



KPMG d.o.o. Beograd

Kraljice Natalije 11
11000 Belgrade
Serbia

Telephone: +381 11 20 50 500

Fax: +381 11 20 50 550

E-mail: info@kpmg.rs

Internet: www.kpmg.rs

Agencija za privredne registre

BD 7113

Matični broj 17148656

Račun 265-1100310000190-61

Raiffeisen banka a.d. Beograd

PIB 100058593

AKCIONARIMA

KOSIG DUNAV OSIGURANJA A.D. BANJA LUKA

Izveštaj nezavisnog revizora

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izveštaja Kosig Dunav osiguranja a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo) koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembar 2009. godine i bilansa uspeha, bilansa tokova gotovine i izveštaja o promenama na kapitalu Društva za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregleda osnovnih računovodstvenih politika i drugih napomena. Prikazani iznosi koji se odnose na uporednu godinu, bazirani su na finansijskim izveštajima za godinu završenu 31. decembra 2008. godine, koji su bili predmet revizije drugog revizora u čijem se izveštaju iz aprila 2009. godine, izražava pozitivno mišljenje sa skretanjem pažnje na ove finansijske izveštaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izveštaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izveštaja u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj: 67/05), Zakonom o društvima za osiguranje ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj: 17/05, 01/06 i 64/06) i ostalim relevantnim propisima Republike Srpske. Ova odgovornost obuhvata: kreiranje, implementaciju i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja koji ne sadrže materijalno značajne greške nastale bilo zbog pronevere ili grešaka u radu, odabir i primenu odgovarajućih računovodstvenih politika i vršenje računovodstvenih procena koje su razumne u datim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da na osnovu izvršene revizije izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izveštajima. Reviziju smo izvršili u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj: 67/05), Zakonom o društvima za osiguranje ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj: 17/05, 01/06 i 64/06), Pravilnikom o reviziji finansijskih izvještaja u Republici Srpskoj ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj: 120/06), Međunarodnim standardima revizije, Pravilnikom o sadržaju izvještaja nezavisnog revizora o obavljenoj reviziji finansijskih i drugih izvještaja društava za osiguranje ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj: 07/08) i Kodeksom etike profesionalnih računovođa i revizora u Republici Srpskoj. Ovi standardi zahtevaju da se pridržavamo relevantnih etičkih zahteva i da reviziju planiramo i obavimo na način koji nam omogućuje da steknemo razumni nivo uveravanja da finansijski izveštaji ne sadrže materijalno značajne greške.

Revizija obuhvata obavljanje procedura u cilju prikupljanja revizorskih dokaza o iznosima i obelodanjivanjima u finansijskim izveštajima. Odabir procedura zavisi od naše procene, uključujući i procenu rizika od materijalno značajnih grešaka u finansijskim izveštajima, nastalih bilo zbog pronevere ili grešaka u radu. U proceni rizika uzimamo u obzir interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izveštaja Društva sa ciljem projektovanja revizorskih procedura koje odgovaraju okolnostima, ali ne i za svrhe izražavanja mišljenja o efektivnosti internih kontrola primenjenih u Društvu. Revizija takođe obuhvata ocenu da li su računovodstvena načela i značajna procenjivanja koja je primenilo rukovodstvo odgovarajuća, kao i opštu ocenu prezentacije finansijskih izveštaja.

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

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izveštaji prikazuju istinito i objektivno finansijsko stanje Društva na dan 31. decembar 2009. godine, rezultate poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan i sastavljeni su u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj: 67/05), Zakonom o društvima za osiguranje ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj: 17/05, 01/06 i 64/06) i ostalim relevantnim propisima Republike Srpske.

Skretanje pažnje

Bez izražavanja rezervi na naše mišljenje, skrećemo pažnju da su finansijski izveštaji Društva pripremljeni u skladu sa načelom kontinuiteta poslovanja, iako je garantni fond za neživotna osiguranja negativan na dan 31. decembra 2009. godine i niži je od propisanog minimuma za iznos od KM 5.279.991. Pored toga, Društvo na dan 31. decembra 2009. godine ima nedostatak sredstava za pokriće tehničkih rezervi neživotnih osiguranja u iznosu od KM 7.132.312, kao i neusklađenu strukturu ulaganja tehničkih rezervi neživotnih osiguranja sa važećim propisima. U cilju rešavanja pomenutih problema, Društvo je u toku 2009. godine pokrenulo postupak dokapitalizacije kroz petu emisiju običnih akcija u iznosu od KM 7.094.500, koja je registrovana od strane Osnovnog suda u Banja Luci dana 11. marta 2010. godine. Takođe, Društvo je obezbedilo pismo podrške svog većinskog vlasnika, Kompanije Dunav osiguranje a.d.o. Beograd, u kome većinski vlasnik izražava spremnost da pruži finansijsku i svaku drugu podršku u pogledu kontinuiteta poslovanja Društva u doglednoj budućnosti.

Kao što je objašnjeno u napomeni 4.30 uz finansijske izveštaje, u toku 2009. godine utvrđene su materijalno značajne računovodstvene greške koje potiču iz ranijih godina. Društvo je po osnovu efekata grešaka koje se odnose na ranije godine, korigovalo početna stanja određenih bilansnih pozicija u 2009. godini na teret gubitka ranijih godina.

30. april 2010. godine

KPMG d.o.o. Beograd

Stana Jovanović

Stana Jovanović
Direktor revizije



Control Review d.o.o. Banja Luka

Mirjana Šinik

Mirjana Šinik
Ovlašćeni revizor