gore. Ukupne obaveze po osnovu garantnog fonda iznosile su:

R.br.	Opis	Osnovica za obracun	Doprinos	Iznos obračunatog doprinosa	
1	Doprinos iz tehničke premije obaveznog osiguranja od autoodgovornosti				
	a)	Putnička vozila	1,706	6.00 EUR	10,236.00 EUR
	b)	Teretna vozila	207	20.00 EUR	4,140.00 EUR
	c)	Autobusi i trolejbusi	8	40.00 EUR	320.00 EUR
	d)	Autobuske i trolejbuske prikolice	0	20.00 EUR	0.00 EUR
	e)	Prikolice i ostala priključna vozila	17	3.00 EUR	51.00 EUR
	f)	Ostala motorna vozila	93	5.00 EUR	465.00 EUR
	g)	Granicno osiguranje	6,545	3.00 EUR	19,635.00 EUR
2	Doprinos iz tehničke premije obaveznog osiguranja od vazduhoplovne odgovornosti	0	1.00%	0.00 EUR	
3	Doprinos iz tehničke premije obaveznog osiguranja punika u javom saobraćaju	1,285	1.00%	12.85 EUR	
UKUPNO IZRAČUNATI IZNOSI (1+2+3)				34,859.85 EUR	

Ukupna obaveza po osnovu Garantnog fonda za period januar-decembar 2008 godine iznosi 34,859.85 EUR. Neizmirene obaveze po ovom osnovu sa stanjem na dan 31.12.2008 godine, iznose 3,525.85 EUR.

IX. OBRAČUN MERODAVNOG TEHNIČKOG REZULTATA U SAMOPRIDRŽAJU

BRUTO MERODAVNI TEHNIČKI REZULTAT

Na osnovu podataka iz tačke 11. utvrđeno je da je ukupan bruto merodavni tehnički rezultat pozitivan. Bruto merodavni tehnički rezultat je pozitivan kod svih vrsta osiguranja. Bruto merodavni tehnički rezultat je obračunat u skladu sa pravilima struke osiguranja i propisima.

NETO MERODAVNI TEHNIČKI REZULTAT

Na osnovu podataka iz tačke 12. utvrđeno je da je ukupan neto merodavni tehnički rezultat pozitivan. Neto merodavni tehnički rezultat je pozitivan kod svih vrsta osiguranja. Neto merodavni tehnički rezultat je obračunat u skladu sa pravilima struke osiguranja i propisima.

KONAČNA OCENA MIŠLJENJA OVLAŠĆENOG AKTUARA

Na osnovu navedenih podataka u Izveštaju o sprovođenju politike saosiguranja i reosiguranja u 2008. godini utvrdio sam da je politika saosiguranja i reosiguranja bila u skladu sa aktuarskim načelima i strukom osiguranja.

Na osnovu uvida u ažurnost rešavanja odštetnih zahteva osiguranika, likvidnosti i solventnosti Društva, računovodstvenu i ostalu evidenciju, primenu akata poslovne politike i politiku saosiguranja i reosiguranja u periodu januar - decembar 2008. godine, za DELTA GENERALI OSIGURANJE a.d. Podgorica, dajem:

POZITIVNO MIŠLJENJE

Navedeno mišljenje sam dao u skladu sa Odlukom o sadržaju mišljenja ovlašćenog aktuara („Sl. List CG“ br. 70/08) i profesionalnom aktuarskom etikom, a na osnovu prezentiranih podataka odgovornih lica Društva, iz sledećih razloga:

- Društvo je dobilo dozvolu za obavljanje delatnosti neživotnog osiguranja početkom 2008. godine i obezbedilo je sve neophodne akte propisane Zakonom o osiguranju i drugim propisima;
- Tokom poslovanja u 2008. godini stvoreni se pravni, kadrovski, tehnički, informatički i drugi uslovi za uspešno sprovođenje delatnosti osiguranja;
- Formirani su prodajni kanali i izvršena je obuka kadrova za posredovanje i zastupanje u osiguranju;
- Društvo je u toku cele poslovne godine bilo likvidno, što je u skladu sa zakonskom regulativom i pravilima struke osiguranja;
- Garantne rezerve su veće od margine solventnosti, što je u skladu sa pravilima struke osiguranja;
- Doprinos za preventivu obračunat je u skladu sa aktom poslovne politike, koji ovo pitanje reguliše;
- Doprinos Garantnom fondu obračunat je u skladu sa propisima i uplaćivan je redovno u toku poslovne godine u propisanim rokovima;
- Merodavni tehnički rezultat je pozitivan za sve vrste osiguranja;
- Utvrđena je tabela maksimalnog samopridržaja u skladu sa aktuarskim načelima i strukom osiguranja;
- Prenosne premije osiguranja obračunate su u skladu sa aktom poslovne politike, koji ovo pitanje reguliše;
- Deo tehničke premije za isplatu nastalih neisplaćenih obaveza (rezervisane štete), utvrđen je u skladu sa aktom poslovne politike, koji ovo pitanje reguliše i u skladu sa strukom osiguranja;
- Rezerve za izravnjanje rizika, obračunate su u skladu sa propisima;

- Rezervisanje za nastale a neprijavljene i nerešene štete, obračunato je u skladu sa aktom koji ovo pitanje reguliše;
- Društvo je politiku saosiguranja i reosiguranja, vodilo u skladu sa strukom osiguranja i aktuarskim načelima;
- Deponovanje i ulaganje sredstva osiguranja vršeno je u skladu sa sa aktuarskim načelima, propisima i aktom poslovne politike koji ovo pitanje reguliše;
- Negativan finansijski rezultat je očekivan u prvim godinama poslovanja osiguravajućeg društva.

Međutim, utvrđeno je i da troškovi sprovođenja neživotnih osiguranja u tekućoj godini nisu potpuno pokriveni režijskim dodatkom, što je i očekivano s obzirom da je Društvo započelo poslovanje u 2008. godini. Potrebno je predvideti aktivnosti u 2009. godini, kojim bi se troškovi sprovođenja osiguranja sveli u okvir režijskog dodatka.

Opšta je ocena da je Društvo dobro poslovalo iako je ostvarilo negativan poslovni rezultat imajući u vidu da je osnovano početkom 2008. godine i nekoliko meseci je potrošeno na kadovsko i tehničko osposobljavanje za obavljanje delatnosti osiguranja. Društva za osiguranje najčešće u prvim godinama poslovanja ostvaruju negativan poslovni rezultat. Takođe, na poslovanje Društva negativno je uticala i pojava finansijske krize u Crnoj Gori u 2008. godini, koja je prouzrokovana svetskom ekonomskom krizom

Beograd
08.04.2009. godine

Ovlašćeni aktuar
Branko Pavlović, dipl. inž. el.
ovlašćenje G.br. 802
