

## МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

### О ФИНАНСИЈСКИМ ИЗВЕШТАЈИМА И ГОДИШЊЕМ ПОСЛОВАЊУ АКЦИОНАРСКОГ ДРУШТВА ЗА ОСИГУРАЊЕ "ГЛОБОС ОСИГУРАЊЕ" У 2018. ГОДИНИ

За потребе Акционарског друштва ГЛОБОС осигурање (у даљем тексту Друштво) на основу члана 163. и члана 177. Закона о осигурању (Службени гласник РС бр. 139/14) и Одлуке о садржини мишљења овлашћеног актуара (Службени гласник РС бр. 38/2015), дајем мишљење на финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању Друштва за 2018. годину.

#### ПОСЕБАН ДЕО

Назив и седиште друштва за осигурање	"Глобос осигурање" а.д.о. Београд, Француска 13.
Матични број	06936253
Порески идентификациони број	100001079
Одговорно лице за законитост рада друштва за осигурање	Милован Ђуровић

#### ОПШТИ ДЕО

##### 1. Премија осигурања

Премија осигурања у тарифама Друштва у примени, утврђена је у складу са актуарском струком и прописима и обезбеђује трајно испуњење свих обавеза Друштва из уговора о осигурању, односно реосигурању.

Друштво је у обрачунском периоду остварило следеће приходе од премије:

Табела 1.

Šifra osiguranja	Период 01.01. -31.12.2018					
	из сопственог портфеља	примљених саосигурања	Укупна премија	Дато у САО	Дато у РЕО	У самопридржају
0	1	2	3	4	5	6
01	8,271,132.13	804,989.97	9,076,122.10			9,076,122.10
02	649,103.67	113,295.46	762,399.13			762,399.13
03	187,572,581.68	0.00	187,572,581.68		1,062,677.55	186,509,904.13
06	0.00	0.00	0.00			0.00
07	568,698.12	0.00	568,698.12			568,698.12
08	13,540,782.59	1,679,490.51	15,220,273.10		5,737,733.88	9,482,539.22
09	28,540,814.18	1,477,496.93	30,018,311.11		730,168.75	29,288,142.36
10	1,132,418.25	0.00	1,132,418.25			1,132,418.25
13	4,561,483.83	142,394.20	4,703,878.03	22,352.45		4,681,525.58
15	8,473,882.93	0.00	8,473,882.93			8,473,882.93
16	97,297.20	47,361.49	144,658.69			144,658.69
<b>Укупно</b>	<b>253,408,194.58</b>	<b>4,265,028.56</b>	<b>257,673,223.14</b>	<b>22,352.45</b>	<b>7,530,580.18</b>	<b>250,120,290.51</b>

Друштво примењује акта пословне политике наведена у тачки 18. став 2. Одлуке о садржају мишљења овлашћеног актуара.

Тарифе премија у примени утврђене су ускладу са актуарском струком и прописима и поред тога што Друштво послује у условима малог тржишта осигурања и велике конкуренције, када се осигуравајућа друштва (практично боре за сваког осигураника у портфељу).

Друштво је у обрачунском периоду усвојило услове и тарифе:

- 1) Посебни услови за осигурање стамбених објеката од земљотреса
- 2) Посебни услови за осигурање пословних објеката од земљотреса
- 3) Тарифа за осигурање пословних и стамбених објеката од земљотреса

Наведени производи преузети су, по основу подршке и сарадње за осигурање од земљотреса, од Europa Reinsurance Facility Ltd. (Европа Ре) и базирани су на стохастичком моделу којим се моделују случајеви земљотреса и ефекат који производе на осигурану имовину на подручју југоисточне Европе. Модел је обезбеђен од стране AIR (Applied Insurance Research) – Компаније за моделирање катастрофалних ризика, као и на методологији The Swiss Visual Pro insurance i DSM Claims Managment Technology са заштићеним ауторским правима, пословном тајном и патентима који су пријављени у оквиру једне или више америчких и других међународних пријава за патенте. С обзиром да се ради о научном лидеру у моделирању, за израду техничких основа примењене су релевантне актуарске и статистичке методе са реалним претпоставкама.

Сви наведени нови производи осигурања усвојени су од стране Извршног одбора Друштва уз мишљење овлашћеног актуара.

Структура портфеља на бази меродавне премије у годинама 2016., 2017. и 2018.:

Табела 2.

Шифра осигурања	МЕРОДАВНА ПРЕМИЈА (МП)					
	2016		2017		2018	
	МП	учешће у $\Sigma$ МП	МП	учешће у $\Sigma$ МП	МП	учешће у $\Sigma$ МП
1	13,252,304.23	5.93%	9,254,931.85	3.62%	9,077,871.16	3.39%
2	1,900,861.74	0.85%	963,859.62	0.38%	978,299.28	0.37%
3	145,835,019.38	65.29%	178,243,783.84	69.78%	197,866,534.39	73.93%
6	1,745.58	0.00%	1,698.42	0.0007%	0.00	0.00%
7	358,472.79	0.16%	502,877.87	0.20%	581,128.51	0.22%
8	17,735,429.49	7.94%	19,490,525.00	7.63%	19,236,448.83	7.19%
9	37,678,220.86	16.87%	38,551,524.39	15.09%	32,658,254.30	12.20%
10	1,742,027.20	0.78%	1,408,188.71	0.55%	1,153,842.38	0.43%
13	4,784,561.94	2.14%	6,901,262.62	2.70%	5,925,245.97	2.21%
15	264.81	0.00%	0.00	0.00%	11,181.88	0.00%
16	82,932.66	0.04%	102,943.01	0.04%	133,669.56	0.05%
$\Sigma$	<b>223,371,840.68</b>		<b>255,421,579.49</b>		<b>267,622,476.26</b>	

Пад учешћа меродавне премије у структури портфеља Друштва у последњим годинама уочљив је практично у свим врстама осигурања, осим у осигурању каска чије је учешће меродавне премије у укупном портфељу континуирано расло и поред пада номиналног износа премије АК.

Друштво је у обрачунском периоду постигло следеће резултате:

- за укупан портфељ

Табела 3.

Шифра осигурања	Обрачуната премија укупна 01.01.-31.12.2018.	ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА УКУПНА		ЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ -укупне са трошковима 01.01.-31.12.2018.	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (ПРИЈАВЉЕНЕ + НЕПРИЈАВЉЕНЕ) .	
		31.12.2017.	31.12.2018.		31.12.2017.	31.12.2018.
		1	2		3	4
01	9,076,122.10	4,349,281.93	4,347,532.87	5,362,374.74	7,076,936.89	4,732,976.16
02	762,399.13	605,177.88	389,277.73	1,676,135.62	990,058.41	939,420.99
03	187,572,581.68	103,395,345.12	93,101,392.41	111,547,562.51	80,558,636.19	71,944,098.10
06	.00	0.00	.00	0.00	0.00	0.00
07	568,698.12	234,224.57	221,794.18	55,546.52	3,089.59	5,611.88
08	15,220,273.10	10,848,891.54	6,832,715.81	12,337,075.23	12,076,579.36	2,366,107.72
09	30,018,311.11	11,042,193.51	8,402,250.32	17,161,103.86	4,740,216.62	4,774,734.12
10	1,132,418.25	971,656.18	950,232.05	430,868.54	0.00	43,104.15
13	4,703,878.03	3,033,455.29	1,812,087.35	451,634.53	3,514,582.18	1,162,848.29
15	8,473,882.93	24,659,768.92	33,122,469.97	0.00	0.00	0.00
16	144,658.69	54,077.56	65,066.69	1,044.17	0.00	0.00
$\Sigma$	<b>257,673,223.14</b>	<b>159,194,072.50</b>	<b>149,244,819.38</b>	<b>149,023,345.72</b>	<b>108,960,099.23</b>	<b>85,968,901.41</b>

Наставак Табеле 3.

Шифра осигурања	МЕРОДАВНА ПРЕМИЈА (1+2-3)	МЕРОДАВНЕ ШТЕТЕ (4-в+6-5)	РАЦИО ШТЕТА (8 : 7) у %	ТСО (трошкови спровођења осигурања)	РАЦИО ТРОШКОВА (10 : 7) у %	КОМБИНОВАНИ РАЦИО (8+10):7 у %
	7	8	9	10	11	12
01	9,077,871.16	3,018,414.01	33.25%	5,029,990.50	55.41%	88.66%
02	978,299.28	1,625,498.20	166.16%	846,010.15	86.48%	252.63%
03	197,866,534.39	102,933,024.42	52.02%	93,809,316.81	47.41%	99.43%
06	0.00	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00%
07	581,128.51	58,068.81	9.99%	223,803.00	38.51%	48.50%
08	19,236,448.83	2,626,603.59	13.65%	13,194,323.55	68.59%	82.24%
09	32,658,254.30	17,195,621.35	52.65%	26,031,419.25	79.71%	132.36%
10	1,153,842.38	473,972.69	41.08%	570,442.89	49.44%	90.52%
13	5,925,245.97	-1,900,099.35	-32.07%	4,068,815.38	68.67%	36.60%
15	11,181.88	0.00	0.00%	2,336.67	20.90%	20.90%
16	133,669.56	1,044.17	0.78%	78,927.10	59.05%	59.83%
Σ	<b>267,622,476.26</b>	<b>126,032,147.89</b>	<b>47.09%</b>	<b>143,855,385.30</b>	<b>53.75%</b>	<b>100.85%</b>

- у самопридржају

Табела 4.

Шифра осигурања	Обрачуната премија укупна 01.01.-31.12.2018.	ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА УКУПНА		ЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ -укупне са трошковима 01.01.-31.12.2018.	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (ПРИЈАВЉЕНЕ + НЕПРИЈАВЉЕНЕ) .	
		31.12.2017.	31.12.2018.		31.12.2017.	31.12.2017.
	1	2	3	4-в	5	6
01	9,076,122.10	4,349,281.93	4,347,532.87	5,362,374.74	7,076,936.89	4,732,976.16
02	762,399.13	605,177.88	389,277.73	1,676,135.62	990,058.41	939,420.99
03	186,509,904.13	102,448,821.27	92,304,592.52	111,547,562.51	80,558,636.19	71,944,098.10
06	.00	.00	.00	0.00	0.00	0.00
07	568,698.12	234,224.57	221,794.18	55,546.52	3,089.59	5,611.88
08	9,482,539.22	6,377,471.46	4,408,492.42	8,068,261.31	7,716,760.60	2,366,107.72
09	29,288,142.36	10,855,915.05	8,402,250.32	17,161,103.86	4,740,216.62	4,774,734.12
10	1,132,418.25	971,656.18	604,526.17	430,868.54	0.00	43,104.15
13	4,681,525.58	3,033,455.29	1,812,087.35	451,634.53	3,514,582.18	1,162,848.29
15	8,473,882.93	24,659,768.92	33,122,469.97	0.00	0.00	0.00
16	144,658.69	54,077.56	65,066.69	1,044.17	0.00	0.00
Σ	<b>250,120,290.51</b>	<b>153,589,850.11</b>	<b>145,678,090.22</b>	<b>144,754,532.80</b>	<b>104,600,280.48</b>	<b>85,968,901.41</b>

Наставак Табеле 4.

Шифра осигурања	МЕРОДАВНА ПРЕМИЈА (1+2-3)	МЕРОДАВНЕ ШТЕТЕ (4-в+6-5)	РАЦИО ШТЕТА (8 : 7) у %	ТСО (трошкови спровођења осигурања)	РАЦИО ТРОШКОВА (10 : 7) у %	КОМБИНОВАНИ РАЦИО (8+10):7 у %
	7	8	9	10	11	12
01	9,077,871.16	3,018,414.01	33.25%	5,029,990.50	55.41%	88.66%
02	978,299.28	1,625,498.20	166.16%	846,010.15	86.48%	252.63%
03	196,654,132.88	102,933,024.42	52.34%	93,696,331.85	47.65%	99.99%
06	0.00	0.00	#DIV/0!	0.00	0.00%	0.00%
07	581,128.51	58,068.81	9.99%	223,803.00	38.51%	48.50%
08	11,451,518.26	2,717,608.43	23.73%	11,189,482.86	97.71%	121.44%
09	31,741,807.09	17,195,621.35	54.17%	25,881,044.65	81.54%	135.71%
10	1,499,548.26	473,972.69	31.61%	570,442.89	38.04%	69.65%
13	5,902,893.52	-1,900,099.35	-32.19%	4,065,462.58	68.87%	36.68%
15	11,181.88	0.00	0.00%	2,336.67	20.90%	20.90%
16	133,669.56	1,044.17	0.78%	78,927.10	59.05%	59.83%
Σ	<b>258,032,050.40</b>	<b>126,123,153.73</b>	<b>48.88%</b>	<b>141,583,832.25</b>	<b>54.87%</b>	<b>103.75%</b>

Друштво је у примени тарифа остварило позитивне рације штета у свим врстама осигурања, изузев у здравственом осигурању што је последица повлачења Друштва са тржишта овог осигурања с једне стране (што је праћено континуираним падом премије), и одштетних захтева који су, због природе осигураног здравственог проблема, подношени у интервалу од 2015. до 2018., а решени у 2018. години.

Рацио трошкова је такође нижи у односу на претходне периоде, тако да су меродавне штете и трошкови укупног портфеља мање од 1% већи од меродавне премије.

Најзначајнији ризици које Друштво преузима у осигурање су:

- ризици покривени осигурањем моторних возила (03 – каско, 72,79% укупног портфеља)
- ризици покривени осигурањем остале имовине: провална крађа и разбојништво, лом стакла, лом машина, усеви и плодови, животиње, рачунари (09 - остала имовина, 11,65% укупног портфеља)
- пожарни ризици (08 – пожар, 5,91% укупног портфеља )

## 2. Техничке резерве

Друштво располаже одговарајућим подацима за обрачун техничких резерви на нивоу портфеља, као и по врстама осигурања, обезбеђујући конзистентност интерних и екстерних података. Подаци коришћени у обрачуну су примерени, комплетни и тачни.

Мишљења сам да су техничке резерве обрачунате у складу са актуарском струком и прописима и да је њихова висина довољна за трајно испуњење свих обавеза Друштва из уговора.

Техничке резерве на дан 31.12.2018. износиле су:

Табела 6.

Назив	Износи у динарима
1. Резерве за преносне премије	149,244,819.38
2. Резервисане штете	85,968,901.41
3. Резерве за бонусе и попусте	378,310.81
4. Резерве за неистекле ризике	3,313,283.08
5. Резерве за изравнање ризика	0.00
<b>Укупно техничке резерве</b>	<b>238,905,314.68</b>

### 2.1. Резерве за преносне премије

Примењујући Правилник о начину утврђивања резерви за преносне премије (у даљем тексту: Правилник), Друштво је обрачунало следеће износе преносних премија по врстама осигурања:

Табела 7.

Шифра осигурања	ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА НА ДАН 31.12.2018.	
	УКУПНА	У САМОПРИДРЖАЈУ
01	4,347,532.87	4,347,532.87
02	389,277.73	389,277.73
03	93,101,392.41	92,304,592.52
06	0.00	0.00
07	221,794.18	221,794.18
08	6,832,715.81	4,408,492.42
09	8,402,250.32	8,402,250.32
10	950,232.05	604,526.17
13	1,812,087.35	1,812,087.35
15	33,122,469.97	33,122,469.97
16	65,066.69	65,066.69
Σ	<b>149,244,819.38</b>	<b>145,678,090.22</b>

Преносна премија је обрачуната појединачно за сваки уговор о осигурању методом "PRO-RATA-TEMPORIS", односно према времену трајања осигурања, у складу са Правилником Друштва.

Очекивани просечан број месеци трајања осигуравајућег покрића након обрачуна резерви за преносне премије 31.12.2018. је следећи:

Табела 8.

Врста осигурања	Просечан број дана након обрачуна резерви за преносну премију 31.12.2018.
01	167
02	178
03	173
07	165
08	142
09	80
10	192
13	162
15	531
16	206

## 2.2. Резерве за настале пријављене штете (RBNS)

Друштво је обрачунало резерве за настале пријављене а нерешене штете у складу са Правилником о начину утврђивања резервисаних штета (у даљем тексту: Правилник).

На дан 31.12.2018. године Друштво је за настале пријављене штете резервисало следеће износе:

Табела 9.

Шифра осигурања	РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ НЕРЕШЕНЕ ШТЕТЕ НА ДАН 31.12.2018.								
	ПРЕНЕТЕ ИЗ 2017.		НАСТАЛЕ У ОБРАЧУН. ПЕРИОДУ		укупан портфељ			у самопридржају	
	БРОЈ	ИЗНОС	БРОЈ	ИЗНОС	БРОЈ	без трошкова	са трошковима решавања	без трошкова	са трошковима решавања
01	4	695,000.00	2	312,000.00	6	1,007,000.00	1,099,477.50	1,007,000.00	1,099,477.50
02	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00
03	1	1,300,000.00	2	504,000.00	3	1,804,000.00	1,892,902.69	1,804,000.00	1,892,902.69
06	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00
07	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00
08	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00
09	0	0.00	1	300,000.00	1	300,000.00	333,352.76	300,000.00	333,352.76
10	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00
13	2	400,000.00	0	0.00	2	400,000.00	473,490.81	400,000.00	473,490.81
15	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0	0.00	0	0.00	0	0.00	0.00	0.00	0.00
Σ	7	2,395,000.00	5	1,116,000.00	12	3,511,000.00	3,799,223.76	3,511,000.00	3,799,223.76

## 2.3. Резерве за настале непријављене штете (IBNR)

Резерве за настале непријављене штете обрачунате су у складу са Правилником о начину утврђивања резервисаних штета (у даљем тексту: Правилник).

Друштво је крајем 2018. изменило важећи Правилник у члану 13. који се односи на метод Expected loss ratio (ELR), у циљу усклађивања са досадашњим искуством.

Приликом обрачунавања резервисаних штета Друштво није умањивало решене штете за износ наплаћених регресних потраживања, у циљу добијања њихове реалније пројекције.

Правилником Друштва за обрачун резервације за настале непријављене штете (у даљем тексту: резервације за IBNR штете) предвиђене су три мереде тако што се за све врсте осигурања примењује паушална метода (на основу података о решеним и резервисаним насталим пријављеним а нерешеним штетама), за врсте осигурања 01, 03 и 09 предвиђен је Chain Ladder метод, док се за обрачун резервације за IBNR штете за врсте осигурања 01 и 03 примењује ЕЛР (ELR-Expected Loss Ratio) метод.

Обрачуном по паушалној методи добијени су следећи износи за резервације за IBNR штете:

Табела 10.

Шифра осигурања	Резервације за IBNR штете на дан 31.12.2018. без трошкова решавања штета по паушалној методи
01	3,327,883.61
02	898,503.49
03	37,030,785.31
06	0.00
07	4,910.39
08	2,329,092.33
09	3,997,010.30
10	42,004.05
13	582,361.86
15	0.00
16	0.00
$\Sigma$	<b>48,212,551.35</b>

Обрачун по ЕЛР методи извршен је на основу следећих података (у самопридржају):

Шифра осигурања	Врста осигурања	Решене штете 01.01.-31.12.2018.	Резервисане штете 31.12.2017.	Резервисане штете 31.12.2018.	Меродавне штете 01.01.-31.12.2018.
1	Незгода	4,911,318.77	855,000.00	1,007,000.00	5,063,318.77
3	Ауто каско	106,308,460.94	1,370,000.00	1,804,000.00	106,742,460.94

Шифра осигурања	Врста осигурања	Премија осигурања 01.01.-31.12.2018.	Преносна премија 31.12.2017.	Преносна премија 31.12.2018.	Меродавна премија 01.01.-31.12.2018.
1	Незгода	9,076,122.10	4,349,281.93	4,347,532.87	9,077,871.16
3	Ауто каско	186,509,904.13	102,448,821.27	92,304,592.52	196,654,132.88

Шифра осигур.	Рацио штета у самопридржају 2017. (RG)	
1	92.04%	0.920391372
3	84.98%	0.849817275

Сходно Правилнику, на обрачунате износе резервације примењује се коефицијент раста штета ( $K_{IBNR}$ ) као количник први пут пријављених и решених штета у 2018. години, насталих у претходном периоду, и штета први пут пријављених и решених у 2017. години, насталих у претходном периоду уколико је већи од 1 (један). За врсту 01 тај услов није испуњен (износи штета су у хиљадама динара):

$$01: K_{IBNR} = (3,121) / (5,262) = 0,5931$$

$$03: K_{IBNR} = (41,049) / (37,124) = 1.1057$$

#### Обрачун IBNR резервације за врсту 01 - незгода

Рацио штета у самопридржају 2017

RG= 0.920391372

MP	9,077,871.16
RG	0.920391372
MŠ	5,063,318.77

$$K_{IBNR} = 0.5931 < 1$$

$$IBNR = MP * RG - MŠ = 3,291,875.52$$

IBNR са трошковима 3,594,183.78

#### Обрачун IBNR резервације за врсту 03 - моторна возила

Рацио штета у самопридржају 2017

RG= 0.849817275

MP	196,654,132.88
RG	0.849817275
MŠ	106,742,460.94

$$K_{IBNR} = 1.1057$$

$$IBNR = (MP * RG - MŠ) * 1.1057 = 66,761,147.96$$

IBNR са трошковима 70,051,195.41

Обрачун резервације за настале непријављене штете применом методе CHAIN LADDER на дан 31.12.2018 . дао је следеће резултате.

01. OSIGURANJE OD POSLEDICA NEZGODE - Iznosi likvidiranih šteta										Ukupno rezervisane štete
Godina nastanka	Razvoj šteta u godinama									
	0	1	2	3	4	5	6	7	7+	
2011 i ranije	0.00	2,767,307	2,804,141	2,814,141	2,814,141	2,814,141	2,814,141	2,814,141	2,814,141	
2012	8,503,539.00	14,589,370	14,860,321	15,079,132	15,079,132	15,079,132	15,079,132	15,079,132	15,079,132	0
2013	8,874,977.00	16,770,393	19,042,790	19,299,353	19,299,353	19,299,353	19,299,353	19,299,353	19,299,353	0
2014	19,053,707.00	33,570,343	36,055,005	37,828,757	38,295,408	38,295,408	38,295,408	38,295,408	38,295,408	0
2015	16,918,930.00	24,220,174	25,285,811	25,442,436	25,600,694	25,600,694	25,600,694	25,600,694	25,600,694	158,258
2016	5,107,373.00	8,769,958	9,234,238	9,461,755	9,520,610	9,520,610	9,520,610	9,520,610	9,520,610	286,372
2017	3,097,862.00	5,131,294	5,467,380	5,602,088	5,636,934	5,636,934	5,636,934	5,636,934	5,636,934	505,640
2018	1,790,330.00	3,077,676	3,279,256	3,360,052	3,380,952	3,380,952	3,380,952	3,380,952	3,380,952	1,590,622
<b>Faktori razvoja</b>		1.719055364	1.065497287	1.024638436	1.006220240	1.000000000	1.000000000	1.000000000	1.000000000	2,540,891
<b>Rezervacija za nastale prijavljene štete</b>					<b>1,007,000</b>	<b>Rezervacija za nastale neprijavljene štete</b>				<b>1,533,891</b>
<b>Sa troškovima</b>										<b>1,674,756</b>

03. OSIGURANJE MOTORNIH VOZILA - Iznosi likvidiranih šteta										Ukupno rezervisane štete
Godina nastanka	Razvoj šteta u godinama									
	0	1	2	3	4	5	6	7	7+	
2011 i ranije	0.00	12,692,391	13,054,348	13,430,202	17,697,035	17,697,035	17,697,035	17,697,035	17,697,035	
2012	58,327,902.00	81,028,925	82,044,836	82,093,753	82,336,754	82,336,754	82,336,754	82,336,754	82,336,754	0
2013	67,961,416.00	95,444,488	97,460,666	103,792,736	107,030,979	107,618,435	107,618,435	107,618,435	107,618,435	0
2014	71,835,663.00	111,017,983	115,538,286	125,397,647	128,614,559	128,979,447	128,979,447	128,979,447	128,979,447	364,888
2015	55,293,970.00	75,239,538	77,336,924	77,398,062	80,011,648	80,238,646	80,238,646	80,238,646	80,238,646	2,840,584
2016	52,570,149.00	75,520,801	76,612,702	79,927,647	82,626,653	82,861,070	82,861,070	82,861,070	82,861,070	6,248,368
2017	74,487,778.00	110,640,529	113,364,840	118,270,009	122,263,763	122,610,634	122,610,634	122,610,634	122,610,634	11,970,105
2018	65,198,300.00	96,232,825	98,602,374	102,868,788	106,342,472	106,644,172	106,644,172	106,644,172	106,644,172	41,445,872
<b>Faktori razvoja</b>		1.476002058	1.024623086	1.043268871	1.033768109	1.002837064	1.000000000	1.000000000	1.000000000	62,869,817
<b>Rezervacija za nastale prijavljene štete</b>					<b>1,804,000</b>	<b>Rezervacija za nastale neprijavljene štete</b>				<b>61,065,817</b>
<b>Sa troškovima</b>										<b>64,075,193</b>

09. OSIGURANJE OSTALE IMOVINE - Iznosi likvidiranih šteta										Ukupno rezervisane štete
Godina nastanka	Razvoj šteta u godinama									
	0	1	2	3	4	5	6	7	7+	
2011 i ranije	0.00	2,937,829	2,937,829	2,937,829	2,937,829	2,937,829	2,937,829	2,937,829	2,937,829	
2012	24,369,342.00	27,650,365	27,666,536	27,666,536	27,666,536	27,666,536	27,666,536	27,666,536	27,666,536	0
2013	48,172,972.00	50,535,162	50,551,866	50,551,866	50,551,866	50,551,866	50,551,866	50,551,866	50,551,866	0
2014	14,437,577.00	19,185,726	19,193,835	19,193,835	19,193,835	19,193,835	19,193,835	19,193,835	19,193,835	
2015	10,335,175.00	13,644,532	13,644,532	13,644,532	13,644,532	13,644,532	13,644,532	13,644,532	13,644,532	0
2016	18,378,023.00	23,673,829	23,673,829	23,673,829	23,673,829	23,673,829	23,673,829	23,673,829	23,673,829	0
2017	14,422,253.00	20,446,329	20,452,418	20,452,418	20,452,418	20,452,418	20,452,418	20,452,418	20,452,418	6,089
2018	9,420,181.00	11,444,335	11,447,743	11,447,743	11,447,743	11,447,743	11,447,743	11,447,743	11,447,743	2,027,562
<b>Faktori razvoja</b>		1.214874200	1.000297789	1.000000000	1.000000000	1.000000000	1.000000000	1.000000000	1.000000000	2,033,651
<b>Rezervacija za nastale prijavljene štete</b>					<b>300,000</b>	<b>Rezervacija za nastale neprijavljene štete</b>				<b>1,733,651</b>
<b>Sa troškovima</b>										<b>1,926,391</b>



Пројекције добијене применом све три методе:

Шифра осигурања	IBNR по EXPECTED LOSS RATIO методи са трошковима	IBNR на основу података о решеним и резервисаним насталим пријављеним а нерешеним штетама са трошковима	IBNR по CHAIN LADDER методи са трошковима	IBNR за обрачун
1	3,594,183.78	3,633,498.66	1,674,756	3,633,498.66
3	70,051,195.41	38,855,694.63	64,075,193	70,051,195.41
9		4,441,381.36	1,926,391	4,441,381.36

Укупне IBNR на дан 31.12.2018. износе:

Врста осигурања	IBNR без трошкова	IBNR са трошковима
01	3,327,883.61	3,633,498.66
02	898,503.49	939,420.99
03	66,761,147.96	70,051,195.41
06	0.00	0.00
07	4,910.39	5,611.88
08	2,329,092.33	2,366,107.72
09	3,997,010.30	4,441,381.36
10	42,004.05	43,104.15
13	582,361.86	689,357.48
15	0.00	0.00
16	0.00	0.00
УКУПНО:	<b>77,940,369.70</b>	<b>82,169,677.65</b>

Резервисане штете, за пријављене нерешене и настале непријављене штете, са трошковима решавања износе, укупне и у самопридржају на дан 31.12.2018. :

Врста осигурања	Резерве за пријављене нерешене штете - укупне са трошковима	Резерве за пријављене нерешене штете – у самопридржају са трошковима	IBNR са трошковима	Резервисане штете са трошковима - укупне (2+4)	Резервисане штете са трошковима - у самопридржају (3+5)
1	2	3	4	5	6
01	1,099,477.50	1,099,477.50	3,633,498.66	4,732,976.16	4,732,976.16
02	0.00	0.00	939,420.99	939,420.99	939,420.99
03	1,892,902.69	1,892,902.69	70,051,195.41	71,944,098.10	71,944,098.10
06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
07	0.00	0.00	5,611.88	5,611.88	5,611.88
08	0.00	0.00	2,366,107.72	2,366,107.72	2,366,107.72
09	333,352.76	333,352.76	4,441,381.36	4,774,734.12	4,774,734.12
10	0.00	0.00	43,104.15	43,104.15	43,104.15
13	473,490.81	473,490.81	689,357.48	1,162,848.29	1,162,848.29
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
УКУПНО:	<b>3,799,223.76</b>	<b>3,799,223.76</b>	<b>82,169,677.65</b>	<b>85,968,901.41</b>	<b>85,968,901.41</b>

### 3. Резерве за бонусе и попусте

У обрачунском периоду Друштво није имало евидентирание уговорене обавезе по којима би одобравало умањење премије по било ком основу, а које би исплаћивало у будућем периоду.

Резерве за поврат премије обрачунате су у складу са Правилником о начину утврђивања резерви за бонусе и попусте.

Резерве за поврат премије ( $RPP_t$ ) обрачунавају се као производ (по врстама осигурања) бруто премије текућег обрачунског периода за годишње обрачуне, односно бруто премије претходне године за обрачуне у току године ( $BP$ ) и коефицијента поврата премије ( $p$ ) као количника оствареног поврата премије по уговорима из претходног обрачунског периода а који није садржан у преносној премији ( $OS_t$ ) и бруто премије осигурања у претходном обрачунском периоду ( $BP_{t-1}$ ), тј, по обрасцу:

$$RPP_t = BP \times p$$

где је

$$p = OS_t / BP_{t-1}$$

Коефицијент поврата премије утврђује се на дан 31.децембра, док се за обрачуне у току године примењује коефицијент утврђен на дан 31.децембра претходне године.

Поврат премије по уговорима из 2017. године остварен је у врстама осигурања 01, 03, 08 и 09 тако да су применом горњег обрасца добијени следећи износи:

ОПИС	01 – ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕСЕЋНОГ СЛУЧАЈА	03 – ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	08 – ОСИГУРАЊЕ ОД ПОЖАРА	09- ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ
$BP_{t-1}$	8,532,491.66	201,862,864.24	14,610,442.95	28,366,299.08
$OS_t$	3,085.96	342,845.86	50,687.14	9,708.32
$p$	0.000362	0.001698	0.003469	0.000342
$BP$	8,271,132.13	187,572,581.68	13,540,782.59	28,540,814.18
$RPP_t$	<b>2,991.43</b>	<b>318,575.10</b>	<b>46,976.23</b>	<b>9,768.05</b>

Укупне резерве за бонусе и попусте на дан 31.12.2018. износе **378,310.82** динара.

#### 4. Резерве за неистекле ризике

Применом Правилника о начину утврђивања резерви за неистекле ризике (у даљем тексту: Правилник), резерве за неистекле ризике обрачунате су као производ преносне премије и комбинованог рација на дан 31.12.2018. за врсте осигурања код којих је комбиновани рацио већи од 1, добијени су следећи резултати:

Шифра осигурања	Преносна премија (UPR) 31.12.2018.	Комбиновани рацио (CR)	max (CR-1:0)	Резерве за неистекла ризике (URR) max (CR – 1 ; 0) x UPR
01	4,347,532.87	88.66%		
02	389,277.73	252.63%	1.5263	594,166.89
03	93,101,392.41	99.43%		
06	.00	0.00%		
07	221,794.18	48.50%		
08	6,832,715.81	82.24%		
09	8,402,250.32	132.36%	0.3236	2,719,116.19
10	950,232.05	90.52%		
13	1,812,087.35	36.60%		
15	33,122,469.97	20.90%		
16	65,066.69	59.83%		
Σ	<b>149,244,819.38</b>	100.85%		<b>3,313,283.08</b>

#### 5. Резервација за изравнање ризика

Сходно Правилнику о начину утврђивања резерви за изравнавање ризика, Друштво је дужно да образује резерве за изравнавање ризика за осигурање кредита.

Друштво је осигурање кредита спроводило једино путем уговора за ово осигурање закљученог са УББ банком којој је од стране НБС укинута дозвола за рад, тако да је Друштво престало да спроводи ову врсту осигурања 31.01.2014.

Из наведених разлога, применом Правилника о начину утврђивања резерви за изравнавање ризика, добија се да је њихова вредност за осигурање кредита на дан 31.12.2018. једнака 0.

#### 6. Резерве за трошкове решавања штета и трошкове спровођења осигурања

Шифра осигурања	Трошкови решавања штета 01.01.-31.12. 2018.	ТСО (трошкови спровођења осигурања без трошкова решавања штета) 01.01.-31.12. 2018
0	1	2
01	451,055.97	5,029,990.50
02	73,010.62	846,010.15
03	5,239,101.57	93,809,316.81
06	0.00	0.00
07	6,442.59	223,803.00
08	193,375.60	13,194,323.55
09	1,716,846.37	26,031,419.25
10	10,828.09	570,442.89
13	70,388.35	4,068,815.38
15	0.00	2,336.67
16	1,044.17	78,927.10
<b>Укупно</b>	<b>7,762,093.33</b>	<b>143,855,385.30</b>

## 7. Поређење износа техничких резерви са искуством и провера адекватности (довољности) износа појединих техничких резерви на дан 31.12.3018.

### 7.1. Резерве за преносне премије (резерве)

#### 7.1.1. Поређење износа резерви са обавезама и искуством

Износи резерви и резерви за неистекле ризике за претходну обрачунску годину се пореде са износима решених штета, резервација за штете настале у обрачунској години по полисама из претходне обрачунске године и количника између укупне преносне премије на дан 31.12. претходне године и износа укупне меродавне премије претходне године, помноженог са износом трошкова спровођења осигурања у обрачунској години (без трошкова решавања штета) – по врстама осигурања :

Шифра осигурања	Преносна премија 31.12. претходне обрачунске године (UPR)	Резерве за неистекле ризике за претходну обрачунску годину (URR)	(1)+(2)	Решене штете настале у обрачунској години по полисама из претходне обрачунске године, које су биле на снази у обрачунској години са трошковима	Резервације за штете настале у обрачунској години по полисама из претходне обрачунске године, које су биле на снази у обрачунској години са трошковима	(Количник укупне преносне премије 31.12. претходне обрачунске године и укупне меродавне премије претходне обрачунске године) x (Трошкови спровођења осигурања обрачунске године)	(4)+(5)+(6)	RUN OFF (3) - (7)	RUN OFF (7) / (3) у %
0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
01	4,349,281.93	2,114,336.19	6,463,618.12	1,259,060.46	340,652.41	2,363,804.20	3,963,517.07	2,500,101.05	61.32%
02	605,177.88	256,374.93	861,552.81	956,015.28	0.00	531,183.81	1,487,199.10	-625,646.29	172.62%
03	103,395,345.12	44,516,216.99	147,911,562.11	49,074,532.30	0.00	54,416,745.86	103,491,278.17	44,420,283.94	69.97%
06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
07	234,224.57	0.00	234,224.57	56,118.78	0.00	104,240.34	160,359.12	73,865.45	68.46%
08	10,848,891.54	3,917,673.52	14,766,565.06	83,022.84	0.00	7,344,275.49	7,427,298.33	7,339,266.73	50.30%
09	11,042,193.51	53,235.15	11,095,428.66	2,913,210.67	0.00	7,456,098.64	10,369,309.31	726,119.35	93.46%
10	971,656.18	0.00	971,656.18	0.00	0.00	393,608.01	393,608.01	578,048.17	40.51%
13	3,033,455.29	0.00	3,033,455.29	18,242.42	0.00	1,788,450.93	1,806,693.35	1,226,761.94	59.56%
15	24,659,768.92	0.00	24,659,768.92	0.00	0.00		0.00	24,659,768.92	0.00%
16	54,077.56	0.00	54,077.56	0.00	0.00	41,461.63	41,461.63	12,615.93	76.67%
<b>Σ</b>	<b>159,194,072.50</b>	<b>50,857,836.78</b>	<b>210,051,909.28</b>	<b>54,360,202.75</b>	<b>340,652.41</b>	<b>74,439,868.93</b>	<b>129,140,724.09</b>	<b>80,911,185.19</b>	<b>61.48%</b>

Run off резултати показују одступање једино у врсти осигурања 02 од 72,62% , што је коментарисано у тачки 1. овог мишљења у вези са оствареним резултатима примена тарифа.

## 7.1.2. Провера довољности износа резерви

Провера довољности резерви по врстама осигурања врши се обрачунавањем очекиване будуће обавезе друштва на крају обрачунске године, као производа укупне резерве за преносне премије и укупног комбинованог рација по врстама осигурања и поређењем њихових износа са резервама за преносне премије. За врсте осигурања код којих су очекиване будуће обавезе веће од резерви, тј, комбиновани рацио већи од 100%, резерве нису довољне, колона (4), формиране су резерве за неистекле ризике које покривају недостајући део, колона (5).

Шифра осигурања	Преносна премија <b>UPR</b> 31.12. обрачунске године	Комбиновани рацио <b>(CR)</b>	Очекиване будуће обавезе на крају обрачунске године 31.12. (2) x (1)	(3) - (1)	Резерве за неистекла ризике (URR)
0	1	2	3	4	5
01	4,347,532.87	0.8866	3,854,505.37	-493,027.50	
02	389,277.73	2.5263	983,444.62	594,166.89	594,166.89
03	93,101,392.41	0.9943	92,572,430.05	-528,962.36	
06	.00	0.0000	0.00	0.00	
07	221,794.18	0.4850	107,579.52	-114,214.66	
08	6,832,715.81	0.8224	5,619,535.08	-1,213,180.73	
09	8,402,250.32	1.3236	11,121,366.51	2,719,116.19	2,719,116.19
10	950,232.05	0.9052	860,115.02	-90,117.03	
13	1,812,087.35	0.3660	663,247.21	-1,148,840.14	
15	33,122,469.97	0.2090	6,921,580.44	-26,200,889.53	
16	65,066.69	0.5983	38,927.83	-26,138.86	
<b>Σ</b>	<b>149,244,819.38</b>		<b>122,742,731.66</b>		<b>3,313,283.08</b>

## 7.2. Резерве за пријављене нерешене штете - RBNS (резерве)

### 7.2.1. Поређење износа резерви са обавезама и искуством

Износи резервација за RBNS штете на дан 31.12. претходне године по врстама осигурања, пореде се са збиром износа штета решених у обрачунској години из резервације на дан 31.12. претходне године и износа резервације за RBNS штете које су остале у резервацији на дан 31.12. претходне године:

Врста осигурања	Резервације за RBNS штете на дан 31.12. претходне обрачунске године са трошковима	Решене [штете у обрачунској години из резервације на дан 31.12. претходне обрачунске године са трошковима	Резервисане RBNS штете остале из резервације на дан 31.12. претходне обрачунске године са трошковима	RUN OFF (1-2-3)	(2+3) / (1) у %
0	1	2	3	4	5
01	924,290.63	0.00	758,825.09	165,465.54	82.10%
02	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
03	1,440,742.32	64,151.62	1,364,065.13	12,525.58	99.13%
06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
07	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
08	8,151,568.34	7,926,058.45	0.00	225,509.89	97.23%
09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
13	423,551.76	0.00	473,490.81	-49,939.06	111.79%
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
<b>УКУПНО:</b>	<b>10,940,153.04</b>	<b>7,990,210.07</b>	<b>2,596,381.03</b>	<b>353,561.95</b>	<b>96.77%</b>

Резервација за RBNS штете које су остале у резервацији на дан 31.12. претходне године у врсти осигурања 13, односе се на две штете у судском поступку, по основу одговорности Јавног предузећа скијалишта Србије, настале у марту 2013. године, комплетирание у првој половини 2016. године.

### 7.3. Резерве за настале непријављене штете - IBNR (резерве)

#### 7.3.1. Поређење износа резерви са обавезама и искуством

Износи IBNR резервација за штете на дан 31.12. претходне године по врстама осигурања, пореде се са збиром решених штета насталих пре обрачунске године – први пут пријављених у обрачунској години, износа RBNS резервација за штете настале пре обрачунске године – пријављених у току обрачунске године, нерешених до краја обрачунске године и IBNR резервација за штете на дан 31.12. обрачунске године које су настале пре почетка обрачунске године, а нису пријављене до краја обрачунске године:

Шифра осигурања	IBNR дан 31.12. претходне обрачунске године са трошковима	Решене штете настале пре обрачунске године, први пут пријављене у обрачунској години са трошковима	RBNS резервација на дан 31.12. за штете настале пре почетка обрачунске године, пријављене у току обрачунске године, нерешене до краја обрачунске године са трошковима	IBNR на дан 31.12. обрачунске године за штете настале пре почетка обрачунске године, а нису пријављене до краја обрачунске године са трошковима	RUN OFF (1-2-3-4)	(2+3+4) / (1) у %
0	1	2	3	4	5	6
01	6,152,646.27	3,407,603.30	0.00	0.00	2,745,042.97	55.38%
02	990,058.41	720,115.41	0.00	0.00	269,943.00	72.73%
03	79,117,893.87	43,071,953.34	528,837.56	0.00	35,517,102.97	55.11%
06	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
07	3,089.59	0.00	0.00	0.00	3,089.59	0.00%
08	3,925,011.02	4,268,434.65	0.00	0.00	-343,423.63	108.75%
09	4,740,216.62	6,693,807.87	333,352.76	0.00	-2,286,944.01	148.25%
10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
13	3,091,030.42	497,213.24	0.00	0.00	2,593,817.18	16.09%
15	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00%
	<b>98,019,946.19</b>	<b>58,659,127.80</b>	<b>862,190.32</b>	<b>0.00</b>	<b>38,498,628.07</b>	<b>60.72%</b>

Нема системског одступања у врстама осигурања 08 и 09, с обзиром да је run off резултат у овим врстама осигурања у претходној години био испод 100%.

#### 7.3.2. Провера довољности износа резерви

За проверу довољности износа IBNR резерви коришћен је поједностављен ELR (Expected loss ratio) метод чијом се применом износ резервација за настале непријављене штете утврђује као разлика између очекиваних износа укупних штета ( $OU\check{S}_t$ ) и збира решених штета и резервација за настале пријављене штете у самопридржају у посматраном обрачунском периоду за врсту осигурања за коју се врши обрачун,  $t_j$ , за врсте 01, 03 и 09.

Обрачун резервисаних насталих непријављених штета по ELR методу врши се према следећем обрасцу:

$$MP_t \times RG - (\text{решене плус резервисане штете у врсти осигурања } t)$$

при чему је:

$OU\check{S}_t = MP_t \times RG$  – очекивани износ укупних штета у врсти осигурања  $t$  за коју се врши обрачун,

$MP_t$  – меродавна премија у самопридржају у врсти осигурања за коју се израчунава  $OU\check{S}_t$  остварен у посматраном обрачунском периоду,

$RG$  – рацио губитка остварен у Друштву у посматраном обрачунском периоду.

Рацио губитка се обрачунава по следећем обрасцу:

$$RG = U\check{S} / UMP$$

где је:

$U\check{S}$  – збир укупно решених и укупно резервисаних штета у самопридржају у врстама осигурања којима се Друштво бавило у посматраном обрачунском периоду а у којима је било ликвидираних штета

$UMP$  – збир укупних меродавних премија у самопридржају у врстама осигурања којима се Друштво бавило у посматраном обрачунском периоду а у којима је било ликвидираних штета

Примена ELR методе за проверу довољности резерви је извршена на основу следећих података:

подаци у самопридржају

Врста осигурања	Укупна премија 01.01. – 31.12.2018. у врстама осигурања са штетама	Преносна премија на дан 31.12.2017.	Преносна премија на дан 31.12.2018.	Меродавна премија (1)+(2)-(3)
0	1	2	3	4
01	9,076,122.10	4,349,281.93	4,347,532.87	9,077,871.16
02	762,399.13	605,177.88	389,277.73	978,299.28
03	186,509,904.13	102,448,821.27	92,304,592.52	196,654,132.88
07	568,698.12	234,224.57	221,794.18	581,128.51
08	9,482,539.22	6,377,471.46	4,408,492.42	11,451,518.26
09	29,288,142.36	10,855,915.05	8,402,250.32	31,741,807.09
10	1,132,418.25	971,656.18	604,526.17	1,499,548.26
13	4,681,525.58	3,033,455.29	1,812,087.35	5,902,893.52
	<b>241,501,748.89</b>	<b>128,876,003.63</b>	<b>112,490,553.56</b>	<b>257,887,198.96</b>

подаци у самопридржају

	Укупно решене штете	RBNS без трошкова 31.12.2018.	Решене штете и RBNS (2)+(3)
0	1	2	3
01	4,911,318.77	1,007,000.00	5,918,318.77
02	1,603,125.00	0.00	1,603,125.00
03	106,308,460.94	1,804,000.00	108,112,460.94
07	49,103.93	0.00	49,103.93
08	12,143,699.63	0.00	12,143,699.63
09	15,444,257.49	300,000.00	15,744,257.49
10	420,040.45	0.00	420,040.45
13	381,246.18	400,000.00	781,246.18
$\Sigma$	<b>141,261,252.39</b>	<b>3,511,000.00</b>	<b>144,772,252.39</b>

$$RG = U\check{S} / UMP = 144,772,252.39 / 257,887,198.96 = 0.561378203$$

Врста осигурања	Меродавна премија у врсти осигурања	Решене и резервисане штете у врсти осигурања	Очекивани износ штета у врсти осигурања (1) x RG	Резервације за настале непријављене штете у врсти осигурања (3) - (2)
0	1	2	3	4
01	9,077,871.16	5,918,318.77	5,096,119.00	-822,199.77
03	196,654,132.88	108,112,460.94	110,397,343.78	2,284,882.84
09	31,741,807.09	15,744,257.49	17,819,158.63	2,074,901.14

Ниједан од износа из колоне (4) горње табеле, добијених провером довољности IBNR резерви, није већи од износа обрачунатих у складу са Правилником о начину утврђивања резервисаних штета.

Поређење износа техничких резерви са искуством и провера довољности појединачних техничких резерви на дан 31.12.2018. су поврдили да је њихова висина довољна за трајно испуњење свих обавеза Друштва из уговора



## КОНАЧНА ОЦЕНА

На основу свега изнетог, на финансијски извештај и годишњи извештај о пословању Акционарског друштва за осигурање "Глобос осигурање" а.д.о. за пословну 2018. годину, дајем ПОЗИТИВНО МИШЉЕЊЕ.

За позитивно мишљење определили су ме следећи разлози:

- Друштво примењује акта пословне политике наведена у тачки 18. став 2. Одлуке о садржају мишљења овлашћеног актуара;
- Тарифе премија у примени су у време њиховог доношења биле утврђене су ускладу са актуарском струком и прописима.  
Друштво континуирано усаглашава своју спремност за преузимање ризика са резултатима у спровођењу осигурања;
- Део трошкова за спровођење осигурања који прелази износ дела премије који се односи на режијске трошкове, покривен је средствима из других извора Друштва;
- Друштво уредно испуњава обавезе по свим преузетим уговорима;
- Друштво је адекватно обрачунало и резервисало средства за будуће обавезе по основу штета примењујући своја пословна акта;
- Техничке резерве су обрачунате применом адекватних метода, у складу са правилима актуарске струке и струке осигурања, актима Друштва, Законом о осигурању, као и прописима донетим на основу Закона, што је потврђено поређењем њихових износа са искуством и провером довољности појединачних техничких резерви;
- Друштво је оправдано закључивало уговоре о саосигурању и реосигурању, пласирајући све вишкове ризика изнад самопридржаја и не угрожавајући средства осигурања за извршавање уговорених обавеза;
- Друштво је закључивало уговоре о примљеним саосигурањима чиме је повећало дисперзију ризика у свом портфељу, као и премијски приход;
- Друштво је у финансијском извештају реално приказало функционалне расходе и обезбедило квалитетна средства за редовно испуњавање уговорених обавеза према осигураницима.

У Београду, 19.02.2019.

Овлашћени актуар

Снежана Момиров

Овлашћење бр. 21/91 од 28.06. 1991.