

ВИНЕР ЛАЈФ – Виена Иншуренс Груп АД Скопје

Финансиски извештаи

За годината завршена на 31 декември 2011 година

Со независен Извештај на ревизорот

Содржина

Извештај на независниот ревизор

Финансиски извештаи

Извештај за сеопфатна добивка	3
Извештај за финансиската состојба	7
Извештај за промените во капиталот	12
Извештај за паричниот тек	13
Белешки кон финансиските извештаи	16-44

ИЗВЕШТАЈ НА НЕЗАВИСНИОТ РЕВИЗОР

До Надзорниот Одбор на ВИНЕР Лајф-Виена Иншуренс Груп АД Скопје

Ние извршивме ревизија на приложените финансиски извештаи на ВИНЕР Лајф-Виена Иншуренс Груп АД Скопје, кои што го вклучуваат извештајот за финансиската состојба заклучно со 31 декември 2011 година, како и извештајот за сеопфатна добивка, извештајот за промени во главнината и извештајот за парични текови за периодот од 28 јануари 2011 до 31 декември 2011 година и прегледот на значајните сметководствени политики и други објаснувачки белешки.

Одговорност на раководството за финансиските извештаи

Раководството е одговорно за подготвувањето и објективното презентирање на овие финансиски извештаи во согласност со сметководствените законски регулативи кои се применуваат во Република Македонија, и интерна контрола којашто е релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи коишто се ослободени од материјално погрешно прикажување, без разлика дали е резултат на измама или грешка.

Одговорност на ревизорот

Наша одговорност е да изразиме мислење за овие финансиски извештаи врз основа на нашата ревизија. Ние ја спроведовме нашата ревизија во согласност со Меѓународните стандарди за ревизија. Тие стандарди бараат да ги почитуваме етичките барања и да ја планираме и извршиме ревизијата за да добиеме разумно уверување за тоа дали финансиските извештаи се ослободени од материјално погрешно прикажување. Ревизијата вклучува извршување на постапки за прибавување на ревизорски докази за износите и обелоденувањата во финансиските извештаи. Избраните постапки зависат од расудувањето на ревизорот, вклучувајќи ја и проценката на ризиците од материјално погрешно прикажување на финансиските извештаи, без разлика дали е резултат на измама или грешка. Кога ги прави тие проценки на ризикот, ревизорот ја разгледува интерната контрола релевантна за подготвувањето и објективното презентирање на финансиските извештаи на ентитетот за да обликува ревизорски постапки коишто се соодветни во околностите, но не за целта на изразување на мислење за ефикасноста на интерната контрола на ентитетот.

Ревизијата исто така вклучува и оценка на соодветноста на користените сметководствени политики и на разумноста на сметководствените проценки направени од страна на раководството, како и оценка на севкупното презентирање на финансиските извештаи.

Ние веруваме дека ревизорските докази коишто ги имаме прибавено се доволни и соодветни за да обезбедат основа за нашето ревизорско мислење.



Мислење

Според нашето мислење, приложените финансиски извештаи, во сите материјални аспекти, даваат вистинска и објективна слика на финансиската состојба на ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје заклучно со 31 декември 2011 година, како и на неговата финансиска успешност и неговите парични текови за периодот од 28 јануари 2011 до 31 декември 2011 година во согласност со сметководствените законски регулативи кои се применуваат во Република Македонија.

Управител

Овластен ревизор

Љубе Ѓорѓиевски

Љубе Ѓорѓиевски

ПрајсвотерхаусКуперс Ревизија ДОО

Скопје,

28 март 2012

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

Извештај за сеопфатна добивка (Биланс на успех)

Белешка	За периодот од 28 јануари до 31 декември 2011	2010
A. ПРИХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО	23.150	-
I. ЗАРАБОТЕНА ПРЕМИЈА (НЕТО ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА)	7	-
1. Бруто полисирана премија за осигурување	7	26.446
2. Бруто полисирана премија за соосигурување		-
3. Бруто полисирана премија за реосигурување/ретроцесија		-
4. Бруто полисирана премија предадена во соосигурување		-
5. Бруто полисирана премија предадена во реосигурување/ ретроцесија	7	(666)
6. Промена во бруто резервата за преносна премија	7	(9.284)
7. Промена во бруто резервата за преносна премија - дел за соосигурување		-
8. Промена во бруто резервата за преносна премија - дел за реосигурување	7	129
II. ПРИХОДИ ОД ВЛОЖУВАЊА	8	-
1. Приходи од подружници, придружени друштва и заеднички контролирани ентитети		-
2. Приходи од вложувања во земјиште и градежни објекти		-
2.1 Приходи од наемнини		-
2.2 Приходи од зголемување на вредноста на земјиште и градежни објекти		-
2.3 Приходи од продажба на земјиште и градежни објекти		-
3. Приходи од камати	8	6.215
4. Позитивни курсни разлики		-
5. Вредносно усогласување (нереализирани добивки, сведување на објективна вредност)		-
6. Реализирани добивки од продажба на финансиски имот - капитална добивка		-
6.1 Финансиски вложувања расположливи за продажба		-
6.2 Финансиски вложувања за тргување (по објективна вредност)		-
6.3 Останати финансиски вложувања		-
7. Останати приходи од вложувања		-
III. ОСТАНАТИ ОСИГУРИТЕЛНО ТЕХНИЧКИ ПРИХОДИ, НАМАЛЕНИ ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ		14
IV. ОСТАНАТИ ПРИХОДИ		296

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

Биланс на успех (продолжува)

Белешка	За периодот од 28 јануари до 31 декември 2011	2010
Б. РАСХОДИ ОД РАБОТЕЊЕТО	(39.641)	-
I. НАСТАНАТИ ШТЕТИ (НЕТО ТРОШОЦИ ЗА ШТЕТИ)	-	-
1. Бруто исплатени штети	-	-
2. Намалување за приходот од бруто реализирани регресни побарувања	-	-
3. Бруто исплатени штети – дел за соосигурување	-	-
4. Бруто исплатени штети – дел за реосигурување/ретроцесија	-	-
5. Промени во бруто резервите за штети	-	-
6. Промени во бруто резервите за штети – дел за соосигурување	-	-
7. Промени во бруто резервите за штети – дел за реосигурување	-	-
II. ПРОМЕНИ ВО ОСТАНАТИТЕ ТЕХНИЧКИ РЕЗЕРВИ, НЕТО ОД РЕОСИГУРУВАЊЕ	9,17 (13.213)	-
1. Промени во математичката резерва, нето од реосигурување	(13.618)	-
1.1 Промени во бруто математичката резерва	9,17 (13.618)	-
1.2 Промени во бруто математичката резерва - дел за соосигурување/реосигурување	9,17 405	-
2. Промени во еквилизиционата резерва, нето од реосигурување	-	-
2.1. Промени во бруто еквилизиционата резерва	-	-
2.2 Промени во бруто еквилизиционата резерва - дел за соосигурување/реосигурување	-	-
3. Промени во останатите технички резерви, нето од реосигурување)	-	-
3.1 Промени во останатите бруто технички резерви	-	-
3.2 Промени во останатите бруто технички резерви – дел за соосигурување и реосигурување	-	-
III. ПРОМЕНИ ВО БРУТО МАТЕМАТИЧКАТА РЕЗЕРВА ЗА ОСИГУРУВАЊЕ НА ЖИВОТ КАДЕ ИНВЕСТИЦИОНИОТ РИЗИК Е НА ТОВАР НА ОСИГУРЕНИКОТ, НЕТО ОД РЕОСИГУРУВАЊЕ	-	-
1. Промени во бруто математичката резерва за осигурување на живот каде инвестициониот ризик е на товар на осигуреникот	-	-
2. Промени во бруто математичката резерва за осигурување на живот каде инвестициониот ризик е на товар на осигуреникот – дел за соосигурување и реосигурување	-	-

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

Биланс на успех (продолжува)

Белешка	За периодот од 28 јануари до 31 декември 2011	2010
IV. ТРОШОЦИ ЗА БОНУСИ И ПОПУСТИ, НЕТО ОД РЕОСИГУРУВАЊЕ	-	-
1. Трошоци за бонуси (кои зависат од резултатот)	-	-
2. Трошоци за попусти (кои не зависат од резултатот)	-	-
V. НЕТО ТРОШОЦИ ЗА СПРОВЕДУВАЊЕ НА ОСИГУРУВАЊЕТО	(26.299)	-
1. Трошоци за стекнување	(6.742)	-
1.1 Провизија	10 (4.198)	-
1.2 Останати трошоци за стекнување	10 (2.544)	-
1.3 Промена во одложените трошоци за стекнување		-
2. Административни трошоци	10 (19.557)	-
2.1 Амортизација на материјални средства кои служат за вршење на дејноста	10 (3.652)	-
2.2 Трошоци за вработените	10 (8.334)	-
2.3 Трошоци за услуги на физички лица кои не вршат дејност (договори за работа, авторски договори и други правни односи) заедно со сите давачки		(531) -
2.4 Останати административни трошоци	10 (7.040)	-
VI. ТРОШОЦИ ОД ВЛОЖУВЊА	(6)	-
1. Амортизација и вредносно усогласување на материјални средства кои не служат за вршење на дејноста	-	-
2. Трошоци за камати	-	-
3. Негативни курсни разлики	(6)	-
4. Вредносно усогласување (нереализирани загуби, сведување на објективна вредност)	-	-
5. Реализирани загуби од продажба на финансиски имот - капитална загуба	-	-
5.1 Финансиски вложувања расположливи за продажба	-	-
5.2 Финансиски вложувања за тргување (по објективна вредност)	-	-
5.3 Останати финансиски вложувања	-	-
6. Останати трошоци од вложувања	-	-
VII. ОСТАНАТИ ОСИГУРИТЕЛНО ТЕХНИЧКИ ТРОШОЦИ, НАМАЛЕНИ ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ	-	-
1. Трошоци за превентива	-	-
2. Останати осигурително технички трошоци, намалени за реосигурување	-	-

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

Биланс на успех (продолжува)

Белешка	За периодот од 28 јануари до 31 декември 2011	2010
VIII. ВРЕДНОСНО УСОГЛАСУВАЊЕ НА ПОБАРУВАЊАТА ПО ОСНОВ НА ПРЕМИЈА	-	-
IX. ОСТАНАТИ РАСХОДИ, ВКУЧУВАЈЌИ И ВРЕДНОСНИ УСОГЛАСУВАЊА	(123)	-
X. ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА ПРЕД ОДДАНОЧУВАЊЕ	-	-
XI. ЗАГУБА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА ПРЕД ОДДАНОЧУВАЊЕ	(16.491)	-
XII. ДАНОК НА ДОБИВКА ОДНОСНО ЗАГУБА	(70)	-
XIII. ОДЛОЖЕН ДАНОК	-	-
XIV. ДОБИВКА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА ПО ОДДАНОЧУВАЊЕ	-	-
XV. ЗАГУБА ЗА ДЕЛОВНАТА ГОДИНА ПО ОДДАНОЧУВАЊЕ	(16.561)	-

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

Извештај за финансиска состојба (Биланс на состојба)

Белешка	2011	2010
АКТИВА		
A. НЕМАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА		
1. Гудвил	-	-
2. Останати нематеријални средства	-	-
Б. ВЛОЖУВАЊА	13	164.611
I. ЗЕМЈИШТЕ, ГРАДЕЖНИ ОБЈЕКТИ И ОСТАНАТИ МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА		
1. Земјиште и градежни објекти кои служат за вршење на дејноста	-	-
1.1 Земјиште	-	-
1.2 Градежни објекти	-	-
2. Земјиште, градежни објекти и останати средства кои не служат за вршење на дејноста	-	-
2.1 Земјиште	-	-
2.2 Градежни објекти	-	-
2.3 Останати материјални средства	-	-
II. ФИНАНСИСКИ ВЛОЖУВАЊА ВО ДРУШТВА ВО ГРУПА - ПОДРУЖНИЦИ, ПРИДРУЖЕНИ ДРУШТВА И ЗАЕДНИЧКИ КОНТРОЛИРАНИ ЕНТИТЕТИ		
1. Акции, удели и останати сопственички инструменти од вредност во друштва во група – подружници	-	-
2. Должнички хартии од вредност кои ги издале друштва во група - подружници и заеми на друштва во група – подружници	-	-
3. Акции, удели и останати сопственички инструменти во придружени друштва	-	-
4. Должнички хартии од вредност кои ги издале придружени друштва и заеми на придружени друштва	-	-
5. Останати финансиски вложувања во друштва во група – подружници	-	-
6. Останати финансиски вложувања во придружени друштва	-	-
7. Вложувања во заеднички контролирани ентитети	-	-
III. ОСТАНАТИ ФИНАНСИСКИ ВЛОЖУВАЊА	13	164.611
1. Финансиски вложувања кои се чуваат до достасување	13	45.688
1.1 Должнички хартии од вредност со рок на достасување до една година	13	45.688
1.2 Должнички хартии од вредност со рок на достасување над една година		-
2. Финансиски вложувања расположливи за продажба	13	58.423
2.1 Должнички хартии од вредност со рок на достасување до една година		-
2.2 Должнички хартии од вредност со рок на достасување над една година	13	58.423
2.3 Акции, удели и останати сопственички инструменти		-
2.4 Акции и удели во инвестициски фондови		-

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

Биланс на состојба (продолжува)

	Белешка	2011	2010
3. Финансиски вложувања за тргување		-	-
3.1 Должнички хартии од вредност со рок на достасување до една година		-	-
3.2 Должнички хартии од вредност со рок на достасување над една година		-	-
3.3 Акции, удели и останати сопственички инструменти		-	-
3.4 Акции и удели во инвестициски фондови		-	-
4. Депозити, заеми и останати пласмани	14	60.500	-
4.1 Дадени депозити	14	60.500	-
4.2 Заеми обезбедени со хипотека		-	-
4.3 Останати заеми		-	-
4.4 Останати пласмани		-	-
5. Деривативни финансиски инструменти		-	-
IV. ДЕПОЗИТИ НА ДРУШТВА ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ КАЈ ЦЕДЕНТИ, ПО ОСНОВ НА ДОГОВОРИ ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ		-	-
V. ДЕЛ ЗА СООСИГУРУВАЊЕ И РЕОСИГУРУВАЊЕ ВО БРУТО ТЕХНИЧКИТЕ РЕЗЕРВИ		534	-
1. Дел за соосигурување и реосигурување во бруто резервата за преносна премија		129	-
2. Дел за соосигурување и реосигурување во бруто математичката резерва		405	-
3. Дел за соосигурување и реосигурување во бруто резервите за штети		-	-
4. Дел за соосигурување и реосигурување во бруто резервите за бонуси и попусти		-	-
5. Дел за соосигурување и реосигурување во бруто еквилизационата резерва		-	-
6. Дел за соосигурување и реосигурување во бруто останатите технички резерви		-	-
7. Дел за соосигурување и реосигурување во бруто техничките резерви за осигурување на живот каде ризикот од вложувањето е на товар на осигуреникот		-	-
Г. ФИНАНСИСКИ ВЛОЖУВАЊА КАЈ КОИ ОСИГУРЕНИКОТ ГО ПРЕВЗЕМА ИНВЕСТИЦИСКИОТ РИЗИК (ДОГОВОРИ ЗА ОСИГУРУВАЊЕ)		-	-
Д. ОДЛОЖЕНИ И ТЕКОВНИ ДАНОЧНИ СРЕДСТВА		-	-
1. Одложени даночни средства		-	-
2. Тековни даночни средства		-	-
Ѓ. ПОБАРУВАЊА	15	6.485	-
I. ПОБАРУВАЊА ОД НЕПОСРЕДНИ РАБОТИ НА ОСИГУРУВАЊЕ	15	4.085	-
1. Побарувања од осигуреници	15	4.085	-
2. Побарувања од посредници		-	-
3. Останати побарувања од непосредни работи на осигурување		-	-

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

Биланс на состојба (продолжува)

	Белешка	2011	2010
II. ПОБАРУВАЊА ОД РАБОТИ НА СООСИГУРУВАЊЕ И РЕОСИГУРУВАЊЕ		-	-
1. Побарувања по основ на премија за соосигурување и реосигурување		-	-
2. Побарувања по основ на учество во надомест на штети од соосигурување и реосигурување		-	-
3. Останати побарувања од работи на соосигурување и реосигурување		-	-
III. ОСТАНАТИ ПОБАРУВАЊА	15	2.400	
1. Останати побарувања од непосредни работи на осигурување		-	-
2. Побарувања по основ на финансиски вложувања	15	2.286	
3. Останати побарувања	15	114	
IV. ПОБАРУВАЊА ПО ОСНОВ НА ЗАПИШАН А НЕУПЛАТЕН КАПИТАЛ		-	-
E. ОСТАНАТИ СРЕДСТВА		42.052	-
I. МАТЕРИЈАЛНИ СРЕДСТВА КОИ СЛУЖАТ ЗА ВРШЕЊЕ НА ДЕЈНОСТА (ОСВЕН ЗЕМЈИШТЕ И ГРАДЕЖНИ ОБЈЕКТИ)	12	23.377	-
1. Опрема	12	23.377	-
2. Останати материјални средства			-
II. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ОСТАНАТИ ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	16	18.675	-
1. Парични средства во банка	16	18.674	-
2. Парични средства во благајна	16	1	-
3. Издвоени парични средства за покривање на математичката резерва		-	-
4. Останати парични средства и парични еквиваленти		-	-
III. ЗАЛИХИ И СИТЕН ИНВЕНТАР		-	-
Ж. АКТИВНИ ВРЕМЕНСКИ РАЗГРАНИЧУВАЊА		-	-
1. Претходно пресметани приходи по основ на камати и наемнини		-	-
2. Одложени трошоци на стекнување		-	-
3. Останати пресметани приходи и одложени трошоци		-	-
З. НЕТЕКОВНИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ПРОДАЖБА И ПРЕКИНАТО РАБОТЕЊЕ		-	-
S. ВКУПНА АКТИВА		213.682	
И. ВОН-БИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА - АКТИВА		-	-

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

Биланс на состојба (продолжува)

Белешка	2011	2010
ПАСИВА		
А. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ		
I. ЗАПИШАН КАПИТАЛ		
1. Запишан капитал од обични акции	19 168.207	-
2. Запишан капитал од приоритетни акции	19 184.410	-
3. Запишан а неуплатен капитал	19 -	-
II. ПРЕМИИ ЗА ЕМИТИРАНИ АКЦИИ	-	-
III. РЕВАЛОРИЗАЦИОНА РЕЗЕРВА	19 358	-
1. Материјални средства	-	-
2. Финансиски вложувања	-	-
3. Останати ревалоризациони резерви	-	-
IV. РЕЗЕРВИ		
1. Законски резерви	-	-
2. Статутарни резерви	-	-
3. Резерви за сопствени акции	-	-
4. Откупени сопствени акции	-	-
5 Останати резерви	-	-
V. НЕРАСПРЕДЕЛЕНА НЕТО ДОБИВКА	-	-
VI. ПРЕНЕСЕНА ЗАГУБА	-	-
VII. ДОБИВКА ЗА ТЕКОВНИОТ ПРЕСМЕТКОВЕН ПЕРИОД	-	-
VIII. ЗАГУБА ЗА ТЕКОВНИОТ ПРЕСМЕТКОВЕН ПЕРИОД	(16.561)	-
Б. СУБОРДИНИРАНИ ОБВРСКИ		
В. БРУТО ТЕХНИЧКИ РЕЗЕРВИ	17 22.902	-
I. Бруто резерви за преносни премии	17 9.284	-
II. Бруто математичка резерва	17 13.618	-
III. Бруто резерви за штети	-	-
IV. Бруто резерви за бонуси и попусти	-	-
V. Бруто еквилизациона резерва	-	-
VI. Бруто останати технички резерви	-	-
Г. БРУТО ТЕХНИЧКИ РЕЗЕРВИ ВО ОДНОС НА ДОГОВОРИ КАЈ КОИ ОСИГУРЕНИКОТ ГО ПРЕВЗЕМА ИНВЕСТИЦИСКИОТ РИЗИК	-	-
Д. ОСТАНАТИ РЕЗЕРВИ		
1. Резерви за вработени	-	-
2. Останати резерви	-	-
Ѓ. ОДЛОЖЕНИ И ТЕКОВНИ ДАНОЧНИ ОБВРСКИ	88	-
1. Одложени даночни обврски	-	-
2. Тековни даночни обврски	88	-
Е. ОБВРСКИ КОИ ПРОИЗЛЕГУВААТ ОД ДЕПОЗИТИ НА ДРУШТВА ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ КАЈ ЦЕДЕНТИ, ПО ОСНОВ НА ДОГОВОРИ ЗА РЕОСИГУРУВАЊЕ	-	-

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

Биланс на состојба (продолжува)

Белешка	2011	2010
Ж. ОБВРСКИ	22.485	-
I. ОБВРСКИ ОД НЕПОСРЕДНИ РАБОТИ НА ОСИГУРУВАЊЕ	-	-
1. Обврски спрема осигуреници	-	-
2. Обврски спрема застапници и посредници	-	-
3. Останати обврски од непосредни работи на осигурување	-	-
II. ОБВРСКИ ОД РАБОТИ НА СООСИГУРУВАЊЕ И РЕОСИГУРУВАЊЕ	666	-
1. Обврски по основ на премија за соосигурување и реосигурување	666	-
2. Обврски по основ на учество во надомест на штети	-	-
3. Останати обврски од работи на соосигурување и реосигурување	-	-
III. ОСТАНАТИ ОБВРСКИ	18	-
1. Останати обврски од непосредни работи на осигурување	18	-
2. Обврски по основ на финансиски вложувања	-	-
3. Останати обврски	18	-
3. ПАСИВНИ ВРЕМЕНСКИ РАГРАНИЧУВАЊА	-	-
S. НЕТЕКОВНИ ОБВРСКИ ВО ВРСКА СО НЕТЕКОВНИ СРЕДСТВА КОИ СЕ ЧУВААТ ЗА ПРОДАЖБА И ПРЕКИНАТИ РАБОТЕЊА	-	-
И. ВКУПНА ПАСИВА	213.682	-
J. ВОН-БИЛАНСНА ЕВИДЕНЦИЈА - ПАСИВА	-	-

Финансиските извештаи прикажани на страниците од 3 до 44 се одобрени од Управниот одбор на Друштвото и се усвоени од страна на Надзорниот одбор на 8 март 2012 година.

Потпишано во име на Винер Лајф ВИГ АД Скопје:

Дарко Дедиќ
 Член на Управен Одбор

Вера Савевска
 Член на Управен Одбор

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

Извештај за промените во капиталот

Позиција	Белешка	Акционерски капитал	Премии на емитирани акции	Резерви			Откупени сопствени акции	Ревалоризационата резерва	Нераспределена добивка	Добивка за тековната година	Вкупно капитал и резерви
				Законски резерви	Статутарни резерви	Резерви за сопствени акции					
Состојба на 28 јануари 2011 година		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Промена во сметководствените политики											
Исправка на грешки во претходниот период											
Состојба на 28 јануари 2011 година – преправено		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Добивка или загуба за 2011 година		-	-	-	-	-	-	358	-	(16.561)	(16.203)
Добивка или загуба за 2011 година										(16.561)	(16.561)
Несопственички промени во капиталот		-	-	-	-	-	-	358	-	-	358
Нереализирани добивки/загуби од материјални средства											
Нереализирани добивки/загуби од финансиски вложувања расположливи за продажба		-	-	-	-	-	-	358	-	-	358
Реализирани добивки/загуби од финансиски вложувања расположливи за продажба											
Останати несопственички промени во капиталот											
Сопственички промени во капиталот		184.410	-	-	-	-	-	-	-	-	184.410
Зголемување/намалување на акционерскиот капитал		184.410	-	-	-	-	-	-	-	-	184.410
Останати уплати од страна на сопствениците											
Исплата на дивиденда											
Останата распределба на сопствениците											
Состојба на 31 декември 2011 година		184.410	-	-	-	-	-	358	-	(16.561)	168.207

Според локалната законска регулатива, Друштвото има обврска да издвојува општа законска резерва, која се формира по пат на зафаќање од нето добивката остварена за годината. Оваа резерва се пресметува и издвојува како процент утврден со законот и не може да биде помал од петнаесет проценти (15%) од добивката, се додека резервите на Друштвото не достигнат износ кој е еднаков на една петина од основниот капитал. Овие резерви се наменети за покривање на загубите и не се распределуваат на основачите освен во случај на стечај на Друштвото.

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

Извештај за паричниот тек

Белешка	За периодот од 28 јануари до 31 декември 2011	2010
А. ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ		
I. ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ	22.652	-
1. Премија за осигурување и соосигурување и примени аванси	22.652	-
2. Премија за реосигурување и ретроцесија	-	-
3. Приливи од учество во надомест на штети	-	-
4. Примени камати од работи на осигурување	-	-
5. Останати приливи од деловни активности	-	-
II. ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ	(35.077)	-
1. Исплатени штети, договорени суми на осигурување, учество во надомест на штети од соосигурување и дадени аванси	-	-
2. Исплатени штети и учество во надомест на штети од реосигурување и ретроцесија	-	-
3. Премија за соосигурување, реосигурување и ретроцесија	-	-
4. Надоместоци и други лични расходи	(7.463)	-
5. Останати трошоци за спроведување на осигурување	(24.844)	-
6. Платени камати	-	-
7. Данок на добивка и останати јавни давачки	-	-
8. Останати одливи од редовни активности	(2.770)	-
III. НЕТО ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ	-	-
IV. НЕТО ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ДЕЛОВНИ АКТИВНОСТИ	(12.425)	-

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

Извештај за паричниот тек (продолжува)

Белешка	За периодот од 28 јануари до 31 декември 2011	2010
Б. ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ВЛОЖУВАЊА		
I. ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ВЛОЖУВАЊА		
	9.876	-
1. Приливи по основ на нематеријални средства	-	-
2. Приливи по основ на материјални средства	-	-
3. Приливи по основ на материјални средства кои не служат за вршење на дејноста на друштвото	-	-
4. Приливи по основ на вложувања во друштва во група – подружници, придружени друштва и заеднички контролирани ентитети	-	-
5. Приливи по основ на вложувања кои се чуваат до достасување	-	-
6. Приливи по основ на останати финансиски пласмани	7.362	-
7. Приливи од дивиденди и останати учества во добивка	-	-
8. Приливи од камати	2.514	-
	(117.498)	-
II. ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ВЛОЖУВАЊА		
1. Одливи по основ на нематеријални средства	-	-
2. Одливи по основ на материјални средства	(7.364)	-
3. Одливи по основ на материјални средства кои не служат за вршење на дејноста на друштвото	-	-
4. Одливи по основ на вложувања во друштва во група – подружници, придружени друштва и заеднички контролирани ентитети	-	-
5. Одливи по основ на вложувања кои се чуваат до достасување	(45.517)	-
6. Одливи по основ на останати финансиски пласмани	(64.617)	-
7. Одливи од дивиденди и останати учества во добивка	-	-
8. Одливи од камати	-	-
III. НЕТО ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ВЛОЖУВАЊА		
	-	-
IV. НЕТО ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ВЛОЖУВАЊА		
	(107.622)	-

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

Извештај за паричниот тек (продолжува)

Белешка	За периодот од 28 јануари до 31 декември 2011	2010
В. ПАРИЧНИ ТЕКОВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ		
I. ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ	184.410	-
1. Приливи по основ на зголемување на акционерскиот капитал	184.410	-
2. Приливи по основ на примени краткорочни и долгорочни кредити и заеми	-	-
3. Приливи по основ на останати долгорочни и краткорочни обврски	-	-
II. ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ	-	-
1. Одливи по основ на отплата на краткорочни и долгорочни кредити и заеми и останати обврски	-	-
2. Одливи по основ на откуп на сопствени акции	-	-
3. Одливи по основ на исплата на дивиденда	-	-
III. НЕТО ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ	184.410	-
IV. НЕТО ПАРИЧНИ ОДЛИВИ ОД ФИНАНСИСКИ АКТИВНОСТИ	-	-
Г. ВКУПНО ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ	184.410	-
Д. ВКУПНО ПАРИЧНИ ОДЛИВИ	(120.047)	-
Ѓ. НЕТО ПАРИЧНИ ПРИЛИВИ	64.363	-
Е. НЕТО ПАРИЧНИ ОДЛИВИ	-	-
Ж. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА ПОЧЕТОКОТ НА ПРЕСМЕТКОВНИОТ ПЕРИОД	-	-
З. ЕФЕКТ ОД ПРОМЕНА НА КУРСОТ НА СТРАНСКИ ВАЛУТИ ВРЗ ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ	-	-
С. ПАРИ И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ НА КРАЈОТ НА ПРЕСМЕТКОВНИОТ ПЕРИОД	64.363	-

1. Општи информации

ВИНЕР - Виена Иншуренс Груп АД Скопје (“Друштвото”) е акционерско друштво регистрирано и со седиште во Република Македонија.

Адресата на регистрираното седиште на Друштвото е:

Митрополит Теодосиј Гологанов 28/3
1000 Скопје

Република Македонија

Друштвото е регистрирано за вршење на 2 класи на животно осигурување и една класа на неживотно осигурување, а најзначајна активност на Друштвото е животно осигурување. Друштвото лиценцата за работа ја доби на 17 декември 2010 година, но регистрацијата на друштвото се изврши на 28 јануари 2011 година. Друштвото е во целосна сопственост на Wiener Stadtische Versicherung AG Vienna Insurance Group која стана матично претпријатие на Друштвото.

2. Основа за изготвување

(а) Извештај за усогласеност

Во сите материјални аспекти, овие финансиски извештаи се подготвени во согласност со Законот за трговски друштва (објавен во Службен весник на РМ бр. 28/04, 84/05, 25/07, 87/08, 42/10 и 48/10), законските одредби од Законот за супервизија на осигурувањето (Сл. Весник 27/2002, 84/2002, 98/2002, 33/2004, 88/05, 79/07, 08/08, 88/08, 56/09, 67/10, 44/2011 и 127/11) и Правилникот за водење сметководство (Службен весник на РМ бр. 159/2009 и 164/2010), каде што беа објавени Меѓународните стандарди за финансиско известување (МСФИ), од МСФИ 1 до МСФИ 8, Меѓународните сметководствени стандарди (МСС) од МСС1 до МСС 41, Толкувањата на Комисијата за толкување на меѓународно финансиско известување (КТМФИ) од КТМФИ 1 до КТМФИ 17 и Толкувањата на Постојниот комитет за толкување ПКТ од ПКТ1 до ПКТ 31. МСФИ (вклучувајќи МСФИ1), претходно познати како МСС (Меѓународни сметководствени стандарди), беа иницијално објавени во Службен весник во 1997 година и оттогаш беа неколку пати ажурирани. Последното ажурирање беше во декември 2010 година, во примена од 2010 година.

Исто така, согласно Законот за супервизија на осигурувањето, (Сл. весник на РМ 67/2010, 44/2011), Агенцијата за супервизија на осигурување пропишува

- форма и содржина на финансиските извештаи за друштвата за осигурување и белешки кон извештаите;
- детална содржина на годишниот извештај за работењето на друштвата за осигурување;
- метод за евидентирање и вреднување на сметководствените ставки и за изготвување на финансиските извештаи (Службен весник 169/2010);
- Правилник за минималните стандарди за пресметка на техничките резерви (Службен весник 158/2010, 169/2010 и 41/2011). Промените во законската регулатива стапуват на важност во 2011 година. За таа намена согласно Правилникот за формата и содржината на билансните шеми и детална содржина на годишниот извештај за работењето на друштвата за осигурување и/или реосигурување (Сл. весник на РМ 5/2011, 44/2011 и 64/2011) извршена е промена на компаративните податоци за 2010 година. Друштвото ги применува сите релевантни стандарди, измени и толкувања кои беа издадени во Службен весник, како што е презентирано погоре.

2. Основа за изготвување (продолжение)

(б) Основи за мерење

Финансиските извештаи се изготвени според историска вредност.

(в) Функционална и известувачка валута

Финансиските извештаи се прикажани во македонски денари ("МКД" или "денари"), кој е функционална валута на Друштвото. Освен каде што е наведено, финансиските информации се прикажани во илјади македонски денари.

(г) Користење на проценки и расудувања

Изготвувањето на финансиските извештаи бара од менаџментот да прави расудувања, проценки и претпоставки кои влијаат на примената на политиките и прикажаните износи на средствата и обврските, приходите и расходите.

Проценките и со нив поврзаните претпоставки се засноваат на минато искуство и различни други фактори за кои се смета дека се разумни земајќи ги во предвид околностите, и претставуваат основа за донесување на судови за сметководствената вредност на средствата и обврските, чија вредност не може да се утврди на друг начин. Реалните состојби може да се разликуваат од овие проценки. Проценките и претпоставките постојано се прегледуваат. Измените на сметководствените проценки се признаваат во периодот во кој е извршена измена на проценката, доколку измената влијае само на тој период или се признаваат и во идните периоди доколку измената влијае и на идните периоди. Расудувањата направени од страна на раководството при примената на сметководствените политики кои имаат значително влијание врз финансиските извештаи и проценките со значителен ризик од материјални корекции во следната година се објаснети во белешка 4.

(д) Трансакции во странска валута

Трансакциите во странска валута се искажуваат во денари според курсот важечки на денот на трансакциите. Монетарните средства и обврски искажани во странска валута на денот на известувањето се превреднуваат во денари според средниот курс важечки на денот на известувањето. Добивките и загубите од курсните разлики од монетарните средства се разлика помеѓу амортизираната набавна вредност во денари на почеток на периодот, коригирана за ефективна камата и плаќања во текот на периодот и амортизираната набавна вредност во странска валута вреднувана според курсот важечки на крајот на периодот. Немонетарните средства и обврски искажани во странска валута, и кои се мерат по објективна вредност, се превреднуваат во денари според курсот важечки на денот на определувањето на објективната вредност. Курсните разлики кои произлегуваат од превреднувањето на износите во странска валута се признаени во добивката или загубата, освен курсните разлики кои произлегуваат од превреднување на сопственичките хартии од вредност, кои се признаваат директно во капиталот. Немонетарните средства и обврски искажани во странска валута кои се мерат по историска вредност се превреднуваат според курсот важечки на денот на трансакцијата.

2. Основа за изготвување (продолжение)

(д) Трансакции во странска валута (продолжение)

Девизните средства со кои што работи Друштвото се претежно евра. Официјалните курсеви важечки на 31 декември 2010 и 2011 година беа како што следи:

	2011	2010
	МКД	МКД
1 ЕУР	61,50	61,50

3. Значајни сметководствени политики

Сметководствените политики прикажани во продолжение се применувани конзистентно за сите периоди прикажани во овие финансиски извештаи.

(а) Договори за осигурување

(i) Признавање и мерење

Општи договори за осигурување

Премии

Бруто полисираните премии го рефлектираат работењето во текот на годината и не вклучуваат даноци или обврски по основ на премии. Заработениот дел од премиите се признава како приход. Премиите се заработени од датумот на настанување на ризикот за времетраење на период на обештетување, врз основа на моделот на преземени ризици.

Пренесената премија за реосигурителот се признава како трошок во согласност со моделот на добиени услуги од реосигурителот во истиот сметководствен период како и директно поврзаната премијата за соодветното осигурување. Дел од премијата пренесена на реосигурителот се признава како трошок за периодот и ја намалува вредноста приходот по основа на полисирана премија.

Резерва за преносна премија

Резервата за преносна премија се состои од делот од бруто полисирани премии кој се проценува дека ќе се заработи во следната година, пресметан за секој поодделен договор за осигурување, користејќи го дневниот про-рата метод и доколку е потребно, корегирани за да ја одрази промената во настанувањето на ризикот за периодот покриен со договорот.

3. Значајни сметководствени политики

(a) Договори за осигурување

(i) Признавање и мерење

Штети

Настанатите штети ги опфаќаат трошоците за подмирување на платени и неподмирени штети кои што произлегуваат од настани кои се случиле во тековната финансиска година заедно со корекциите на резервата за штети од претходната година.

Исплатените штети се признаваат во моментот на обработката на штетите и се признаваат во износот кој ќе биде исплатен при подмирувањето на штетата. Износот на исплатената штети во животното осигурување се зголемува за оствареното профитно учество и трошоците за обработка на штетата.

Резервите за штети ги опфаќаат резервите на Друштвото за проценетите трошоци за подмирување на сите настанати штети на денот на билансот на состојба без оглед дали штетите се пријавени или не, и со нив поврзаните интерни трошоци за решавање на штетите, како и оствареното профитно учество до моментот на пресметувањето. Резервираните штети се проценуваат преку прегледување на поодделни штети и определување на посебна резерва за настанатите, но непријавени штети, ефектот на интерните и екстерните предвидливи настани, промени во законската регулатива, како и минати искуства и трендови.

Предвидените надомести од реосигурителот и проценетиот поврат се прикажани поединечно како средства. Надоместите од реосигурителот и останати надомести се проценуваат на ист начин како и пријавените штети.

Додека раководството смета дека бруто резервите за штети и поврзаните со нив надомести од реосигурителот се објективно презентирани врз основа на податоците моментално достапни, конечната обврска ќе варира како резултат на последователни информации и настани и може да резултира со значајни корекции на резервирањето износ.

3. Значајни сметководствени политики (продолжение)

(б) Договори за осигурување (продолжение)

(i) Признавање и мерење (продолжение)

(ii) Средства од реосигурување

Друштвото цедира реосигурување при своето редовно работење заради намалување на потенцијалните нето загуби преку дисперзирање на ризиците. Средствата, обврските, приходите и расходите кои произлегуваат од договорите за реосигурување се презентираат одвоено од со нив поврзаните средства, обврски, приходи и расходи од договорите за осигурување, поради тоа што договорите за реосигурување не го ослободуваат Друштвото од неговите директни обврски кон осигурениците.

Само правата од договорите кои предизвикуваат значителен пренос на ризикот од осигурување се сметаат за средства од реосигурување. Правата од договорите со кои не се врши пренос на значителен дел на ризикот од осигурување се сметаат за финансиски инструменти.

Премиите за реосигурување се признаваат како трошок конзистентно со основата за признавање на премиите од со нив поврзаните договори за осигурување. За основниот осигурителен бизнис, премиите од реосигурување се признаваат како расход во текот на периодот покриен со реосигурувањето, во согласност со очекуваното однесување на реосигурениот ризик.

(iii) Побарувања и обврски од осигурување

Износите кои се должат на, и побаруваат од страна на, осигурениците, агентите и други побарувања претставуваат финансиски инструменти и се вклучуваат во побарувања и обврски од осигурување, а не во резервите по договорите за осигурување.

(в) Приходи

(i) Приходи од провизии и надомести

Приходите од провизии и надомести представуваат приходи добиени по основ на исплатени штети добиени од реосигурителите врз основ на договорите за реосигурување.

Приходите од провизии и надомести се признаваат кога соодветната услуга ќе се изврши.

(ii) Приходи од вложувања

Приходите од вложувања се состојат од приходите од финансиски средства. Приходот од финансиски средства се состои од приходи од камати од должнички хартии од вредност, орочени депозити во банки. Приходите од вложувања се признаваат во моментот на настанување користејќи го методот на ефективна каматна стапка.

3. Значајни сметководствени политики (продолжение)

(г) Расходи

(i) Расходи од закупнини направени за оперативен наем

Плаќањата по основ на оперативен наем се признаваат како расход во билансот на успех според пропорционална метода во времетраење на наемот. Примените попусти се признаваат во билансот на успех како составен дел на вкупните трошоци од наемот.

(д) Даноци

Друштвото не треба да плати данок на добивка на неговата добивка пред оданочување (заработена од 1 јануари 2009 година) додека таа добивка не се распредели во форма на дивиденда или други форми на распределување на добивката. Доколку се плати дивиденда, треба да се плати 10% данок на добивка во моментот на исплата на дивиденда, без оглед дали во парична или во непарична форма, на странски нерезидентни правни лица, и странски и домашни физички лица. Дивидендите исплатени на резидентни правни лица се изземени од плаќање данок. Освен од распределбата на дивиденди, данок се плаќа и на непризнаените даночни расходи направени во фискалната година, намалени за износот на даночниот кредит или други даночни олеснувања. Данокот на непризнаените трошоците се прикажува во билансот на успех за годината.

(е) Недвижности и опрема

(i) Признавање и мерење

Недвижностите и опремата се искажани според набавна вредност намалена за акумулираната амортизација и загуби од оштетување.

Набавната вредност ги вклучува трошоците кои што се директно поврзани со стекнувањето на средството.

Кога делови од ставките на недвижностите и опремата имаат различен корисен век, тие се евидентираат како одделни ставки (главни компоненти) на недвижностите и опремата.

Добивките и загубите од продажбите на недвижностите и опремата се определуваат споредувајќи ги надоместите од продажбата со сегашната вредност на недвижностите и опремата и се признаваат нетно како “останати приходи” во билансот на успех.

(ii) Последователни издатоци

Издатоците направени за замена на дел од недвижностите и опремата се додаваат на сметководствената вредност на средството кога е веројатно дека ќе има идни економски користи за Друштвото и трошоците на истиот може да се измерат веродостојно. Сегашната вредност на заменетиот дел се отпишува. Трошоците на секојдневното одржување на недвижностите и опремата се признаваат во билансот на успех како трошоци како што настануваат.

3. Значајни сметководствени политики (продолжение)

(е) Недвижности и опрема (продолжение)

(iii) Амортизација

Амортизацијата на недвижностите и опремата се признава во билансот на успех и се пресметува по пропорционална метода на начин да се отпише набавната вредност на средствата во текот на нивниот проценет корисен век на употреба.

Годишните стапки на амортизација согласно проценетиот полезен век на употреба за тековниот и претходниот период се како што следи:

	%
Градежни објекти	2,5
Опрема и мебел	10 – 25

Методите на амортизација, корисниот век на траење и резидуалната вредност на средствата се преоценуваат на секоја дата на известување.

(ж) Нематеријални средства

Нематеријалните средства се состојат од компјутерски софтвер. Средството е прикажано по вредноста по која е набавено и се амортизира според праволинискиот метод за проценетиот животен век, којшто не е подолг од 3 до 5 години.

3. Значајни сметководствени политики (продолжение)

(з) Финансиски инструменти

(i) Класификација

Друштво ги класификува финансиските средства како: финансиски средства по објективната вредност низ билансот на успех, кредити и побарувања, средства коишто се чуваат до достасување и средства расположливи за продажба. Друштво ја одредува класификацијата на финансиските средства при почетното признавање. Друштвото на денот на билансот на состојба нема финансиски средства по објективната вредност низ билансот на успех.

(ii) Мерење

Сите финансиски средства, освен оние коишто се мерат по објективната вредност низ билансот на успех, почетно се признаваат според нивната набавна цена, односно објективната вредност на дадените средства во моментот на нивното стекнување, вклучувајќи ги и трошоците за набавка.

Кредити и побарувања

Кредитите и побарувањата се недеривативни финансиски средства, со фиксни или предвидливи плаќања и не се котирани на активните пазари. Тие произлегуваат од активностите каде што Друштвото обезбедува пари на должник без намера за тргување.

Кредитите се признаваат кога паричните средства му се одобрени на должникот и се прикажани по амортизирана вредност со користење на принципот на ефективна каматна стапка.

Хартии од вредност што се чуваат до достасување

Хартиите од вредност што се чуваат до достасување се недеривативни финансиски средства со фиксни или одредени периоди на отплата и со фиксен период на достасаност, коишто Друштвото има намера и можност да ги чува до периодот на достасување.

Хартиите од вредност што се чуваат до достасување се признаваат по амортизирана вредност со користење на принципот на ефективна каматна стапка.

Доколку Друштвото продаде или прекласификува значителен износ од средствата што се чуваат до достасување пред датумот на достасување, во тој случај класификацијата на целата категорија ќе се доведе во прашање и ќе се прекласификува како категорија расположливи за продажба.

Хартии од вредност расположливи за продажба

Хартиите од вредност расположливи за продажба се оние финансиски средства коишто Друштвото има намера да ги чува на неодреден период и коишто може да се продадат поради ликвидносни потреби.

(з) Финансиски инструменти (продолжение)

(ii) Мерење

Хартии од вредност расположливи за продажба (продолжува)

Хартиите од вредност расположливи за продажба, последователно се мерат по објективната вредност. Објективната вредност на инвестициите коишто котираат на активните пазари се засноваат врз основа на котираните цени. Во случаите каде што нема активен пазар за должничките инструменти Друштвото пресметува објективна вредност, користејќи техники на вреднување.

Нереализираните добивки и загуби се искажуваат како посебна компонента на останатата сеопфатна добивка до моментот на отуѓување на вложувањето или вршењето исправка на вредноста. При отуѓувањето или намалувањето на вредноста, збирните добивки или загуби искажани во останатата сеопфатна добивка се вклучуваат во билансот на успех за периодот на кој се однесуваат.

За вложувањата во финансиски инструменти со кои се тргува на финансиските пазари, објективната вредност се одредува преку котираните пазарни цени. За вложувањата коишто не котираат, објективната вредност се одредува преку пазарните цени на сличните вложувања, или се заснова врз дисконтираните очекувани парични текови.

(с) Загуби поради оштетување

(i) Финансиски средства

Средства евидентирани според амортизираната вредност

На датумот на кој се сочинува Билансот на состојба се врши процена со цел да се утврди дали постои објективен доказ дека вредноста на одредено финансиско средство е намалена. Финансиското средство е оштетено и исправка на вредноста се пресметува ако, и само ако, постои објективен доказ за оштетување како резултат на еден или повеќе настани коишто се случуваат по првичното признавање на средството (настан што предизвикува загуба) и тој настан (или настани) што предизвикува загуба влијае врз проценетите идни парични текови од финансиското средство, коишто може објективно да се проценат.

Проценетите идни парични текови треба да ги прикажат и да бидат во согласност со промените на достапните податоци од период во период. Методологијата и процената на идните парични текови се ревидираат на редовна основа од страна на Друштвото за да се намалат разликите помеѓу проценетите и фактички настанатите загуби.

Кога побарувањето е ненаплатливо, тоа се отпишува а издвоениот износ на исправка на вредноста се ослободува. Таквите побарувања се отпишуваат откако сите потребни процедури се завршени и износот на загубата е одреден.

Идните наплати на претходно отпишаните побарувања ја намалуваат вредноста на исправката на вредност за покривање на загуби во билансот на успех или се признаваат како останати оперативни приходи.

Доколку во последователниот период износот на исправката на вредноста се намали и тоа може објективно да се поврзе со настан што се случил по намалувањето на вредноста (како што е подобрувањето на кредитниот рејтинг на должникот), намалувањето на вредноста на финансиското средство треба да биде анулирано преку коригирање на сметката за исправка на вредноста. Износот на анулирањето треба да биде вклучен во нето-добивката или загубата за периодот.

Средства расположливи за продажба

На датумот на кој се сочинува Билансот на состојба, Друштвото врши процена за да се утврди дали постои објективен доказ дека е намалена вредноста на одредено финансиско средство или група финансиски средства. Исправката на вредноста за сопственички вложувања, призната во билансот на успех, последователно не се анулира низ билансот на успех. Доколку во последователниот период објективната вредност на должничките инструменти се зголеми и тоа може објективно да се поврзе со настан што се случил по намалувањето на вредноста, намалувањето на вредноста треба да биде анулирано во билансот на успех.

(и) Парични средства и паричен еквивалент

Паричните средства и паричниот еквивалент ги сочинуваат паричните средства во благајна, пари на жиро сметка, пари во странски валути, пари во благајна и депозити во банки со рок на доспевање до три месеци или помалку, од денот на нивното стекнување.

Паричните средства и паричниот еквивалент се евидентираат во билансот на состојба по амортизирана набавна вредност.

(ј) Резервирања

Резервирање се признава во билансот на состојба кога Друштвото како резултат на минат настан има сегашна законска или изведена обврска која може веродостојно да се измери и е веројатно дека ќе има одлив од Друштвото за подмирување на обврската. Резервирањата се утврдуваат со дисконтирање на очекуваните идни парични текови користејќи дисконтна стапка пред оданочување која ги одразува тековните пазарни проценки на временската вредност на парите и каде што е потребно, ризиците специфични за обврската.

3. Значајни сметководствени политики (продолжение)

(к) Акционерски капитал

(i) Обични акции

Обичните акции се класификувани како капитал. Дополнителните трошоци директно поврзани со издавање на обични акции и опции на акции се признаваат како намалување од капиталот.

(ii) Дивиденди

Дивидендите се признаваат како обврски во периодот кога се објавени.

4. Сметководствени проценки и расудувања

Друштвото прави проценки и претпоставки кои влијаат на износите на средствата и обврските во наредната финансиска година. Проценките и со нив поврзаните претпоставки постојано се предмет на преоценување и се темелат на минато искуство и други фактори, вклучувајќи ги очекувањата за идните настани за кои се верува дека се извесни во соодветните околности.

(i) Клучни извори на несигурност во проценките

Подолу се презентирани проценките и претпоставките во врска со обврските по основ на осигурување. Во белешката 5 се обелоденети факторите на ризик кои произлегуваат од овие договори.

Резерви по договори за осигурување

Претпоставките кои влијаат на прикажаните износи на средства и обврски од осигурување се користат за да се утврди резервата по договори за осигурување, која е доволна за да се покријат обврските кои можат да произлезат од договорите за осигурување, доколку тие можат да се предвидат. За утврдување на математичката резерва Друштвото користи актуарски методи во согласност со правилата и процедурите пропишани од Агенцијата за супервизија на осигурувањето.

Како и да е, земајќи ја во предвид неизвесноста при утврдувањето на резервацијата, можно е дека крајниот резултат ќе се разликува од оригинално утврдената обврска.

4. Сметководствени проценки и расудувања (продолжение)

(iii) Анализа на сензитивност

Друштвото го има проценето влијанието на промената на одредени клучни варијабли врз добивката за годината, капиталот и коефициентот на покриеност.

Споредбено со тековната позиција на капиталот, добивката за годината, капиталот, коефициентот на покриеност и солвентност со сопствениот капитал на 31 декември 2011 година се презентирани во табелата подолу:

31 декември 2011	Загуба за годината	Капитал и резерви	Потребно ниво на маргина на солвентност	Коефициент на покриеност	Промена на коефициент на покриеност
Тековна позиција на капиталот	(16.561)	168.207	1.343	12.525%	-
Принос од вложувања (+200 п.п.)	(16.437)	168.331	1.343	12.534%	9%
Принос од вложувања (-200 п.п.)	(16.685)	168.083	1.343	12.515%	(9%)
5% зголемување на математичката резерва	(17.242)	167.526	1.343	12.474%	(51%)
5% намалување на математичката резерва	(15.880)	168.888	1.343	12.575%	51%
2% зголемување на вкупните трошоци	(17.087)	167.681	1.343	12.486%	(39%)
2% намалување на вкупните трошоци	(16.035)	168.733	1.343	12.564%	39%

При извршувањето на овие анализи претпоставка е дека останатите фактори се константни, а се менува само една варијабла. Треба да се нагласи дека информациите презентирани во табелата погоре се подготвени со примена на детерминистички пристап, така да не постои корелација помеѓу клучните варијабли и анализата не може да се пренесе на нив.

Каде што се смета дека варијаблите се нематеријални, не е проценето влијанието на незначајните промени на овие варијабли. Одредени варијабли може да не бидат материјални во моментот, но доколку се промени нивото на материјалност на одредна варијабла, треба да се направи проценка на влијанието на таа варијабла во иднина.

5. Управување со ризикот од осигурување и финансискиот ризик

Цели на управување со ризикот и политики за намалување на ризикот од осигурување

Управувањето на Друштвото со ризикот од осигурување и финансискиот ризик се критични за работењето на Друштвото. За општите договори за осигурување целта е да се одберат средства чиј рок и износ при достасување ќе биде усогласен со очекуваните парични одливи по основ на настанатите штети по тие договори.

Главната осигурителна активност на Друштвото претпоставува ризик од загуба од лица или организации кои што се директно изложени на ризикот. Овие ризици може да се однесуваат на, здравје, незгода или останати ризици што може да произлезат од осигурани настани. Друштвото е изложено на неизвесноста поврзана со времето на настанување, зачестеноста и тежината на штетите што произлегуваат од тие договори.

Друштвото исто така е изложено и на пазарен ризик преку осигурителните и инвестиционите активности.

Друштвото управува со ризиците од осигурување преку поставување на лимити за осигурување, процедури за одобрување на трансакции со нови производи или со кои се надминуваат поставените лимити, ценовни тарифи, централизирано управување со реосигурувањето и следење на вонредни настани.

Стратегија за запишување на полиси за осигурување

Стратегијата на Друштвото за запишување на полиси за осигурување е да се постигне дисперзија со што би се обезбедило избалансирано портфолио и кое се базира на големо портфолио со слични ризици во текот на повеќе години, со што се намалува променливоста на резултатот.

Стратегијата на Друштвото за запишување на полиси за осигурување е презентирана во годишниот деловен план во кој се утврдени класите за осигурување, територијата на дејствување, во кои Друштвото е подготвено да осигурува. Сите општи договори за осигурување се по природа долгогодишни и осигурителот ги продолжува во моментот кога ќе се плати премијата за втората година и има право да одбие обновување или продолжување на истите, доколку премијата не биде платена, како и може да изврши промена во не техничките делови од договорот при неговото продолжување.

Стратегија за математичка резерва

Математичката резерва е пресметана по нето проспективна метода како разлика од сегашната вредност на идните обврски и сегашна вредност на премиите, поединечно за секој договор. Кон оваа математичка резерва се додадени и преносните премии за животно осигурување, но за потребите на овој финансиски извештај е презентирана посебно како намалување на преммите Стапката на цилмеризација, која се користи при пресметка на математичката резерва изнесува 3,5%. Техничката каматна стапка за тарифите за кои е издвоена математичката резерва изнесува 2,5%. Како база во тарифите се користат Таблицы на смртност за Хрватска 2000-2002. Математичката резерва на крајот на годината е пресметана со линеарна интерполација од математичката резерва на почетокот и на крајот на осигурителната година.

Стратегија за реосигурување

Друштвото реосигурува дел од ризиците за осигурување за да ја контролира својата изложеност кон загуби и за да ги заштити изворите на капитал. Друштвото склучува комбинација од пропорционални и не пропорционални договори за реосигурување за да ја намали нето изложеноста. Најголем дел од договорите за реосигурување се темелат на пропорција од делот со задржувачки лимити кои варираат по вид на осигурување.

Договорите за реосигурување содржат кредитен ризик и таквите средства повратени од реосигурителите, се искажуваат по утврдување на загуба за оштетување како резултат не настанато признаено средство. Друштвото редовно ја следи успешноста на програмата за реосигурување.

Друштвото склучува договори за реосигурување со матичното претпријатие и со неповрзани реосигурители за да ја контролира изложеноста од загуби како резултат од настанување на еден штетен настан.

Усогласеност на средствата и обврските

Законот за супервизија на осигурувањето пропишува одредени лимити во однос на политиката за усогласување на средствата и обврските на Друштвото.

Друштвото активно управува со својата финансиска позиција користејќи пристап со кој се балансира квалитетот, дисперзија, ликвидноста и повратот на вложувањата, земајќи ги во предвид лимитите одредени во Законот за супервизија на осигурувањето. Главна цел е да се усогласат паричните текови на средствата и обврските.

На 31 декември 2011 година вложувањата кои служат како средства што ги покриваат резервите по договорите за осигурување изнесуваат МКД 22.368 илјади. Овие средства се состојат од банкарски сметки и депозити во банки, хартии од вредност издадени од РМ.

Во табелата е презентирано усогласувањето на средствата со обврските согласно законските барања, во врска со средствата што ги покриваат математичките резерви:

	2011	2010
Средства		
Парични средства	18.675	-
Депозити во банки	60.500	-
Обврзници и други хартии од вредност што ги издава или за кои гарантира РМ - државни записи	45.688	-
Обврзници и други хартии од вредност што ги издала или за кои гарантира РМ - државни обврзници	58.423	-
	183.286	-
Обврски (Технички резерви)		
Бруто резерви по договори за осигурување	22.902	-
Дел за реосигурителот	(534)	-
	22.368	-
Покриеност на математичката резерва	160.918	-

5. Управување со ризикот од осигурување и финансискиот ризик (продолжение)

Усогласеност на средствата и обврските (продолжение)

Согласно барањата на Законот за супервизија на осигурувањето, краткорочните депозити во банки не смеат да надминат 60% од вкупните средства кои ги покриваат математичките резерви по договорите за осигурување. Исто така обврзниците или другите хартии од вредност издадени и гарантирани од Република Македонија не смеат да надминат 80% од вкупните средства кои ги покриваат математичките резерви по договорите за осигурување. На 31 декември 2011 година краткорочните депозити во банки изнесуваат 46,36 % додека државните обврзници изнесуваат 53,64% од вкупните средства кои ги покриваат математичките резерви по договорите за осигурување.

Управување со ризикот

Управувањето со ризикот од договори за осигурување зависи од веројатноста за настанување на смрт, калкулирана во таблиците за смрт. Осигурените настани се случајни и нивниот број и висина ќе варира во зависност од степенот на воспоставените статистички техники. Поголемото портфолио на слични договори покажува помала варијабилност во настанувањето на ризикот.

Клучните ризици поврзани со овие договори се поврзани со осигурувањето, конкуренцијата, искуството со штети и евентуалноста осигурениците да преувеличат или измислат штета.

(i) Географска и секторска концентарција

Ризиците на кои е изложено Друштвото се лоцирани во Република Македонија.

Раководството верува дека Друштвото не е изложено на значителна концентација кон ниедна група на осигуреници од социјален, професионален, старосен или друг аспект.

5. Управување со ризикот од осигурување и финансискиот ризик (продолжение)

Концентрација на ризикот од осигурување (продолжение)

(ii) Концентрација од многу сериозни, ретки настани

Според нивната природа и настанување овие настани ретко се случуваат. Тие претставуваат сериозен ризик за Друштвото бидејќи случувањето на ваков настан, би имал значително влијание врз паричните одливи на Друштвото.

Друштвото управува со овие ризици на следните начини:

Првенствено ризикот се управува преку склучување на соодветни договори за осигурување. Агентите за осигурување не смеат да склучат договор доколку очекуваните добивки не се пропорционални на ризикот.

Како второ, овој ризик се управува и преку склучување на договори за реосигурување.

Финансиски ризик

Друштвото е изложено на финансиски ризик преку финансиските средства, финансиските обврски, средствата од реосигурување и обврските за реосигурување. Поконкретно, главен финансиски ризик е дека приливите по основ на финансиски средства нема да бидат доволни за да се подмират обврските кои произлегуваат од договорите за осигурување. Финансискиот ризик ги опфаќа ризикот од каматни стапки, валутниот ризик, ликвидносниот ризик и кредитниот ризик.

Цел на Друштвото е да ги усогласи обврските по основ на договорите за осигурување со средства со ист или сличен ризик. Ова му обезбедува на Друштвото сите достасани обврски редовно да ги исплаќа.

(и) Каматен ризик

Изложеноста на Друштвото на каматен ризик првенствено произлегува од портфолиото на вложувања.

Според раководството на Друштвото најголем дел од осигурителните договори се краткорочни и каматниот ризик се намалува преку вложување во должнички инструменти. Должничките финансиски средства се изложени на каматен ризик, иако најголем дел од нив се со фиксна камата (државни записи и обврзници).

Краткорочните обврски за осигурување и реосигурување не се директно осетливи на пазарните каматни стапки бидејќи се недисконтирани и се некаматоносни. Финансиските средства на Друштвото се прикажани во табелата подолу:

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

5. Управување со ризикот од осигурување и финансискиот ризик (продолжение)

Финансиски ризик (продолжение)

(и) Каматен ризик (продолжение)

31 декември 2011	Белешка	Вкупно	Променлива каматна стапка	Инструменти со фиксна каматна стапка					Некамато- носни
				До 1 месец	1 до 3 месеци	3 месеци до 1 година	1 до 5 години	Повеќе од 5 години	
Средства									
Финансиски средства									
- Должнички хартии од вредност чувани-до- достасаност	15	45.688	-	-	40.000		5.688	-	-
- Орочени депозити	16	60.500	-	-	50.000	10.500	-	-	-
- Хартии од вредност расположиви за прод	17	58.423	-	-		7.754	-	50.669	-
Средства од реосигурување	21	534	-	-	-	-	-	-	534
Побарување по основ на осигурување и останати побарувања	19	6.485	-	-	-	-	-	-	6.485
Парични средства и паричен еквивалент	20	18.675	-	18.675	-	-	-	-	-
Обврски									
Резерви по договори за осигурување	21	(22.902)	-	-	-	-	-	-	(22.902)
Обврски кон реосигурители		(666)	-	-	-	-	-	-	(666)
Останати обврски	24	(21.819)	-	-	-	-	-	-	(21.819)
Неусогласеност на средствата и обврските		144.918	-	18.675	90.000	18.254	5.688	50.699	(38.368)
31 декември 2010		-	-	-	-	-	-	-	-

5. Управување со ризикот од осигурување и финансискиот ризик (продолжение)

Финансиски ризик (продолжение)

(ii) Кредитен ризик

Кредитниот ризик претставува сметководствена загуба што би била признаена доколку договорната странка не ги исполни договорените обврски. За да ја контролира изложеноста кон кредитниот ризик, Друштвото редовно врши кредитна проценка на финансиската состојба на овие странки.

Побарувања по основ на осигурување

Друштвото е изложено на кредитен ризик во случај кога осигурениците нема да ги исполнат своите финансиски обврски што произлегуваат од договорите за осигурување. Изложеноста на Друштвото изнесува максимално до износот на сметководствената вредност на побарувањата по основ на премија и останатите побарувања. Побарувањата по основ на премии се од голем број на клиенти и се на нормална комерцијална основа, така да концентрацијата на кредитен ризик е минимална. Друштвото редовно ги следи побарувањата по основ на премии, со што изложеноста кон лоши побарувања е контролирана.

Средства од реосигурување

Друштвото е изложено на кредитен ризик и преку средствата од реосигурување. Друштвото склучува договори за реосигурување со првокласни реосигурители и концентрацијата на ризик се избегнува преку следењето на политиката на Друштвото преку поставените лимити кои се ревидираат секоја година. Раководството на Друштвото редовно прави оценка на кредитоспособноста на реосигурителите за да може да ја ажурира стратегијата за реосигурување.

Финансиски инструменти

Друштвото е изложено на кредитен ризик кај финансиските инструменти во однос на можната ненаплатливост од другите странки. Сепак земајќи во предвид дека Друштвото вложува во државни записи и орочени депозити во домашни банки, не се очекува овие вложувања да не се повратат. Максималната изложеност на Друштвото кон кредитниот ризик е презентирано во табелата подолу:

	2011	2010
Финансиски средства		
- Должнички хартии од вредност чувани-до-достасаност	45.668	-
- Орочени депозити	60.500	-
- Хартии од вредност расположливи за продажба	58.423	-
Средства од реосигурување	534	-
Побарување по основ на осигурување и останати побарувања	6.485	-
Парични средства и парични еквиваленти	18.675	-
Вкупно	190.285	

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

5. Управување со ризикот од осигурување и финансискиот ризик (продолжение)

Финансиски ризик (продолжение)

(ii) Кредитен ризик

Сите финансиски средства на Друштвото се ниту доспеани ниту оштетени. Државните обврзници и Државните записи на Друштвото се издадени од Република Македонија. Фич - Кредит рејтинг агенцијата и го додели ББ+ кредитниот рејтинг на Република Македонија во 2011 година. Од вкупниот износ на орочените депозити на Друштвото 32.500 илјади МКД се инвестирани во големи банки а 28.000 илјади МКД во средни банки. Класификацијата на банките е согласно локалната законска регулатива пропишана од НБРМ.

(iii) Валутен ризик

Друштвото е изложено на валутен ризик преку трансакциите во странска валута и преку средствата и обврските во странска валута.

За да го избегне ризикот од негативното влијание на промената на девизните курсеви, Друштвото претежно има средства и обврски во евра. Денарот е врзан за еврото и монетарната проекција е дека девизниот курс на денарот во однос на еврото ќе биде стабилен.

Во табелите подолу е прикажана изложеноста на Друштвото на валутен ризик. Во табелите е презентирана сметководствената вредност на средствата и обврските, по валути.

31 декември 2011	МКД	ЕУР	Вкупно
Должнички хартии од вредност чувани-до-достасаност	45.688	-	45.688
Орочени депозити	60.500	-	60.500
Хартии од вредност расположливи за продажба	-	58.423	58.423
Средства од реосигурување	-	534	534
Побарување по основ на осигурување и останати побарувања	6.485	-	6.485
Парични средства и паричен еквивалент	17.853	822	18.675
Вкупно средства	130.526	59.779	190.305
Бруто технички резерви	22.902	-	22.902
Обврски кон реосигурители	-	666	666
Останати обврски	21.819	-	21.819
Вкупно обврски	44.721	666	45.387
Нето вредност	85.805	59.113	144.918
31 декември 2010	-	-	-

5. Управување со ризикот од осигурување и финансискиот ризик (продолжение)

Финансиски ризик (продолжение)

(iv) Ризик на ликвидност

Ризикот на ликвидност претставува ризик дека едно лице ќе се соочи со тешкотии при обезбедувањето на средства за да ги подмири паричните обврски што произлегуваат од финансиските инструменти. Ризикот на ликвидност може да произлезе или од неможноста да се продадат финансиски средства во најкус можен рок по нивната објективна вредност; или неспособност на подмирување на обврските кои произлегуваат од договорите; или пак обврските за осигурување доспеале порано за исплата од очекувањето; или пак неспособност да генерира парични средства според предвидувањата.

Најголемото ризик од ликвидност со кој се соочува Друштвото се дневните барања за расположливите парични средства во однос на појавата на штети од договорите за осигурување.

Друштвото управува со ликвидноста преку политиката за ризик на ликвидност која определува што го сочинува ризикот на ликвидност за Друштвото; ги утврдува минималните фондови за да излезе во пресрет на итните барања; определува резервен план за финансирање на можните обврски; ги утврдува изворите на финансирање и настаните кои би го активирале планот; концентрацијата на извори на финансирање; известување за изложеноста на ризик од ликвидност и прегледување на политиката за ризик на ликвидност во однос на нејзината адекватност и во однос на околностите кои се менуваат.

Друштвото е должно да ја одржува својата ликвидност согласно Законот за супервизија на осигурувањето.

Друштвото исто така има готовина во банки и други високо ликвидни средства во секој момент, за да се заштити од непотребна концентрација на ризикот и за да биде во можност да ги преземе обврските за плаќање како и потенцијалните обврски за плаќање како што достасуваат.

Анализа според достасаноста на финансиските средства и обврски

Анализата на финансиските средства и обврски на Друштвото во соодветни групи на достасување, според нивниот преостанат период до денот на нивната договорена достасаност е како што следи:

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

5. Управување со ризикот од осигурување и финансискиот ризик (продолжение)

Финансиски ризик (продолжение)

(iv) Ризик на ликвидност (продолжение)

31 декември 2011	До 1 месец	Од 1 месец до 3 месеци	Од 3 мес. до 1 год.	Од 1 год. До 5 год.	Над 5 години	Вкупно
Средства						
Финансиски средства						
- Должнички хартии од вредност чувани-до-достасаност	5.937	39.751	-	-	-	45.688
- Орочени депозити		-	60.500	-	-	60.500
- Хартии од вредност расположливи за продажба		-	-	-	58.423	58.423
Средства од реосигурување		-	534	-	-	534
Побарување по основ на осигурување и останати побарувања	6.371	-	114	-	-	6.485
Парични средства и паричен еквивалент	18.675	-	-	-	-	18.675
	30.983	39.751	61.148	-	58.423	190.305
Обврски						
Резерви по договори за осигурување						
	-	-	567	-	22.335	22.902
Обврски кон реосигурители	666	-	-	-	-	666
Останати обврски	21.819	-	-	-	-	21.819
	22.485	-	567	-	22.335	45.387
Рочна неусогласеност	8.498	39.751	60.581		36.088	144.918
31 декември 2010	-	-	-	-	-	-

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

6. Објективна вредност

Табелата ја прикажува класификацијата на секоја класа на финасиски средства и обврски на Друштвото и нивната објективна вредност:

	Заеми и побарувања	Чувани-до-достасаност	Расположливи за продажба	Останата амортизирана набавна вредност	Вкупна сметководствена вредност	Објективна вредност
31 декември 2011						
Финансиски средства						
- Должнички хартии од вредност чувани-до-достасаност	-	45.688	-	-	45.688	45.688
- Орочени депозити	-	-	-	60.500	60.500	60.500
- Хартии од вредност расположливи за продажба	-	-	58.423	-	58.423	58.423
Средства од реосигурување	534	-	-	-	534	534
Побарувања по основ на осигурување и останати	6.485	-	-	-	6.485	6.485
Парични средства и паричен еквивалент	-	-	-	18.675	18.675	18.675
	7.019	45.688	58.423	79.175	190.305	190.305
Резерви по договори за осигурување	-	-	-	22.902	22.902	22.902
Обврски кон реосигурители	-	-	-	666	666	666
Останати обврски	-	-	-	21.819	21.819	21.819
	-	-	-	45.387	45.387	45.387
31 декември 2010						
	-	-	-	-	-	-

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

7. Премии

За периодот од 28 јануари до 31 декември 2011	Бруто полисирана премија	Промена во бруто резерви за преносни премии	Пренесена премија на реосигурителите	Промена во резерви за преносна премија на реосигурителите	Нето приходи од премија за осигурување
Осигурување живот Дополнително осигурување незгода	25.493 953	(8.717) (567)	(506) (160)	- 129	16.270 355
Вкупно премии	26.446	(9.284)	(666)	129	16.625
31 декември 2010	-	-	-	-	-

8. Приходи од вложувања

	За периодот од 28 јануари до 31 декември 2011	2010
Приходи од камати од орочени депозити во банки	3.395	-
Приходи од камати од државни записи и државни обврзници	2.818	-
Приходи од камати од тековни сметки во банки	2	-
Останато		
Вкупно приходи од вложувања	6.215	-

9. Промени во математичката резерва, нето од реосигурување

	За периодот од 28 јануари до 31 декември 2011	2010
На 28 јануари 2011	-	-
Математичка резерва за годината	13.618	-
Пренесен дел за реосигурителот	(405)	
31 декември	13.213	-

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

10. Административни трошоци и движење на одложените трошоци за стекнување

	За периодот од 28 јануари до 31 декември 2011	2010
Плати	6.301	-
Задолжителни придонеси	2.563	-
Провизија	4.198	-
Закупнина	1.101	-
Материјали и трошоци за одржување	716	-
Телефонски трошоци	241	-
Амортизација на недвижности и опрема	3.652	-
Трошоци за реклама и маркетинг	4.338	-
Трошоци за персонален данок по разни основи	163	-
Останато	3.026	-
Административни трошоци	26.299	-

11. Данок од добивка

Признаен во билансот на успех

	2011	2010
<i>Тековен данок</i>		
Тековна година	70	-
	70	-

Почнувајќи од 1 јануари 2009 година и во текот на 2010 и 2011 година, Владата на Република Македонија вовеле неколку измени во Законот за данок на добивка. Според овие измени основица за пресметување на данокот на добивка се непризнаените трошоци направени во текот на фискалната година, додека данокот на добивка се плаќа во моментот на распределба на добивката во форма на дивиденда на странски правни лица, странски и домашни физички лица. Распределбата на дивиденда меѓу домашните компании е ослободена од данок. Исто така, данокот од добивка ќе се применува во моментот на распределба на добивката во форма на дивиденда.

Последователно на тоа се додека добивката остане нераспределена нема да се применува данок од добивка.

Даночните органи се овластени да вршат целосна даночна контрола за годината што заврши на 31 декември 2011 година. Даночните органи можат во било кое време да ги контролираат книгите и податоците во рок од 5 до 10 години што следат по известувањето на даночната година, и може да воведат дополнителни даночни проценки и казни. Раководството на Друштвото смета дека не постојат било какви околности кои би можеле да предизвикаат потенцијална материјална обврска во тој поглед.

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

12. Недвижности и опрема

	Опрема и мебел	Вкупно
Набавна вредност		
На 28 јануари 2011	-	-
Зголемување	<u>27.029</u>	<u>27.029</u>
На 31 декември 2011	<u>27.029</u>	<u>27.029</u>
Амортизација		
На 28 јануари 2011	-	-
Амортизација за годината	<u>3.652</u>	<u>3.652</u>
На 31 декември 2011	<u>3.652</u>	<u>3.652</u>
Неотпишана вредност		
На 28 јануари 2011	-	-
На 31 декември 2011	<u>23.377</u>	<u>23.377</u>

На 31 декември 2011 година Друштвото нема дадени недвижности и опрема под залог.

13. Вложувања

Должнички хартии од вредност чувани-до-достасаност

	2011	2010
Државни записи	<u>45.688</u>	-
	<u>45.688</u>	-
Котирани	-	-
Некотирани	<u>45.688</u>	-
	<u>45.688</u>	-

Должнички хартии од вредност расположливи за продажба

	2011	2010
Државни обврзници	<u>58.423</u>	-
	<u>58.423</u>	-
Котирани	<u>58.423</u>	-
	<u>58.423</u>	-

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

14. Орочени депозити

	2011	2010
Орочени депозити во домашни банки	60.500	-
	<u>60.500</u>	<u>-</u>

15. Побарувања по основа на осигурување и останати побарувања

	2011	2010
Побарувања произлезени од договори за осигурување	4.085	-
Побарувања по основа на финансиски вложувања	2.286	-
Останати побарувања	114	-
	<u>6.485</u>	<u>-</u>
Исправка на вредноста на побарувањата по основа на осигурување и останати побарувања	-	-
Побарувања по основа на осигурување и останати побарувања намалени за исправка на вредноста	<u>6.485</u>	<u>-</u>

16. Парични средства и паричен еквивалент

	2011	2010
Парични средства во благајна	1	-
Парични средства во домашни банки	18.674	-
	<u>18.675</u>	<u>-</u>

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

17. Резерви по договори за осигурување и средства од реосигурување

	2011			2010		
	Бруто	Реосигурување	Нето	Бруто	Реосигурување	Нето
Математичка резерва	13.618	(405)	13.213	-	-	-
Преносна премија	9.284	(129)	9.155	-	-	-
	<u>22.902</u>	<u>534</u>	<u>22.368</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(i) Анализи на движењето на резервите по договори за осигурување

	Осигурување од живот	Осигурување од дополнителна незгода	Вкупно
Математичка резерва	13.618	-	13.618
Преносна премија	8.717	567	9.284
Пренос за делот на реосигурителот	(405)	(129)	(534)
31 декември 2011	<u>21.930</u>	<u>438</u>	<u>22.368</u>
31 декември 2010	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

ВИНЕР Лајф - Виена Иншуренс Груп АД Скопје
Белешки кон финансиски извештаи за годината завршена на 31 декември 2011

(сите износи се во илјади МКД освен ако не е поинаку наведено)

18. Останати обврски

	2011	2010
Обврски кон добавувачи	19.441	-
Обврски за плати	871	-
Останато	1.507	-
	<u>21.819</u>	<u>-</u>

19. Капитал и резерви

Акционерски капитал

	Обични акции	
	2011	2010
<i>Во број на акции</i>		
На 28 јануари - целосно платени	-	-
Издадени во текот на годината	3.000	-
На 31 декември - целосно платени	<u>3.000</u>	<u>-</u>

На 31 декември 2011 година одобриот акционерски капитал се состои од 3.000 обични акции со номинална вредност од ЕУР 1.000 по акција. Имателите на обични акции имаат право на дивиденда кога ќе биде објавена и имаат право на еден глас на Собрание на Друштвото за еквивалент од 1 обична акција. Сите акции носат право на сразмерно учество во поделбата на остатокот на стечајната, односно ликвидационата маса.

Акционерската структура на Друштвото е:

	% од акциите со право на глас
Wiener Stadtische Versicherung AG Vienna Insurance Group	100%

20. Потенцијални и преземени обврски

Судски спорови

Друштвото дејствува во областа на осигурувањето и нема значајни судски постапки кои произлегуваат од неговото редовно работење.

21. Усогласеност со законската регулатива

Согласно Законот за супервизија, Друштвото е должно да вложува средства во висина барем еднаква на математичките резерви. На 31 декември 2011 година, математичките резерви на Друштвото намалени за средствата од реосигурување изнесуваат МКД 22.368 илјади, а вкупните вложени средства изнесуваат МКД 183.286 илјади.

22. Трансакции со поврзани лица

Матично и основно матично претпријатие

Друштвото е во целосна сопственост на Winner Stadtische Versicherung AG Vienna Insurance Group

Трансакции со подружници на Матичното претпријатие

Состојбата на крајот на годината и трансакциите со подружниците на Матичното претпријатие во текот на годината биле како што следи:

	2011	2010
Обврски кон добавувачи	18.038	-

Трансакции со Матично претпријатие

Состојбата на крајот на годината и трансакциите со Winner Stadtische Versicherung AG Vienna Insurance Group во текот на годината биле како што следи:

	2011	2010
Обврски по основ на реосигурување	666	-
Пренесена премија на реосигурителите	534	-

Трансакции со клучниот менаџерски персонал

Вкупните надомести на клучниот менаџерски персонал на Друштвото, вклучени во Административни трошоци (види белешка 10) се како што следува:

	2011	2010
Краткорочни користи за вработените	11.987	-
	<u>11.987</u>	<u>-</u>

24. Последователни настани

На 29 декември 2011 година, Собранието на акционери претставувано од единствениот акционер на Друштвото донесе одлука за зголемување на основната главнина на Друштвото со 300 обични акции по номинална вредност од 1.000 евра по една обична акција. Вкупното зголемување на основната главнина со донесување на Одлуката изнесува 300.000 евра. Согласно измените на Законот за супервизија на осигурување (Сл. весник 44/2011 член 69 од истиот закон), пресметаниот капитал на друштвото треба да биде еднаков на гарантниот фонд на друштвото.

На 23 февруари 2012, единствениот акционер на Друштвото, уплати паричен влог од 300.000 евра, на сметка на Друштвото, со цел да се изврши зајакнување на капиталната база на Друштвото и усогласување со работењето на Друштвото со одредбите од Законот на супервизија на осигурувањето.