

**KOSIG DUNAV OSIGURANJE
BANJA LUKA**



**MIŠLJENJE
OVLAŠĆENOG AKTUARA NA KORIGOVANE FINANSIJSKE
IZVJEŠTAJE I GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU
AKCIONARSKOG DRUŠTVA ZA OSIGURANJE „KOSIG DUNAV
OSIGURANJE „ ZA 2008. GODINU**

U Banja Luci, 15.04.2009. godine

**OVLAŠĆENI AKTUAR 10/91
(u Republici Srpskoj 04-443-2/06)**

mr Stjepan Kežić

MIŠLJENJE

OVLAŠĆENOG AKTUARA NA KORIGOVANI FINANSIJSKI IZVJEŠTAJ I GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU AKCIONARSKOG DRUŠTVA ZA OSIGURANJE „KOSIG DUNAV OSIGURANJE „ ZA 2008. GODINU

Na zahtjev Akcionarskog društva za osiguranje „KOSIG DUNAV OSIGURANJE“ iz Banja Luke, Ulica Veselina Masleše broj 28 (u daljem tekstu Društvo), a u skladu sa članom 20. stav 4. i 6. alineja 1. Zakona o društvima za osiguranje („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 17/2005) i člana 3. i 10. **Odluke o sadržaju mišljenja ovlašćenog aktuara** („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 15/07) izvršio sam, u saglasnosti sa navedenim Zakonom i Odlukom, strukom osiguranja,aktuarskim principima i aktima poslovne politike Društva,uvid u tehničko poslovanje ovog Društva,kojom prilikom sam,pored ostalog,ocenio tehničke elemente godišneg obračuna,prenosnu premiju (i tehničku -riziko-prenosnu premiju),raspodelu premije i rezervisane (redovne,nastale neprijavljene-ocjena) štete i druge aktuarske poslove koje prilikom izrade godišnjeg obračuna, obavlja ovlašćeni aktuar, kojom prilikom sam utvrdio slijedeće:

1.) Naziv, sedište i oblik organizovanja

Naziv Društva je: Akcionarsko društvo za osiguranje „KOSIG DUNAV OSIGURANJE“ . Skraćeni naziv : KOSIG DUNAV OSIGURANJE“ a.d. Banja Luka.

Sedište Društva: Banja Luka, Ulica Veselina Masleše broj 28.

Matični broj Društva je:1431471

Jedinstveni identifikacioni broj Društva je:4400960780003

Društvo ima pravo da u pravnom prometu zaključuje ugovore i vrši druge pravne poslove i radnje u okviru svoje registrovane dlelatnosti i pravne sposobnosti u svoje ime i za svoj račun.

Društvo za svoje obaveze odgovara cjelokupnom svojom imovinom.

Društvo može da odgovara i za obaveze drugih subjekata samo na osnovu odluke Skupštine akcionara u skladu sa Zakonom.

Akcionari Društva odgovaraju solidarno za obaveze Društva do visine osnivačkog kapitala.

2.) Broj Rješenja dozvole za rad i registracije kod Osnovnog suda

Broj rješenja dozvole za rad izdate od strane Ministarstva finansija Republike Srpkke dana 05.06.2002. godine je :04-3597/08.

Djelatnost Društva upisana je u registar Osnovnog suda u Banja Luci Rješenjem broj 071-0-08-000637 , registarski uložak broj 4-3-08 od 27.03.2008.godine.

Rješenjem Agencije za osiguranje Republike Srpske, broj 05-136-4/07 od 06.05.2008. godine , Društvu je pod ovim brojem izdata nova dozvola za rad.

Djelatnost Društva je osiguranje imovine i lica i ostali poslovi osiguranja čije su šifre:

66010 osiguranje života,

66030 ostala osiguranja i

6660 osiguranje i penzioni fondovi.

Društvo je registrovano i ima dozvolu za obavljanje svih vrsta neživotnih osiguranja koje su navedene u članu 49. Zakona o društvima za osiguranje.

Društvo registrovane poslove obavlja na teritoriji BiH.

3.) Vlasnički status Društva

Akcionarsko društvo za osiguranje „KOSIG DUNAV OSIGURANJE“ je mješovito akcionarsko društvo za osiguranje, tj. njegovi osnivači su: društveni pravni subjekti, privatni pravni subjekti i fizička lica.

Većinski vlasnik „KOSIG DUNAV OSIGURANJE“-a AD je društveno (**neprivatizovano**) Akcionarsko društvo za osiguranje „DUNAV OSIGURANJE“ iz Beograda, Makedonska Ulica broj 4, sa 59,47% osnivačkog kapitala.

Odgovorno lice za zastupanje Društva je dipl.ing. **Žarko Popović**.

Odgovorno lice za finansijske i računovodstvene poslove je dipl.ekonomista **Marko Mitrović**.

Pred kraj 2008. godine došlo je do kadrovske promjene u Društvu tako da poslove navedenih odgovornih lica obavljaju druga odgovorna lica.

4.) Pravilnici

Društvo ima sve **pravilnike iz člana 8. Odluke o dokumentima koji se prilažu uz zahtjev za izdavanje dozvole za rad** („Službeni glasnik RS“ broj 116/06). Ovi pravilnici su usaglašeni sa Zakonom o društvima za osiguranje RS, odgovarajućim aktima Agencije za osiguranje RS, strukom osiguranja i aktuarskim principima, pa se prema njima uvek mogu obavljati poslovi osiguranja sa kojima se Društvo bavi.

5.) Obim poslova i ostvarena premija

Društvo je u 2008. godini ugovorilo **97.399** osiguranja (povećanje u odnosu na 2007. godinu za **48.24%**) i za ta osiguranja, obračunalo bruto premiju u iznosu od **20,993,957.15 KM** od čega na osiguranje autoodgovornosti otpada **46.477** osiguranja sa premijom od **11,652,624.59 KM** (ili po jednom osiguranju – vozilu **250.72 KM**).

U ostalim vrstama osiguranja ostvareno je povećanje ili smanjenje broja ugovorenih osiguranja i to kod : nezgode (povećanje za **325.49%** - veliki broj osiguranja autonezgode) ; zdravstvenog osiguranja (povećanje za **48,40%**); osiguranja vozila koja se kreću po kopnu (povećanje za **15.77%**); osiguranja imovine od požara i prirodnih sila (povećanje za **18.28 %**); osiguranje od ostalih šteta na imovini (povećanje za **13.91%**); osiguranje od odgovornosti za motorna vozila (smanjenje za **3.64%**) i osiguranje pomoći (povećanje za **95.83%**).

U 2008. godini obrađivana je **5001** šteta, od čega su odbijene **574** , isplaćeno **4019** i rezervisano na dan 31.12. 2008. godine **408** šteta. Za **4019** šteta isplaćeno je **7,506,294.94 KM** (ili **28.87%** više nego što je za **3131** štetu isplaćeno u 2007. godini), pri čemu prosječno rezervisana šteta iznosi **1,867.70 KM** dok je u 2007. godini iznosila **1860.36 KM** . Prosječno rezervisana šteta iznosi **3.833.88 KM** i za **110.82%** je veća od prosječno isplaćene štete.

Odbijene su **574** štete (**11.48%**), isplaćene **4019** štete (**80.36%**) rezervisano je **408** (ili **8.16%**) obrađivanih šteta u 2008.godini.

6.) Raspodela premije

Raspodela premije izvršena je u skladu sa poslovnim aktima Društva (**prema Pravilniku o maksimalnim stopama režijskog dodatka**), pri čemu je ispoštovana Uredba o izmenama i dopunama Uredbe o jedinstvenim premijskim stopama i Zajedničkoj tarifi za osiguranje vlasnika ili korisnika motornih vozila od odgovornosti za štete pričinjene trećim licima („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 11/98), tako da u osiguranju autoodgovornosti tehnička premija, preventiva i režijski dodatak iznose **69%, 1%; i 30%** ukupne premije bez poreza. U ostalim vrstama osiguranja premija je raspodeljena prema navedenom Pravilniku. Detaljnije o raspodeli premije vidi u Tabeli broj 1. priloga uz ovo Mišljenje.

Tačnost iskazane premije kontrolisana je i na osnovu pozicija:

AOP-202 KOLONA 4	20,993,953 KM,
AOP-159 KOLONA 6 PLUS	8,768,906 KM,
AOP-159 KOLONA 7 MINUS	10,082.405 KM,
AOP-2001 KOLONA 4	19,657,958 KM.

što znači da je ostvarena mjerodavna premija u bilansu uspeha za 2008.godinu **nije tačno iskazana, jer je knjženo 22,496.00 KM više nego što je trebalo knjižiti.**

Merodavna režija na dan 31.12.2008.godine iznosi:

-ostvarena režija u 2008.godini	6,298.187 KM,
-prenosna režija 31.12.2007.godine	2,621,173 KM,
-prenosna režija 31.12.2008.godine	3,034,745 KM,
Svega merodavna režija 2008. godine	5,894,615 KM.

7.) Troškovi poslovanja koji se finansiraju iz režije

Društvo je u 2007.godini napravilo troškove koji se finansiraju iz režije u iznosu od **10,938,556.00 KM.** Učinjeni troškovi izgledaju ovako:

RED.BR.	NAZIV TROŠKOVA	IZNOS TROŠKOVA		STRUKTURA 4 %	
		2007	2008	2007	2008
1	Troškovi materijala goriva i energije	1,096,757	528,718	10.21	4.83
2	Amortizacija	521,889	894,160	4.86	8.17
3	Provizija	1,916,704	1,198,107	17.84	10.95
4	Zakupnine i usluge	471,715	1,327,331	4.39	12.13
5	Troškovi reklame i propagande	1,054,991	1,925,012	9.82	17.60
6	Reprezentacija	0	176,265	0.00	1.61
7	Doprinosi	8,164	56,799	0.08	0.52
8	Ostali nematerijalni troškovi	640,760	174,735	5.96	1.60
9	Troškovi poreza	121,398	174,210	1.13	1.59
10	Neproizvodne usluge	0	301,393	0.00	2.76
11	Bruto zarada	3,503,990	4,062,441	32.61	37.14
12	Dio zajedničkim sistemom tarifa premija nepredviđenih popusta	1,409,125	*119,385	13.11	1.09
	Ukupni troškovi poslovanja	10,745,493	10,938,556	100	100

* Od 119.385,00 KM na troškove premije osiguranja otpada (60.320,00 KM) i na troškove platnog prometa (59.064.00 KM).

Ostvareni troškovi Društva u 2008. godini iznose **52.10%** ostvarene premije (u 2007. godini **55,75%**) , odnosno **55,64%** ostvarene mjerodavne premije u 2008. godini i oni su u apsolutnom iznosu (2007. ↔ 10,745,493 i 2008. ↔10,938,556) skoro jednaki troškovima učinjenim u 2008.godini. Koliko od ovih troškova otpada na osiguranje autoodgovornosti **to se prema podacima koji se vode u Društvu ne može utvrditi,zbog toga što se TSO vode zajedno za sve vrste neživotnih osiguranja.**

8.) Doprinos Zaštitnom fondu Republike Srpske, Birou zelene karte BiH, protivgradnoj i protivpožarnoj zaštiti i Agenciji za osiguranje Republike Srpske

Društvo je u 2008.godini izdvojilo iz bruto premije ostvarene u 2008.godini za:

- reosiguranje ZK	180.470.40 KM,
- troškovi Biroa ZK BIH	60,238.97 KM,
- doprinos Zaštitnom fondu Republike Srpske za štete	129,053.79 KM,
- troškovi Zaštitnog fonda RS	45,328.32 KM,
- protivgradnu zaštitu	14.534.65 KM,
- protivpožarnu zaštitu	22.584.92 KM,
- doprinos Agenciji za osiguranje RS	183.103.65 KM,
- doprinos za šume	18.892.98 KM,
Svega	654.207.68 KM.

Prenosni napred navedeni doprinosi na dan 31.12.2008.godine iznose **352,995.11 KM.**

9.) Prenosna premija i prenosna (riziko) tehnička premija

Prenosna premija obračunata je od osnovice bruto obračunate premije.Obračun je obavljen na elektronskom računaru.Prema učinjenom obračunu prenosna premija na dan 31.12.2008.godine iznosi **10,082,485.00 KM,** ili **48.03%** obračunate premije u 2008. godini, pri čemu prenosna premija u **samopridržaju** iznosi **9,723,427.06 KM.** Tehnička prenosna premija na dan 31.12.2008. godine, prema obračunu, iznosi **6,934,781.96 KM,** u samopridržaju **6,688,389.41 KM.**

10.) Rezervisane štete

10.1..) Knjiga šteta I ažurnost obarčaua I isplate šteta

Društvo je u 2008. godinu počelo da, od 01.01.2008. godine, primjenjuje **Jedinstvenu knjigu šteta, glavni spisak rezervisanih šteta i knjigu renti,** što je veoma povećalo informacije o štetama i omogućilo da se sa uspjehom obavljaju poslovi rezervisanja nastalih neprijavljenih šteta i rezervisanja prijavljenih nerešenih šteta, što je dovelo do objektivnije rezervacije za ove štete.

Jedinstvena knjiga šteta i glavni spisak rezervisanih šteta vodi se prema projektovanoj tehnologiji i u saglasnosti sa **Pravilnikom o minimalnom sadržaju evidencije odštetnih zahtjeva neživotnih osiguranja kod društva za osiguranje.**

10.2.) Prijavljene (neriješene) rezervisane štete

Podaci o prijavljenim neriješenim štetama upisani su u **glavni spisak rezervisanih šteta** koji je predviđen novom tehnologijom vođenja **Jedinstvene knjige šteta**. Na dan 31.12.2008. godine Društvo je rezervisalo **408** prijavljenih neriješenih šteta sa iznosom štete od **1,632,849.11KM** (ili prosječno) po jednoj šteti **4,002.08KM**). Prilikom obavljanja ove rezervacije Društvo se pridržavalo **Pravilnika o formiranju i načinu obrazovanja rezervacija za štete**. Prosječno ukupno isplaćena šteta na nivou Društva u 2008. godini iznosi **1,856.25KM**, što pokazuje da je prosječno rezervisana šteta veća za $(4,002.08:1,856.25 - 1) \times 100 = 115.60\%$. Kako u osiguranju autoodgovornosti (na koje otpada **86.22%** svih rezervisanih šteta na dan 31.12.2008. godine) prosječno rezervisana šteta iznosi **147.10%** prosječno isplaćene štete u 2008. godini, sa jedne strane i kako sam na osnovu rezervisanja obavljenih 31.12.2007. godine (890 šteta) na 659 šteta, utvrdio da je **9,27%** više rezervisano nego što je isplaćeno, što pokazuje da Društvo potreban iznos rezerviše u granicama statističke greške, **to ova rezervisanja smatram dovoljnim**. Detaljnije o obrađivanim, odbijenim, obračunatim, isplaćenim I na dan 31.12.2008. godine rezervisanim štetama vidi u Tabeli br. 5. priloga uz ovo Mišljenje.

NAPOMENA: Sjenku na rezervisanja prijavljenih neriješenih šteta ostavlja rezervacija šteta u sporu, jer su od 89 tih šteta rezervisanih na dan 31.12.2008. godine, njih 49 rezervisano sa **0,00KM**, ili **55.06%**. Slična tendencija rezervacije šteta u sporu bila je i 31.12.2007. godine (135 prema 75, ili 55.56%). Međutim, od sa 0,00KM rezervisanih šteta u sporu nijedna nije pozitivno riješena (plaćena).

Ažurnost Društva u rješavanju i isplati šteta utvrđivana je i provjeravana u osiguranju autoodgovornosti na osnovu 10% -nog uzorka koji je činilo 63 štete, pa je tom prilikom nađeno da protekne vrijeme od

- prijave štete do pribave poslijenjeg dokumenta	30 dana,
- prijave štete do obračuna štete	35 dana,
- prijave štete do isplate štete	49 dana,
- pribave posljednjeg dokumenta do obračuna štete	7 dana,
- pribave posljednjeg dokumenta do isplate štete	20 dana,
- obračuna štete do isplate štete	15 dana.

Prema tome, ažurnost Društva u rješavanju i isplati šteta nalazi se u granicama utvrđenim Zakonom.

Mali broj prijavljenih rezervisanih šteta potenciran je, pored nastojanja većinskog vlasnika da se što više šteta isplati, i time što je Društvo vršilo inventar na dan 31.12.2007. godine rezervisanih šteta pa je u ovom inventaru **118** šteta sa rezervisanim iznosom od **116,657.00KM** (prosječna šteta oko **989.00KM**), zbog **zastarjelosti**, odbijeno. Podnosioci zahtjeva za naknadu štete o odbijenosti su pismeno obaviješteni.

10.3.) Rezervisanja za nastale neprijavljene štete

Rezervisanja za nastale neprijavljene štete izvršena su prema **Pravilniku o formiranju i načinu obrazovanja rezervacija za štete**. Rezervisanja su obavljena po filijalama(8 filijala)koje,bez svojstva pravnog lica,sačinjavaju kvartalni i godišnji obračun poslovanja.

Za nastale neprijavljene štete je, na nivou Društva, na dan 31.12.2008. godine rezervisan iznos premije od **2,369,916.77KM**, što uvećano za 5% za **indirektne**

troškove obrade rezervacije šteta iznosi **2,488,412.61KM** (što je 1,67503 puta više nego što je za ove štete na dan 31.12.2007 godine rezervirano). U vezi sa ovim, prihvatam obavljenju rezervaciju za nastale neprijavljene štete na dan 31.12.2008. godine **kao dovoljnu za nadoknadu ovih šteta**, tim prije što sam je lično obavio na osnovu podataka koje potpunije pruža Jedinstvena knjiga šteta I glavni spiskovi rezerviranih šteta na dan 31.12.2007. godine.

10.4) **Rezerve za izravnjanje rizika (kolebanje šteta)**

Obzirom na to da nisu ispunjeni uslovi iz člana 22, tačka 1. i 2. **Pravilnika o tehničkim rezervama** ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj 116/06), to nije bilo svrsihodno obračunavanje rezervi za (izravnjanje rizika) kolebanje šteta, zbog čega ih Društvo nije obračunalo.

Ukupno je za prijavljene nerešene i nastale neprijavljene štete na dan 31. 12. 2008. godine rezerviran iznos šteta od **(1,564,224.18+2,369,916.77+196,707.05-5% za indirektnu troškove obrade šteta) = 4,130,848.00 KM.**

11.) **Tehnički rezultat i koeficijent tehničkog rezultata u samopridržaju**

Društvo je u 2008.godini ostvarilo **pozitivan** tehnički rezultat u iznosu od **4,723,013.93KM** (sa koeficijentom tehničkog rezultata veličine **0.615839** - koji predstavlja količnik između merodavnih šteta u samopridržaju, merodavnih tehničkih premija u samopridržaju), pri čemu **3,506,906.22KM** ovog rezultata (ili **71.47%**) otpada na osiguranje autoodgovornosti.Ovaj rezultat kod ovog Društva u suprotnosti je sa mogućnosti Društva da ga sredstvima ostvarenim od premije osiguranja pokrije svoje tehničke rezerve. Ovo pokazuje da u osiguranju, a posebno u osiguranju autoodgovornosti ima puno faktora koji troše premiju, a sa osiguranjem nemaju ništa zajedničko.

Pozitivan efekat tehničkog rezultata potrošen je u TSO,pa zato samo pokazuje **dovoljnost tarifa premija i premijskih stopa koje su primjenjivane u 2008. godini.**

12.) **Rezerve**

12.1.) **Tehničke rezerve**

Prema Pravilniku o tehničkim rezervama („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 116/06),član 2. ovog Pravilnika, tehničke rezerve Društva koje se bavi neživotnim osiguranjima iznose:

1. rezerve za prenosne premije u samopridržaju	9,723,427.06KM,
2. rezerve za nerješene i nastale neprijavljene štete u samopridržaju	4.130,848.00KM,
3. rezerve za kolebanje šteta (izravnjanje rizika)	0.00KM,
Svega:	13.854,575.06KM.

Međutim, tehničke rezerve obračunate u iznosu od **13.854,575.06KM** su **prividne tehničke rezerve.** Da bi se dobile stvarne tehničke rezerve Društva potrebno je rezerve za prenosne premije umanjiti za **352.995.11KM prenosnih davanja** iz bruto ostvarene premije u 2008. godini (podaci u tački 8. ovog Mišljenja, bez iznosa za reosiguranje zelene karte),tako da poslije ovog umanjenja tehničke rezerve Društva na da 31.12.2008. godine iznose:

1. rezerva za prenosne premije u samopridržaju	9,370,431.95KM,
2. rezerva za nerješene i nastale neprijavljene štete	4,130,848.00KM,
3. rezerve za kolebanje šteta (izravnanje rizika)	0.00KM,
Svega:	13,501,579.95KM.

Međutim, kako se u prenosnoj premiji sadrži prenosna preventiva i oko 85% prenosnog režijskog dodatka ,koji ne spada u tehničke rezerve(2,571,012.00 KM) to poslije umanjenja za ove iznose, **stvarne tehničke rezerve** Društva na dan 31.12.2008.godine iznose:

1. rezerve za prenosne tehničke premije u samopridržaju	6,799,389.95KM,
2. rezerve za nerješene i nastale neprijavljene štete u samopridržaju i	4,130,848.00KM,
3. rezerve za kolebanje šteta (izravnanje rizika)	0.00KM,
Svega:	10,930,237.95KM.

NAPOMENA OVLAŠTENOG AKTUARA:

Stvarne tehničke rezerve su buduće obaveze za koje Društvo mora imati realno pokriće u plasmanima kod banaka, akcijama , drugim ulaganjima predviđenim Pravilnikom o visini i načinu ulaganja sredstava društva za osiguranje i imovinom koja donosi prinose.

U utvrđivanju ovih rezervi (**10.930.237,95KM**) pošao sam od činjenice da je prenosna premija obračunata od ukupne premije obračunate u 2008. godini (20.993.953,00 KM), iz koje je 2008. godini plaćen iznos (naveden u tački 8. ovog Mišljenja) od **654.207,68KM**. Za ovaj iznos nije umanjena ukupna premija prije obračuna prenosne premije, pa je prenosna premija obračunata i na iznos **654.207,68 KM** u iznosu od **352.995,11 KM**, što , ako nije (a nije) sprovedeno kroz bilansne pozicije (knjiženje **352.995,11KM na aktivnim vremenskim razgraničenjima na isti način kao što se, na primjer, knjiži prenosna premija reosiguranja**), pa zbog toga predstavlja rezervisanja koja na izvještajni datum nisu tehničke rezerve (buduće obaveze) po ugovorima osiguranja koji su ugovoreni u 2008.godini, pa su ova rezervisanja zbranjena i prema MSFI, što se potkrepljuje slijedećim citatom: „ **zabranjuje se rezervisanje za moguće zahtjeve** (čitaj - buduće obaveze SK) **za nadoknadu šteta** (čitaj – prenosne premije SK) **iz ugovora o osiguranju koje ne postoje na izvještajni datum.**“ Izvor citata: Međunarodni standardi finasijskog izvještavanja, strana 136, U4. stav a.

Svi troškovi sprovođenja osiguranja (TSO) učinjeni do izvještajnog datuma (čitaj do 31.12.2008. godine) plaćeni su ili zaduženi u knjigovodstvu do izvještajnog datuma, pa je, prema MSFI, na izvještajni datum, u odnosu na njih, zabranjeno bilo kakvo rezervisanje prenosne premije, odnosno prenosnog režijskog dodatka. Međutim, paušalno je procijenjeno da najmanje oko 85% prenosnog režijskog dodatka (**2.571.012,00KM**) otpada na spomenuta zabranjena rezervisanja prenosnog režijskog dodatka, zbog čega su **stvarne tehničke rezerve** (buduće obaveze) **Društva** utvrđene, kako je to napred istaknuto, u iznosu od **10.930.237,95 KM**.

12.1.1) Plasmani sredstava osiguranja Društva

Na dan 31.12.2008. godine Društvo je kod banaka u Republici Srpskoj imalo deponovanih sredstava osiguranja i iznosu os **5,295,583KM**. (vidi tabeli broj 8. priloga uz ovo Mišljenje). Pored toga Društvo je uložilo akcije fondova **382,330.33KM** i ima deponovano kod Biroa zelene karte BiH **444.932.00KM**, što ukupno iznosi **6,122,845.33KM**.

Pored navedenih plasmana Društvo ima **5,448,493.00KM** nekretnina u kojima obavlja djelatnost (koje ne donose prinos-nisu izdate u zakup) i **1,108,017.00KM** investicionih nekretnina koje ne donose prinos (nisu izdate u zakup)

Prema članu 7. stav 2. **Pravilnika o visini i načinu ulaganja sredstava društva za osiguranje 50%** minimalnog garantnog fonda iz člana 53. Zakona o društvima za osiguranje **2,500,000.00KM**, mora držati u nenamjenskom depozitu kod banaka za neživotna osiguranja i za osiguranje života takodje **50% (1.500,000.00KM)**, pri čemu, prema članu 7. stav 1. istog **Pravilnika** mora pokriti plasmanima i imovinom koja donosi prinos 1/3 sredstava garantnog fonda za neživotna (1.666.667.00KM) i za osiguranje života (1,000,000.00KM).

Kako Društvo nema nekretnina koje izdaje u zakup i koje od toga donose prinos, to za naprijed navedene depozite i za pokriće 1/3 garantnih fondova neživotnih i životnih osiguranja mora imati plasirana sredstva za depozite i garantne fondove i to:

-50% minimalnog garantnog fonda iz navedenog člana 53. Zakona za neživotna osiguranja	2,500,000.00KM,
-50% minimalnog garantnog fonda iz navedenog člana 53. za životna osiguranja	1,500,000.00KM,
-1/3 garantnog fonda za neživotna osiguranja	1,666,667.00KM,
-1/3 garantnog fonda za životna osiguranja	1,000,000.00 KM,
SVEGA	6,666,667.00 KM.

Kako Društvo raspolaže sa **6,122,845.33KM** deponovanih sredstava osiguranja kod banaka i uloženi akcija, to mu za pokriće nenamjenskih deponovanja sredstava osiguranja i 1/3 garantnih fondova nedostaje **553,821.67KM**.

12.1.2) Pokriće tehničkih rezervi

Tehničke rezerve, utvrđene u tački 12. ovog Mišljenja u iznosu od **10,930,237.95KM**, Društvo **ne može pokriti**.

Prema tome Društvo su za pokriće tehničkih rezervi (i u tački 12.1.1. navedenih obaveznih depozita i 1/3 garantnih fondova) nedostaje 11.484,059.62 KM. Dakle Društvo je nesolventno. O ovoj činjenici je mišljenje imenovanog ovlaštenog aktuara negativno.

Napomena ovlaštenog aktuara: Na dan 31.12.2008. godine Društvo (bez potraživanja po osnovu nenaplaćenih premija iz prethodnih godina) raspolaže sa:

- sredstvima osiguranja plasiranim kod banaka u iznosu od	5,295,583.00KM,
- nekretninama koje ne donose prinos	5,448,493.00KM,
- investicionim nekretninama	1,108,017.00KM,
SVEGA:	11,852,093.00KM,

a obavezno je da :

- deponuje nenamjenski 50% minimalnog garantnog fonda iz člana 53. Zakona za neživotna osiguranja	2,500,000.00KM,
- deponuje nenamjenski 50% minimalnog garantnog fonda iz člana 53 Zakona za životna osiguranja	1,500,000.00KM,
- pokrije 1/3 minimalnog garantnog fonda neživotnih osiguranja	1,666,667.00KM,
- pokrije 1/3 minimalnog garantnog fonda za životna osiguranja	1,000,000.00KM,
- pokrije tehničke rezerve neživotnih osiguranja u iznosu	10,930.238.00KM,
SVEGA:	17,596,905.00KM,
- plasmanima nepokrivenog osnovnog kapitala u iznosu od	1,333,333.00KM,
UKUPNO:	18,930,238.00KM.

Prema tome kada bi se na ovaj način (koji nije u skladu sa navedenim Pravilnikom) moglo vršiti pokriće obaveza Društva, ono bi bilo apsolutno nesolventno za 7,078,145.00KM.

12.1.3) Plasirana sredstva kod banaka

Društvo (prema Tabeli broj 8 u prilogu ovog Mišljenja) ima na dan 31.12.2008. godine plasirana sredstva osiguranja u iznosu od 5,295,583.00KM kod 5 (pet) banaka i to:

- Komercijalna banka a.d. Banja Luka	50.90%,
- NLB Razvojna banka a.d. Banja Luka	9.44%,
-UNI Credit banka a.d. Banja Luka	28.33%,
-BALKAN INVESTMENT BANK A.D. Banja Luka	9.44%,
-VOLKS BANKA A.D. Banja Luka	1.89%,

što takođe ne zadovoljava strukturu plasmana sredstava osiguranja predviđenu navedenim **Pravilnikom**. Istina, sa stanjem na dan 30.01.2009. godine, ova struktura je nešto poboljšana, ali su opet sredstva plasirana kod navedenih banaka.

12.2) Margina solventnosti Društva prema Pravilniku o elementima i kontroli margine solventnosti Društva za osiguranje u Republici Srpskoj

Društvo je sa stanjem na dan 31.12.2008.godine obračunalo marginu solventnosti za vrste neživotnih osiguranja na način utvrđen prema u naslovu ove podtačke navedenom **Pravilniku**, i tom prilikom izračunalo na osnovu odgovarajućih podataka Društva, da margina solventnosti iznosi **3,778,911.00KM** (vidi obrazac MC-1 u prilogu ovog Mišljenja) . Kako je obračunata margina solventnosti manja od Garantnog fonda iz čl. 53 Zakona o društvima za osiguranje, to **margina solventnosti Društva na dan 31.12.2008.godine iznosi 5,000,000.00KM.**

12.3.) **Upisani osnivački (temeljni) kapital**

Uvidom u Rešenje Osnovnog suda u Banja Luci broj 071-0-Reg. -07-00185 od 05.09.2007. godine, uložak 4-3-00 uverio sam se da prema ovom Rešenju, Društvo ima kod ovog suda upisan **osnivački (temeljni) kapital** iz člana 49. Zakona o društvima za osiguranje u iznosu od **8,388,600.00KM**, što je za **388,600.00KM** više od Zakonom određenog **osnivačkog kapitala**

12.4.) **Garantni fond iz člana 53. Zakona o društvima za osiguranje**

Društvo je sačinilo **izveštaj Društva za osiguranje o kapitalu i garantnom fondu** za poslove neživotnih osiguranja sa stanjem na dan 31.12.2008. i prikazalo ga na **Obrascu K**. Prema izvršenim obračunima Garantni fond iznosi: **6,604.674,00KM**, a Zakonom (čl. 53 stav 2 Zakona) propisani Garantni fond iznosi **5,000,000.00KM**. Dakle, višak obračunatog Garantnog fonda u odnosu na Zakonom propisani iznosi (6,604,674 - 5,000,000 KM) = **1,604,674.00KM**.

13.) **Reosiguranje, Odluka o tablici maksimalnog pokrića i iznos maksimalnog pokrića**

Društvo ima **Odluku o kriterijumima, načinu utvrđivanja i tabeli maksimalnog samopridržaja i ukupnom iznosu samopridržaja**, na osnovu koje su određeni iznosi maksimalnog samopridržaja za 2008. godinu, koji su određeni u skladu sa postojećom **Odlukom**, a prema kapacitetu nošenja rizika koji Društvo može da podnese. U osiguranju autoodgovornosti maksimalni samopridržaj određen je u odnosu na gornju granicu nošenja rizika kada se samopridržaj određuje u odnosu na samo jednu vrstu osiguranja, prema premiji te vrste osiguranja i osnovnom kapitalu (2,000,000.00KM) koji joj pripada, pa je tako dobijen samopridržaj 1,350,000.00KM. Ako se zna da se ovo odnosi na domaću autoodgovornost i verovatnoću nastajanja rizika te veličine, može se tolerisati ovaj samopridržaj.

U 2008. godini Društvo je reosiguralo **višak rizika zelene karte** za svaku nastalu štetu koja je veća od iznosa od **200,000.00 EUR-a** (oko 391,166.00KM) **po događaju**, radi čega je u 2008. godini platilo, posredstvom Biroa zelene karte u BiH, premiju reosiguranja u iznosu od **180,470.00KM**. Reosiguravač nije učestvovao u štetama, jer šteta nije bilo. U osiguranju imovine od požara i prirodnih sila Društvo je štitilo portfelj reosiguranjem EXCEDENT-a sa **39** cesija i za to je reosiguravaču, u 2008. godini, platilo premiju reosiguranja u iznosu od **163,930.11KM**, a u osiguranju od ostalih šteta na imovini (provalna krađa i razbojništvo) cesirano je reosiguravaču **77** cesija i plaćena premija reosiguranja u iznosu od **304,668.99KM**. Reosiguravač je učestvovao u plaćanju jedne nastale štete sa iznosom od **4,571.67KM**. Pored toga u osiguranju auto-kaska cesirane su dvije cesije i reosiguravaču je plaćena premija u iznosu od **12,712.90KM**. I na kraju Društvo je po principu reosiguranja **ALL RISKS** predalo u reosiguranje grupu određenih rizika za šta je platilo premiju reosiguranja u iznosu od **143,992.20KM**. Prema tome Društvo je u 2008. godini reosiguravačima platilo ukupnu premiju (neto) u iznosu od **805,774.60KM**, a reosiguravači su učestvovali u štetama sa **4, 571.67 KM**.

Dakle u poslovima reosiguranja, Društvo je u 2008. godini, ostvarilo gubitak u iznosu od (805,774.60- 4,571.67)=801,202.93KM.

Društvo je rizike osiguranja imovine od požara i prirodnih sila, ostalih šteta na imovini i kod autokaska reosiguralo kod Društva za reosiguranje "**DUNAV RE** „a.d.o.

iz Beograda, osiguranje zelene karte posredstvom Biroa zelene karte BiH i grupu rizika ALL RISKS kod „ALLIANS“ reosiguravača.

Detaljnije o broju cesija, bruto premiji osiguranja, samoprizržaju, bruto premiji reosiguranja, proviziji i neto premiji reosiguranja i štetama vidi u Tabeli broj 9. priloga uz ovo Mišljenje.

Društvo nije povećalo svoj samoprizržaj za 2009. godinu zbog toga što nema potreban kapacitet nošenja rizika (nema pokrića za tehničke rezerve) pa mu je ostala ista tabela maksimalnog samoprizržaja u 2009. godini koju je koristilo u 2008. godini, bez obzira na to što je u 2008. godini imalo povećanje premije u dobrovoljnim vrstama osiguranja.

14.) Preventiva

Društvo je na da 01.01.2008. godine u početnom stanju na računu sredstava preventive imalo **59,819.00KM**. U 2008. godini ostvarilo je sredstava preventive **256,646.23KM** pri čemu je u 2008. godini utrošeno **129,663.79KM**, tako da saldo na dan 31.12.2008. godine iznosi **186,801.44KM**.

Društvo je pred kraj 2008. godine dostavilo Agenciji za osiguranje Republike Srpske Izvještaj o trošenju preventive ostvarene u osiguranju autoodgovornosti.

15.) Tarife premija i uslovi osiguranja

Društvo u osiguranju autoodgovornosti primjenjuje Zajednički premijski sistem tarifa premija i Zajedničke uslove osiguranja, pa ih samo ne može mjanjati. Uvidom u polise osiguranja autoodgovornosti utvrdio sam da je u sve polise izdate osiguranicima upisan iznos premije osiguranja koja u Zajedničkom sistemu tarifa premija odgovara iznosu premije sa 50% (računato bez doplataka i popusta za povećan rizik, ali ne manje od 50%).

Izuzetak od ovoga su invalidi posljednjeg rata koji mogu imati i veći popust (10%) od najniže premije u premijskom razredu sa 50% popusta, tj. popust od 60% do najviše premije u tarifi (bez doplataka i popusta).

Istina, Agencija za osiguranje Republike Srpske preduzela je (pred kraj 2008. godine) mjere radi dosljedne primjene Zajedničkog premijskog sistema za osiguranje autoodgovornosti u primjeni radi naplate malusa. Međutim, sa ovom mjerom teško ide, zato što osiguranici, kad vide da treba da plate 100% veću premiju odlaze kod drugih osiguravača, a za osiguranike (njih oko 80%) i dalje se vodi borba svim (nedozvoljenim) sredstvima da se privuku (iz tuđeg) u svoj portfelj.

Što se tiče primjene Zajedničkog premijskog sistema i uslova osiguranja autoodgovornosti on je u 2008. godini primjenjivan na isti način kao i u 2007. godini, što direktno potvrđuju troškovi poslovanja ostvareni u 2008. godini (u iznosu od **10,938,556.00KM**, u 2007. godini **10,745,493.00KM**, a premija u 2008. godini u iznosu od **20,993,957.15KM** i u 2007. godini 19,274,068.00KM) i u 2008. godini.

Društvo u 2008. godini nije vršilo izmjene i tarifama premija i uslovima osiguranja koje primjenjuje.

16.) Pokazatelji likvidnosti Društva

Prema računovodstvenim standardima stepeni likvidnosti Društva izgledaju ovako:

- prvi stepen likvidnosti Društva (gotovina i gotovinski ekvivalenti / kratkoročne obaveze) = $(851,413 / 12,733,115) \times 100 = 6,69 \%$,

- drugi stepen likvidnosti Društva (obrtna imovina – zalihe /kratkoročne obaveze) = $11.196.124-362 / 12.733.115$) x 100= **87,92 %** i
- treći stepen likvidnosti Društva (obrtna imovina / kratkoročne obaveze) = $(11.196.124 \text{ KM} / 12.733.115 \text{ KM})$ x 100 = **87,93 %**, pri čemu su kratkoročnim obavezama iz bilansa stanja (**1,802,878 KM**) dodate tehničke rezerve utvrđene na dan 31.12.2007. godine u iznosu od **10,930,238.00 KM** koliko sam , u tački 12.1.) ovog Mišljenja, utvrdio da one **stvarno iznose**.

17.) **Finansijski rezultat poslovanja Društva u 2007. godini**

Prema rezultatima iskazanim u Bilansu uspjeha, Društvo je poslovnu 2008. godinu završilo sa **gubitkom u iznosu od 1.227.682,00 KM**. Ako se ovome doda i činjenica da Društvo u 2008. godini ostvarilo impozantan tehnički rezultat u iznosu os **4,723,013.83KM** (koeficijent tehničkog rezultata **0.615839**) i da Društvo ne može plasmanima sredstava osiguranja pokriti tehničke rezerve (i druga zakonski predviđena deponovanja sredstava osiguranja) u iznosu od **11,484,059.62 KM**, to se dolazi do zaključka da su u osiguranju značajno prisutni faktori koji sa osiguranjem nemaju ništa zajedničko.

18.) **Fizički i ekonomski pokazatelji**

Osnovni fizički pokazatelji navedeni su u tački 5.) ovoga Mišljenja. Njima ću ovdje još dodati da Društvo ima **193** zaposlenih koji ostvaruju premiju osiguranja u prosjeku od **108,776.98 KM** godišnje po jednom zaposlenom. Što se ekonomskih pokazatelja tiče, učešće: kapitala u pasivi $(12.276.723 : 27.043.377)$ x 100 = **45,40%** ; stalne imovine u ukupnoj imovini $(11.196.124 : 27.043.377)$ x 100 = **41,40%**; obrtne imovine u ukupnoj imovini $(12.733.115 : 27,043,377)$ x 100 = **47,10%** ; obaveza u ukupnoj imovini $(1.802.878 : 27.043.377)$ x 100= **6,67%** i drugih mogu se pročitati iz bilansa i ostalih dokumenata koji se prilažu uz završni račun, pa u ovom Mišljenju nisu neophodni, tim prije što ih Društvo mora dostaviti u svom Izvještaju o poslovanju za 2008. godinu.

19.) **Propisi i poslovanje Društva**

Društvo se pridržava Zakona i propisa koji regulišu poslovanje društava za osiguranje i svojih poslovnih akata. Izuzetak čini Zajednički sistem tarifa premija i Uslovi osiguranja autoodgovornosti u čijoj primjeni se Društvo ponaša prema uslovima koji su formirani (i koji se formiraju) na tržištu osiguranja (prije svega osiguranja autoodgovornosti) . Radi opstanka na tome tržištu odobran je popust koji nije predviđen Zajedničkim sistemom tarifa premija i Zajedničkim uslovima osiguranja autoodgovornosti.

Društvo ima opšta i akta poslovne politike usaglašena sa Zakonom, odgovarajućim aktima Agencije za osiguranje Republike Srpske , strukom osiguranja i aktuarskim načelima , Zakonom predviđeni osnivački kapital, marginu solventnosti i garantni fond.

20.) Zaključno Mišljenje ovlaštenog aktuara

U skladu sa članom 10. **Odluke o sadržaju Mišljenja ovlaštenog aktuara** („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 15/07), a u vezi sa navedenim, nađenim i konstatovanim u ovom Mišljenju **daje se NEGATIVNO mišljenje o poslovanju Društva u 2008. godini.**

Obrazloženje Mišljenja:

1. Negativno Mišljenje daje se na činjenicu da Društvu, na dan 31.12.2008.godine, nedostaje **10,930.238.00KM** plasiranih sredstava osiguranja kojima bi se mogle pokriti tehničke rezerve (10,930,238.00KM) utvrđene na dan 31.12.2008. godine i još **553,821.67KM** plasiranih sredstava osiguranja za pokriće 1/3 garantnog fonda iz člana 53. Zakona o društvima za osiguranje.
2. Negativno Mišljenje daje i na (skoro) neizmjenjene troškove poslovanja koji potvrđuju da se (izuzev pred kraj 2008. godine) Društvo, u pogledu trošenja premije na troškove poslovanja, ponašalo u 2008. godini na način kako je to činilo u 2007. godini. Istina ti troškovi su nešto relativno smanjeni, zbog povećanja premije u 2008. godini u odnosu na 2007. godinu, ali se u 2008. godini u odnosu na 2007. godinu nisu apsolutno smanjili.
3. Negativno Mišljenje odnosi se i na iskazivanje finasijskog rezultata poslovanja u 2008. godini umjesto dobitka od 319,802.00 KM, revizor je poslije ispravki potraživanja od premije i ostalih potraživanja čija je realizacija naplate neizvjesna, kao i nekoliko sitnih grešaka u iskazivanju fizičkih pokazatelja poslovanja, utvrdio da je Društvo ostvarilo gubitak u poslovima osiguranja u 2008. godini u iznosu od 1,227,682.00 KM.
4. Da bi ublažilo nepovoljno stanje u poslovanju, Društvo je preduzelo centralizaciju poslovanja tako da će odlivanje premije po osnovu šteta i provizije rješavati na nivou Društva, što će doprinjeti uštedi premije osiguranja i smanjenju troškova sprovođenja poslova osiguranja.
5. Osavremenjena je informatička funkcija kako u poslovanu knjigovodstva, tako i u evidenciji šteta i statistici.
6. Društvo je sa većinskim vlasnikom, preduzelo mjere dokapitalizacije, pa je u tom smislu Upravni odbor Kompanije „Dunav osiguranje“ a.d. na svojoj 100 sjednici održanoj 23. decembra 2008. godine donio **Odluku o dokapitalizaciji „Kosig Dunav osiguranja“ a.d. Banja Luka kupovinom akcija V emisije u ukupnom iznosu od 5,000,000.00KM.** Pored ovog iznosa Društvo planira dopunsku dokapitalizaciju u iznosu od oko **3,440,000.00KM**, što bi mu, sa pozitivnim efektima angažovanja unutrašnjih rezervi i očekivanim efektima iz primjene Novog zajedničkog sistema premija X-AO i zajedničkih uslova osiguranja, bilo dovoljno da formira sredstva za pokriće tehničkih rezervi, koja mu sada nedostaju.

Na kraju konstatujem da je Društvo u 2008. godini tekuće obaveze namirivalo u zakonskom roku bez blokade žiro-računa.

U Banja Luci, 15.04.2009. godine

Ovlašćeni aktuar 10/91
(u Republici Srpskoj 04-443-2/06)

Mr. Stjepan Kežić

PREGLED
RASPODJELE PREMIJE OSTVARENE U 2008. GODINI, OBRAČUNATE PRENOSNE PREMIJE, PRENOSNE TEHNIČKE PREMIJE I PRENOSNE REŽIJE NA DAN
31.12.2008. GODINE

ŠIFRA	VRSTA OSIGURANJA	BROJ OSIGURANJA		PREMIJA OSTVARENA U 2008. GOD.	RASPODJELA PREMIJE			KOEf. VREM. RAZGRANIČ. PREMIJE	BRUTO PRENOSNA PREMIJA	PRENOSNA TEHNIČKA PREMIJA	PREMIJSKI REŽIJSKI DODATAK
		2007	2008		TEHNIČKA PREMIJA	PREVENTIVA	REŽIJSKI DODATAK				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
01	Osiguranje od nezgode	9,749.00	41,481.00	1,925,814.02	1,319,182.60	28,887.21	577,744.21	0.39621479	763,036.00	522,680.00	228,911.00
02	Zdravstveno osiguranje	2,432.00	3,609.00	174,687.64	119,661.03	2,620.31	52,406.29	0.11173658	19,519.00	13,371.00	5,856.00
03	Osiguranje vozila koja se kreću na kopnu	1,300.00	1,505.00	2,096,609.93	1,436,177.80	31,449.15	628,982.98	0.49925167	1,046,736.00	717,014.00	314,021.00
07	Osiguranje robe u prevozu	30.00	21.00	50,927.53	34,885.36	763.91	15,278.26	0.14540269	7,405.00	5,072.00	2,222.00
08	Osiguranje imovine od požara i prirodnih sila	2,068.00	2,446.00	2,635,241.98	1,805,140.62	39,528.63	790,572.53	0.47422324	1,249,693.00	856,040.00	374,908.00
09	Osiguranje od ostalih šteta na imovini	1,265.00	1,441.00	2,363,362.43	1,618,903.26	35,450.44	709,008.73	0.55469613	1,310,948.00	897,999.00	393,284.00
10	Osiguranje od odgovornosti za motorna vozila	48,232.00	46,477.00	11,652,624.59	8,040,310.97	116,526.25	3,495,787.38	0.48537374	5,655,878.00	3,902,556.00	1,696,763.00
11	Osiguranje od građ. odgovornosti vazduhopl.	1.00	2.00	2,264.80	1,551.39	33.97	679.44	0.21547156	488.00	334.00	146.00
13	Osiguranje ošte građanske odgovornosti	31.00	38.00	77,348.73	52,983.88	1,160.23	23,204.62	0.29377341	22,723.00	15,565.00	6,817.00
16	Osiguranje različitih finansijskih potraživanja	1.00	1.00	1,258.00	861.73	18.87	377.40	0.00000000	0.00	0.00	0.00
18	Osiguranje pomoći	192.00	376.00	11,160.00	7,644.60	167.40	3,348.00	0.45681004	5,098.00	3,492.00	1,529.00
06	Osiguranje polovila	0.00	2.00	2,657.50	1,820.39	39.86	797.25	0.36161806	961.00	658.00	288.00
	SVEGA:	65,301.00	97,399.00	20,993,957.15	14,439,123.63	256,646.23	6,298,187.09	0.48025653	10,082,485.00	6,934,781.00	3,024,745.00

U Banja Luci, 15.04.2009. godine

Obradio:
Ovlašćeni aktuar

mr. Stjepan Kežić

TABELA BR. 2

PREGLED
OBRAČUNATE PREMIJE U SAMOPRIDRŽAJU I PRENOSNE PREMIJE U SAMOPRIDRŽAJU NA DAN 31.12.2008. GODINE

ŠIFRA	VRSTA OSIGURANJA	PREMIJA OSTVARENA U 2008. GODINI	PREMIJA DATA U REOSIGURANJE	PREMIJA U SAMOPRIDRŽAJU (3 4)	PRENOSNA PREMIJA NA DAN 31.12.2008. GODINE	PRENOSNA PREMIJA REOSIGURANJA	PRENOSNA PREMIJA U SAMOPRIDRŽAJU
1	2	3	4	5	6	7	8
01	Osiguranje od nezgode	1,925,814.02	0.00	1,925,814.02	763,036.00	0.00	763,036.00
02	Zdravstveno osiguranje	174,687.64	0.00	174,687.64	19,519.00	0.00	19,519.00
03	Osiguranje vozila koja se kreću na kopnu	2,096,609.93	12,712.90	2,083,897.03	1,046,736.00	6,346.94	1,040,389.06
07	Osiguranje robe u prevozu	50,927.53	352.00	50,575.53	7,405.00	51.00	7,354.00
08	Osiguranje imovine od požara i prirodnih sila	2,635,241.98	264,682.00	2,370,560.00	1,249,693.00	125,518.00	1,124,175.00
09	Osiguranje od ostalih šteta na imovini	2,363,362.43	251,286.00	2,112,076.43	1,310,948.00	139,387.00	1,171,561.00
10	Osiguranje od odgovor. za motorna vozila	11,652,624.59	180,470.40	11,472,154.00	5,655,878.00	87,595.00	5,568,283.00
11	Osiguranje od građ. odgovornosti vazduhopl.	2,264.80	16.00	2,248.80	488.00	3.00	485.00
13	Osiguranje opšte građanske odgovornosti	77,348.73	536.00	76,812.73	22,723.00	157.00	22,566.00
16	Osiguranje različitih finansijskih potraživanja	1,258.00	0.00	1,258.00	0.00	0.00	1,258.00
18	Osiguranje pomoći	11,160.00	0.00	11,160.00	5,098.00	0.00	5,098.00
06	Osiguranje plovila	2,657.50	0.00	2,657.50	961.00	0.00	961.00
	SVEGA:	20,993,957.15	710,055.30	20,283,901.85	10,082,485.00	359,057.94	9,723,427.06

U Banja Luci, 15.04.2009.

Ovlašćeni aktuar
mr. Stjepan Kežić

P R E G L E D

obračuna tehničke premije i prenosne tehničke premije u samoprdržaju na dan 31.12.2008. godine

Šifra vrste osig.	Vrsta osiguranja	Tehnička premija osiguranja	Tehnička premija reosiguranja	Tehnička premija u samoprdržaju (3-4)	Prenosna tehnička premija	Prenosna tehnička premija reosiguranja	Prenosna tehnička premija u samoprdržaju (6-7)
1	2	3	4	5	6	7	8
01	Osiguranje nezgode	1,319,182.60	0.00	1,319,182.60	522,679.66	0.00	522,679.66
02	Zdravstveno osiguranje	119,661.03	0.00	119,661.03	13,370.51	0.00	13,370.51
03	Osiguranje vozila koja se kreću na kopnu	1,436,177.80	12,712.90	1,423,464.90	717,014.16	4,347.54	712,666.62
07	Osiguranje robe u prevozu	34,885.36	241.00	34,644.62	5,072.43	35.00	5,037.43
08	Osiguranje imovine od požara i prirodnih sila	1,805,140.62	181,307.16	1,623,833.46	856,039.64	85,979.82	770,059.82
09	Osiguranje od ostalih šteta na imovini	1,618,903.26	172,130.91	1,446,772.35	897,999.38	95,480.10	802,519.28
10	Osiguranje od odgovornosti za motorna vozila	8,040,310.97	124,524.58	7,915,786.39	3,902,555.82	60,440.55	3,842,115.27
11	Osiguranje od građevinske odgovornosti vazduhoplova	1,551.39	11.00	1,540.39	334.28	2.00	332.28
13	Osiguranje od opšte građevinske odgovornosti	52,983.88	367.16	52,616.72	15,565.25	107.54	15,457.71
16	Osiguranje različitih finansijskih gubitaka	861.73	0.00	861.73	0.00	0.00	0.00
18	Osiguranje pomoći	7,644.60	0.00	7,644.60	3,492.13	0.00	3,492.13
06	Osiguranje plovila	1,820.39	0.00	1,820.39	658.70	0.00	658.70
SVEGA:		14,439,123.63	491,294.71	13,947,828.92	6,934,781.96	246,392.55	6,688,389.41

Obradio
Ovlašćeni aktuar

U Banja Luci, 15.04.2009.godine

mr Stjepan Kežić

PREGLED
OSTVAREN OG TEHNICKOG REZULTATA U SAMOPRIDRŽAJU NA DAN 31.12.2008.GODINE

ŠIFRA	VRSTA OSIGURANJA	TEHNIČKA PREMIJA U SAMOPR.	PRENOSNA TEHNIČKA PREMIJA 31.12. U SAMOPRIDRŽAJU		ISPLAĆENE ŠTETE U 2008. GODINI	REZERVISANE ŠTETE 31.12.		MJERODAVNA TEHNIČKA PREMIJA (3+4-5)	MERODAVNE ŠTETE (6+8-7)	TEHNIČKI REZULTAT (9-10)	KOEFIČIJENT TEHNIČKOG REZULTATA (10/9)
			2007	2008		2007. GODINE	2008. GODINE				
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
01	Osiguranje od nezgode	1,319,182.60	487,336.00	522,679.66	1,421,650.46	365,702.00	554,386.54	1,283,838.94	1,610,335.00	-326,496.06	1.25431
02	Zdravstveno osiguranje	119,661.03	10,310.00	13,370.51	29,674.08	127.00	207,10	116,600.52	29,754.18	86846.34	0.25518
03	Osiguranje vozila koja se kreću na kopnu	1,423,464.90	636,335.00	712,666.62	1,161,667.90	262,231.00	231,019.64	1,347,133.28	1,130,456.54	216676.74	0.83915
07	Osiguranje robe u prevozu	34,644.62	4,108.00	5,037.43	3,339.29	3,507.00	0.00	33,715.19	-167.71	33882.9	0.04716
08	Osiguranje imovine od požara i prirodnih sila	1,623,833.46	477,176.00	770,059.82	487,032.67	41,339.00	86.625.00	1,330,949.64	532,318.67	798630.97	0.39995
09	Osiguranje od ostalih šteta na imovini	1,446,772.35	311,816.00	802,519.28	408,204.77	144,400.00	364,760.35	956,069.07	628,565.12	327503.95	0.65744
10	Osiguranje od odgovor. za motorna vozila	7,915,786.39	3,092,391.00	3,842,115.27	4,074,422.78	3,254,734.00	2,893,849.37	7,166,062.12	3,713,538.15	3452523.97	0.51821
11	Osiguranje od građ. odgovornosti vazduhopl.	1,540.39	201.00	332,28	0.00	0.00	0.00	1,409.11	0.00	+1,409.11	+000000
13	odgovornosti	52,616.72	8,561.00	15,457.71	4,220.05	428,00	0.00	45,720.01	3,792.05	41927.56	0.08293
16	Osiguranje različitih finansijskih potraživanja	861.73	0.00	0.00		0.00	0.00	861.73	0.00	+861.73	0.000000
18	Osiguranje pomoći	7,664.60	0.00	3,492.13		0.00	0.00	4,172.47	0.00	+4,172.47	
	Osiguranje plovila	1,820.39		658.70			0.00	1,161.69	0.00	+1,161.62	0.000000
SVEGA		13,947,849.18	5,028,234.00	6,688,057.13	7,590,212.00	4,072,468.00	4,130,848.00	12,283,521.30	7,648,592.00	.4634.926.30	0.62267

U Banja Luci, 15.04.2009. godine

Ovlašćeni aktuar
mr. Stjepan Kežić

PREGLED BILANSA BROJA OBRADIVANIH ŠTETA U VREMENU 01.01. DO 31.12.2008.GODINE

PODACI U KM

ŠIFRA	VRSTA OSIGURANJA NA DAN 31.12. PRETHODNE GODINE	BROJ OBRADIVANIH ŠTETA U TOKU TEKUĆE 2008.GODINE				BROJ ODBIJENIH ŠTETA	RIJESENE (ISPLACENE) ŠTETE U TOKU TEKUĆE GODINE			REZERVISANE ŠTETE NA DAN 31.12.TEKUĆE GODINE			STRUKTURA OBRADIVANOG BROJA ŠTETA U TEKUĆOJ 2008.GODINI U %		
		Rezervisanih 31.12.2007.	Reaktiviranih u toku tekuće godine	Prvi put prijavljenih u toku tekuće godine	SVEGA (3+4+5)		BROJ ŠTETA	IZNOS ŠTETE	PROSJEČNO ISPLAĆENA ŠTETA	BROJ ŠTETA	IZNOS ŠTETE	PROSJEČNO REZERVISANA ŠTETA	ODBIJENE (7:6)	ISPLAĆENE (8:6)	REZERVISANE (11:6)
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
01	Osiguranje od nezgode	147	8	1656	1811	143	1629	1,421,660.46	872.72	39	59,196.50	1,517.86	7.90	89.95	2.15
02	Zdravstveno osiguranje	1	0	33	34	3	30	29,674.08	989.14	1	199.50	199.50	8.82	88.24	2.94
03	Osiguranje vozila koja se kreću na kopnu	77	3	552	632	15	586	1,161,667.90	2,002.88	31	35,536.50	1,146.34	2.37	92.72	4.91
06	Osiguranje plovila	0	0	0	0	0	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
07	Osiguranje robe u prevozu	1	0	2	3	2	1	3,339.29	3,339.29	0	0.00	0.00	66.67	33.33	0.00
08	Osiguranje imovine od požara i prirodnih sila	11	1	176	188	16	166	487,032.67	2,933.93	6	91,700.00	15,283.33	8.51	88.30	3.19
09	Osiguranje od ostalih šteta na imovini	19	0	313	332	40	284	408,204.77	1,437.34	8	38,243.35	4,780.42	12.05	85.54	2.41
10	Osiguranje od odgovornosti za motorna vozila	632	34	1383	2049	351	1375	4,074,422.78	2,963.22	323	1,407,973.26	4,359.05	17.13	67.11	15.76
11	Osiguranje od građanske odgovornosti vazduhoplovstva	2	0	0	0	0	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
13	Osiguranje od opšte građanske odgovornosti	2	0	20	22	4	18	4,220.05	234.45	0	0.00	0.00	18.18	81.82	0.00
16	Osigurnje različitih finansijskih gubitaka	0	0	0	0	0	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
18	Osiguranje pomoći	0	0	0	0	0	0	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
SVEGA:		890	46	4135	5071	574	4089	7,590,222.00	1,856.25	408	1,632,849.11	4,002.08	11.32	80.63	8.05

U Banja Luci, 15.04.2009. godine

Obradio:

mr Stjepan Kežić

PREGLED
IZNOSA REZERVISANIH NERIJEŠENIH ŠTETA NA DAN 31.12.2008. GODINE I ZA TE ŠTETE ISPLAĆENIH IZNOSA U 2008. GODINI

IZNOSI U KM

ŠIFRA	VRSTA OSIGURANJA	BANJA LUKA		MRKONJIĆ GRAD		GRADIŠKA		BOSANSKI BROD		BIJELJINA		FOČA		TREBINJE		PRIJEDOR		SVEGA	
		Rezervisano	Isplaćeno	Rezervisano	Isplaćeno	Rezervisano	Isplaćeno	Rezervisano	Isplaćeno	Rezervisano	Isplaćeno	Rezervisano	Isplaćeno	Rezervisano	Isplaćeno	Rezervisano	Isplaćeno	Rezervisano	Isplaćeno
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
01	Nezgoda	56,736.00	44,125.00					3,000.00	3,000.00			120.00	120.00	11,900.00	11,508.00			71,756.00	58,753.00
03	Autokasko	85,617.00	77,658.00											44,860.00	40,634.00			130,477.00	118,292.00
07	Osiguranje robe u prevozu	3,340.00	3,339.00															3,340.00	3,339.00
08	Osiguranje imovine od požara i prirodnih sila	32,760.00	23,644.00															32,760.00	23,644.00
09	Osiguranje od ostalih šteta na imovini	37,341.00	30,110.00									14,100.00	9,086.00					51,441.00	39,196.00
10	Osiguranje od odgovornosti za motorna vozila	713,764.00	750,498.00	122,917.00	115,916.00	31,615.00	32,406.00	42,621.00	25,565.00	89,434.00	68,677.00	107,491.00	42,645.00	25,100.00	16,787.00	120,061.00	115,357.00	1,253,003.00	1,167,851.00
13	Osiguranje opšte građanske odgovornosti	408.00	258.00															408.00	258.00
	UKUPNO:	929,966.00	929,632.00	122,917.00	115,916.00	31,615.00	32,406.00	45,621.00	28,565.00	89,434.00	68,677.00	121,711.00	51,851.00	81,860.00	68,929.00	120,061.00	115,357.00	1,543,185.00	1,411,333.00
	BROJ ŠTETA:	451		26		12		14		18				69		69		659	

J Banja Luci, 15.04.2009.godine

Obradio
Ovlašćeni aktuar
Kežić mr Stjepan

TABELA BROJ 7

**REKAPITULACIJA
REZERVACIJE NASTALIH NEPRIJAVLJENIH ŠTETA NA DAN 31.12.2008. GODINE**

PODACI U KM

FILIJALA	UTVRĐENI IZNOS NASTALIH NEPRIJAVLJENIH ŠTETA U 2008.GOD.			OBRAČUNATA REZERVACIJA ZA NASTALE NEPRIJAVLJENE ŠTETE NA DAN 31.12.2008.GODINE		
	ISPLAĆENIH	REZERVISANIH NA DAN 31.12.2008.	SVEGA (2+3)	OBRAČUNATI IZNOS	5% ZA DIREKTNE TROŠ.ZA OBRADU ŠTETA	SVEGA (5+6)
1	2	3	4	5	6	7
BANJA LUKA	847,253.33	157,944.45	1,005,197.78	1,096,320.09	54,816.00	1,151,136.09
PRIJEDOR	312,110.19	3,147.16	315,257.35	389,550.82	19,477.54	409,028.36
GRADIŠKA	106,631.09		106,631.09	147,195.45	7,359.72	154,555.22
MRKONJIĆ GRAD	125,837.87	25,552.00	151,389.87	114,225.55	5,711.28	119,936.83
BIJELJINA	87,831.44	34,500.00	122,331.44	144,631.81	7,231.59	151,863.40
FOČA	170,151.76	8,384.55	178,536.31	237,300.23	11,865.01	249,165.24
TREBINJE	135,743.19	18,500.00	154,243.19	141,882.74	7,094.14	148,976.88
S.BROD	49,109.38	10,000.00	59,109.38	98,810.13	4,940.51	103,750.64
UKUPNO:	1,834,668.25	258,028.16	2,092,696.41	2,369,916.82	118,495.79	2,488,412.61

NAPOMENA: PODACI IZ KOLONE 4 POKAZUJU DA JE NA DAN 31.12.2008.GOD.ZA NASTALE NEPRIJAVLJENE ŠTETE TREBALO REZERVISATI NAJMANJE **1,559,872.65 KM**, A POKAZALO SE DA JE TREBALO REZERVISATI NAJMANJE (KOLONA 4) **2,092,696.41 KM**

U BANJA LUCI , 15.04.2009.GOD.

PREGLED REKAPITULACIJE SAČINIO
OVLAŠĆENI AKTUAR
Stjepan Kežić

OROČENI DEPOZITI SA STANJEM NA DAN 31.12.2008.godine

TABELA BROJ 8

Rb	Banka	Broj Ugovora i datum	Iznos u KM	Ukupno Banka	%	Kamatna stopa	Rok	Datum deponovanja	Dospijeće
1	Komercijalna banka a.d. Banja Luka	DP 2007/78	1,000,000.00			5.10%	13	31.12.2007	31.01.2009
2	Komercijalna banka a.d. Banja Luka	DP 2008/5	1,000,000.00			5.10%	13	27.02.2008	27.03.2009
3	Komercijalna banka a.d. Banja Luka	DP 2008/34	500,000.00			5.10%	13	27.06.2008	27.07.2009
4	Komercijalna banka a.d. Banja Luka	DP 2007/48-1	195,583.00	2,695,583.00	50.90%	5.10%	13	16.11.2008	16.12.2009
5	NLB razvojna banka a.d. Banja Luka	07-11598/08	500,000.00	500,000.00	9.44%	5.75%	13	30.09.2008	30.10.2009
6	UniCredit Bank a.d. Banja Luka	26/08	1,000,000.00			5.30%	24	15.05.2008	15.05.2010
7	UniCredit Bank a.d. Banja Luka	34/08	500,000.00	1,500,000.00	28.33%	5.30%	13	26.06.2008	26.07.2009
8	Balkan investment banka a.d. Banja Luka	568-163550048832	300,000.00	500,000.00	9.44%	6.50%	13	30.09.2008	30.10.2009
9	Balkan investment banka a.d. Banja Luka	5681715570053870	200,000.00			6.60%	13	26.11.2009	26.12.2009
10	Volksbanka a.d. Banja luka	161-037/08	100,000.00	100,000.00	1.89%	2.50%	1	30.12.2008	13.03.2009
			5,295,583.00	5,295,583.00	1.00				0

Banja Luka 15.04.2009.godine

Ovjerava:

KOSIG DUNAV OSIGURANJE AD
BANJA LUKA

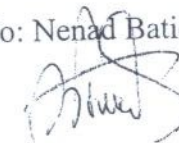
BORDERO PREMIJA I ŠTETA (BEZ SUMA OSIGURANJA) U 2008 GODINI

Podaci su u KM

Redni broj	VRSTA OSIGURANJA	Broj cesija	Bruto premija reosiguranja	Bruto premija u samopridržaju	Bruto premija reosigurnja	Provizija	Neto premija reosiguranja	UKUPNE ŠTETE	Štete u samopridržaju	Učešće reosiguravača
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
1	Požar i prirodne sile	39	296,809.52	73,517.51	237,447.61	59,361.90	163,930.11	10,579.40	6,007.73	4,571.67
2	Ostale štete na imovini	77	440,476.08	47,711.88	352,380.87	88,095.21	304,668.99	0.00	0.00	0.00
3	Autoodgovornost	1	11,652,625.46	11,472,155.46	180,470.40	0.00	180,470.40	0.00	0.00	0.00
4	Auto kasko	2	12,712.90	0.00	0.00	0.00	12,712.90	0.00	0.00	0.00
5	All risks	1	157,879.13	5,996.63	151,809.53	7,890.30	143,992.20	0.00	0.00	0.00
	UKUPNO	120	12,560,503.09	11,599,381.48	922,108.41	155,347.41	805,774.60	10,579.40	6,007.73	4,571.67

U Banja Luci 24.02.2009 godine

Obradio: Nenad Batić



**Društvo za osiguranje: Kosig Dunav osiguranje AD
Banja Luka**

I z v j e š t a j

**društva za osiguranje o kapitalu i garantnom fondu za poslove neživotnog osiguranja
sa stanjem na dan 31.12.2008. godine**

u KM

I	OSNOVNI KAPITAL (1)+(2)+(3)+(4)-(5)-(6)-(7)	5,336,992
(1)	Uplaćeni akcionarski kapital iz osnova nominalnog iznosa običnih i trajnih prioritetnih nekumulativnih akcija izdanih na osnovu novčanih uplata u akcionarski kapital društva za osiguranje i uplaćeni doprinosi članova DUO	5,388,600
(2)	Emisiona premija ostvarena pri uplati običnih i trajnih prioritetnih nekumulativnih akcija društva za osiguranje	
(3)	Rezerve /zakonske i statutarne/ koje ne proizilaze iz obaveza po osnovu ugovora o osiguranju (3a)+(3b)	2,991,193
(3a)	Zakonske rezerve /propisane odredbama Zakona o preduzećima/	2,991,193
(3b)	Statutarne rezerve	
(4)	Prenesena dobit iz proteklih godina nakon odbitka dividendi	
(5)	Preneseni gubitak i gubitak tekuće godine	1,227,682
(6)	Otkupljene vlastite akcije	
(7)	Nematerijalna ulaganja	1,815,119
II	DODATNI KAPITAL (8)+(9)+(10)+(11)+(12)	
(8)	Uplaćeni akcionarski kapital iz osnova trajnih prioritetnih kumulativnih akcija	
(9)	Emisiona premija ostvarena pri uplati trajnih prioritetnih kumulativnih akcija	
(10)	1/2 neuplaćenog upisanog kapitala kod akcionarskih društava ili doprinosa članova društva za uzajamno osiguranje	
(11)	Iznos priznatog neamortizovanog troška provizije zaključenih ugovora živ. osig. /član 4. tačka 3. Pravilnika/	
(12)	Podređeni dužnički instrumenti	
III	GARANTNI FOND I + II	5,336,992
IV	ODBITNE STAVKE (13)+(14)+(15)	
(13)	Učesnički udio /član 5. tačka 1. Pravilnika/	
(14)	Ulaganja /član 5. tačka 2. Pravilnika/	
(15)	Nelikvidna sredstva /član 5. tačka 3. Pravilnika/	
V	KAPITAL DRUŠTVA ZA OSIGURANJE III-IV	5,336,992
(16)	Margina solventnosti	3,778,911
VI	Više ili manje kapitala / V – (16) /	1,558,081
(17)	Garantni fond / III/	5,336,992
(18)	1/3 Margine solventnosti	1,259,637
(19)	Najniži Zakonom propisani iznos garantnog fonda / član 53. stav 2. Zakona/	5,000,000
VII	Više ili manje garantnog fonda / iznos pod rednim brojem (17) se poredi sa višim iznosom od dva iznosa koja su navedena pod rednim brojevima (18) i (19) /	336,992

Datum: 27.02.2009. godine

Ovlašćeni aktuar

DIREKTOR

Napomena: Društvo za osiguranje dužno je izračunavati kapital odvojeno za poslove neposrednih životnih osiguranja, neposrednih neživotnih osiguranja i za reosiguranje.

**Društvo za osiguranje: Kosig Dunav osiguranje AD
Banja Luka**

I z v j e š t a j

**društva za osiguranje o kapitalu i garantnom fondu za poslove životnog osiguranja
sa stanjem na dan 31.12.2008. godine**

u KM

I	OSNOVNI KAPITAL (1)+(2)+(3)+(4)-(5)-(6)-(7)	340,000
(1)	Uplaćeni akcionarski kapital iz osnova nominalnog iznosa običnih i trajnih prioritetnih nekumulativnih akcija izdanih na osnovu novčanih uplata u akcionarski kapital društva za osiguranje i uplaćeni doprinosi članova DUO	340,000
(2)	Emisiona premija ostvarena pri uplati običnih i trajnih prioritetnih nekumulativnih akcija društva za osiguranje	
(3)	Rezerve /zakonske i statutarne/ koje ne proizilaze iz obaveza po osnovu ugovora o osiguranju (3a)+(3b)	
(3a)	Zakonske rezerve /propisane odredbama Zakona o preduzećima/	
(3b)	Statutarne rezerve	
(4)	Prenesena dobit iz proteklih godina nakon odbitka dividendi	
(5)	Preneseni gubitak i gubitak tekuće godine	
(6)	Otkupljene vlastite akcije	
(7)	Nematerijalna ulaganja	
II	DODATNI KAPITAL (8)+(9)+(10)+(11)+(12)	
(8)	Uplaćeni akcionarski kapital iz osnova trajnih prioritetnih kumulativnih akcija	2,660,000
(9)	Emisiona premija ostvarena pri uplati trajnih prioritetnih kumulativnih akcija	2,660,000
(10)	1/2 neuplaćenog upisanog kapitala kod akcionarskih društava ili doprinosa članova društva za uzajamno osiguranje	
(11)	Iznos priznatog neamortizovanog troška provizije zaključenih ugovora živ. osig. /član 4. tačka 3. Pravilnika/	
(12)	Podređeni dužnički instrumenti	
III	GARANTNI FOND I + II	3,000,000
IV	ODBITNE STAVKE (13)+(14)+(15)	
(13)	Učesnički udio /član 5. tačka 1. Pravilnika/	
(14)	Ulaganja /član 5. tačka 2. Pravilnika/	
(15)	Nelikvidna sredstva /član 5. tačka 3. Pravilnika/	
V	KAPITAL DRUŠTVA ZA OSIGURANJE III-IV	3,000,000
(16)	Margina solventnosti	
VI	Više ili manje kapitala / V – (16) /	3,000,000
(17)	Garantni fond / III/	3,000,000
(18)	1/3 Margine solventnosti	
(19)	Najniži Zakonom propisani iznos garantnog fonda / član 53. stav 2. Zakona/	3,000,000
VII	Više ili manje garantnog fonda / iznos pod rednim brojem (17) se poredi sa višim iznosom od dva iznosa koja su navedena pod rednim brojevima (18) i (19) /	

Datum: 27.02.2009. godine

Ovlašćeni aktuar

DIREKTOR

Napomena: Društvo za osiguranje dužno je izračunavati kapital odvojeno za poslove neposrednih životnih osiguranja, neposrednih neživotnih osiguranja i za reosiguranje.

**Društvo za osiguranje: Kosig Dunav osiguranje AD
Banja Luka**

I z v j e š t a j o
margini solventnosti za poslove neposrednih neživotnih osiguranja na dan 31.12.2008. godine

u KM

A. MARGINA SOLVENTNOSTI PO PREMIJI		Neživotna osiguranja osim zdrav.osig. /čl. 7. stav 4. Pravilnika/	Zdravstvena osiguranja /čl. 7.stav 4. Pravilnika/
(1)	Bruto fakturisana premija ili doprinosi od djelatnosti neposrednog posla osiguranja za posljednjih dvanaest mjeseci	20,993,953	
(2)	Premije ili doprinosi od djelatnosti neposrednog posla osiguranja koje su otpisane ili otkazane u posmatranom periodu		
(3)	Zbir (1) + (2)	20,993,953	
(4.1)	Ukupno (3) podijeljeno na dva dijela: Iznos do 20 miliona KM _____ h 0,18	3,778,911	
(4.2)	Iznos preko 20 miliona KM _____ h 0,16		
(4)	Zbir / (4.1.) + (4.2) /	3,778,911	
(5)	Koeficijent koji se dobije kao količnik mjerodavnih šteta , neto od reosiguranja i mjerodavnih šteta /taj koeficijent ne može biti niži od 0,50/	1	
(6)	MARGINA SOLVENTNOSTI PO PREMIJI / (4)h(5) /	3,778,911	
(7)	MARGINE SOLVENTNOSTI PO PREMIJI za «Zdravstvena osiguranja» ako se za njih primjenjuje obračun kao za osiguranje života /čl.7 .stav 4. Pravilnika o elementima i kontroli margine solventnosti/		
B. MARGINA SOLVENTNOSTI PO ŠTETAMA			
(8)	Prosječan iznos mjerodavnih šteta za posljednjih 36 mjeseci odnosno posljednjih 84 mjeseca u slučaju društava koja isključivo ili u većem djelu ugovara pokrivaju rizik kredita, nepogode, grada ili mraza.	6,102,167	
(9.1)	Prosječan iznos mjerodavnih šteta do 14 miliona KM _____ h0,26 Prosječan	1,586,563	
(9.2)	iznos mjerodavnih šteta preko 14 miliona KM _____ h0,23		
(9)	Zbir / (9.1)+ (9.2) /	1,586,563	
(10)	Koeficijent koji se dobije kao količnik mjerodavnih šteta, neto od reosiguranja i mjerodavnih šteta / taj koeficijent ne može biti niži od 0,50/	1	
(11)	MARGINA SOLVENTNOSTI PO ŠTETAMA / (9) h (10) /	1,586,563	
(12)	MARGINA SOLVENTNOSTI PO ŠTETAMA za «Zdravstvena osiguranja» /član. 7.stav 4. Pravilnika o elementima i kontroli margine solventnosti/		
(13)	MARGINA SOLVENTNOSTI PO PREMIJI / (6)+(7) /		
(14)	MARGINA SOLVENTNOSTI PO ŠTETAMA / (11)+(12) /	1,586,563	
(15)	MARGINA SOLVENTNOSTI / (13) ili (14) u zavisnosti šta je više/	3,778,911	
(16)	GARANTNI FOND / 1/3 OD (15) /	1,259,637	
(17)	GARANTNI FOND /član 53. stav 2. Zakona o društvima za osiguranje/	5,000,000	
(18)	GARANTNI FOND / (16) ili (17) zavisno od toga šta je više/	5,000,000	

Datum: 27.02.2009. godine

Ovlašćeni aktuar

DIREKTOR

Pregled stanja ulaganja sredstava za obezbjeđenje tehničke rezerve društva za osiguranje na dan
31.12.2008. godine

Red.br.	Namjena ulaganja	Dozvoljeni %	U KM	
			Ostvareni iznos	Ostvareni %
	Imovina za pokriće tehničkih rezervi			
I	Ulaganje sred. tehničke rezerve.	100%		
1	Hartije od vrijednosti			
1.1.	Emitent država BiH			
1.2.	Emitent entitet RS			
1.3.	Emitent entitet FBiH			
1.4.	Emitent Cen. banka BiH			
1.5.	Emitent država članica EU			
1.6.	Emitent Cen.banka države članica EU			
	Tačke 1-1.6	maks. 50%		
2	Obveznice i druge hartije od vrij. kojim se trguje na org. tržištu vrijed. papira BiH (isti emitent do 5%)			
2.1	Obveznice i druge hartije od vrij. kojim se trguje na org. tržištu vrijed. papira EU (isti emitent do 5%)			
	Tačke 2-2.1	maks.35%		
3	Obveznice i druge hart. od vrij.kojima kojima se ne trguje na org. trž. vrijed.papira u BiH , zemljama EU, ako je njihov emitent prav. lice sa sjedištem u BiH ili zemlji članici EU (isti emitent do 1%)	maks.5%		
4	Akcije sa kojima se trguje na org.tržištu hart.od vrij.u BiH ili zemlji članici EU (isti emitent najviše 5%)	maks.30%		
4.1	Akcije kojima se ne trguje na org.tržištu vrijed.papira , ako je njihov emitent pravno lice sa sjedištem u BiH i zemljama EU , i ako su izdate kao hart.od vrijednosti (isti emitent najviše 1%)	maks.5%		
	Tačke 4-4.1.	maks.35%		
5	Udjeli u privredna društva BiH, RS (isti emitent do 1%)	maks.5%		
6	Kredit osigurani hartija od vrijednosti (iz člana 4.t.1,2.4 Pravilnika o načinu i visini ulaganja sredstava)			
7	Kredit osigurani garancijom banaka sa sjedištem u RS,BiH ili EU			
	Tačke 6 i 7. (po jednom korisniku 2%)	maks.20%		
8	Nekretnine i druga stvarna prava na nekretnini (pravo građenja , pravo služnosti) ulaganja u jednu , odnosno više nekretnina koje su međusobno povezane tako da čine jednu cjelinu - najviše 10%	maks.20%		
9	Ulaganja u depozite i kredite iz tačke 11.člana 4.Pravilnika u jednu banku ne smiju prelaziti 10%	maks.30%		
10	Ne dostaje		10,930,237.95	100

Mjesto i datum: Banja Luka, 27.02.2009. godine

Ovlašćeni aktuar:

Odgovorno lice :

Pregled stanja ulaganja sredstava za obezbjeđenje matematičke rezerve društva za osiguranje na dan
31.12.2008. godine

				U KM
Red.br.	Namjena ulaganja	Dozvoljeni %	Ostvareni iznos	Ostvareni %
	Imovina za pokriće matema. rezerve	100%		
I	Ulaganje sreds. matematičke rezerve osiguranja života	maks.100%		
1	Hartije od vrijednosti	maks.100%		
1.1.	Hartijea od vrijednosti iz tačke 1.člana 4.Pravilnika	maks.50%		
1.2.	Haratije od vrijednosti iz tačke 2.člana 4.Pravilnika (kod istog emitenta maks.5%)	maks.35%		
1.3.	Hartije od vrijednosti iz tačke 4.člana 4.Pravilnika (kod istog emitenta maks.5%)	maks.25%		
	Tačke 1.1-1.3	maks.100%		
2	Kreditni osigurani garancijom banaka sa sjedištem u RS ,BiH ili zemljama članicama EU (tačka 8.člana 4.Pravilnika) (po jednom korisniku maks.2%)	maks.20%		
3	Kreditni u iznosu otkupne vrijednosti osig.na osnovu ug.o osig.života iz sred.mat.rezerve osig.života	maks.20%		
4	Ulaganje u nekretnine (tačka 10.člana 4.Pravilnika); (jedna nekretnina ili više njih koji čine jednu cjelinu -maks.10%)	maks.30%		
5	Ulaganje u depozite i kredite iz tačke 11.člana 4.Pravilnika , a ulaganje u jednoj banci maks.10%	maks.30%		

Mjesto i datum: Banja Luka, 27.02.2009. godine

Ovlašćeni aktuar:

Odgovorno lice :

Pregled stanja ulaganja sredstava 1/3 garantnoga fonda društva za osiguranje na dan 31.12.2008.
godine, za životno osiguranje

				U KM
Red.br.	Namjena ulaganja	Dozvoljeni %	Ostvareni iznos	Ostvareni %
	Imovina za pokriće teh. rezer.			
I	Ulaganje sred. 1/3 garantnog fonda	neograničeno		
1	Hartije od vrijednosti (1.1-1.6)	neograničeno		
1.1.	Emitent država BiH			
1.2.	Emitent entitet RS			
1.3.	Emitent entitet FBiH			
1.4.	Emitent Cen. banka BiH			
1.5.	Emitent država članica EU			
1.6.	Emitent Cen.banka države članica EU			
	Tačke 1-1.6	neograničeno		
2	Obveznice i druge hartije od vrij. kojim se trguje na org. tržištu vrijed. papira BiH (isti emitent do 5%)			
2.1	Obveznice i druge hartije od vrij. kojim se trguje na org. tržištu vrijed. papira EU (isti emitent do 5%)			
	Tačke 2-2.1	maks.10%		
3	Obveznice i druge har. od vrij.kojima kojima se ne trguje na org. trž. vrijed.papira u BiH , zemljama EU, ako je njihov emitent prav. lice sa sjedištem u BiH ili zemlji članici EU (isti emitent do 1%)	maks.5%		
4	Akcije sa kojima se trguje na org.tržištu hart.od vrij.u BiH ili zemlji članici EU (isti emitent najviše 10%)	maks.40%		
4.1	Akcije kojima se ne trguje na org.tržištu vrijed.papira , ako je njihov emitent pravno lice sa sjedištem u BiH i zemljama EU , i ako su izdate kao hart.od vrijednosti (isti emitent najviše 5%)			
5	Udjeli u privredna društva BiH, RS (isti emitent do 5%)	maks.5%		
	Tačka 4.1.i tačka 5.	maks.20%		
8	Nekretnine i druga stvarna prava na nekretnini (pravo građenja , pravo služnosti) ulaganja u jednu , odnosno više nekretnina koje su međusobno povezane tako da čine jednu cjelinu - maks. 20%	maks.-neži.osig.40% maks.-živ.osig.50%		
9	Ulaganja u depozite i kredite iz tačke 11.člana 4.Pravilnika u jednu banku ne smiju prelaziti 20%	maks.50%	1,000,000	100.00

Mjesto i datum: Banja Luka, 27.02.2009. godine

Ovlašćeni aktuar:

Odgovorno lice :
