

**«TAKOVO OSIGURANJE» a.d.o.  
Kragujevac**

**PLAN POSLOVANJA  
za 2011.godinu**

**UVODNI DEO**

Akcionarsko društvo za osiguranje „Takovo“ Kragujevac, ulica Zorana Đinđića 15 a, osnovano je na osnovu rešenja o izdavanju dozvole za rad Saveznog ministarstva finansija broj 2/2-02-033/92 od 13.7.1992. godine i rešenja o usklađivanju poslovanja sa Zakonom, broj 04/1-12-068/97 od 03.7.1997.godine.

Društvo obavlja poslove neživotnih osiguranja po dozvoli Narodne banke Srbije G.br.6154 od 25.04. 2007. i G.br. 2515 od 11.03. 2008.godine.

Društvo je registrovano kod Privrednog suda u Kragujevcu, rešenje poslovni broj Fi- 3270/92, Fi-817/97 i Fi-322/2001.

Prevedeno je u Registar privrednih subjekata kod Agencije za privredne registre Republike Srbije u Beogradu, rešenje broj BD. 10691/2005 od 06.05.2005. godine.

Matični broj: 06084184

PIB: 101457935

Šifra delatnosti: 6512

## OPŠTI DEO

### POJAM POSLOVNOG PLANA

Plan predstavlja "vodič za konkretno preduzimanje aktivnosti na ostvarivanju strategije kompanije, kako bi se postigli utvrđeni ciljevi".

Poslovni plan predstavlja i formalno-kvantitativni izraz planiranja rezultata preduzeća.

Poslovni plan jeste planski dokument u kome se precizira pravac buduće poslovne akcije preduzeća.

Poslovni plan neophodan je svim organizacijama. To jeste instrument kojim se sve više koriste i menadžeri. Ovo zahteva razvijanje poslovnog razmišljanja u celoj organizaciji, a izrada poslovnog plana je, možda, i najbolje sredstvo za to.

Proces finansijskog planiranja počinje sa dugoročnim ili strategijskim finansijskim planovima, na bazi kojih se formulišu kratkoročni ili operativni planovi.

Dugoročni pokrivaju period od dve do pet godina.

Kratkoročni se najčešće odnose na period od jedne godine

Zato je cilj izrade poslovnog plana da se pre početka realizacije ideje, ocene svi relevantni aspekti poslovanja, utvrdi isplativost ideje i proceni rizik.

### NAMENA POSLOVNOG PLANA

Poslovni plan ima brojne korisnosti. Poslovni plan kao dokument koristi se za interne i eksterne svrhe.

Osnovne funkcije kojima služi poslovni plan su:

Prva i najvažnija je da poslovni plan koristi za razvijanje ideja kako bi posao trebalo da bude vođen.

Zahvaljujući poslovnom planu obezbeđuje se "sistem ranog upozoravanja" i omogućava brza akcija radi korigovanja eventualnih problema.

Druga, poslovni plan je retrospektivni alat, na osnovu koga poslovni ljudi mogu da ocenjuju ostvarene performanse firme tokom vremena. Na osnovu ovoga, plan može i treba da bude osnova za izradu novog plana.

Ova funkcija vezana je za "pogled unazad". Poređenjem ostvarenih sa planiranim rezultatima, zaključujemo o tome koja je strategija bila efektivna ili neefektivna.

Treća funkcija poslovnog plana je sredstvo za obezbeđenje finansiranja. Ova funkcija poslovnog plana odnosi se na korišćenje poslovnog plana kao "finansijskog alata". Mora se naglasiti da je poslovni plan samo početak procesa obezbeđivanja finansijskih sredstava potrebnih za finansiranje poslovnog poduhvata.

Poslovni plan je generalno struktura na osnovu koje poslovni ljudi definišu aktivnosti firme i projektuju njenu budućnost.

## **CILJ i SVRHA POSLOVNOG PLANA**

Poslovni plan utiče na poboljšanje performansi identifikovanjem snaga i slabosti u poslovanju preduzeća i potencijalnih ili trenutnih problema.

Između ostalih, jedan od ciljeva je da se poslovnim planom jasno predoče, upravljačkom timu i ostalim kadrovima, očekivanja u pogledu željenih performansi preduzeća.

Svrha je uključivanje tima u određivanje-determinisanje budućeg pravca akcije a samim tim obezbediti njihovo veće angažovanje-motivisanost

Poslovni plan može se koristiti kao dobra osnova za upoznavanje spoljnih korisnika o ciljevima, strukturi delatnosti, specifičnostima poslovnog procesa i ostvarenim performansama.

Ova upotreba poslovnog plana postaje važna onda kada je neophodna podrška eksternih investitora, kreditora, strateških partnera i dr.

Poslovni plan preduzeća ima svrhu jačanja poverenja akcionara, vlasnika, upravnog odbora, nadzornih organa i dr. da se poseduje sposobnost uspešnog vođenja posla u budućnosti

Samim time, informacije koje on pruža moraju, koliko je to moguće, da budu tačne i realne, ali kroz njih treba i da provejava izvesna doza optimizma.

## **REBALANS PLANA**

Rebalans plana je korak koji ne treba olako preduzimati i koji je opravdan tek nakon maksimalnih napora u pravcu izvršenja plana.

Neka rukovodstva smatraju da plan ne treba korigovati tokom planskog perioda, već ostvarena kretanja treba imati u vidu kod formulisanja plana za naredni planski period. Mnogo je češći slučaj da se ne vrši zvanična revizija-rebalans plana, već se on menja kroz periodična predviđanja rezultata za preostali period, a prvobitne mete se zadržavaju i na bazi njih se ocenjuju rezultati aktera u realizaciji plana. Kada je potreban, rebalans se sprovodi u vidu predviđanja u preostalom planskom periodu.

Korekcija troškova u skladu sa prihodima vrši se primenom elastičnog pristupa, kako bi se troškovi držali pod kontrolom. Ovakav rebalans troškova ne menja glavne planske mete koje se i dalje zadržavaju (procenat prodaje i sl.)

Prati se ostvarivanje planiranih aktivnosti i mera strateškog razvoja, analiziraju efekti i vrši se rebalans plana, ako se za to ukaže potreba.

Ukoliko su odstupanja u izvršenju plana iznad prihvatljivog nivoa preko +/- 10%, uprava društva na predlog stručne službe može doneti odluku o rebalansu plana. Rebalans plana može se vršiti ukoliko se po proteku roka od šest meseci odnosno 9 meseci poslovanja, dostavi predlog u roku od 30 dana od dana isteka perioda.

## **PROCES IZRADE POSLOVNOG I FINANSIJSKOG PLANA**

Sačinjavanju plana poslovanja prethodi izrada projekcija planiranih rezultata po poslovnim procesima odnosno organizacionim celinama, a posebno po pitanju prodaja osiguranja - prihodi od premija, troškovi pribave osiguranja, marketinga I dr., drugi troškovi sprovođenja osiguranja, rashodi po osnovu šteta, planiranih gotovinskih tokova I izvora sredstava I dr.

Plan poslovanja sadrži finansijski plan I druge podatke (Čl.40. ZOO)

Plan poslovanja se dostavlja NBS na osnovu čl. 156 ZOO.

**Izrada finansijskog plana** započinje nakon izrade planova poslovnih funkcija.

Uvažavajući aktivni pristup poslovnom planiranju, finansijski plan može biti i osnova za reviziju planova poslovnih funkcija.

Finansijski plan predstavlja skup teksta i tabela.

Finansijski plan predstavljaju tri osnovne projekcije: bilansa uspeha, bilansa stanja i gotovinskog toka.

Priprema ovih finansijskih izveštaja zahteva pažljivo sprovođenje procedura za izračunavanje prihoda, troškova, izdataka, imovine i raznih dugovanja koji su posledica različitih operacija, ekonomskih kategorija koje su specifične za delatnost osiguranja i dr.

U procesu planiranja mogu se koristiti različite tehnike.

Planiranje procenta prodaje je značajna tehnika, jer porast prodaje uslovljava povećanje svih varijabli odnosno izmene pozicija u bilansima preduzeća

Trend analiza je isto tako važna u procesu finansijskog planiranja. Ona predstavlja prognozu budućih vrednosti nekih finansijskih promenljivih na bazi ranijih poznatih vrednosti. Korišćenjem trend analize, preduzeće, kompanija može se uključiti u talas promena koji će ga dovesti bliže njihovim ciljevima. Naravno, ni jedno predviđanje i analiza nisu 100% tačni. Pri predviđanju, za godišnji period, raspon obuhvata 90% verovatnoće ostvarenja projekcije-planiranja.

Stavljanjem potencijalnih događaja u budućnosti pristupa se izradi više alternativnih mogućnosti- verzija

Verzija bez iznenađenja podrazumeva da će se tekući trendovi nastaviti bez puno promena.

Optimistička verzija podrazumeva da će se stvari uglavnom poboljšati

Pesimistička verzija podrazumeva da će se stvari uglavnom pogoršati

## POLAZNE OSNOVE

Pri samom pristupu izrade finansijskog plana poslovanja za 2011.godinu pošlo se od osnovnih i neophodnih dokumenata. To su dokumenta koja usmeravaju i daju osnovu za sačinjavanje scenarija finansijskog plana. Neka od dokumenata su:

- Rešenje NBS o izdatoj dozvoli za obavljanje poslova neživotnih osiguranja
- Ostvareni rezultati 01.01.-31.12.2008.
- Ostvareni rezultati 01.01.-31.12.2009.
- Ostvareni rezultati 01.01.-30.09.2010.
- Strateški plan razvoja a.d.o. „Takovo“ za period 2010.-2013.god.
- Podaci koje NBS objavljuje o Društvima koja se bave osiguranjem imovine i lica
- Zakonski i normativni propisi o osiguranju
- Ugovori o reosiguranju rizika viškova šteta iznad maksimalnog samopridržaja.
- Ugovori o saosiguranju.
- Projekcija fizičkog obima prodaje i iznosa polisirane premije
- Planirani budžet sektora IT za 2011.god

Na bazi plana prodaje polisa i prihoda od premija po vrstama osiguranja sačinjen je plan bruto prihoda od prodaje. Planirani prihodi sa korekcijama naplate predstavljaju očekivani priliv sredstava

koja su u obliku gotovine i potraživanja. Planirani rashodi sa korekcijama obaveza predstavljaju očekivani odliv sredstava.

Projekcije budućih vrednosti nekih finansijskih promenljivih sačinjene su na bazi ranijih poznatih vrednosti.

Projekcija finansijskih izveštaja sačinjena je sprovođenjem procedura za izračunavanje prihoda, troškova, izdataka, imovine i raznih dugovanja koji su posledica različitih operacija.

Projektovane su verzije tehničkih rezervi, osnovnog kapitala, garantne rezerve i margine solventnosti.

### **Bruto premija**

Ukupno projektovana bruto premija sa saosiguranjem iznosi **2.249.100** hiljada dinara

U dinarima

		sopstv.portfelj	saosiguranja	reosiguranja
1	nezgoda	52,500,000.00	8,500,000.00	0
2	dobr.zdravstv.	2,000,000.00	6,500,000.00	0
3	mv-kasko	144,000,000.00	0	0
7	roba u prevozu	0	0	0
8	požar i dr.op.	20,000,000.00	0	354,000.00
9	ost.imovina	35,000,000.00	0	0
10	autoodgovorn.	1,930,600,000.00	0	30,000,000.00
13	opšta odg.	15,000,000.00	0	0
14	kredit	0.00	0	0
18	pomoć na putu	35,000,000.00	0	0
ukupan plan za 2011.		2,234,100,000.00	15,000,000.00	30,354,000.00
		2,249,100,000.00		

Projektovana ukupno bruto premija za 2011.godinu je veća od planirane za 2010.godinu za 6,1% a od reprojektovane za 2010.godinu za 3,8% .

Predloženi plan za 2011. godinu služba prodaje smatra realnim i ostvarivim.

### **Prenosna premija**

Na osnovu polaznih projektovanih iznosa premija po vrstama osiguranja i ostvarenih prosečnih prenosnih bruto premija za zadnje tri godine, projektovana je bruto prenosna premija. Po svim vrstama osiguranja projektovan iznos, uključujući i saosiguranje, je **1.135.947** hiljada dinara.

Projektovana stopa prenosa na ukupnom nivou je 50,54 a za, najveću, vrstu 10 je 52%.

PRENOSNE PREMIJE					
šifre	% PBP	NPP	PPS	PBP	PPR
01	27.68	14,534	1,257	15,791	-
02	9.38	188	982	1,169	-
03	54.08	77,880	-	77,880	-
07	0.00	-	-	-	-
08	56.37	11,274	-	11,274	-
09	49.71	17,400	-	17,400	-
10	52.00	1,003,996	-	1,003,996	5,526
13	50.66	7,599	-	7,599	-
14	48.12	-	-	-	-
18	2.39	838	-	838	-
ukupno	50.54	1,133,708	2,239	1,135,947	5,526

**U skladu sa Pravilnikom o razdeobi projektovani su režijski dodatak i funkcionalna premija, odnosno tehnička premija i preventiva.**

U strukturi bruto premije, odnos tehničke premije, preventive i režije, za vrstu 10, projektovan je odnos 79,75 : 2,00 : 18,25. Ranije, do 20.09.2010.godine, struktura je bila 74,8 : 2,2 : 23,0. Od 21.09.2010.godine u skladu sa Pravilnikom izmenjena je struktura bruto premije.

maksimalne stope režijskog dodatka u 2011.godini				
šifra osig.	vrsta osig.	tehnička premija	preventiva	rezija
01	nezgoda	56	1	43
02	dobr.zdravstv.	54	1	45
03	mv-kasko	59	1	40
07	roba u prevozu	69	1	30
08	požar i dr.op.	56	4	40
09	ost.imovina	56	4	40
10	autoodgovorn.	79.75	2	18.25
13	opšta odg.	54	1	45
14	krediti	54	1	45
18	pomoć na putu	54	1	45

Ova struktura bruto premija uzeta je pri sačinjavanju određenih projektovanih vrednosti.

Izračunata je projektovana tehnička premija u samoprdržaju i prenosna tehnička premija, radi projekcije rezervi za izravnjanje rizika i merodavne tehničke premije. Projektovana tehnička premija u samoprdržaju ukupno iznosi 1,690,810 hiljada dinara a prenosna tehnička premija u samoprdržaju je 871.198 hiljada dinara.

Tehnička premija u samoprdržaju koristi se pri izračunavanju rezervi za izravnjanje rizika.Prenosna tehnička premija u samoprdržaju koristi se pri izračunavanju merodavne tehničke premije.

### Likvidirane štete

Na osnovu realizovanih vrednosti iz prethodnih godina, tekućeg perioda i drugih relevantnih podataka projektovane su vrednosti za likvidirane i za ukupno rezervisane štete.

Projektovane ukupno **likvidirane štete iznose 1.026.883** hiljade dinara. U tome projektovane reosigurane likvidirane štete su 53.149 hiljada dinara.

Projektovani troškovi za rešavanje šteta su 182.218 hiljada dinara. Ovi troškovi su, u skladu sa načelom opreznosti, projektovani pesimistički za slučaj da će se cene zbog inflacije povećavati.

Projektovana naplaćena regresna potraživanja po osnovu likvidiranih šteta iznose 47.200 hiljada dinara. Planirano je preduzimanje mera za bržu i veću naplatu svih potraživanja pa i ovih.

šifre	LIKVIDIRANE ŠTETE					Trošk.za reš.šteta	napl.reg r.potr.
	NLŠ	LŠR	BLŠ	LŠS	ukupno LŠ		
01	45,652		45,652	8,000	53,652	2,674	20
02	3,815		3,815	6,000	9,815	1,623	-
03	144,140		144,140		144,140	6,192	7,000
07	-		-		-	-	-
08	4,438		4,438		4,438	1,938	-
09	26,432		26,432		26,432	220	-
10	724,959	53,149	778,108		778,108	168,008	40,000
13	-		-		-	-	-
14	-		-		-	-	180
18	10,298		10,298		10,298	1,563	-
ukupno:	959,734	53,149	1,012,883	14,000	1,026,883	182,218	47,200

### Rezervisane štete

Projektovane ukupno rezervisane štete, posle izvršenih predračuna, iznose **1.571.021** hiljada dinara. U tome su sadržane projektovane reosigurane štete u iznosu od 170.920 hiljada dinara.

šifre	REZERVISANE ŠTETE				
	NRŠ	RŠS	BRŠ	RŠS	uk.RŠ
01	19,082		19,082	1,000	20,082
02	3,726		3,726		3,726
03	93,434		93,434		93,434
07	-		-		-
08	5,314		5,314		5,314
09	2,213		2,213		2,213
10	1,267,002	170,920	1,437,922		1,437,922
13	10		10		10
14	-		-		-
18	8,320		8,320		8,320
ukupno:	1,399,101	170,920	1,570,021	1,000	1,571,021

### Merodavni tehnički rezultat

Za godišnji merodavni tehnički rezultat izračunavaju se merodavna tehnička premija i merodavne štete.

Izračunata je projektovana merodavna tehnička premija sa efektima reosiguranja iznosi 1.679.410 hiljada dinara.

vrsta osiguranja	TP-11	PTP-10	PTP-11	MTP (za RI)
3	4=(TP-reosig.)	5	6	7=(4+5-6)
nezgoda	34160	9,638	8843	34954
dobrov. zdravs.	4590	1,788	631	5747
motorna vozila	84960	46,825	45949	85836
roba u prevozu	0	-	0	0
požar i dr.opasn.	10846	5,391	6313	9923
ostala osig	19600	6,352	9744	16207
odgovorn.MV	1509654	786,134	795161	1500626
opšta odgovorn.	8100	3,264	4103	7260
kredit	0	25	0	25
pomoc na putu	18900	383	452	18830
	<b>1,690,810</b>	<b>859,799</b>	<b>871,198</b>	<b>1,679,410</b>

Prenosna tehnička premija za 2010.godinu je sačinjena na osnovu reprojektovane, izmenjene visine bruto premije sa 2.132.200 hilj.din. na 2.180.053.hilj.din i reprojektovanih stopa tehničkih premija usklađenih sa Pravilnikom o maksimalnim stopama režijskog dodatka.

maksimalne stope tehničkih premija po Pravilniku						
šifre	2009	plan 2010	01.01.- 20.09.2010.	21.09.- 30.09.2010.	reproj.za 2010.	plan za 01.01.- 31.12.2011.
01	59	59	56	56	56	56
02	54	54	54	54	54	54
03	59	59	59	59	59	59
07	66	69	69	69	69	69
08	66	66	56	56	56	56
09	66	66	56	56	56	56
10	76	75	74.8	79.75	77.28	79.75
13	69	69	54	54	54	54
14	69	69	54	54	54	54
18	69	69	54	54	54	54

PLAN POSLOVANJA ZA 2011.GODINU

Odstupanje od datog plana za 2010.godinu su interno, po vrstama osiguranja, kompenzirana unutar Društva i ugrađena u plan za 2011.godinu.

Projektovane izračunate merodavne štete sa efektima reosiguranja iznose 1.239.387 hiljada dinara.

šifra	vrsta osiguranja	LŠ-11 rešene	ukupni troš. reš. isplate šteta	tr.za napl.reg. šteta	napl.reg. potraž.	RZŠ-11	RZŠ-10	MŠ
2	3	4	5	6	7	8	9	10=(4+5+6- 7+8-9)
01	nezgoda	53,652	2,674	0	20	20,082	10339	66,049
02	dobrov. zdravs.	9,815	1,623	0	-	3,726	2031	13,134
03	motorna vozila	144,140	6,192	0	7,000	93,434	66460	170,306
07	roba u prevozu	-	-	0	-	-	0	-
08	požar i dr.opasn.	4,438	1,938	0	-	5,314	2734	8,956
09	ostala osig	26,432	220	0	-	2,213	3496	25,369
10	odgovorn.MV	724,959	168,008	0	40,000	1,267,002	1177460	942,509
13	opšta odgovorn.	-	-	0	-	10	11	(1)
14	kredit	-	-	0	180	-	0	(180)
18	pomoc na putu	10,298	1,563	0	-	8,320	6935	13,246
<b>ukupno</b>		<b>973,734</b>	<b>182,218</b>	<b>0</b>	<b>47,200</b>	<b>1,400,101</b>	<b>1,269,466.0</b>	<b>1,239,387</b>
	<b>štete date u reosiguranje:</b>	<b>53149</b>	<b>0</b>			<b>170,920</b>	<b>106,420</b>	
	<b>ukupno</b>	<b>1,026,883</b>		<b>182,218</b>		<b>1,571,021</b>	<b>1,375,886</b>	

Pri izračunavanju planiranih merodavnih šteta za 2011.godinu, uzeta je poznata vrednost za rezervisane štete u 2010.godini od 1.375.886.hiljada dinara sa učešćem reosiguravača od 106.420 hiljada dinara.

Planirane rezervisane štete za 2010.bile su 1.138.456 hiljada dinara a reprojektovane 1.471.090 hiljada dinara. Reprojektovani iznos rezervisanih šteta uzet je pri sačinjavanju planiranih rezultata za 2011.godinu.

Projektovani merodavni tehnički rezultat na ukupnom nivou iznosi 440.023 hiljade dinara, odnosno 0,7379.

šifra	vrsta osiguranja	MŠ	MTP	iznos (5-4)	(4/5) za RI
2	3	4	5	6	7
01	nezgoda	66,049	34,954	(31,094)	1.8896
02	dobrov. zdravs.	13,134	5,747	(7,387)	2.2855
03	motorna vozila	170,306	85,836	(84,469)	1.9841
07	roba u prevozu	-	-	-	0.0000
08	požar i dr.opasn.	8,956	9,923	968	0.9025
09	ostala osig	25,369	16,207	(9,162)	1.5653
10	odgovorn.MV	942,509	1,500,626	558,118	0.6281
13	opšta odgovorn.	(1)	7,260	7,261	-0.0001
14	kredit	(180)	25	205	0.0000
18	pomoc na putu	13,246	18,830	5,584	0.7035
<b>ukupno</b>		<b>1,239,387</b>	<b>1,679,410</b>	<b>440,023</b>	<b>0.7380</b>

**Rezerve za izravnaje rizika**

Ove rezerve zajedno sa prenosnom premijom i rezervisanim štetama čine tehničke rezerve.

Projektovana vrednost rezervi za izravnaje rizika iznosi **91.724** hiljade dinara.

šifre	RI
01	0
02	0
03	0
07	0
08	0
09	0
10	88431
13	3293
14	0
18	0
ukupno:	<b>91,724</b>

**Tehničke rezerve**

Projektovane tehničke rezerve iznose **2.798.692** hiljade dinara

šifre	PBP	RŠ	RI	TR
01	15,791	20,082	0	35,873
02	1,169	3,726	0	4,895
03	77,880	93,434	0	171,314
07	-	-	0	-
08	11,274	5,314	0	16,588
09	17,400	2,213	0	19,613
10	1,003,996	1,437,922	88431	2,530,349
13	7,599	10	3293	10,902
14	-	-	0	-
18	838	8,320	0	9,158
ukupno:	<b>1,135,947</b>	<b>1,571,021</b>	<b>91,724</b>	<b>2,798,692</b>

## Rezultat poslovanja

Na osnovu datih polaznih vrednosti, uz pažljivo izračunavanje prihoda i rashoda , projektovan je očekivani rezultat poslovanja.

Planirani prihodi sa korekcijama naplate predstavljaju očekivani priliv sredstava koja su u obliku gotovine i potraživanja od kupaca.

Planirani poslovni troškovi od 1.140.759 hiljada dinara veći su od ostvarenih u 2009.za oko 12%.U odnosu na ostvareno na dan 30.09.2010.godinu planirani troškovi sprovođenja osiguranja veći su na mesečnom nivou za oko 1,26%, odnosno na godišnjem nivou za 12,15%. Pri planiranju ovih troškova vodilo se računa o potrebi i planu svođenja troškova na niži nivo uz istovremeno povećanje usled očekivane inflacije i globalnih dešavanja na finansijskom tržištu.

PRIHODI		RASHODI	
<b>poslovni prihodi</b>	<b>5,095,303</b>	<b>poslovni rashodi</b>	<b>5,306,105</b>
premija	2,249,100	prenosna premija	1,135,947
donos pp	1,164,632	reosig. premija	30,354
ukid rez šteta	1,440,386	preventiva, v.dopr., g.fond	127,199
ukid rez RI	84,746	RI	91,724
refund.,regres,zakup,ostalo	103,290	likv štete	1,026,883
reosigur .likv štete	53,149	rezerv štete	1,571,021
<b>finansijski prihodi</b>	<b>415,861</b>	trošk za štete	182,218
kamate, k.razl, ostalo	190,883	posl.trošk.	1,140,759
dobici od prodaje , usklađ.vr.nekr., hov, napl. ispr.potr.; ost.vanr.prih.	224,978	<b>finansijski rashodi</b>	<b>171,054</b>
<b>ukupni prihodi</b>	<b>5,511,164</b>	finans.rashodi	8,877
		ostalo, obezvred. l vanr.rash.	162,177
		<b>ukupni rashodi</b>	<b>5,477,159</b>
		<b>dobit</b>	<b>34,005</b>

**Garantna rezerva**

Projektovani izračunati iznos garantnih rezervi iznosi **676.350** hiljadadinarara

red.br.	vrsta sredstava	iznos	ograničenje	iznos
1.a.	akcijski kapital	515,192		
1.b.	ostali kapital	918		
1.	osnovni kapital	516110	100%	516110
2.	rezerve iz dobiti, rezerve utvrđene aktima Društva i <b>emisiona premija</b>	0	do 20% garantne rezerve	0
3.	neraspoređena dobit iz ranijih godina	31171	do 50%	15586
4.	neraspoređena dobit tekuće godine	34,005	do 50% proseka neto dobiti za zadnje tri godine, a do 25% gar. rezerve	15626
5.	revalorizacione rezerve i <b>nerealizovani rezultat</b>	145895	do 20% garantne rezerve	129028
<b>ukupno garantne rezerve bez umanjnja:</b>		<b>727181</b>		<b>676350</b>
6.	otkupljene sopstvene akcije	0	ukupno umanjuje gar. rezerve	0
7.	gubitak iz ranijih godina	0	ukupno umanjuje gar. rezerve	0
8.	gubitak iz tekuće godine	0	ukupno umanjuje gar. rezerve	0
<b>iznos garantnih rezervi za ulaganje:</b>		<b>727181</b>		<b>676350</b>

Projektovani osnovni kapital 516.110 hiljadadinarara.

Dobit 2008. posle oporezivanja je 4.450 hiljada dinara

Dobit 2009. posle oporezivanja je 58.132 hiljadadinarara.

Neraspoređena dobit iz ranijih godina (reprojekcija za 2010.) je 31.171 hiljadadinarara. Neraspoređena dobit ostaje po preporuci NBS sve dotle dok postoje nerealizovani dobiti, odnosno gubici.

Projektovana dobit za 2011. godinu je 34.005 hiljada dinara

Projektovana vrednost za revalorizacione rezerve je 329.288 hiljada dinara a za nerealizovani gubitak je 183.393 hiljadadinarara

**Postojeći OK je usklađen sa zakonskim propisima do visine kursa eura 1€=114,6911dinar.**

Minimalni iznos osnovnog kapitala po čl.28.ZOO (4.500.000€, u 000.din.) iznosi:

- za projektovane različite vrednosti srednjeg kursa evra na dan 31.12.2011.godine:

OK po čl.28 ZOO	proj srednji kurs evra	OK u 000.din
4,500,000	110.00	495,000
OK	112.00	504,000
	115.00	517,500

1. Za očekivanu vrednost: 1€ = 110.00dinara, iznos osnovnog kapitala je 495.000 hiljadadinara
2. Za očekivanu vrednost: 1€ = 112.00dinara, iznos osnovnog kapitala je 504.000 hiljadadinara
3. Za očekivanu vrednost: 1€ = 115.00dinara, iznos osnovnog kapitala je 517.500 hiljadadinara

Uslovi koji moraju biti zadovoljeni po Zakonu o osiguranju i po Odluci NBS

OK(čl.28.ZOO)<MS<GR(čl.116. I čl.123.ZOO)	
ako je MS<OK(čl.28.) onda MS=OK (Odluka t.5.)	
OK<=GR>MS	
GR>=OK<MS	

### Margina solventnosti

Projektovan je iznos margine solventnosti po metodu premije. Margina solventnosti po metodu šteta nije projektovana jer je do sada uvek bila manja od margine solventnosti po metodu premije što se i dalje očekuje.

- za projektovane različite vrednosti srednjeg kursa evra na dan 31.12.2011.godine su:

1. Za očekivanu vrednost: 1€ = 110.00dinara, izračunata margina solventnosti biće 375.575 hiljadadinara

OK<MS<GR
495000<375575<676350

1€=110.00din.

PLAN POSLOVANJA ZA 2011.GODINU

proj.MARGINA SOLVENTNOSTI na dan 31.12.2011.godine				НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА - metod premija				S-2
Р. бр.	Врста осигурања	Ук. премија последњих 12 месеци	Кое ф.	Премија за последњих 36			Коеф. саос. и реос. К <sup>0.5</sup>	Маргина солвентности
				Укупна	Саосигурања и реосигурања	У самопридржају		
01	02	03	04	05	06	07=05-06	08=07/05	091)=03*04*08
Неживотна осигурања, осим добровољног здравственог осигурања								
1.	износ до 10 милиона евра (iznos 1)	1100000	0.18				(iznos 6)	195174
2.	преостали износ (iznos 2)	1140600	0.16					179891
				(iznos 3)	(iznos 4)	(iznos 5)		
3.	УКУПНО (1+2)	2240600		6483665	92549	6391116	0.985725799	375065
Добровољно здравствено осигурање								
4.	износ до 10 милиона евра (iznos 1)	8500	0.18				(iznos 6)	510
5.	преостали износ (iznos 2)	0	0.16					0
				(iznos 3)	(iznos 4)	(iznos 5)		
6.	УКУПНО (4+5)	8500		54314	0	54314	1.000000000	510
							ukupno( 3+6)	375575
						4500000	110.0000	495000

2. Za očekivanu vrednost: 1€ =112.00dinara, izračunata margina solventnosti biće 375.969 hiljadadinara

OK<MS<GR
504000<375969<676350

1€=112.00din.

3. Za očekivanu vrednost: 1€ = 115.00dinara, izračunata margina solventnosti biće 376.560 hiljadadinara

OK<MS<GR
517500<376560<676350

1€=115.00din.

Pošto je projektovana visina margine solventnosti po metodu premije, izračunata u skladu s Odlukom NBS, kojom se uređuje način utvrđivanja visine margine solventnosti društva za osiguranje, manja od iznosa osnovnog kapitala propisanog članom 28. Zakona o osiguranju, za marginu solventnosti uzima se da je jednaka visini propisanog iznosa osnovnog kapitala od 4.500.000eura, odnosno dinarskoj protivvrednosti računatoj po zvaničnom srednjem kursu.

## ZAKLJUČAK

Cilj plana i analize je obavještenje tima i svojih zaposlenih o događajima izvan njihove branše , a koji bi mogli biti važni za poslovanje

Imajući u vidu konkurenciju na tržištu osiguranja, opštu nelikvidnost privrede, globalnu finansijsku krizu kao i uticaj efekata globalnih dešavanja na finansijskom tržištu, ovaj plan je zasnovan na opreznom i umerenom razvoju

Sprovedenjem predloženog plana društvo će ostvariti uspešno poslovanje, zadržati stečene pozicije na tržištu osiguranja i ojačati poverenje i sigurnost osiguranika i ostalih učesnika u osiguranju.

Valjanom politikom Društvo će se maksimalno založiti za ostvarenje plana.

Deponovanjem i ulaganjem projektovanih tehničkih i garantne rezerve obezbediće sigurnost, raznovrsnost, disperziju i zaštitu realne vrednosti sredstava. Zaštiti će interese osiguranika i drugih korisnika osiguranja.

Rebalans plana za 2010.godinu nije vršen. Po sačinjenom finansijskom izveštaju za period 01.01.-30.09.2010.godine projektovan je konačan rezultat za 2010.godinu.

Odstupanje od datog plana za 2010.godinu su, interno po vrstama osiguranja, kompenzirana unutar Društva i ugrađena u plan za 2011.godinu.

Predviđeni rezultati imali su učešće pri sačinjavanju plana za 2011.godinu

Finansijski plan za 2011. godinu, u kvantitativnom iznosu, sačinjen je na osnovu projektovanog poslovnog plana prodaje, poslovnog plana investicija IT sektora i plana rezervisanih šteta, finansijskih izveštaja, planirane inflacije od strane NBS i dr.

Projektovani poslovni rezultat zasnovan je i na projektovanom bilansu stanja i korigovanom bilansu uspeha.

Pri tom, posmatrana su:

- stanje sredstava i izvora sredstava a.d.o na početku perioda na koji se plan odnosi,
- planirana poslovna aktivnost,
- očekivana struktura bilansa, stanje obrtnih sredstava, stepen naplativosti potraživanja, dospelost kratkoročnih obaveza, realizacija investicija, i dr.

Data je optimistička verzija finansijskog plana.

Pri sačinjavanju plana pridržavalo se načela poštenja prema sebi i drugima kao i realnosti i mogućnosti našeg a.d.o i tržišta i okruženja na kojem radimo i na kojem hoćemo da radimo.

21.12.2010.god

Rajka Čepić, ruk. plana, an...