

**АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА ОСИГУРАЊЕ  
"МИКРОФИН ОСИГУРАЊЕ", БАЊА ЛУКА**

**Финансијски извјештаји за период од 12. јануара  
до 31. децембра 2008. године и  
Извјештај независног ревизора**

**"МИКРОФИН ОСИГУРАЊЕ" А.Д., БАЊА ЛУКА**

**САДРЖАЈ**

	<b>Страна</b>
Извјештај независног ревизора	1-2
Биланс успјеха	3
Биланс стања	4
Извјештај о промјенама у капиталу	5
Биланс токова готовине	6
Напомене уз финансијске извјештаје	7 – 23
Прилог: писмо руководства друштва о презентацији података за обављање ревизије финансијских Извјештаја на дан 31.децембра 2008. године	

## ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

### Управном одбору и акционарима "Микрофин осигурања" а.д., Бања Лука

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 3 до 23) акционарског друштва за осигурање "Микрофин осигурање" а.д., Бања Лука (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2008. године, и одговарајући биланс успјеха, извјештај о промјенама у капиталу и биланс токова готовине за период који се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извјештаје.

#### *Одговорност руководства за финансијске извјештаје*

Руководство је одговорно за састављање и објективну презентацију ових финансијских извјештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске. Ова одговорност обухвата: осмишљавање, примјену и одржавање интерних контрола које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извјештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале усљед криминалне радње или грешке; одабир и примјену одговарајућих рачуноводствених политика, као и коришћење најбољих могућих рачуноводствених процјена.

#### *Одговорност ревизора*

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извјештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије, Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске, Правилником о ревизији финансијских извјештаја у Републици Српској и Правилником о садржају извјештаја независног ревизора о обављеној ревизији финансијских и других извјештаја Друштва за осигурање. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мјери, увјеримо да финансијски извјештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа износима и информацијама објелодањеним у финансијским извјештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процјену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извјештајима, насталих усљед криминалне радње или грешке. Приликом процјене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извјештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија, такође, укључује оцјену примјењених рачуноводствених политика и вредновање значајних процјена које је извршило руководство, као и оцјену опште презентације финансијских извјештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбјеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

(наставља се)

## ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и акционарима "Микрофин осигурања" а.д., Бања Лука (наставак)

### *Мишљење*

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, приказују финансијски положај друштва за осигурање "Микрофин осигурање" а.д., Бања Лука на дан 31. децембра 2008. године, као и резултате његовог пословања, промјене у капиталу и токове готовине за период који се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

Бања Лука, 20. март 2009. године

Овлашћени ревизор  
Жарко Мионић

**БИЛАНС УСПЈЕХА**

За период од 12. јануара до 31. децембра 2008. године

(У Конвертибилним маркама)

	<u>Напомене</u>	<u>2008.</u>
<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ</b>		
Приходи од премије осигурања	5	253.871
Накнаде штета из осигурања и саосигурања	6	(109.285)
Измјене осталих техничких резерви	7	(10.728)
Трошкови пословања	8	(428.463)
Цедирано осигурање	9	<u>(29.337)</u>
<b>ТЕХНИЧКИ РЕЗУЛТАТ</b>		<b><u>(323.942)</u></b>
<b>НЕТЕХНИЧКИ БИЛАНС</b>		
Финансијски приходи	10	87.989
Остали нетехнички приходи		<u>1</u>
		<b><u>87.990</u></b>
<b>БРУТО ГУБИТАК</b>		
Порез на добитак	26	<u>-</u>
<b>НЕТО ГУБИТАК</b>		<b><u>(235.952)</u></b>
<b>Губитак по акцији:</b>		
- Основни губитак по акцији		<u><u>(7,87)</u></u>

Напомене на сљедећим странама чине саставни  
дио ових финансијских извјештаја.

Одобрено у име Друштва,

Огњен Алексић  
Директор

Сања Бркић  
Шеф рачуноводства

**БИЛАНС СТАЊА**  
**На дан 31. децембра 2008. године**  
**(У Конвертибилним маркама)**

	<u>Напомене</u>	<u>2008.</u>
<b>АКТИВА</b>		
<b>Стална имовина</b>		
Основна средства	11	66.891
Нематеријална улагања	11	48.901
Дугорочни финансијски пласмани	12	1.923.963
		<u><b>2.039.755</b></u>
<b>Текућа имовина</b>		
Готовина на рачунима и у благајни	13	3.549.889
Потраживања по основу премије	14	83.419
Остала краткорочна потраживања	15	67.713
		<u><b>3.701.021</b></u>
Активна временска разграничења	16	30.690
<b>УКУПНА АКТИВА</b>		<u><u><b>5.771.466</b></u></u>
<b>ПАСИВА</b>		
<b>Капитал</b>		
Акцијски капитал	17	3.000.000
Ревалоризационе резерве за улагања		(124.603)
Губитак до висине капитала		(235.952)
		<u><b>2.639.445</b></u>
<b>Дугорочна резервисања</b>	18	<b>2.558</b>
<b>Краткорочне обавезе</b>		
Обавезе које се могу конвертовати у капитал	20	2.500.000
Добављачи	21	4.937
Остале краткорочне обавезе	22	13.320
		<u><b>2.518.257</b></u>
<b>Краткорочна резервисања</b>		
Резервисања за преносне премије	5	563.105
Резервисање за штете	23	39.931
Резервисања за превентиву	7	8.170
		<u><b>611.206</b></u>
<b>УКУПНА ПАСИВА</b>		<u><u><b>5.771.466</b></u></u>

Напомене на сљедећим странама чине саставни  
дио ових финансијских извјештаја.

**ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ**  
**За период од 12. јануара до 31. децембра 2008. године**  
**(У Конвертибилним маркама)**

	Акцијски капитал	Ревалоризацио не резерве за улагања	Нето губитак	Укупно
Стање, 1. јануар 2008. године				
Емисија акционарског капитала	3.000.000			3.000.000
Ефекти ревалоризације финансијских пласмана		(124.603)		(124.603)
Нето губитак текуће године			(235.952)	(235.952)
Стање, 31. децембар 2008. године	<b>3.000.000</b>	<b>(124.603)</b>	<b>(235.952)</b>	<b>2.639.445</b>

Напомене на сљедећим странама чине саставни  
дио ових финансијских извјештаја.

**БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ**

За период од 12. јануара до 31. децембра 2008. године

(У Конвертибилним маркама)

	<u>2008.</u>
<b>Токови готовине из пословних активности</b>	
Приливи од премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	745.143
Остали приливи из пословних активности	1
Одливи по основу накнаде штета из осигурања и дати аванси	(69.354)
Одливи по основу премија реосигурања	(29.337)
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(212.573)
Одливи по основу трошкова спровођења осигурања	(194.672)
Одлив по основу осталих дажбина	(31.472)
<b>Нето прилив готовине из пословних активности</b>	<u><b>207.736</b></u>
<b>Токови готовине из активности пласирања и инвестирања</b>	
Приливи од камата	10.777
Приливи од дивиденди и камата на обвезнице	21.830
Нето одливи по основу дугорочних финансијских пласмана	(2.060.115)
Одливи по основу набавке основних средстава	(130.339)
<b>Нето одлив готовине из активности пласирања и инвестирања</b>	<u><b>(2.157.847)</b></u>
<b>Токови готовине из активности финансирања</b>	
Приливи по увећања капитала	3.000.000
Приливи по основу дугорочних финансијских обавеза	2.500.000
<b>Нето прилив готовине из активности финансирања</b>	<u><b>5.500.000</b></u>
<b>Нето прилив/(одлив) готовине</b>	<b>3.549.889</b>
<b>Готовина на почетку обрачунског периода</b>	<u>-</u>
<b>Готовина на крају обрачунског периода</b>	<u><u><b>3.549.889</b></u></u>

Напомене на сљедећим странама чине саставни  
дио ових финансијских извјештаја.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**За период од 12. јануара до 31. децембар 2008. године**

**1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ**

Друштво за осигурање "Микрофин осигурање" а.д., Бања Лука (у даљем тексту "Друштво") основано је као акционарско друштво за обављање послова осигурања на основу Уписа у судски регистар о оснивању код Основног суда у Бањалуци Рјешењем број 071-0-Рег-07-002909 од 27. децембра 2007. године.

Назив и сједиште Друштва је: Осигуравајуће друштво "Микрофин осигурање" а.д. Бања Лука са сједиштем у Бања Луци, Саве Ковачевића бр.23.

Рјешењем Основног суда у Бањалуци број 071-0-Рег-07-002909 од 27. децембра 2007. године у регистар Основног суда уписано је усклађивање Друштва са одредбама Закона о друштвима за осигурање (Службени гласник РС, број 17/05), а у складу са рјешењем Агенције за осигурање РС број 05-493-5/07 од 30. децембра 2007. године којим је Друштво добило дозволу за обављање послова свих врста неживотних осигурања.

На дан 31. децембра 2008. године, Друштво је обављало послове осигурања преко Сједишта у Бањалуци.

Друштво је на дан 31. децембра 2008. године имало 16 запослених.

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД**

**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја**

Финансијски извјештаји Друштва су припремљени у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

На основу одредби Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске ("Службени гласник РС", број 67/05) сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују Међународне рачуноводствене стандарде (МРС), односно Међународне стандарде финансијског извјештавања (МСФИ) који су били у примјени на дан 31. децембра 2005. године, Међународне стандарде ревизије (МСР), Кодекс етике за професионалне рачуновође и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (ИФАЦ), на финансијске извјештаје за периоде који почињу 1. јануара 2006. године или касније.

Промјене у МРС, као и нови МСФИ издати након усвајања Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске (30. јун 2005. године), нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и, сагласно томе, нису примјењени у састављању приложених финансијских извјештаја.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За период од 12. јануара до 31. децембра 2008. године

### 2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

#### 2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја (наставак)

Поред наведеног, рачуноводствени прописи Републике Српске одступају од захтјева МСФИ и МРС, који су званично у примјени у Републици Српској, у сљедећим материјално значајним аспектима финансијског извјештавања:

- У Републици Српској не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност код промета финансијским инструментима нити су званичне тржишне информације расположиве. Стога, поштену (фер) вриједност није могуће поуздано утврдити у условима непостојања активног тржишта, како то захтјевају МРС 32 "Финансијски инструменти: Објелодањивање и приказивање" и МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мјерење".
- Финансијски извјештаји Друштва су приказани у формату прописаном Правилником о обрасцима и садржини позиција у обрасцима биланса стања и биланса успјеха за Друштва за осигурање ("Службени гласник РС", број 113/07), и Правилником о примјени контног оквира за Друштва за осигурање ("Службени гласник РС", број 113/07), који у појединим дијеловима прописује презентацију финансијских извјештаја која одступа од презентације у складу са захтјевима МРС 1 "Приказивање финансијских извјештаја";

Због потенцијално значајних ефеката које претходно наведена образложења могу имати на реалност и објективност финансијских извјештаја Друштва, финансијски извјештаји састављени за период и на дан 31. децембра 2007. године се не могу третирати као финансијски извјештаји састављени у потпуној сагласности са Међународним рачуноводственим стандардима, односно Међународним стандардима финансијског извјештавања.

Износи у финансијским извјештајима у прилогу су изражени у Конвертибилним маркама (КМ). Конвертибилна марка представља званичну извјештајну валуту у Републици Српској.

Друштво је у састављању ових финансијских извјештаја примјењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3 уз финансијске извјештаје, које су засноване на рачуноводственим и пореским прописима Републике Српске.

#### 2.3. Коришћење процјењивања

Презентација финансијских извјештаја захтјева од руководства коришћење најбољих могућих процјена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вриједности средстава и обавеза и објелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извјештаја, као и прихода и расхода у току извјештајног периода. Ове процјене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извјештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процијењених износа.

#### 2.4. Упоредни подаци

Друштво је почело са пословањем 12. јануара 2008. године и стога упоредни биланс стања, биланс успјеха, извјештај о промјенама на капиталу и извјештај о новчаним токовима нису приказани.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**За период од 12. јануара до 31. децембра 2008. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА**

**3.1. Приходи од премија осталих осигурања**

Приходи од премије осигурања представљају фактурисане износе премије у текућем обрачунском периоду, увећане за преносне премије на почетку године и умањене за преносне премије обрачунате на крају обрачунског периода. Приходи од премије осигурања се уносе у укупан приход у складу са роковима и периодима покривања ризика из одговарајућих уговора о осигурању.

Преносна премија (резерва за незарађене премије) се обезбјеђује да би се обухватили дијелови фактурисаних премија који се односе на приходе наредних обрачунских периода. Преносна премија се обрачунава методом "про рата темпорис" на фактурисану техничку премију осигурања. Преносна премија се не обрачунава у случајевима када се фактурисање премије врши на мјесечној основи.

Провизије и други одговарајући трошкови које се могу односити на преносне премије се не разграничавају, већ иду на терет укупног прихода периода у коме настану.

**3.2. Приходи по основу камата**

Приходи по основу камата се највећим дијелом односе на обрачунате камате на дугорочне пласмане и камата по обвезницама, прокњижене у обрачунском периоду у коме су настале.

**3.3. Резервисања средстава за настале пријављене, а неликвидиране штете**

Резервисања средстава за настале пријављене, а неликвидиране штете врше се на основу процјене износа сваке појединачне штете осим за штете за које, на основу расположиве документације, није могуће извршити такву процјену, а за које се резервација средстава врши на основу просјечне ликвидираних штете у односној врсти осигурања.

Штете у спору резервишу се у износу за који се очекује да би могао бити утврђен од стране суда.

**3.4. Резервисања за настале а непријављене штете**

Резервисања средстава за настале а непријављене штете врше се примјеном просјечног годишњег коефицијента на износ ликвидираних и резервисаних штета (по одбитку учешћа реосигуравача) за годину за коју се састављају финансијски извјештаји. Коефицијент се утврђује тако што се износ насталих штета пријављених у години за коју се утврђује коефицијент, подијели укупним износом пријављених (ликвидираних и резервисаних) штета у тој години. Коефицијент се израчунава посебно за сваку врсту осигурања.

**3.5. Трошкови текућег одржавања и оправки**

Трошкови текућег одржавања и оправки основних средстава и нематеријалних улагања исказани су у билансу успјеха у стварно насталом износу.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За период од 12. јануара до 31. децембра 2008. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.6. Прерачунавање девизних износа**

Пословне промјене настале у иностраној валути су прерачунате у Конвертибилне марке по званичном курсу који је важио на дан пословне промјене.

Средства и обавезе исказане у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунати су у конвертибилне марке по званичном курсу који је важио на тај дан.

Нето позитивне или негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у иностраној валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у иностраној валути књижене су у корист или на терет биланса успјеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

**3.7. Основна средства**

Под основним средствима сматрају се она средства чији је очекивани корисни вијек употребе дужи од једне године.

Основна средства су исказана по набавној вриједности умањеној за исправку вриједности и евентуалне импаритетне губитке.

Набавке основних средстава у току године евидентирају се по набавној вриједности. Набавну вриједност чини вриједност по фактури добављача увећана за све трошкове настале до њиховог стављања у употребу.

Добитак који настане приликом расхоровања и продаје основних средстава исказује се непосредно као ванредни приход у оквиру осталих прихода. Губитак настао приликом расхоровања и продаје основних средстава исказује се непосредно као ванредни расход у оквиру осталих расхода.

**3.8. Амортизација**

Амортизација основних средстава обрачунавала се по стопама, које су одређене тако да се неотписана вриједност основних средстава амортизује у једнаким годишњим износима у току предвиђеног корисног вијека трајања. Амортизација се обрачунава на основицу коју чини неотписана вриједност на почетку године као и на основна средства стављена у употребу током године.

Процијењени корисни вијек употребе појединих група основних средстава, који је служио као основа за обрачун амортизације и примијењене стопе за 2008. годину су слједећи:

<i>Главне групе основних средстава</i>	Корисни вијек (година)	Стопа (%)
Компјутери и компјутерска опрема	5	20%
Остала опрема	3-8	12,5%-33,3%
Канцеларијски намјештај	8	12,5%
Аутомобили	5	20%

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За период од 12. јануара до 31. децембра 2008. године

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

#### 3.9. Финансијски инструменти

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у билансу стања Предузећа, од момента када је Предузеће уговорним одредбама везано за инструмент.

Финансијска средства престају да се признају када Предузеће изгуби контролу над уговореним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена. Финансијска обавеза престаје да се признаје када Предузеће испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

##### *Хартије од вриједности које се држе до доспијећа*

Обвезнице са фиксним или одредивим плаћањима и фиксним роком доспијећа, за које Друштво има позитивну намјеру и могућност да их чува до доспијећа, класификују се као "хартије од вриједности које се држе до доспијећа" инвестиције. Наведене хартије од вриједности књиже се и по трошку амортизације, користећи ефективну каматну стопу, умањеном за умањење вриједности, са приходом који се признаје на бази ефективног прихода.

##### *Хартије од вриједности расположиве за продају*

Хартије од вриједности расположиве за продају првобитно се исказују по набавној вриједности, а на дан биланса стања по тржишној вриједности. Признати добитак или губитак који произилази из промјене у фер вриједности финансијског средства које је расположиво за продају приказује се директно у сопственом капиталу преко ревалоризационе резерве (МРС 39), све док се финансијско средство не прода, наплати или на други начин не отуђи или док се не утврди да је финансијско средство обезвријеђено, у којем тренутку се укупни добитак или губитак, који је претходно био приказан у сопственом капиталу укључује у нето добитак или губитак периода.

##### *Готовински еквиваленти и готовина*

Готовински еквиваленти и готовина укључују готовину у благајни, депозите код комерцијалних банака, као и високо ликвидна средства која се могу брзо конвертовати у познате износе готовине, уз безначајан ризик од промјене вриједности.

##### *Обезвријеђење вриједности финансијске имовине*

Финансијска имовина, осим имовине исказане по фер вриједности кроз биланс успјеха, је процијењена за индикаторе умањења на сваки датум биланса стања. Финансијска имовина је умањена тамо гдје је доказано да, као резултат једног или више догађаја који су се десили након почетног признавања финансијске имовине, процијењени будући новчани токови инвестиције су измијењени.

За дионице које не котирају на берзи а класификоване су као расположиве за продају, значајан или продужен пад у фер вриједности вриједносног папира испод његовог трошка сматра се објективним доказом умањења.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

За период од 12. јануара до 31. децембра 2008. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.10. Обезврјеђење вриједности имовине**

На дан биланса стања, руководство Друштва анализира вриједности нематеријалних улагања и основних средстава приказаних у финансијским извјештајима. Уколико постоји индикација да за неко нематеријално улагање, односно основно средство, постоји обезврјеђење, надокнадиви износ те имовине се процјењује како би се утврдио износ обезврјеђења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процијењен као нижи од вриједности исказане у финансијским извјештајима, вриједност средства исказаног у финансијским извјештајима се смањује до своје надокнадиве вриједности.

Обезврјеђење се признаје као трошак текућег периода и евидентира у оквиру осталих пословних расхода, уколико средство није приказано у финансијским извјештајима по ревалоризованој вриједности, када се обезврјеђење третира као смањење ревалоризационе резерве до ревалоризованог износа.

Ако се касније поништи обезврјеђење, вриједност средства приказана у финансијским извјештајима се повећава до промијењене процјене надокнадивог износа, али тако да повећана вриједност приказана у финансијским извјештајима не прелази износ који би био приказан да се у протеклим годинама није рачунало обезврјеђење. Поништење обезврјеђења се рачуна као приход текућег периода, уколико средство није приказано у финансијским извјештајима по ревалоризованој вриједности, када се поништење обезврјеђења третира као повећање ревалоризационе резерве.

**3.11. Потраживања за премије**

Потраживања за премије обухватају потраживања за премију и учешћа у накнадама штета у земљи и иностранству.

Уколико постоји вјероватноћа да Друштво неће бити у стању да наплати све доспијеле износе према уговореним условима, руководство процјењује износ исправке вриједности којом се потраживање своди на реалну вриједност терећењем осталих расхода.

**3.12. Издвојена средства за превентиву**

Издвојена средства за превентиву образују се издвајањем из бруто премија свих врста осигурања. Издвојена средства за превентиву се могу користити за потребе превентиве у складу са интерним актом и прописима за превентиву као и европским стандардима донијетим од стране Европског комитета осигурања.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**

**За период од 12. јануара до 31. децембра 2008. године**

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**

**3.13. Порези и доприноси**

**Порез на добитак**

*Текући порез на добит*

Текући порез на добит представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит ("Службени гласник РС", број 91/06), а који се примјењује почевши од 1. јануара 2007. године. Текући порез на добит представља износ који се обрачунава примјеном прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добити прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, односно умањења за улагања у машине и опрему за обављање дјелатности извршена у току године, а у складу са пореским прописима Републике Српске.

Порески прописи Републике Српске не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година. Друштво није признало одгођена пореска потраживања за порески губитак из текућег периода због неизвјесности да ли ће се остварити порески добитак у будућем периоду за који би се искористио пренешени порески губитак.

**Порези и доприноси који не зависе од резултата**

Порези и доприноси који не зависе од резултата представљају плаћања према важећим републичким и општинским прописима ради финансирања разних комуналних и републичких потреба. Ови порези и доприноси укључени су у оквиру осталих пословних расхода.

**Порез на додату вриједност**

Законом о порезу на додату вриједност ("Службени гласник БиХ", број 9/05 и 35/05) уведена је обавеза и регулисан је систем плаћања пореза на додату вриједност (ПДВ) на територији Босне и Херцеговине, почевши од 1. јануара 2006. године, чиме је замијењен дотадашњи систем опорезивања примјеном пореза на промет производа и услуга. Чланом 25. наведеног Закона услуге осигурања и реосигурања су ослобођене плаћања пореза на додату вриједност.

## НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ

За период од 12. јануара до 31. децембра 2008. године

### 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

#### 3.14. Бенефиције за запослене

##### *а) Порези и доприноси за обезбјеђење социјалне сигурности запослених*

У складу са домаћим прописима и усвојеном рачуноводственом политиком, Друштво је обавезно да уплаћује доприносе разним државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет послодавца у износима који се обрачунавају примјеном специфичних, законом прописаних стопа. Друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из нето зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Доприноси на терет запослених и на терет послодавца књиже се на терет трошкова у периоду на који се односе.

##### *б) Обавезе по основу отпремнина*

У складу са Појединачним колективним уговором, Друштво је у обавези да исплати отпремнине, радницима који су закључили уговор о раду на неодређено вријеме, приликом одласка у пензију у висини три просјечне плате Друштва или три просјечне плате радника, ако је то за њега повољније.

#### 3.17. Правична (фер) вриједност

Пословна политика Друштва је да објелодани информације о правичној вриједности оних средстава и обавеза за које постоје званичне тржишне информације и у случајевима када се правична вриједност значајно разликује од књиговодствене вриједности. Правична вриједност за ове потребе се дефинише као вриједност по којој се средство може реализовати, или обавеза измирити, на добровољној бази између субјеката који су упознати са стањем тих средстава, односно обавеза. Не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у условима купопродаје финансијских инструмената пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Сходно томе, у таквом окружењу није могуће поуздано утврдити правичну вриједност. По мишљењу руководства Друштва, износи у финансијским извјештајима одражавају правичну вриједност која је у датим околностима највјеродостојнија и најкориснија за потребе извјештавања.

### 4. ГЛОБАЛНА ТРЖИШНА КРИЗА

Друштво је под утицајем тренутне финансијске кризе и погоршаних економских услова. С обзиром на тренутну глобалну кризу и њене ефекте на локалном тржишту у Босни и Херцеговини, Друштво ће вјероватно пословати у тежем и несигурнијем економском окружењу током 2009. године, а вјероватно и касније. Утицај кризе на пословне операције Друштва тренутно није могуће у потпуности предвидјети и због тога постоји елемент опште неизвјесности.

Узимајући у обзир да је Друштво у почетној фази развоја пословања, до сада је текућа финансијска криза имала лимитиран утицај на финансијску позицију и пословање Друштва, највише због регулаторних рестрикција. Очекује се да ликвидност остане на задовољавајућем нивоу без потребе за додатним финансирањем.

Финансијски извјештаји за 2008. годину садрже значајне процјене везано за резервисања за штете. Стварни резултати могу се разликовати од ових процјена. Кључни приоритети Друштва у 2009. години биће управљање пословним активностима прилагођавајући их економском окружењу и стварање позиције Друштва на тржишту.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За период од 12. јануара до 31. децембра 2008. године**

**5. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈЕ ОСИГУРАЊА**

**У Конвертибилним маркама**  
**Период од 12. јануара до**  
**31. децембра**  
**2008.**

Фактурисана премија осигурања и саосигурања:	
- Необавезна осигурања	816.976
Промјене преносне премије	(563.105)
	<b>253.871</b>

**6. НАКНАДЕ ШТЕТА ИЗ ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА**

**У Конвертибилним маркама**  
**Период од 12. јануара до**  
**31. децембра**  
**2008.**

Ликвидиране штете	69.354
Промјене у резервама за неисплаћене штете	39.931
	<b>109.285</b>

**7. ИЗМЈЕНЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ**

**У Конвертибилним маркама**  
**Период од 12. јануара до**  
**31. децембра**  
**2008.**

<b>Расходи:</b>	
Актуарске резерве (резервисања за раднике – МРС 19)	2.558
Превентива	8.170
	<b>10.728</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За период од 12. јануара до 31. децембра 2008. године**

**8. ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА**

**У Конвертибилним маркама**  
**Период од 12. јануара до**  
**31. децембра**  
**2008.**

Бруто зараде и бруто накнаде зарада	212.573
Трошкови непроизводних услуга	70.414
Трошкови производних услуга	37.270
Трошкови материјала, горива и енергије	16.965
Трошкови платног промета	13.315
Трошкови пореза и доприноса	13.090
Трошкови рекламе	11.330
Амортизација	9.894
Накнаде члановима Управног и Надзорног одбора	7.650
Остала лична примања	5.389
Трошкови репрезентације	5.097
Трошкови накнада према Агенцији за осигурање РС	1.942
Трошкови провизија заступницима	1.649
Трошкови премија осигурања	1.433
Остали трошкови	20.452
	<b><u>428.463</u></b>

**9. ЦЕДИРАНО ОСИГУРАЊЕ**

**У Конвертибилним маркама**  
**Период од 12. јануара до**  
**31. децембра**  
**2008.**

Расходи по основу реосигурања	29.337
	<b><u>29.337</u></b>

**10. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ**

**У Конвертибилним маркама**  
**Период од 12. јануара до**  
**31. децембра**  
**2008.**

Приходи од камата	84.252
Приходи од дивиденди	3.737
	<b><u>87.989</u></b>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За период од 12. јануара до 31. децембра 2008. године**

**11. ОСНОВНА СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА**

	<b>У Конвертибилним маркама 31. децембар 2008.</b>			
	<b>Опрема, алат и инвентар</b>	<b>Аванси и основна средства у припреми</b>	<b>Укупно основна средства</b>	<b>Нематеријална улагања</b>
<b>Набавна вриједност</b>				
Стање на почетку године	-	-	-	-
Набавке у току године	<u>72.172</u>	<u>2.034</u>	<u>74.206</u>	<u>51.480</u>
Стање на крају године	<u><b>72.172</b></u>	<u><b>2.034</b></u>	<u><b>74.206</b></u>	<u><b>51.480</b></u>
<b>Исправка вриједности</b>				
Стање на почетку године	-	-	-	-
Амортизација за текућу годину	<u>7.315</u>	<u>-</u>	<u>7.315</u>	<u>2.579</u>
Стање на крају године	<u><b>7.315</b></u>	<u><b>-</b></u>	<u><b>7.315</b></u>	<u><b>2.579</b></u>
<b>Садашња вриједност</b>				
Стање на почетку године	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Стање на крају године	<u><b>64.857</b></u>	<u><b>2.034</b></u>	<u><b>66.891</b></u>	<u><b>48.901</b></u>

**12. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	<b>У Конвертибилним маркама 31. децембар 2008.</b>
<b>Дугорочни депозити:</b>	
Хупо Алпе-Адриа-Банк а.д. Бања Лука (годишња каматна стопа 5,1%, доспијеће 26. марта 2009. године)	1.000.000
Балкан Инвестмент Банк а.д. Бања Лука (годишња каматна стопа 5,32%, доспијеће 3. априла 2009. године)	<u>300.000</u>
	<u><b>1.300.000</b></u>
<b>Хартије од вриједности које се држе до доспијећа:</b>	
Обвезнице Владе Републике Српске (годишња каматна стопа 2,5%)	295.180
Обвезнице Општине Лакташи (годишња каматна стопа 5,75%)	<u>17.231</u>
	<u><b>312.411</b></u>
<b>Хартије од вриједности расположиве за продају</b>	<u><b>311.552</b></u>
	<u><u><b>1.923.963</b></u></u>

Хартије од вриједности расположиве за продају на дан 31. децембра 2008. године у износу од 311.552 Конвертибилних марака представљају купљене хартије од вриједности предузећа: ОИФ Микрофин Плус, Метал а.д., ЗИФ Зептер фонд а.д., ЗИФ Кристал Инвест Фонд а.д., Боксит а.д., ЗИФ Еуроинвестмент фонд а.д., ЗИФ Инвест Нова фонд а.д., Телеком РС а.д. и НЛБ Развојна банка а.д.

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За период од 12. јануара до 31. децембра 2008. године**

**13. ГОТОВИНА НА РАЧУНИМА И У БЛАГАЈНИ**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>
	<b>31. децембар</b>
	<b>2008.</b>
	<hr/>
Жиро рачун	3.543.726
Девизни рачуни	2.948
Благајна	3.215
	<hr/>
	<b>3.549.889</b>
	<hr/> <hr/>

**14. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРЕМИЈЕ**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>
	<b>31. децембар</b>
	<b>2008.</b>
	<hr/>
Потраживања за премију	83.419
	<hr/>
	<b>83.419</b>
	<hr/> <hr/>

**15. ОСТАЛА КРАТКОРОЧНА ПОТРАЖИВАЊА**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>
	<b>31. децембар</b>
	<b>2008.</b>
	<hr/>
Потраживања од камата	55.382
Потраживања од запослених	782
Остала потраживања	11.549
	<hr/>
	<b>67.713</b>
	<hr/> <hr/>

**16. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>
	<b>31. децембар</b>
	<b>2008.</b>
	<hr/>
Аконтација пореза на добит	29.040
Унапријед плаћени расходи	1.650
	<hr/>
	<b>30.690</b>
	<hr/> <hr/>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За период од 12. јануара до 31. децембра 2008. године**

**17. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ**

Капитал Друштва образован је у складу са Одлуком о оснивању и Статутом, откупом оснивачких дионица од стране оснивача из почетног фонда сигурности.

Друштво је у току 2008. године извршило уплату основног капитала и Рјешењем Основног суда у Бања Луци 071-0-Рег-07-002909 од 27. децембра 2007. године основни капитал уписан у судском регистру износи 3.000.000 Конвертибилних марака. Овим уписом у судски регистар Друштво је, за обављање послова осталих осигурања, оснивачки капитал ускладило са чланом 49. Закона о друштвима за осигурање Службени гласник РС, број 17/2005.

Структура акцијског капитала Друштва на дан 31. децембра 2008. године је сљедећа:

<b>Акционари</b>	<b>Број акција</b>	<b>У Конвертибилним маркама</b>	<b>У %</b>
МКД „Микрофин“ д.о.о.	15.650	1.565.000	52,1667
Остали акционари	14.350	1.435.000	47,8333
<b>УКУПНО</b>	<b>30.000</b>	<b>3.000.000</b>	<b>100</b>

Номинална вриједност једне акције са стањем на дан 31. децембра 2008. године износи 100 Конвертибилних марака. Због непрометовања акција Друштва на Бањалучкој берзи у пословној 2008. години не постоје подаци о тржишној вриједности акција на дан 31. децембра 2008. године.

Друштво је 17. новембра 2008. год. од Агенције за осигурање Републике Српске добило сагласност о повећању основног капитала ИИ емисијом акција приватном понудом, којом друштво емитује 25.000 редовних акција на име класе А, номиналне вриједности од 100 Конвертибилних марака по једној акцији, укупне вриједности емисије од 2.500.000 Конвертибилних марака. Уплата средстава за куповину ИИ емисије акција извршене су у периоду од 16. до 28. децембра 2008. год. Пренос средстава на редован рачун Друштва, са привременог рачуна за депоновање уплата за куповину акција је извршен 31. децембра 2008. године. Судска регистрација докапитализације извршена је у јануару 2009. године (Напомена 20.).

**18. ГАРАНТНИ ФОНД**

	<b>У Конвертибилним маркама</b>
	<b>31. децембар</b>
	<b>2008.</b>
<b>Гарантни фонд:</b>	
Акцијски капитал	3.000.000
Губитак текуће године	(235.952)
Нематеријална улагања	(48.901)
<b>Стање на крају године</b>	<b>2.715.147</b>

На дан 31. децембра 2008. године остварени гарантни фонд је био мањи од минималног гарантног фонда дефинисаног чланом 52. и 53. Закона о друштвима за осигурање ("Службени гласник РС" број 17/2005) који за Друштво износи 3.000.000 Конвертибилних марака. Међутим, на трансакционим рачунима Друштва се на дан 31. децембра 2008. године налазило 2.500.000 Конвертибилних марака која потиче из процеса докапитализације (Напомена 20.).

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За период од 12. јануара до 31. децембра 2008. године**

**19. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

**У Конвертибилним маркама**  
**31. децембар**  
**2008.**

**Резерве за отпремнине радника:**

Стање на почетку године	-
Издвајање на терет расхода	<u>2.558</u>
Стање на крају године	<u><u>2.558</u></u>

**20. ОБАВЕЗЕ КОЈЕ СЕ МОГУ КОНВЕРТОВАТИ У КАПИТАЛ**

На дан 31. децембра 2008. године Друштво није могло евидентирати уплате за куповину акција на повећање основног капитала, већ на Обавезе које се могу конвертовати у капитал у износу од 2.500.000 КМ, јер је упис промјена на основном капиталу Друштва у судски регистар, те поступак регистрације емитованих акција у Централном регистру хартија од вриједности извршен у току јануара 2009. године, односно након дана биланса.

**21. ДОБАВЉАЧИ**

**У Конвертибилним маркама**  
**31. децембар**  
**2008.**

Добављачи у земљи и у иностранству	<u>4.937</u>
	<u><u>4.937</u></u>

**22. ОСТАЛЕ КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

**У Конвертибилним маркама**  
**31. децембар**  
**2008.**

Примљени аванси	11.586
Обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	496
Остале краткорочне обавезе	<u>1.238</u>
	<u><u>13.320</u></u>

**23. РЕЗЕРВИСАЊЕ ЗА ШТЕТЕ**

**У Конвертибилним маркама**  
**31. децембар**  
**2008.**

Резервисање за пријављене и непријављене штете	<u>39.931</u>
	<u><u>39.931</u></u>

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За период од 12. јануара до 31. децембра 2008. године**

**24. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**

**(а) Компоненте пореза на добит**

**У Конвертибилним маркама**  
**Период од 12. јануара до**  
**31. децембра**  
**2008.**

Текући порез на добит

-

-

**(б) Усаглашавање пореза на добит и производа резултата пословања прије**  
**опорезивања и прописане пореске стопе**

**У Конвертибилним маркама**  
**Период од 12. јануара до**  
**31. децембра**  
**2008.**

Губитак прије опорезивања

(235.952)

Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу

10.021

Порески ефекти прихода који се не признају у пореском билансу

(87.989)

**(331.920)**

Друштво није признало одгођена пореска потраживања за порески губитак из текућег периода због неизвјесности да ли ће се остварити порески добитак у будућем периоду за који би се искористио пренешени порески губитак. Могућност кориштења овог губитка за умањење пореске основице будућих обрачунских периода истиче у 2013. години.

**25. ГУБИТАК ПО АКЦИЈИ**

**У Конвертибилним маркама**  
**Период од 12. јануара до**  
**31. децембра**  
**2008.**

Нето губитак обрачунског периода

(235.952)

Просјечан пондерисан број издатих акција

30.000

Губитак по акцији (основни)

**(7,87)**

**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За период од 12. јануара до 31. децембра 2008. године**

**26. ИНТЕРНИ ОДНОСИ**

	<b>У Конвертибилним маркама 31. децембар 2008.</b>
<b>БИЛАНС СТАЊА АКТИВА</b>	
<b>Укупно актива</b>	-
<b>ПАСИВА</b>	
Резервисања за преносне премије	431.657
<b>Укупно пасива</b>	<b>431.657</b>
<b>Потраживања/(обавезе), нето</b>	<b>(431.657)</b>
	<b>У Конвертибилним маркама Период од 12. јануара до 31. децембра 2008.</b>
<b>БИЛАНС УСПЈЕХА</b>	
<b>ПРИХОДИ</b>	
МКД Микрофин - Фактурисана премија	608.232
Промјена преносне премије	(431.657)
<b>Укупно приходи</b>	<b>176.575</b>
<b>РАСХОДИ</b>	
<b>Укупно расходи</b>	-
<b>Приходи, нето</b>	<b>176.575</b>

**27. РЕОСИГУРАЊЕ**

Друштво врши реосигурање по основу осталих осигурања да би смањило финансијску изложеност ризицима. Реосигурање се врши код реосигуравајуће куће – Дунав РЕ, Београд.

**28. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА**

Подаци наведени у овим финансијским извјештајима представљају поуздан основ за обрачунавање и исказивање позиција на које овлаштени актуар даје своје мишљење.

У складу са чланом 20 тачка 6, Закона о друштвима за осигурање ("Службени гласник Републике Српске" број 17/2005), и у складу са Правилником о садржају мишљења овлашћеног актуара ("Службени гласник Републике Српске" број 15/2008), Друштво је обавезно да прибави оцјену и мишљење овлашћеног актуара о прописаним финансијским извештајима за 2008. годину, Годишњем извјештају о пословању, актима пословне политике, помоћним књигама и другој потребној пословној документацији. Након извршене контроле, овлашћени актуар (Саша Мичић) је изразио позитивно мишљење о финансијским извјештајима и годишњем извјештају о пословању Друштва за 2008. годину.



**НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ**  
**За период од 12. јануара до 31. децембра 2008. године**

**29. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ**

Република Српска и Босна и Херцеговина тренутно имају више закона који регулишу разне порезе уведене од стране надлежних органа. Порези који се плаћају укључују порез на додату вриједност, порез на добитак и порезе на плате (социјалне порезе), заједно са другим порезима. Поред тога, закони којима се регулишу ови порези нису били примјењивани дуже вријеме за разлику од развијенијих тржишних привреда; док су прописи којим се врши имплементација ових закона често нејасни или не постоје. Сходно томе, у погледу питања везаних за пореске законе ограничен је број случајева који се могу користити као примјер. Често постоје разлике у мишљењу међу државним и ентитетским министарствима и институцијама у вези са правном интерпретацијом законских одредби што може довести до неизвјесности и сукоба интереса. Пореске пријаве, заједно са другим областима законског регулисања (на примјер, питања царина и девизне контроле) су предмет прегледа и контрола од више овлашћених органа којима је законом омогућено прописивање јако строгих казни и затезних камата.

Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнијетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. У складу са Законом о Пореској управи Републике Српске, период застарјелости пореске обавезе је 5 година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од 5 година од тренутка када је обавеза настала. Ове чињенице утичу да порески ризик у Републици Српској и Босни и Херцеговини буде значајнији од оног у земљама са развијенијим пореским системом.

**30. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

**У Конвертибилним маркама**  
**31. децембар**  
**2008.**

---

ЕУРО

1,95583