



Mikrofin **OSIGURANJE**

**Izveštaj o poslovanju „MIKROFIN OSIGURANJA“ a.d. Banja Luka
za period od 01.01.2014. god. do 31.12.2014. god.**

Banja Luka, mart 2015.

**Izvještaj o poslovanju „MIKROFIN OSIGURANJA“ a.d. Banja Luka
za period od 01.01.2014. god. do 31.12.2014. god.**

SADRŽAJ

Izvještaj o poslovanju osiguravajućeg društva „Mikrofin osiguranje“ a.d. Banja Luka, sačinjen je na osnovu knjigovodstvenih podataka iz 2014. godine i uporednih podataka iz 2013. godine.

1. Uvodna riječ direktora -----	4
2. Opšte informacije -----	4
3. Mišljenje ovlaštenog revizora -----	5
4. Mišljenje ovlaštenog aktuara -----	5
5. Primjenjene računovodstvene politike -----	6
6. Opis poslovnog okruženja i položaj Društva na tržištu osiguranja -----	13
7. Organizacioni dijelovi Društva -----	14
8. Kadrovi Društva -----	15
9. Bruto premija osiguranja -----	15
10. Prijavljene, isplaćene i rezervisane štete -----	17
11. Podaci o polisama -----	19
12. Analiza finasijskog položaja Društva -----	19
Struktura aktive	19
Struktura pasive	22
13. Analiza finasijskog rezultata -----	24
Analiza prihoda	26
Analiza rashoda	27
14. Analiza bilansa tokova gotovine -----	28
15. Analiza izvještaja o kapitalu -----	29
16. Pokazatelji poslovanja -----	29
17. Tehničke rezerve Društva -----	31
18. Izvještaj o ulaganjima sredstava za pokriće tehničkih rezervi -----	32
19. Odnosi sa povezanim licima -----	33
20. Struktura datih donacija -----	35
21. Događaji posle dana bilansiranja -----	35
22. Procjena očekivanog budućeg razvoja Društva -----	35

23.	<i>Aktivnosti u vezi s istraživanjem i razvojem</i> -----	35
24.	<i>Poslovni segmenti Društva</i> -----	35
25.	<i>Financijski instrumenti za procjenu</i> -----	36
26.	<i>Ciljevi politika Društva u vezi sa upravljanjem rizicima</i> -----	37
27.	<i>Izloženost Društva rizicima</i> -----	39
28.	<i>Politika reosiguranja i saosiguranja</i> -----	40
29.	<i>Primjenjena pravila korporativnog upravljanja</i> -----	41
30.	<i>Spisak uslova i tarifa</i> -----	42

1. Uvodna riječ direktora

Nakon početnih koraka u poslovima osiguranja, Mikrofin osiguranje a.d. se razvilo u prepoznatljivo i cijenjeno osiguravajuće društvo koje uspješno realizuje postavljene ciljeve i ostvaruje pozitivne rezultate. Društvo maksimalno koristi prednost koju ima u pogledu blizine klijentima i dostignutih rezultata i dobro poznatog imena većinskog akcionara Mikrokreditnog društva „Mikrofin“. Nakon sedam godina rada, u Mikrofin osiguranju je uspostavljen određeni nivo procesa, politika, procedura, tehnologije rada i poslovnih rezultata.

Osnovne vrijednosti Društva su:

- Jasna misija i vizija postojanja institucije;
- Obučeno osoblje;
- Organizaciona struktura;
- Kompjuterizovani sistemi za praćenje rada institucije;
- Interna pravila i procedure.

Mikrofin osiguranje a.d. posluje sa prepoznatljivim imenom na tržištu osiguranja, te doprinosi finansijskoj i ekonomskoj zaštiti, sigurnosti i stabilnosti pravnih i fizičkih lica u od nastanka štetnih događaja, u cijeloj Bosni i Hercegovini.

Mikrofin osiguranje a.d. obezbjeđuje vrhunske proizvode osiguranja imovine i lica za preduzeća, vanprivredne institucije, asocijacije i pojedince kroz vlastitu poslovnu mrežu, kao i putem posrednika u osiguranju, koji dijele zajedničku poslovnu filozofiju Društva.

Polazeći od ostvarenih rezultata, „Mikrofin osiguranje“ a.d. u narednom periodu planira povećati svoju konkurentnost i mjesto na tržištu osiguranja na cijeloj teritoriji Bosne i Hercegovine.

2. Opšte informacije

Osiguravajuće društvo Mikrofin osiguranje a.d. Banja Luka je osnovano u decembru 2007. godine kada je dobilo dozvolu za rad od strane Agencije za osiguranje Republike Srpske, a sa radom je počelo u januaru 2008. godine.

Osnivač i većinski akcionar je MKD Mikrofin d.o.o. Banja Luka, lider u oblasti mikrokreditiranja u Bosni i Hercegovini. Ostali akcionari su fizička lica iz Bosne i Hercegovine i šire. Osnovna ideja osnivanja osiguranja je bila pružanje dodatne usluge klijentima Mikrofinu kojih ima oko 50 hilj. na prostoru cijele BiH. Mikrofin osiguranje posluje kao poseban pravni subjekt sa pojedinim elementima integrisanih procesa sa Mikrofinom.

U prvoj godini rada Mikrofin osiguranje se bavilo isključivo dobrovoljnim neživotnim osiguranjem. Naknadnom dokapitalizacijom od 2,5 miliona KM Mikrofin osiguranje je 06.04.2009. godine dobilo dozvolu Agencije za osiguranje Republike Srpske za obavljanje poslova obaveznog osiguranja od autoodgovornosti i osiguranja od opšte građanske odgovornosti.

U julu 2009. godine sjedište Mikrofin osiguranja je preseljeno na novu adresu u Aleji Svetog Save 59. Promjena je upisana u registar Osnovnog suda u Banjoj Luci pod brojem 071-0-Reg-09-001667.

U toku 2013. godine, Društvo je proširilo svoje poslovanje i van Republike Srpske, otvaranjem poslovnica u Tuzli i Brčko Distriktu, te poslovnice u Bihaću, koja je počela sa radom od januara 2014. godine.

Mikrofin osiguranje posluje u skladu sa slijedećim Zakonima:

- Zakon o društvima za osiguranje;
- Zakon o osiguranju od odgovornosti za motorna vozila i ostalim obaveznim osiguranjima od odgovornosti;
- Zakon o posredovanju u osiguranju;
- Zakon o izmjenama i dopunama Zakona o društvima za osiguranje i Zakona o posredovanju u osiguranju;
- Zakon o privrednim društvima.

Društvom upravlja direktor Brane Stupar i Upravni odbor, koji čine ljudi ekonomske struke i velikog menadžerskog iskustva, Radmila Bjeljic, Sandra Lonco i Aleksandar Kremenović. Interni revizor Društva je Sanja Vojvodić, a najviši organ odlučivanja je Skupština akcionara.

Eksternu reviziju za period od 2008 - 2014. obavljala je revizorska kuća Deloitte d.o.o., uz saglasnost Agencije za osiguranje Republike Srpske, što je odobreno od strane Skupštine akcionara Društva.

3. Mišljenje ovlaštenog revizora

Nezavisni revizor „Deloitte“ d.o.o. Banja Luka je u revizorskom izvještaju za 2014. godinu dao slijedeće mišljenje:

“Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva za osiguranje “Mikrofin osiguranje” a.d. Banja Luka na dan 31.12.2014. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima važećim u Republici Srpskoj i propisima Agencije za osiguranje Republike Srpske koji regulišu finansijsko izvještavanje društava za osiguranje.”

4. Mišljenje ovlaštenog aktuara

U skladu sa članom 20. stav 6. Zakona o društvima za osiguranje („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj 17/05, 01/06, 64/06 i 74/10) i Odlukom o sadržaju mišljenja ovlaštenog aktuara ("Službeni glasnik Republike Srpske", broj 15/07), i u skladu sa Pravilnikom o sadržaju mišljenja ovlaštenog aktuara ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj 15/2008), Društvo je obavezno da pribavi ocjenu i mišljenje ovlaštenog aktuara o propisanim finansijskim izveštajima za 2014. godinu, Godišnjem izvještaju o poslovanju, aktima poslovne politike, pomoćnim knjigama i drugoj potrebnoj poslovnoj dokumentaciji. Nakon izvršene kontrole, ovlašćeni aktuar (Predrag Kovačević) je 6. marta 2015. godine izrazio pozitivno mišljenje o finansijskim izveštajima i godišnjem izvještaju o poslovanju Društva za 2014. godinu.

5. Primjenjene računovodstvene politike

Finansijski izvještaji Društva su sastavljeni po načelu nabavne vrijednosti, osim za revalorizaciju određenih finansijskih instrumenata koji su vrednovani po fer vrijednosti.

Iznosi u priloženim finansijskim izvještajima su izraženi u Konvertibilnim maraka, koja predstavlja funkcionalnu i zvaničnu izvještajnu valutu u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini.

Prihodi od premija ostalih osiguranja

Prihodi od premije osiguranja predstavljaju fakturisane iznose premije u tekućem obračunskom periodu, uvećane za prenosne premije na početku godine i umanjene za prenosne premije obračunate na kraju obračunskog perioda. Prihodi od premije osiguranja se unose u ukupan prihod u skladu sa rokovima i periodima pokrivanja rizika iz odgovarajućih ugovora o osiguranju.

Prenosna premija (rezerva za nezarađene premije) se obezbjeđuje da bi se obuhvatili dijelovi fakturiranih premija koji se odnose na prihode narednih obračunskih perioda. Prenosna premija se obračunava metodom "pro rata temporis" na fakturisanu tehničku premiju osiguranja. Prenosna premija se ne obračunava u slučajevima kada se fakturisanje premije vrši na mjesečnoj osnovi.

Prihodi po osnovu kamata

Prihodi po osnovu kamata se najvećim dijelom odnose na obračunate kamate na dugoročne plasmane i kamate po obveznicama, a priznaju se kada je vjerovatan priliv budućih ekonomskih koristi Društvo i kada je iznos prihoda pouzdano mjerljiv. Prihod od kamata je vremenski razgraničen i priznaje se metodom efektivne kamatne stope, koja predstavlja stopu koja tačno diskontuje (svodi) procijenjene buduće novčane tokove u toku očekivanog vijeka finansijske imovine na neto nadoknadivu vrijednost te imovine prilikom inicijalnog priznavanja

Rezervisanja sredstava za nastale prijavljene, a nelikvidirane štete

Rezervisanja sredstava za nastale prijavljene, a nelikvidirane štete vrše se na osnovu procjene iznosa svake pojedinačne štete osim za štete za koje, na osnovu raspoložive dokumentacije, nije moguće izvršiti takvu procjenu, a za koje se rezervacija sredstava vrši na osnovu prosječne likvidirane štete u odnosnoj vrsti osiguranja. Štete u sporu rezervišu se u iznosu za koji se očekuje da bi mogao biti utvrđen od strane suda.

Rezervisanja za nastale a neprijavljene štete

Rezervisanje za nastale neprijavljene štete (IBNR) se vrši primjenom Metode ulančanih ljestvica (Chain Ladder Method).

Obračunavanje rezervi za nastale, a neprijavljene štete po ovom metodu se vrši na osnovu kumulativnih podataka o plaćenim štetama po razvojnim godinama, za svaku godinu nastanka šteta. Na osnovu tih podataka izračunavaju se koeficijenti porasta plaćanja šteta po godinama nastanka i prosječni koeficijenti porasta plaćanja šteta za svaku razvojnu godinu. Prosječni koeficijenti porasta plaćanja šteta predstavljaju aritmetičku sredinu koeficijenata porasta plaćanja šteta po razvojnim godinama.

Na osnovu kumulativnog iznosa plaćanja šteta na kraju svake razvojne godine i prosjeka koeficijenata porasta izračunavaju se rezerve šteta po godinama plaćanja i nastanka šteta. Za svaku godinu nastanka šteta od izračunatih iznosa rezervi u posljednjoj razvojnoj godini, oduzimaju se iznosi krajnjih kumulativnih plaćenih šteta po godinama nastanka, te se tako dobiju procijenjeni iznos ukupnih rezervi po godinama nastanka.

Od zbira procijenjenih iznosa ukupnih rezervi po godinama nastanka u posmatranom periodu oduzimaju se obračunate rezerve za nastale prijavljene štete iz posmatrane obračunske godine, kako bi se dobile obračunate rezerve za nastale neprijavljene štete u obračunskoj godini.

Procjena adekvatnosti obaveza po osnovu Ugovora o osiguranju

Obaveze po osnovu osiguranja procijenjene su na osnovu aktuelnih pretpostavki ili pretpostavki važećih na datum sklapanja ugovora i predstavljaju najbolje moguće procjene u ovom trenutku uvećane za marginu rizika odstupanja usled negativnih efekata. Test adekvatnosti obaveza primenjuje se na sve ugovore da bi se na osnovu njega došlo do najboljih mogućih procjena budućih novčanih tokova. Pretpostavke koje se odnose na buduće rashode zasnovane su na sadašnjim vrednostima rashoda korigovanim za iznos eventualnih očekivanih troškova inflacije.

Procentne stope za diskontovanje zasnivaju se na sadašnjim nivoima rizika po industrijskim sektorima, korigovanim za mjeru izloženosti riziku.

Troškovi tekućeg održavanja i opravki

Troškovi tekućeg održavanja i opravki nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja iskazani su u bilansu uspjeha u stvarno nastalom iznosu.

Preračunavanje deviznih iznosa

Poslovne promjene nastale u stranoj valuti su preračunate u Konvertibilne marke po zvaničnom kursu koji je važio na dan poslovne promjene.

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunate su u Konvertibilne marke po zvaničnom kursu koji je važio na taj dan.

Neto pozitivne ili negativne kursne razlike nastale prilikom poslovnih transakcija u stranoj valuti i prilikom preračuna pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti knjižene su u korist ili na teret bilansa uspjeha, kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja

Pod nekretninama, opremom i nematerijalnim ulaganjima smatraju se ona sredstva čiji je očekivani korisni vijek upotrebe duži od jedne godine.

Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja, su iskazana po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti i eventualne imparitetne gubitke.

Nekretnine, oprema i nematerijalna ulaganja u toku godine evidentiraju se po nabavnoj vrijednosti. Nabavnu vrijednost čini vrijednost po fakturi dobavljača uvećana za sve troškove nastale do njihovog stavljanja u upotrebu.

Dobitak koji nastane prilikom rashodovanja i prodaje nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja iskazuje se neposredno kao vanredni prihod u okviru ostalih

prihoda. Gubitak nastao prilikom rashodovanja i prodaje nekretnina i opreme iskazuje se neposredno kao vanredni rashod u okviru ostalih rashoda.

Investicione nekretnine

Investicione nekretnine Društva čine građevinski objekti koje Društvo izdaje u zakup i koji su vrednovani po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za iznos ispravke vrijednosti po osnovu amortizacije i iznos ispravke vrijednosti od imparitetnih gubitaka u skladu sa IAS 40 „Investicione nekretnine”.

Amortizacija

Amortizacija nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja obračunavala se po stopama, koje su određene tako da se neotpisana vrijednost nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku predviđenog korisnog vijeka trajanja. Amortizacija se obračunava na osnovicu koju čini neotpisana vrijednost na početku godine kao i na nekretnine, opremu i nematerijalna ulaganja stavljena u upotrebu tokom godine.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe pojedinih grupa nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja, koji je služio kao osnova za obračun amortizacije i primijenjene stope za 2014. godinu su sljedeći:

Glavne grupe nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja	Korisni vijek (godina)	Stopa (%)
<i>Kompjuteri i kompjuterska oprema</i>	5	20%
<i>Građevinski objekti</i>	50	2%
<i>Investicione nekretnine</i>	30-50	2%-3.33%
<i>Ostala oprema</i>	3-8	12.5%-33.3%
<i>Kancelarijski namještaj</i>	8	12.5%
<i>Automobili</i>	3-5	20%-33.3%
<i>Software za računare</i>	5	20%

Finansijska imovina

Sva finansijska imovina se priznaje, odnosno prestaje se priznavati na datum trgovanja kad je kupoprodaja finansijskog sredstva definisana ugovorenim datumom isporuke finansijskog sredstva u rokovima utvrđenima prema konvencijama na predmetnom tržištu, i inicijalno je mjerena po fer vrijednosti, uključujući transakcione troškove. Finansijska imovina je klasifikovana u sljedeće kategorije: finansijska imovina "raspoloživa za prodaju", "u posjedu do dospjeća", kao i "dati krediti i potraživanja". Klasifikacija zavisi od prirode i svrhe finansijske imovine, i određena je u trenutku inicijalnog priznavanja.

Metoda efektivne kamatne stope

Metoda efektivne kamatne stope je metoda obračuna amortizovanog troška finansijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduća novčana primanja kroz očekivani vijek trajanja finansijske imovine, ili gdje je to moguće, kraćeg perioda.

Prihodi se priznaju na bazi efektivne kamatne stope za dužničke instrumente, izuzev za one koji su iskazani po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha.

Finansijska imovina koja se drži do dospjeća

Mjenice i obveznice sa fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim rokom dospjeća, za koje Društvo ima pozitivnu namjeru i mogućnost da ih čuva do dospjeća, klasifikuju se kao imovina u posjedu do dospjeća. Knjiže se i po amortizovanom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope, umanjenom za umanjenje vrijednosti, sa prihodom koji se priznaje na bazi efektivnog prihoda.

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju sastoji se od investicije u instrumente kapitala preduzeća i ostalih pravnih lica čije se akcije kotiraju na aktivnom tržištu i vode se po fer vrijednosti na kraju svakog izvještajnog perioda. Ulaganja za koja nije moguće realno utvrditi fer vrijednost se mjere po trošku. Dobici i gubici koji nastaju zbog promjene fer vrijednosti direktno utiču na kapital, odnosno na revalorizacione rezerve od investicija, sa izuzetkom umanjenja za imparitetne gubitke, kamate obračunate koristeći metod efektivne kamatne stope i dobit ili gubitak na monetarnu imovinu od kursnih razlika, koji se direktno priznaju u dobitak ili gubitak perioda. Kada se takva imovina prodaje, ili je izložena trajnom smanjenju vrijednosti, kumulativna dobit ili gubitak prethodno ostvaren u revalorizacionim rezervama za ulaganja je uključen u prihode i rashode perioda.

Fer vrijednost finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju izraženih u stranoj valuti se određuje u toj valuti i preračunava se po važećoj kursnoj stopi na dan bilansa stanja. Promjena u fer vrijednosti koja se može pripisati promjenama kursa i koja rezultira promjeni amortizovanog troška sredstva, priznaje se u bilansu uspjeha, dok se ostale promjene priznaju kao promjene u kapitalu.

Dati krediti i potraživanja

Potraživanja, krediti i ostala potraživanja sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao krediti i potraživanja. Krediti i potraživanja vrednuju se po amortizovanom trošku, primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeni za procijenjeno umanjenje vrijednosti. Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje bi priznavanje prihoda bilo nematerijalno.

Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Gotovinski ekvivalenti i gotovina uključuju gotovinu u blagajni, depozite kod komercijalnih banaka, kao i visoko likvidna sredstva koja se mogu brzo konvertovati u poznate iznose gotovine, uz beznačajan rizik od promjene vrijednosti.

Umanjenja finansijske imovine

Finansijska imovina, osim imovine iskazane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, procijenjena je za indikatore umanjenja na svaki datum bilansa stanja. Finansijska imovina je umanjena tamo gdje je dokazano da su, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijske imovine, procijenjeni budući novčani tokovi investicije izmjenili.

Za akcije koje ne kotiraju na berzi a klasifikovane su kao raspoložive za prodaju, značajan ili produžen pad u fer vrijednosti vrijednosnog papira ispod njegovog troška smatra se objektivnim dokazom umanjenja.

Za svu ostalu finansijsku imovinu, uključujući otkupive hartije od vrijednosti klasifikovane kao raspoložive za prodaju i potraživanja po finansijskom zajmu, objektivni dokaz umanjenja može uključiti:

- značajne finansijske teškoće izdavaoca ili korisnika;
- propust ili delinkvencija u otplati kamate ili glavnice; ili
- mogućnost da će dužnik doći u stečaj ili finansijsku reorganizaciju.

Za određene kategorije finansijske imovine, kao što su potraživanja za premiju, sredstva za koja je procijenjeno da nisu umanjena, pojedinačno se naknadno procjenjuju za umanjenje na kolektivnoj osnovi. Objektivni dokaz umanjenja portfolia potraživanja mogao bi uključiti prethodno iskustvo Društva u naplati, kašnjenje u naplati nakon perioda dospjeća, kao i promjene u nacionalnim ili lokalnim ekonomskim uslovima koji su u uzajamnoj vezi sa neizvršenjem potraživanja.

Za finansijsku imovinu iskazanu po amortizovanom trošku, iznos umanjenja je razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova, diskontovanih koristeći originalnu efektivnu kamatnu stopu finansijskog sredstva.

Knjigovodstvena vrijednost finansijske imovine je umanjena za gubitke umanjenja direktno za svu finansijsku imovinu, osim za potraživanja gdje je knjigovodstvena vrijednost umanjena kroz upotrebu rezervacija za umanjenje vrijednosti. Kada nije moguće naplatiti potraživanja od kupaca, onda su ista otpisana na teret rezervacije za umanjenje vrijednosti. Naknadni povrat iznosa koji su prethodno otpisani se oprihoduje u korist rezervacije za umanjenje vrijednosti. Promjene u knjigovodstvenoj vrijednosti rezervacije za umanjenje vrijednosti evidentiraju se u bilansu uspjeha.

Sa izuzetkom hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju, ako se, u narednom periodu, iznos gubitaka od umanjenja vrijednosti smanji, i to smanjenje se odnosi na događaj koji je nastao nakon što je umanjenje priznato, prethodno priznat gubitak umanjenja može se priznati kroz bilans uspjeha u mjeri koja neće rezultovati knjigovodstvenim iznosom većim nego što bi bio amortizovani trošak da nije došlo do priznavanja umanjenja vrijednosti na datum kada je umanjenje vrijednosti ispravljeno.

Što se tiče hartija od vrijednosti - ulaganja raspoloživih za prodaju, gubici od umanjenja prethodno priznati kroz bilans uspjeha se ne poništavaju kroz bilans uspjeha. Bilo koje uvećanje u fer vrijednosti nakon gubitka umanjenja je priznato direktno u kapital.

Prestanak priznavanja finansijske imovine

Društvo će prestati priznavati finansijsku imovinu samo kada ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu ili ako prenese finansijsku imovinu, pa samim tim i sve rizike i nagrade od vlasništva sredstva na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenese niti zadrži suštinski sve rizike i povrate od vlasništva i zadrži kontrolu nad finansijskom imovinom, Društvo nastavlja da priznaje finansijsku imovinu.

Finansijske obaveze

Finansijske obaveze obuhvataju kratkoročne obaveze iz poslovanja i ostale obaveze.

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju po fer vrijednosti umanjenoj za transakcione troškove. Finansijske obaveze su iskazane po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem efektivne kamatne stope.

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

Obezvrijeđenje vrijednosti nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja

Na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrijednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme prikazanih u finansijskim izvještajima. Ukoliko postoji indikacija da za neko nematerijalno ulaganje, odnosno nekretninu i opremu, postoji obezvrijeđenje, nadoknadivi iznos tog sredstva se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvrijeđenja. Ukoliko je nadoknadivi iznos nekog sredstva procijenjen kao niži od vrijednosti iskazane u finansijskim izvještajima, vrijednost sredstva iskazanog u finansijskim izvještajima se smanjuje do svoje nadoknadiive vrijednosti.

Obezvrijeđenje se priznaje kao trošak tekućeg perioda i evidentira u okviru ostalih poslovnih rashoda, ukoliko sredstvo nije prikazano u finansijskim izvještajima po revalorizovanoj vrijednosti, kada se obezvrijeđenje tretira kao smanjenje revalorizacione rezerve do revalorizovanog iznosa.

Ako se kasnije poništi obezvrijeđenje, vrijednost sredstva prikazana u finansijskim izvještajima se povećava do promijenjene procjene nadoknativog iznosa, ali tako da povećana vrijednost prikazana u finansijskim izvještajima ne prelazi iznos koji bi bio prikazan da se u proteklim godinama nije računalo obezvrijeđenje. Poništenje obezvrijeđenja se računa kao prihod tekućeg perioda, ukoliko sredstvo nije prikazano u finansijskim izvještajima po revalorizovanoj vrijednosti, kada se poništenje obezvrijeđenja tretira kao povećanje revalorizacione rezerve.

Na dan 31. decembra 2014. godine, na osnovu procjene rukovodstva Društva ne postoje indikacije da je vrijednost stalne imovine obezvrijeđena.

Potraživanja za premije i reosiguranje

Potraživanja za premije obuhvataju potraživanja za premiju i učešća u naknadama šteta u zemlji i inostranstvu.

Ukoliko postoji vjerovatnoća da Društvo neće biti u stanju da naplati sve dospjele iznose prema ugovorenim uslovima, rukovodstvo procjenjuje iznos ispravke vrijednosti kojom se potraživanje svodi na realnu vrijednost terećenjem ostalih rashoda.

Porez na dobitak

- Tekući porez na dobitak

Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa Zakonom o porezu na dobit. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava primjenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu utvrđenu poreskim bilansom, koju predstavlja iznos dobitka prije oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda, odnosno umanjenja za ulaganja u mašine i opremu za obavljanje djelatnosti izvršene u toku godine, a u skladu sa poreskim propisima Republike Srpske.

Poreski propisi Republike Srpske predviđaju mogućnost umanjenja poreske osnovice za iznose ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu za obavljanje vlastite proizvodne djelatnosti i za iznose plaćenog poreza na dohodak i doprinosa na lična primanja za više od 30 novozaposlenih radnika na kraju poslovne godine.

Poreski propisi Republike Srpske ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povrat poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

- **Odloženi porez na dobitak**

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema izvještaju o finansijskom položaju - bilansu stanja, za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Važeće poreske stope na dan bilansa stanja ili poreske stope koje su nakon tog dana stupile na snagu, koriste se za utvrđivanje razgraničenog iznosa poreza na dobitak.

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita, koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode, do stepena do kojeg će vjerovatno postojati oporezivi dobitak od kojeg se prenijeti poreski gubitak i krediti mogu umanjiti.

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata predstavljaju plaćanja prema važećim republičkim i opštinskim propisima radi finansiranja raznih komunalnih i republičkih potreba. Ovi porezi i doprinosi uključeni su u okviru ostalih poslovnih rashoda.

Porez na dodatu vrijednost

Zakonom o porezu na dodatu vrijednost uvedena je obaveza i regulisan je sistem plaćanja poreza na dodatu vrijednost (PDV) na teritoriji Bosne i Hercegovine. Članom 25 navedenog Zakona usluge osiguranja i reosiguranja su oslobođene plaćanja poreza na dodatu vrijednost.

Beneficije za zaposlene

- ***Porezi i doprinosi za obezbjeđenje socijalne sigurnosti zaposlenih***

U skladu sa domaćim propisima i usvojenom računovodstvenom politikom, Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primjenom specifičnih, zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz neto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

- ***Obaveze po osnovu otpremnina***

U skladu sa Pojedinačnim kolektivnim ugovorom, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine, radnicima koji su zaključili ugovor o radu na neodređeno vrijeme, prilikom odlaska u penziju u visini tri prosječne plate Društva ili tri prosječne plate radnika, ako je to za njega povoljnije. Kao osnovica za obračun uzima se najveća mjesečna plata ostvarena u posljednjih 12 mjeseci prije ostvarivanja prava na penziju. Na osnovu IAS 19 "Naknade zaposlenima" zahtijeva se obračun i ukalkulisavanje sadašnje vrijednosti akumuliranih prava zaposlenih na otpremnine.

Troškovi vezani za naknade prilikom odlaska u penziju utvrđuju se korišćenjem metoda projektovanih jedinica kreditiranja, sa aktuarskim odmjeravanjem koje se vrši na dan bilansa stanja. U skladu sa navedenim, Društvo je angažovalo ovlašćenog aktuara da u ime Društva izvrši obračun sadašnje vrijednosti akumuliranih prava zaposlenih na otpremnine na dan 31. decembra 2014. godine.

Prilikom obračuna navedene sadašnje vrijednosti akumuliranih prava zaposlenih na otpremnine ovlašćeni aktuar je koristio sljedeće pretpostavke: diskontna stopa od 5.50% godišnje, projektovani rast zarada 4% godišnje, godine radnog staža za odlazak u penziju – 40 godina za muškarce i 35 godina za žene, projektovana fluktuacija zaposlenih na osnovu podataka o istorijskom kretanju zaposlenih u prethodnom periodu, zvanično objavljene stope mortaliteta iz okruženja, kao i ostali uslovi neophodni za ostvarivanje prava na otpremninu.

Lizing

Lizing se klasifikuje kao finansijski lizing u svim slučajevima kada se lizingom, na korisnika lizinga, prenose u najvećoj mjeri svi rizici i koristi koji proizlaze iz vlasništva nad sredstvima. Svaki drugi lizing se klasifikuje kao operativni lizing.

- Društvo kao davalac lizinga

Prihod po osnovu operativnog lizinga (prihod od zakupa) priznaje se primjenom linearne metode tokom perioda trajanja lizinga. Indirektni troškovi nastali u pregovorima i ugovaranjem operativnog lizinga dodaju se knjigovodstvenom iznosu iznajmljenog sredstva i priznaju se na proporcionalnoj osnovi tokom perioda trajanja lizinga.

- Društvo kao korisnik lizinga

Rate po osnovu operativnog lizinga se priznaju kao trošak na linearnoj osnovi za vrijeme trajanja lizinga, osim kada postoji neka druga sistematska osnova koja bolje odslikava vremenski šablon trošenja ekonomskih koristi od iznajmljenog sredstva. Potencijalne naknade nastale na osnovu operativnog lizinga priznaju se kao trošak u periodu u kojem su nastale.

U slučaju kada se odobravaju lizing olakšice, one ulaze u sastav operativnog lizinga i priznaju se kao obaveza. Ukupna korist od olakšica priznaje se kao smanjenje troškova iznajmljivanja na linearnoj osnovi, osim kada postoji neka druga sistematska osnova koja bolje odslikava vremensku strukturu trošenja ekonomskih koristi od iznajmljenog sredstva.

6. Opis poslovnog okruženja i položaj Društva na tržištu osiguranja

Tržište osiguranja u Republici Srpskoj i dalje je nerazvijeno, uprkos kontinuiranom rastu premije. Prema posljednje objavljenim zvaničnim podacima, učešće premije u BDP Republike Srpske je ispod novou prosjeka tranzicionih zemalja EU i iznosi 1,8% kao i u Srbiji, dok je u Sloveniji 5,5%, Hrvatskoj 2,7%, a u Austriji 5,3%.

Na tržištu osiguranja Republike Srpske posluje 12 društava, čije je sjedište u Srpskoj i deset filijala društava iz FBiH, dok sedam društava iz Republike Srpske ima dozvolu za obavljanje poslova osiguranja putem filijala u FBiH.

Društva sa sjedištem u Republici Srpskoj učestvuju sa oko 81% u ukupnoj premiji, dok filijale društava iz FBiH učestvuju sa 19%.

Prema strukturi vlasništva nad osnovnim kapitalom, osam društava je u većinskom domaćem vlasništvu, dok su 4 društva za osiguranje u većinskom stranom vlasništvu.

Za period prve polovine 2014. godine, u ukupnoj strukturi neživotnih osiguranja od oko 70 mil. KM, Mikrofin osiguranje obuhvata učešće od oko 3,8% sa rastom premije u odnosu na isti period prethodne godine od 31%.

R.br.	Naziv društva	Ukupno obračunata premija						Index 2014/2013
		I-VI 2012.		I-VI 2013.		I-VI 2014.		
		Iznos	Udio	Iznos	Udio	Iznos	Udio	
1	Bobar osiguranje a.d.	6.490.428	10,3%	7.372.697	11,0%	8.203.012	10,6%	111,3%
2	d.d. Brčko-gas osiguranje	6.919.178	11,0%	6.965.431	10,4%	7.124.377	9,2%	102,3%
3	Grawe osiguranje a.d.	9.580	0,0%	8.588	0,0%	7.746	0,0%	90,2%
4	Drina osiguranje a.d.	7.013.435	11,1%	7.672.653	11,5%	8.866.199	11,5%	115,6%
5	Dunav Osiguranje a.d.	8.399.966	13,3%	7.652.354	11,4%	8.046.748	10,4%	105,2%
6	Jahorina osiguranje a.d.	11.956.006	19,0%	11.933.444	17,8%	13.556.903	17,6%	113,6%
7	Krajina osiguranje a.d.	3.372.431	5,4%	4.297.431	6,4%	5.292.583	6,9%	123,2%
8	Mikrofin osiguranje a.d.	1.982.503	3,1%	2.209.966	3,3%	2.900.135	3,8%	131,2%
9	Nešković osiguranje a.d.	5.436.564	8,6%	5.914.851	8,8%	6.977.005	9,0%	118,0%
10	Osiguranje Aura a.d.	2.539.736	4,0%	2.863.211	4,3%	3.354.701	4,3%	117,2%
11	Triglav osiguranje a.d.	3.613.928	5,7%	4.255.830	6,4%	5.003.732	6,5%	117,6%
12	Osiguranje Garant d.d.		0,0%		0,0%	1.194.797	1,5%	
	Ukupno neživotna osiguranja	57.733.755	91,7%	61.146.456	91,3%	70.527.938	91,3%	115,3%
1	Grawe osiguranje a.d.	4.633.149	7,4%	5.101.070	7,6%	5.714.228	7,4%	112,0%
2	Dunav osiguranje a.d.	232.574	0,4%	306.198	0,5%	348.225	0,5%	113,7%
3	Jahorina osiguranje a.d.	375.087	0,6%	424.737	0,6%	649.044	0,8%	152,8%
	Ukupno životna osiguranja	5.240.810	8,3%	5.832.005	8,7%	6.711.497	8,7%	115,1%
	Ukupno	62.974.565	100,0%	66.978.461	100,0%	77.239.435	100,0%	115,3%

-Ostvarena premija za prvu polovinu 2014. godine-
(Izvor: "Izveštaji i statistika"- Agencija za osiguranje RS)

R.br.	Naziv društva	Stopa efikasnosti	
		u rješavanju obaveza iz osiguranja	u isplati obaveza iz osiguranja
1	Bobar osiguranje a.d.	55,2%	92,7%
2	d.d. Brčko-gas osiguranje	58,3%	100,0%
3	Drina osiguranje a.d.	65,3%	100,0%
4	Jahorina osiguranje a.d.	54,5%	93,3%
5	Dunav Osiguranje a.d.	45,2%	83,6%
6	Krajina osiguranje a.d.	40,1%	89,5%
7	Mikrofin osiguranje a.d.	78,4%	100,0%
8	Nešković osiguranje a.d.	59,6%	95,3%
9	Osiguranje Aura a.d.	76,2%	97,7%
10	Triglav osiguranje a.d.	64,4%	90,2%
11	Osiguranje Garant d.d.	100,0%	100,0%
	Ukupno	56,2%	94,4%

-Stope efikasnosti za prvu polovinu 2014. godine-
(Izvor: "Izveštaji i statistika"- Agencija za osiguranje RS)

7. Organizacioni dijelovi Društva

Tokom 2014. godine, pored Banja Luke, zadržano je 20 regionalnih prodajnih mjesta u Republici Srpskoj koja su otvorena u saradnji sa MKD Mikrofin-om. (Prijedor, Novi Grad, Laktaši, Čelinac, Gradiška, Doboj, Derвента, M. Grad, Teslić, Dubica,

Šamac, Bijeljina, Prnjavor, Zvornik, Vlasenica, Modriča, Lukavica, Pale, Bileća i Trebinje). Takođe, od 01.07.2013. godine, Mikrofin osiguranje je proširilo svoje poslovanje i na teritoriju FBiH, otvaranjem poslovnice u Tuzli, te poslovnice u Bijaču od 01.01.2014. godine, kao i Brčko Distriktu. U toku 2015. godine, Društvo planira dalje širenje na teritoriji FBiH, odnosno otvaranje poslovnica u Mostaru i Zenici.

8. Kadrovi Društva

U "Mikrofin osiguranju" je na dan 31.12.2014. godine zaposleno 68 radnika (48 radnika ima ugovor na neodređeno vrijeme, 12 radnika imaju ugovor na određeno vrijeme, 6 radnika rade prema ugovoru sa nepotpunim radnim vremenom, a 2 radnika radi po ugovoru o dopunskom radu). 52 radnika radi na poslovima prodaje, što znači da je procenat prodajnog osoblja u odnosu na ostalo osoblje 76%. Što se tiče obrazovne strukture radnika, jedan radnik je magistar, 36 radnika ili 53% ima završenu VSS, 3 radnika ili 4% je sa završenom VŠS, a 28 radnika ili 41% su radnici sa završenom SSS.

STEPEN STRUČNOG OBRAZOVANJA	BROJ ZAPOSLENIH
Doktori nauka	0
Magistri	1
Visoka stručna sprema	36
Viša stručna sprema	3
Srednja stručna sprema	28
Niža stručna sprema	0
Visokokvalifikovan	0
Kvalifikovan	0
Polukvalifikovan	0
Nekvalifikovan	0
UKUPNO	68

9. Bruto premija osiguranja

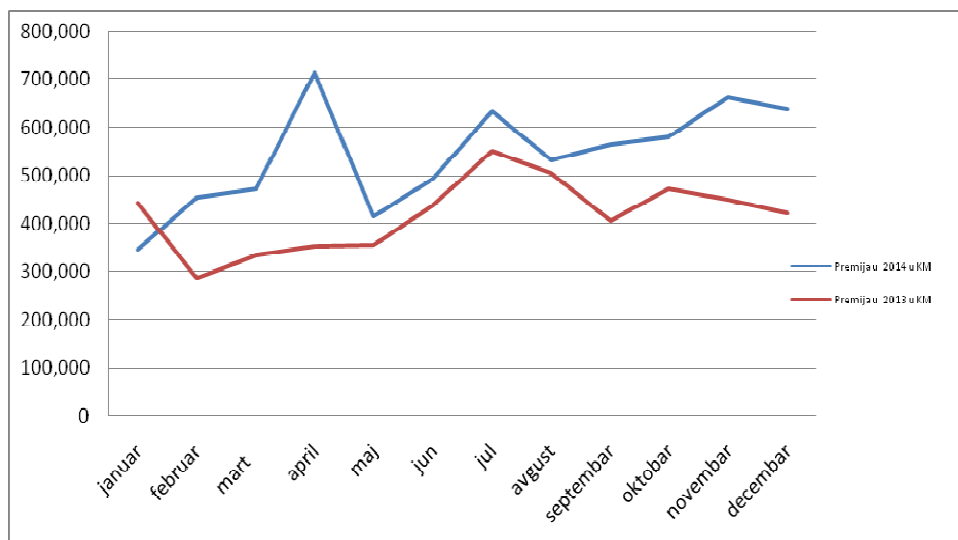
Prihod od fakturisane premije za 2014. godinu iznosi 6.514.275 KM, čime je ostvaren godišnji plan u iznosu od (121%) (planirano 5.400.000 KM). Takođe, fakturisana premija iz 2014. godine, veća je za (17%) u odnosu na prethodnu godinu (2013. godine je iznosila 5.013.215 KM).

Mikrofin osiguranje a.d.	2013				2014			
	Planirana premija	Ostvarena premija	Broj osiguranja	% ostvarenje mjesečnog plana	Planirana premija	Ostvarena premija	Broj osiguranja	% ostvarenje mjesečnog plana
Osiguranje od nezgode	645,000	740,780	28027	115%	753,000	844,298	34,808	112%
Putno zdravstveno osiguranje	94,000	84,970	2475	90%	92,500	114,094	3,228	123%
Kasko osiguranje	504,000	493,867	713	98%	551,000	606,941	904	110%
Osiguranje od požara i prirodnih sila	498,000	362,683	1269	73%	384,000	390,429	1,605	102%
Osiguranje od ostalih šteta na imovini	444,000	206,314	215	46%	173,000	253,831	274	147%
Automobilska odgovornost	1,815,000	3,033,758	11446	167%	3,336,500	4,090,553	15,359	123%
Ostala osiguranja	100,000	90,844	108	91%	110,000	214,129	628	195%
Ukupna premija	4,100,000	5,013,215	44,253	122%	5,400,000	6,514,275	56,806	121%

-Pregled ostvarene i planirane premije po vrstama osiguranja-

Šifra osiguranja	VRSTA OSIGURANJA	Obračunata premija u 2014.	Učešće	
			2014	2013
1	Osiguranje nezgode	844,298	13,0%	14,8%
2	Zdravstveno osiguranje	114,094	1,8%	1,7%
3	Osiguranje vozila koja se kreću po kopnu osim šinskih vozila	606,941	9,3%	9,9%
7	Osiguranje robe u prevozu	56,153	0,9%	0,9%
8	Osiguranje imovine od požara i prirodnih sila	390,429	6,0%	7,2%
9	Osiguranje ostalih šteta na imovini	253,831	3,9%	4,1%
10	Osiguranje od odgovornosti za motorna vozila	4,090,553	62,8%	60,5%
13	Osiguranje od opšte građanske odgovornosti	50,211	0,8%	0,8%
16	Osiguranje od različitih finansijskih gubitaka	104,194	1,6%	0,0%
18	Osiguranje pomoći	3,571	0,1%	0,0%
	UKUPNO NEŽIVOTNA OSIGURANJA	6,514,275	100,0%	100,0%

-Pregled ostvarene premije pema učešću-



Red. br.	Lokacija	Ukupna premija	Nezgoda	Imovina	AO	Opšta građanska odgovornost	PZO	Kasko	Roba u prevozu	Pomoć	Fin.gubici
1	BANJA LUKA	2.370.614	720.019	459.352	533.369	43.521	70.383	382.689	55.943	1.145	104.194
2	BIJELJINA	545.074	14.935	20.341	480.018	2.994	2.818	23.878	0	90	0
3	ČELINAC	258.274	6.542	4.292	231.073	0	1.278	15.089	0	0	0
4	DERVENTA	339.761	7.434	20.795	260.604	0	5.412	45.119	0	396	0
5	DOBOJ	304.510	4.001	7.883	265.819	0	3.053	23.507	0	246	0
6	DUBICA	121.484	2.461	1.709	116.819	0	285	0	210	0	0
7	GRADIŠKA	125.282	3.421	16.291	84.906	0	1.578	18.239	0	848	0
8	LAKTAŠI	190.407	7.833	9.521	164.329	0	250	8.386	0	89	0
9	LUKAVICA	209.825	11.121	50.022	137.318	0	771	10.561	0	33	0
10	MODRIČA	40.599	1.203	2.547	35.688	0	1.032	130	0	0	0
11	M. GRAD	75.681	1.772	399	73.023	0	286	201	0	0	0
12	NOVI GRAD	98.879	4.952	566	92.903	0	164	295	0	0	0
13	PRUJEDOR	231.166	6.400	8.098	205.237	0	8.367	3.064	0	0	0
14	PRNJAVOR	120.594	1.576	3.448	92.929	0	1.315	21.327	0	0	0
15	ŠAMAC	81.569	2.893	633	76.012	0	1.014	991	0	27	0
16	TESLIĆ	53.842	504	705	47.996	0	340	4.174	0	122	0
17	TREBINJE	199.454	6.789	7.201	178.239	0	549	6.365	0	311	0
18	VLASENICA	48.762	798	49	46.442	0	37	1.437	0	0	0
19	ZVORNIK	155.442	6.602	5.437	137.454	0	2.440	3.375	0	135	0
20	P. J. BRČKO	136.303	3.776	10.005	100.217	0	5.870	16.435	0	0	0
21	P. J. TUZLA	409.305	10.708	1.400	393.861	0	1.321	1.997	0	18	0
22	P. J. BIHAĆ	397.445	18.561	13.565	336.297	3.696	5.533	19.683	0	110	0
	Ukupno:	6.514.275	844.298	644.260	4.090.553	50.211	114.095	606.941	56.153	3.571	104.194

-Ostvarenje premije po lokacijama-

Red. br.	Lokacija	br. polisa (osiguranja)	Nezgoda	Imovina	AO	Opšta građanska odgovornost	Putno - zdravstveno	Kasko	Roba u prevozu	Pomoć	Fin.gubici
1	BANJA LUKA	27.234	21.676	894	1.761	23	1.909	435	61	73	402
2	BIJELJINA	3.445	1.362	131	1.817	3	75	47	0	10	0
3	ČELINAC	1.851	894	20	891	0	35	11	0	0	0
4	DERVENTA	2.382	1.044	88	1.003	0	166	76	0	5	0
5	DOBOJ	2.316	1.049	55	1.052	0	105	49	0	6	0
6	DUBICA	822	363	12	435	0	11	0	1	0	0
7	GRADIŠKA	791	333	46	319	0	55	29	0	9	0
8	LAKTAŠI	1.377	645	67	630	0	13	21	0	1	0
9	LUKAVICA	1.430	634	184	516	0	34	60	0	2	0
10	MODRIČA	326	146	15	135	0	29	1	0	0	0
11	M. GRAD	536	261	6	259	0	8	2	0	0	0
12	NOVI GRAD	775	379	14	375	0	5	2	0	0	0
13	PRJEDOR	1.771	773	52	719	0	215	12	0	0	0
14	PRNJAVOR	833	357	33	351	0	56	36	0	0	0
15	SAMAC	657	309	12	304	0	24	5	0	3	0
16	TESLIĆ	343	154	8	159	0	9	11	0	2	0
17	TREBINJE	1.420	664	61	654	0	20	13	0	8	0
18	VLASENICA	312	125	2	180	0	3	2	0	0	0
19	ZVORNIK	1.113	373	78	537	0	90	20	0	15	0
20	P. J. BRČKO	1.065	403	35	388	0	224	15	0	0	0
21	P. J. TUZLA	3.249	1.577	19	1.581	0	57	13	0	2	0
22	P. J. BIHAĆ	2.758	1.287	47	1.293	1	85	44	0	1	0
	Ukupno:	56.806	34.808	1.879	15.359	27	3.228	904	62	137	402

-Broj polisa (osiguranja) po lokacijama-

10. Prijavljene, isplaćene i rezervisane štete

Vrste osiguranja	2014												Kumulativ	% udio	Plan - 12/2014	Index
	januar	februar	mart	april	maj	juni	juli	avgust	septembar	oktobar	novembar	decembar				
Nezgoda	2.419	3.223	9.214	2.410	7.654	8.843	4.578	1.849	9.931	14.080	9.224	25.911	99.337	7%	190.000	52%
Kasko	3.027	53.303	21.551	23.499	4.937	118.204	78.710	26.407	14.633	16.658	35.167	30.580	426.677	30%	270.000	158%
Auto-odgovornost	29.020	64.240	74.287	44.969	30.633	68.314	67.159	39.302	36.081	46.734	108.889	158.326	767.953	54%	570.000	135%
Putno-zdravstveno	1.125	914	1.798	1.225	2.602	3.556	3.040	5.216	4.604	1.243	1.525	8.410	35.257	2%	30.000	118%
Opšta građanska odgovornost				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	10.000	0%
Roba u prevozu				0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0%	10.000	0%
Pomoć	18	34	11	52	88	300	78	1.048	617	0	0	33	2.280	0%	10.000	0%
Imovina			650	26.999	0	18.058	6.791	210	170	0	3.524	670	57.072	4%	140.000	41%
Imovina-ostalo			6.848	0	0	0	411	0	0	0	400	22.561	30.220	2%	70.000	43%
Ukupno	35.608	121.714	114.360	99.154	45.915	217.276	160.766	74.032	66.037	78.715	158.728	246.490	1.418.795	100%	1.300.000	109%

U poslovnom planu za 2014. godinu, predviđen je rashod na ime naknade šteta u visini od 1.300.000 KM, što znači da je ostvarenje u odnosu na plan veće za oko 9 %.

Vrste osiguranja	2014	2013	Index 1/2
Nezgoda	99.337	116.141	86
Kasko	426.677	234.915	182
Auto-odgovornost	767.953	434.522	177
Putno-zdravstveno	35.257	19.538	180
Opšta građanska odgovornost	0	1.050	0
Roba u prevozu	0	2.913	0
Pomoć	2.280	428	533
Imovina	57.072	32.619	175
Imovina-ostalo	30.220	34.832	87
Ukupno	1.418.795	876.958	162

Šifra vrste os.	Stepen ažurnosti					
	Broj šteta u obradi	Broj riješenih šteta	Broj pozitivno riješenih šteta	Broj isplaćenih šteta	Stepen ažurnosti rješavanja šteta	Stepen ažurnosti isplate šteta
					(3:2)	(5:4)
1	2	3	4	5	6	7
1	185	176	129	129	95.14%	100,00%
2	81	81	79	79	100.00%	100,00%
3	181	178	161	161	98.34%	100,00%
8	26	26	21	21	100.00%	100,00%
9	6	5	4	4	83.33%	100,00%
10	359	334	314	314	93.04%	100,00%
13	2	2	0	0	100.00%	100,00%
16	1	1	0	0	100.00%	100,00%
18	7	7	5	5	100.00%	100,00%
UKUPNO	848	810	713	713	95.52%	100,00%

U toku poslovne 2014. godine stepen ažurnosti rješavanja i isplate šteta bio je sljedeći:

- 95,52% efikasnosti u rješavanju odštetnih zahtjeva i
- 100,00% efikasnosti u isplati odštetnih zahtjeva.

Društvo je zadržalo izuzetno visok stepen ažurnosti rješavanja i isplate šteta.

Šifra osiguranja	VRSTA OSIGURANJA	Rezerve za prijavljene štete na kraju izvještajnog perioda					
		U redovnom postupku		U sporu		Ukupno	
		Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos
1	2	3	4	5	6	7=(3+5)	8=(4+6)
1	Osiguranje nezgode	1	610	8	5.000	9	5.610
2	Zdravstveno osiguranje	0	0	0	0	0	0
3	Osiguranje vozila koja se kreću po kopnu osim šinskih vozila	0	0	3	25.250	3	25.250
9	Osiguranje ostalih šteta na imovini	0	0	1	140.635	1	140.635
10	Osiguranje od odgovornosti za motorna vozila	5	15.402	20	82.523	25	97.924
	UKUPNO	6	16.012	32	253.407	38	269.419

Šifra osiguranja	Vrsta osiguranja	Iznos rezervisanja
1	Osiguranje nezgode	38.299
3	Kasko osiguranje	57.683
9	Osiguranje od ostalih šteta na imovini	6.382
10	Autoodgovornost	204.585
	Ukupno	306.948

11. Podaci o polisama

Stanje stroge evidencije	Osiguranje od nezgode vrsta 1	Putno zdravstveno osiguranje	Osiguranje od nezgoda vrsta 2	Osiguranje imovine	Kasko osiguranje	AO	Pomoć	Ukupno
Početno stanje 2014. godina	16.557	3.889	2.611	2.086	1.734	4.885	421	32.183
Odštampano	0	2.000	1.980	2.000	1.000	16.000	300	23.280
Izdato	231	3.463	930	1.996	949	15.356	136	23.061
Stornirane i poništene polise	20	388	62	231	101	930	3	1.735
Rashodovane polise	70	106	131	81	94	270	32	784
Stanje 31.12.2014. godine.	16.236	1.932	3.468	1.778	1.590	4.329	550	29.883
Stanje na zalih	14.761	983	2.102	732	946	3.075	225	22.824
Zadužene neiskorištene polise kod posrednika	1.475	949	1.366	1.046	644	1.254	325	7.059
Stanje 31.12.2014. godine.	16.236	1.932	3.468	1.778	1.590	4.329	550	29.883

Zaduženje i razduženje stroge evidencije vodi se programski u vlastitom softveru za praćenje obrazaca stroge evidencije. Softverski se prati upotreba polisa i status polisa.

U vezi sa prethodnim, sa stanjem 31.12.2014. godine vršen je popis obrazaca stroge evidencije, koji su se nalazili kod posrednika, preuzimača i u ekonomatu. Popis je vršen putem popisne komisije i usaglašeno je stanje na popisnim listama i u softveru, stanje nerazduženih polisa, stanje u ekonomatu, usaglašene su knjigovodstvene evidencije sa stvarnim stanjem, sravnjene nerazdužene polise koje se nalaze kod posrednika, odnosno preuzimača, te izvršena kontrola i pregled obrazaca stroge evidencije.

Omogućeno je kvalitetno elektronsko praćenje obrazaca stroge evidencije kroz softversko zaduženje i razduženje, gdje se prati kretanje i iskorišćenost za svaku polisu pojedinačno.

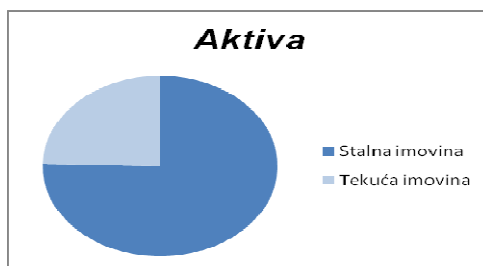
Društvo je ažurno vodilo zaduženje i razduženje iskorišćenih polisa te je vodilo urednu evidenciju o stanju izdatih polisa, primopredaju zaduženih polisa od radnika sa kojima prekida radni odnos i druge aktivnosti na praćenju i kontrolisanju obrazaca stroge evidencije.

12. Analiza finansijskog položaja Društva

Struktura aktive

U strukturi aktive na dan 31.12.2014. godine, učešće od 75% ima stalna imovina, dok tekuća imovina 25% učešća.

AKTIVA	2014	2014
	31.dec.	% učešća
Stalna imovina	8,887,992	75
Tekuća imovina	2,895,373	25
Ukupno	11,783,365	100



BILANS STANJA		(u KM)														
AKTIVA	2013	2014											31.12.2014	Index	Index	
	31.dec	31.jan	28.feb	31.mar	30.apr	31.maj	30.jun	31.juli	31.avg.	30.sept.	31.okt.	30.nov.	31.dec.	Plan	13/1	13/14
STALNA IMOVINA:																
Stalna nematerijalna ulaganja	29.179	28.513	27.847	27.180	26.514	25.946	25.377	24.809	24.240	23.671	23.103	22.534	36.254	35.000	124	104
Oprema i druga stalna sredstva	234.371	228.858	223.430	220.519	226.911	221.311	223.674	221.454	217.772	222.736	219.585	213.539	208.214	220.000	89	95
Građevinski objekat	678.206	676.989	675.773	674.566	673.340	672.123	670.906	669.690	668.473	667.256	666.040	664.823	663.606	663.602	98	100
Investicione nekretnine	1.648.363	1.644.036	1.639.708	1.635.380	1.631.052	1.626.724	1.622.396	1.618.068	1.613.741	1.947.271	1.942.380	1.937.489	1.932.598	1.599.940	117	121
Dugoročna finansijska ulaganja:																
dugoročni depoziti	1.500.000	1.500.000	1.000.000	1.000.000	1.000.000	1.500.000	2.300.000	2.300.000	2.600.000	2.900.000	3.000.000	3.300.000	4.700.000	3.500.000	313	134
hartije od vrijednosti - do dospelja	202.841	189.030	188.641	171.627	171.627	171.627	167.295	156.499	198.019	233.612	260.953	260.953	530.381	150.000	261	354
hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	877.818	887.515	906.258	879.839	876.698	849.784	850.691	691.243	710.376	705.439	724.474	668.472	453.384	1.000.000	52	45
Ostala dugoročna potraživanja (R. Fond BZK, zajmovi i sl.)	384.492	382.414	382.414	380.332	380.332	378.247	376.159	374.067	371.972	369.873	367.770	365.665	363.555	369.331	95	101
Ukupna stalna imovina	5.555.270	5.537.355	5.044.071	4.989.433	4.986.474	5.445.762	6.236.498	6.055.830	6.404.593	7.069.588	7.204.305	7.433.475	8.887.992	7.527.873	160	118
TEKUĆA IMOVINA:																
Gotovina na računima i u blagajni	433.364	717.188	710.958	793.755	680.963	771.811	416.809	804.490	996.809	620.078	416.991	594.645	1.011.057	300.000	233	337
Potraživanja po osnovu premije osiguranja	267.378	264.765	343.445	358.155	611.446	649.906	442.513	427.971	382.234	304.841	257.959	332.761	231.461	300.000	87	77
Potraživanja po osnovu premije saosiguranja																
Ostala kratkoročna potraživanja	121.683	48.741	51.703	89.265	90.947	95.118	106.063	125.730	120.642	153.060	171.358	217.300	110.446	150.000	91	74
Dati avansi	504	135	117	720	402	553	611	356	396							
Materijal (polise)	2.449	2.156	4.465	3.934	3.410	3.624	4.842	4.693	3.871	3.134	3.558	2.937	2.997	1.500	122	200
Tekuća dospjela dugoročnih depozita	3.800.000	3.800.000	4.300.000	4.300.000	4.600.000	4.100.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.000.000	3.400.000	3.100.000	1.500.000	2.000.000	39	75
Kratkoročni depoziti							300.000	300.000								
Aktivna vremenska razgraničenja	37.428	74.270	68.856	185.717	172.209	171.828	139.308	143.793	127.848	131.151	103.814	98.841	39.412	22.125	105	178
Ukupna tekuća imovina	4.662.806	4.907.255	5.479.544	5.731.546	6.159.377	5.792.840	4.410.146	4.807.033	4.631.800	4.212.264	4.353.680	4.346.484	2.895.373	2.773.625	62	104
Ukupno AKTIVA	10.218.076	10.444.610	10.523.615	10.720.979	11.145.851	11.238.602	10.646.644	10.862.863	11.036.393	11.282.122	11.557.985	11.779.959	11.783.365	10.301.498	115	114
PASIVA																
KAPITAL:																
Akcionarski kapital	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000	100	100
Revalorizacione rezerve	197.200	202.758	217.434	187.125	179.894	148.864	157.147	145.653	162.621	155.747	172.817	153.647	84.023	100.000	43	84
Zakonske rezerve	54.865	54.865	54.865	54.865	54.865	54.865	78.572	78.572	78.572	78.572	78.572	78.572	78.572	76.365	143	103
Dobitak (Gubitak) iz tekuće godine	474.145	67.393	159.209	157.006	355.900	464.181	428.657	522.968	774.150	803.244	925.916	1.118.806	1.021.346	492.633	215	207
Neraspoređeni dobitak (gubitak) ranijih godina	232.500	706.645	706.645	706.645	706.645	706.645	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	240.000	103	100
Ukupni kapital	6.458.710	6.531.661	6.638.153	6.605.641	6.797.304	6.874.555	6.404.376	6.487.193	6.755.343	6.777.563	6.917.305	7.091.025	6.923.941	6.408.998	107	108
Obaveze prema dobavljačima i druge obaveze	127.244	150.793	82.833	225.661	237.088	219.316	142.615	146.681	47.811	105.446	97.218	66.034	159.988	100.000	126	160
Obaveza za porez na dobit	3.892	3.892					27.089						78.277		2.011	
Obaveze za dividende																
Obaveze po štetama							74	555	428							
Obaveze za brutno zarade	32.481	107.488	107.359	106.208	110.316	111.575	114.567	99.648	96.560	99.123	100.079	101.137	57.078		176	
Primljeni avansi																
Ukupne obaveze	163.617	262.173	190.192	331.869	347.404	330.891	284.345	246.884	144.799	204.569	197.297	167.171	295.343	100.000	181	295
Preosne premije osiguranja	2.930.729	2.880.795	2.928.653	2.979.866	3.243.965	3.197.360	3.231.055	3.379.039	3.424.652	3.510.842	3.596.279	3.759.184	3.861.309	2.900.000	132	133
Preosne premije saosiguranja																
Rezervisanja za štete	527.540	630.377	624.776	658.966	609.684	685.767	598.776	622.538	585.191	663.455	723.121	640.530	580.958	700.000	110	83
Rezervisanja za preventivu	131.898	134.022	136.259	139.055	141.912	144.447	122.510	121.627	120.826	120.111	118.401	116.467	114.781	186.000	87	62
Rezervisanja za primanja zaposlenih	5.582	5.582	5.582	5.582	5.582	5.582	5.582	5.582	5.582	5.582	5.582	5.582	7.033	6.500	126	108
Ukupna rezervisanja	3.595.749	3.650.776	3.695.270	3.783.469	4.001.143	4.033.156	3.957.923	4.128.786	4.136.251	4.299.990	4.443.383	4.521.763	4.564.081	3.792.500	127	120
Ukupno PASIVA	10.218.076	10.444.610	10.523.615	10.720.979	11.145.851	11.238.602	10.646.644	10.862.863	11.036.393	11.282.122	11.557.985	11.779.959	11.783.365	10.301.498	115	114

- Stalna imovina

STALNA IMOVINA	2014	2013	2014	Index
	31.dec.	31.dec.	% učešća	2/1
Stalna nematerijalna ulaganja	36,254	29,179	0	124
Oprema i druga stalna sredstva	208,214	234,371	2	89
Građevinski objekti	663,606	678,206	7	98
Investicione nekretnine	1,932,598	1,648,363	22	117
Dugoročna finansijska ulaganja:				
dugoročni depoziti	4,700,000	1,500,000	53	313
hartije od vrijednosti - do dospelja	530,381	202,841	6	261
hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju	453,384	877,818	5	52
Dugoročna potraživanja (Rezervni fond Biroa zelene karte i dr.)	363,555	384,492	4	95
UKUPNO	8,887,992	5,555,270	100	160

Osnovna sredstva i nematerijalna ulaganja	NV	IV	SV
Stalna nematerijalna ulaganja (software)	105,978	69,724	36,254
Stalna materijalna sredstva (oprema)	467,820	259,606	208,214
Građevinski objekti	729,975	66,369	663,606
Investicione nekretnine	2,017,805	85,207	1,932,598
Ukupno	3,321,578	480,906	2,840,672

U strukturi stalne imovine, najveće učešće imaju dugoročni depoziti od 53%, investicione nekretnine sa 22% i hartije od vrijednosti sa učešćem od 11%. Učešće od 7% imaju građevinski objekti, odnosno poslovni prostor u Banja Luci koji je Društvo kupilo u maju 2010. godine i poslovni prostor u Sarajevu koji je (na osnovu Odluke Skupštine Biroa zelene karte BiH) kupljen za potrebe Biroa zelene karte BiH novembra 2010. godine, u iznosu od 54.600 KM.

Društvo ima dugoročno ugovorene oročene depozite kod banaka u ukupnom iznosu od 4.700.000 KM. U odnosu na prethodnu godinu, došlo je do povećanja ovih finansijskih ulaganja, prvenstveno zbog dugoročnijih ugovaranja koja su sa povoljnijim uslovima, u odnosu na kraće rokove oročenja.

S obzirom da je Društvo u prvoj polovini 2009. godine počelo sa prodajom polisa autoodgovornosti, na osnovu odluke broj: UO -1274/09 od 14.05.2009. godine o prijemu „Mikrofin osiguranja“ a.d. Banja Luka u članstvo Biroa zelene karte BiH, izvršena su izdvajanja sredstava u rezervni fond Biroa zelene karte, koja na dan 31.12.2014. godine iznose 355.605. KM.

- Tekuća imovina

TEKUĆA IMOVINA	2014	2013	2014	Index
	31.dec.	31.dec.	% učešća	1/2
Gotovina na računima i u blagajni	1,011,057	433,364	35	100
Potraživanja po osnovu premije osiguranja i saosiguranja	231,461	267,378	8	87
Ostala kratkoročna potraživanja	110,446	121,683	4	91
Dati avansi		504	0	
Polise	2,997	2,449	0	122
Kratkoročni depoziti	1,500,000	3,800,000	52	39
Aktivna vremenska razgraničenja	39,412	37,428	1	100
UKUPNO	2,895,373	4,662,806	100	62

U strukturi tekuće imovine, najveće učešće imaju kratkoročni depoziti sa ukupno 52%. Ukupna tekuća imovina se smanjila u odnosu na isti period prethodne godine za 38% (zbog smanjenja kratkoročnih, a povećanja dugoročnih depozita).

NOVČANA SREDSTVA	2014	2013
	31.dec.	31.dec.
Žiro računi	1,006,482	430,288
Blagajna	1,806	1,653
Devizni računi	2,769	1,423
UKUPNO	1,011,057	433,364

Starosna struktura potraživanja i ispravke potraživanja:

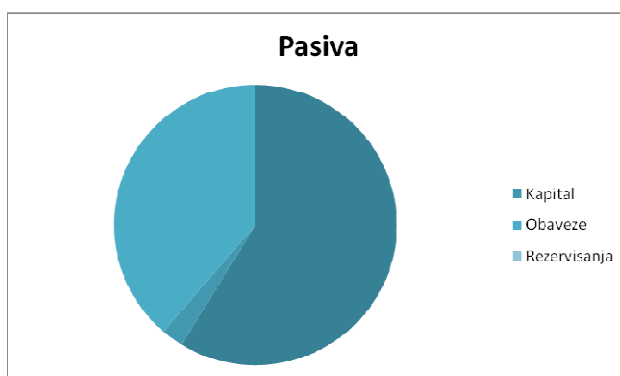
Rekapitulacija:	POTRAŽIVANJA					ISPRAVKA POTRAŽIVANJA					
	<30 dana	1-3 mj. (I)	3-6 mj.(II)	6-9 mj.(III)	>9 mj.(IV)	UKUPNO	I (5-10%)	II (25-50%)	III (50-75%)	IV (100%)	UKUPNO
							7%	35%	60%	100%	
Fizička lica	19,870.50	28,107.66	26,709.45	14,330.53	30,115.23	119,133.37	1,967.54	9,348.31	8,598.32	30,115.23	50,029.39
Pravna lica	116,237.61	17,959.93	31,709.05	21,727.03	198,575.30	386,208.92	1,257.20	11,098.17	13,036.22	198,575.30	223,966.88
Ukupno	136,108.11	46,067.59	58,418.50	36,057.56	228,690.53	505,342.29	3,224.73	20,446.48	21,634.54	228,690.53	273,996.27

	Pravna lica	Fizička lica	Ukupno
Potraživanja	386,208.92	119,133.37	505,342.29
Ispravka	223,966.88	50,029.39	273,996.27
Ukupno	162,242.04	69,103.98	231,346.02

Struktura pasive

U strukturi pasive, najveće učešće ima kapital sa 59%, rezervisanja 39%, a obaveze imaju 3%.

PASIVA	2014	2014
	31.dec.	% učešća
Kapital	6,923,941	59
Obaveze	295,343	3
Rezervisanja	4,564,081	39
Ukupno	11,783,365	100



- Kapital

U odnosu na 2013. godinu, došlo je do povećanja ukupnog kapitala za 7%, koji na dan 31.12.2014. godine iznosi 6.923.941 KM, a u 2013. godini je iznosio 6.458.710 KM.

Bazični kapital	2014	2013
	31.dec.	31.dec.
Akcijski kapital	5,500,000	5,500,000
Zakonske rezerve	78,572	54,865
Preneseni dobitak	240,000	232,500
Preneseni gubitak	-	-
Nematerijalna ulaganja	-36,255	-29,179
Bazični kapital	5,782,317	5,758,186
Nelikvidna sredstva (Rezervni fond Biroa ZK i dr.)	-412,213	-355,605
Raspoloživi kapital	5,370,104	5,402,581

Bazični kapital, obračunat u skladu sa Pravilnikom o načinu obračuna kapitala i adekvatnosti kapitala društava za osigurannja (Sl. Glasnik RS 103/12), na dan 31. decembra 2014. godine u iznosu od 5.782.317 KM predstavlja vrijednost akcijskog kapitala, uvećanu za prenesenu dobit i zakonske rezerve i umanjenu za vrijednost nematerijalnih ulaganja sa stanjem na dan 31. decembra 2014. godine. Raspoloživi kapital u iznosu od 5.370.104 KM predstavlja bazični kapital umanjen za nelikvidna sredstva.

- Adekvatnost kapitala i margina solventnosti

U skladu sa Pravilnikom o elementima i kontroli margine solventnosti društava za osiguranje u Republici Srpskoj ("Službeni glasnik RS", broj 103/12) margina solventnosti na dan 31.12.2014. godine je izračunata po premijskom metodu i po štetama.

U skladu sa članom 3. ovog Pravilnika izračunavanje margine solventnosti za neposredna neživotna osiguranja vrši se primjenom indeksa šteta ili primjenom premijskog indeksa i jednaka je višem rezultatu od prethodno pomenuta dva obračuna.

Prema dostavljenom obrascu MS-NŽ od Društva (Izveštaj o margini solventnosti za poslove neposrednih neživotnih osiguranja na dan 31.12.2014. godine), margina solventnosti po premiji iznosi 1.162.540 KM i veća je od margine solventnosti po štetama, koja iznosi 274.625 KM.

Red. br.	OPIS	Neživotna osiguranja osim čl.6. Pravilnika
I	MARGINA SOLVENTNOSTI PO PREMIJI	
-1	Premijska osnova	6.539.380,34
(1.1)	Iznos premijske osnove do 100 miliona KM h 0,18	1.177.088,46
(1.2)	Iznos premijske osnove preko 100 miliona KM h 0,16	0
-2	Zbir (1.1) + (1.2)	1.177.088,46
-3	Koeficijent koji se dobije kao količnik mjerodavnih šteta, neto od reosiguranja i mjerodavnih šteta za posljednjih 36 mjeseci / ne može biti manji od 0,50 /	0,99
-4	Margina solventnosti po premiji / (2) h (3) /	1.162.539,51

Društvo za osiguranje dužno je osigurati stalno raspolaganje odgovarajućim kapitalom u skladu sa obimom i vrstom poslova osiguranja koje obavlja, kao i rizike kojima je izloženo kod obavljanja ovih poslova.

ZAHTEVI ADEKVATNOSTI KAPITALA	
Margina solventnosti	1.162.539,51
Garantni fond prema margini solventnosti	387.513,17
Garantni fond prema članu 53. stav 1. Zakona	5.000.000,00
GARANTNI FOND	5.000.000,00
VIŠE / MANJE RASPOLOŽIVOG KAPITALA	370.104,04
VIŠE / MANJE BAZIČNOG KAPITALA	782.317,51

Na dan 31. decembra 2014. godine ostvareni bazični kapital je bio veći od minimalnog garantnog fonda (definisanog članom 52. i 53. Zakona o društvima za osiguranje, koji za Društvo iznosi 5.000.000 KM) za 782.317 KM, a raspoloživi kapital za 370.104 KM.

- Obaveze

OBAVEZE	2014	2013	Index
	31.dec.	31.dec.	1/2
Obaveze prema dobavljačima i druge obaveze	159,988	127,244	126
Obaveze za porez na dobit	78,277	3,892	2011
Obaveze za zarade, poreze i dr.dadzbine	57,078	32,481	176
UKUPNO	295,343	163,617	181

U ukupnim obavezama, najveću stavku čine obaveze prema dobavljačima i druge obaveze i veće su u odnosu na prethodnu godinu za 26%.

- Rezervisanja

REZERVISANJA	2014	2013	Index
	31.dec.	31.dec.	1/2
Rezervisanja za prenosne premije osiguranja	3,861,309	2,930,729	132
Rezervisanja za prenosne premije saosiguranja			
Rezervisanja za štete	580,958	527,540	110
Rezervisanja za preventivu	114,781	131,898	87
Rezervisanja za primanja zaposlenih	7,033	5,582	126
UKUPNO	4,564,081	3,595,749	127

U strukturi ukupnih rezervisanja, najveće učešće ima rezervisanje za prenosnu premiju koje iznosi 3.861.309 KM. Rezervisanje za štete iznosi 580.958 KM i veće je od prošlogodišnjeg rezervisanja za oko 10%. Preventiva je smanjena za oko 17 hilj. KM.

13. Analiza finasijskog rezultata

o Kumulativno ostvarenje prihoda i rashoda u 2014. godini:

Društvo je prikazalo Bilans uspjeha na novim bilansnim šemama u skladu sa Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za društva za osiguranje društva ("Službeni glasnik RS", broj 90/09) i Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finasijskih izvještaja za društva za osiguranje ("Službeni glasnik RS", broj 97/09).

BILANS USPJEHA (kumulativno)	(u KM)												
	2013 31.dec.	31-Jan	29-Feb	31.mar.	30.apr.	31-May	30.juni	31.juli	31.aug	30.sept.	31.okt.	30.nov.	31.dec.
PRIHODI													
Prihodi od premije osiguranja	4,067,285	396,573	804,015	1,227,023	1,677,410	2,140,137	2,599,809	3,085,055	3,571,853	4,051,151	4,547,169	5,047,780	5,583,695
Fakturisana premija osiguranja	5,013,215	346,640	801,939	1,276,160	1,990,646	2,406,768	2,900,135	3,533,365	4,065,776	4,631,264	5,212,719	5,876,236	6,514,275
Prenosna premija (2014.god.)	-2,719,416	-345,452	-707,727	-1,111,352	-1,672,662	-1,907,913	-2,182,780	-2,537,583	-2,752,474	-2,994,598	-3,192,397	-3,424,065	-3,562,924
Prenosna premija (2013.god.)	1,773,486	395,385	709,803	1,062,215	1,359,426	1,641,282	1,882,454	2,089,273	2,258,551	2,414,485	2,526,847	2,595,809	2,632,344
Prihod od ukidanja rezervisanja za štete	294,039		5,600	12,311	64,782	64,782	159,767	159,767	197,809	204,809	204,809	287,400	414,032
Prihod od premije saosiguranja								296	296	296	296	296	296
Prihod od provizija po osnovu ugovora o reosiguranju	46,060	1,716	3,433	9,049	21,532	25,838	31,109	35,270	39,431	44,332	48,614	52,895	57,447
Prihod od regresa neživotnih osiguranja	33,070	310	7,040	7,465	8,913	8,913	23,079	23,284	24,817	24,817	32,786	40,555	48,019
Prihod od učešća u naknadi šteta iz poslova reosiguranja	19,494						5,705	5,705	5,705	5,705	5,705	5,705	19,919
Ostali poslovni prihodi (zeleni karton)	43,983	3,070	6,550	10,795	15,160	19,070	24,150	30,030	36,425	42,385	49,145	55,775	63,085
Prihod od zakupa	47,339	6,816	13,632	20,448	27,264	34,080	40,896	47,712	54,528	61,344	70,066	78,788	87,510
Finansijski i dr.prihodi	448,706	24,838	47,129	77,742	102,454	129,577	161,665	225,854	250,039	281,160	306,120	353,318	467,516
Ukupno PRIHODI	4,999,966	433,323	887,399	1,364,833	1,917,515	2,422,397	3,046,180	3,612,973	4,180,903	4,715,999	5,264,710	5,922,512	6,741,519
RASHODI													
Troškovi poslovanja	2,683,419	209,947	433,734	681,263	895,573	1,141,399	1,437,692	1,739,069	1,951,949	2,237,524	2,489,207	2,765,661	3,188,251
Likvidirane štete iz osiguranja	876,958	36,068	157,322	271,682	370,836	416,751	634,027	794,793	868,826	934,862	1,013,577	1,172,305	1,418,795
Rezervisanja za štete	511,078	102,836	102,836	143,736	146,926	223,009	231,003	254,765	255,460	340,725	400,390	400,390	467,450
Rezervisanja za preventivu	50,132	2,124	4,361	7,159	10,015	12,549	15,786	19,628	23,551	27,561	32,076	36,367	40,906
Vatrogasni doprinos	8,025						11,448	11,448	11,448	11,448	11,448	11,448	26,673
Doprinos Zastitnom fondu	36,722	2,828	6,275	9,413	14,630	19,848	25,065	30,240	35,414	40,589	45,508	50,414	55,860
Doprinos Birou Zelene karte BiH	17,505	3,266	6,532	10,833	13,542	14,225	21,985	22,666	23,349	25,068	25,750	26,433	28,152
Rashodi po osnovu premija reosiguranja i saosiguranja	237,298	8,861	17,130	62,152	88,504	108,846	140,836	163,158	182,518	211,211	237,071	256,921	325,696
Ostali tehnički rashodi (ispravka potraživanja)	51,571			21,589	21,589	21,589	54,238	54,238	54,238	83,767	83,767	83,767	51,714
Finansijski i ostali rashodi	21,394												1,691
Ukupno RASHODI	4,494,102	365,930	728,190	1,207,827	1,561,615	1,958,216	2,572,080	3,090,005	3,406,753	3,912,755	4,338,794	4,803,706	5,605,188
Finansijski rezultat perioda	505,864	67,393	159,209	157,006	355,900	464,181	474,100	522,968	774,150	803,244	925,916	1,118,806	1,136,331
Porez na dobit	31,719						45,443						114,985
Neto dobit	474,145	67,393	159,209	157,006	355,900	464,181	428,657	522,968	774,150	803,244	925,916	1,118,806	1,021,346
Ostali dobici (koji se priznaju u kapitalu)	61,994	5,558	20,234	-10,075	-17,306	-48,336	-40,053	-51,547	-34,579	-41,453	-24,383	-43,553	-113,177
UKUPAN REZULTAT	536,139	72,951	179,443	146,931	338,594	415,845	388,604	471,421	739,571	761,791	901,533	1,075,253	908,169

○ **Odnos TSO i režijskog dodatka**

Opis	31.12.2014	31.12.2013
Prihod od fakturisane premije osiguranja	6.514.275	5.013.215
Režijski dodatak	2.326.071	1.712.846
Troškovi sprovođenja osiguranja	3.188.251	2.683.419
Udio TSO u obračunatoj premiji	48,94%	53,53%
Udio TSO u režijskom dodatku	137,07%	156,66%
Pokrivenost TSO režijskim dodatkom	72,96%	63,83%

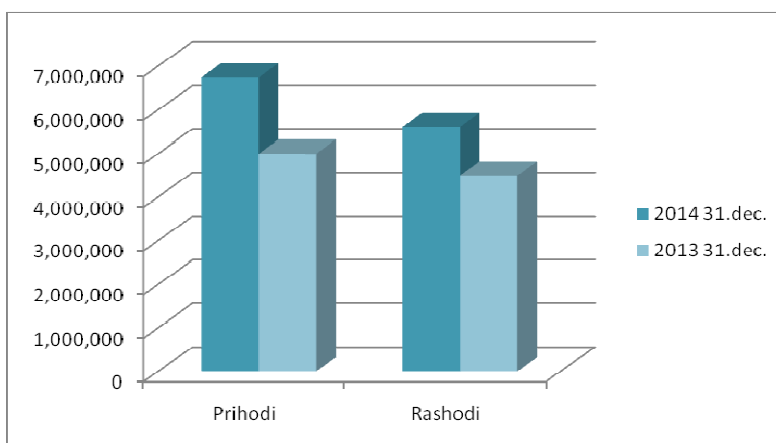
Iz prethodne tabele je vidljivo smanjenje procentualnog učešća troškova sprovođenja osiguranja u obračunatoj premiji u odnosu na 2014. godinu, za oko 5%, kao i značajan rast procenta pokrivenosti troškova sprovođenja osiguranja režijskim dodatkom za preko 9%. U skladu sa navedenim pokazateljima, Društvo je uspostavilo adekvatan sistem upravljanja troškovima, koji obezbjeđuje ostvarenje aktivnosti definisanih Akcionim planoma, odnosno dovođene troškova sprovođenja osiguranja u okviru dozvoljenog režijskog dodatka.

Društvo i dalje veliki dio svojih troškova finansira iz kapitala. S obzirom da je Društvo u potpunosti izvršilo pokrivenost tehničkih rezervi adekvatnim sredstvima te da Društvo nema finansijskih obaveza može se zaključiti da se finansiranje većih troškova sprovođenja osiguranja nije vršilo iz tehničke premije odnosno, Društvo je nastavilo da finansira troškove sprovođenja osiguranja direktno iz kapitala. U budućem periodu će se nastaviti sa daljom optimizacijom poslovanja kako bi se troškovi sprovođenja osiguranja u potpunosti finansirali iz režijskog dodatka, te kako se ne bi ugrozila kapitalna osnova odnosno tehnička premija osiguranja.

○ **Struktura finansijskog rezultata**

Dobici i gubici perioda

U periodu 2014. godine, Društvo je ostvarilo pozitivan bruto finansijski rezultat iz bilansa uspjeha od 1.136.331 KM, a ukupan finansijski rezultat u iznosu od 908.169 KM, koji je veći od plana za 2014. godinu za 130%.



Ostali dobici i gubici u periodu

U skladu sa revidovanim MRS-1 i izmjenjenim bilansnim šemama koje su usvojene novim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja za društva za

osiguranje od 14.10.2009. godine, Društvo je u obavezi da u bilansu uspjeha pored dobitka (gubitka) perioda, iskaže i dobitke (gubitke) koji su utvrđeni direktno u kapitalu.

Društvo je na dan 31.12.2014. godine, ostvarilo nerealizovane gubitke po osnovu hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju, u iznosu od 113.177 KM, kako slijedi:

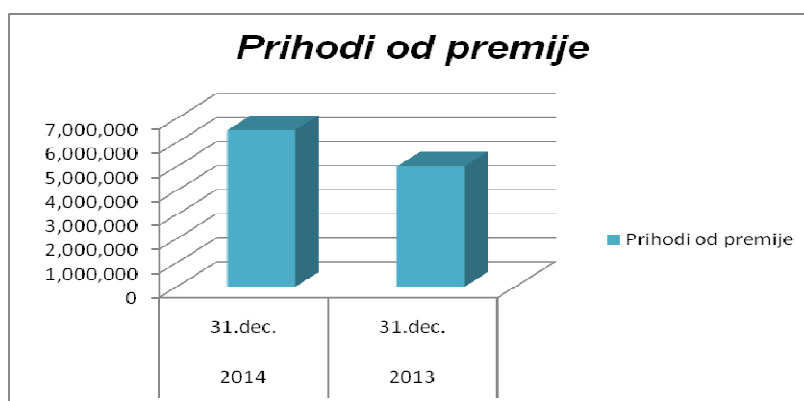
31.12.2013. godine	stanje	197.200 KM
31.12.2014. godine	stanje	84.023 KM
Gubici utvrđeni direktno u kapitalu		113.177 KM

U skladu sa revidovanim MRS-1, Ukupan neto rezultat u obračunskom periodu Društva sa 31.12.2014. godine izgleda ovako:

Ukupan rezultat	2014	2013
	31.dec.	31.dec.
Finansijski rezultat perioda	1,136,331	505,864
Porez na dobit	114,985	31,719
Neto dobit	1,021,346	474,145
Ostali dobiti (koji se priznaju u kapitalu)	113,177	61,994
UKUPAN REZULTAT	908,169	536,139

Analiza prihoda

o Prihodi od fakturisanje premije osiguranja



Struktura prihoda od premije:

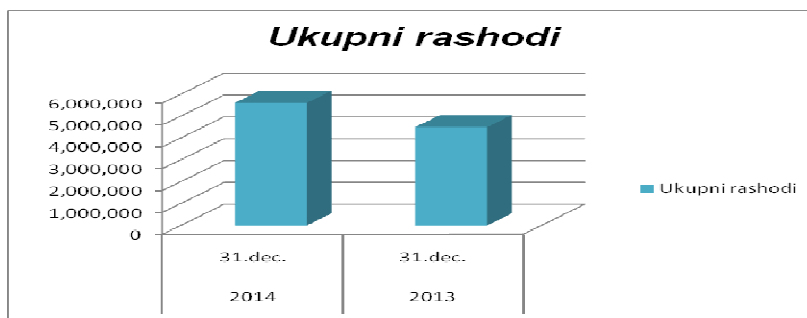
Mikrofin osiguranje a.d.	Kumulativ		
Vrsta osiguranja	2013	2014	Index rasta
Osiguranje od nezgode	740,780	844,298	114%
Putno zdravstveno osiguranje	84,970	114,094	134%
Kasko osiguranje	493,867	606,941	123%
Osiguranje od požara i prirodnih sila	362,683	390,429	108%
Osiguranje od ostalih šteta na imovini	206,314	253,831	123%
Automobilska odgovornost	3,033,758	4,090,553	135%
Ostala osiguranja	90,844	214,129	236%
Ukupna premija	5,013,215	6,514,275	130%

o Finansijski prihodi

Finansijski prihodi	2014	2013	Index 1/2
	31.dec.	31.dec.	
Prihodi od kamata kod banaka	256,593	224,321	114
Prihodi od kamata na obveznice	85,508	96,828	88
Dobici od prodaje HOV i dr.	125,415	127,557	98
Finansijski prihodi	467,516	448,706	104

Prihodi od kamata u 2014. godini iznose 467.516 KM, a odnose se na razgraničene prihode po osnovu kamata na oročena sredstva kod banaka i ostale finansijske prihode koji su ostvareni po osnovu efektivnih prihoda od kamata na obveznice, te dobitaka od prodaje hartija od vrijednosti.

Analiza rashoda



Ukupni rashodi	2014	2013	Index
	31.dec.	31.dec.	1/2
Troškovi poslovanja	3,188,251	2,683,419	119
Troškovi rezervisanja, likvidiranih šteta i dr.	2,416,937	1,810,683	133
Ukupni rashodi	5,605,188	4,494,102	125

Ukupni troškovi su u odnosu 2013. godinu porasli za 25%, a razlikuju se za 11% u odnosu na plan za 2014. godinu. Na povećanje troškova u 2014. godini je najviše uticao rast :

- **Likvidiranih šteta**, koje su u odnosu na 2013. godinu rastle u procentu od 62% (ili za oko 600 hilj. KM), a veće su za 9% i od plana za 2014. godinu.
- Troškova ukupnih **rezervisanja za štete**, koje su veće od plana za 45%, odnosno za oko 140 hilj. KM.
- Troškovi **sprovedenja osiguranja** su u odnosu na prošlu godinu veći za 19%.

Pregled ukupnih rezervacija šteta

- Rezervisanje za neprijavljene štete (IBNR):	306.948 KM
- Rezervisanje za nastale prijavljene štete	16.012 KM
- Rezervisanje za štete u sudskim sporovima	253.407 KM
- Rezervisanje za direktne i indirektne troškove obrade šteta	4.590 KM

Ukupno: 580.958 KM

Pravilnikom o formiranju i načinu obračunavanja rezervacija za štete, utvrđena je metodologija, kriterijumi i način obračuna rezervi za štete.

Rezerve za štete obračunavaju se u visini procijenjenih obaveza koje je Društvo za osiguranje dužno da isplati na osnovu onih ugovora o osiguranju kod kojih je osigurani slučaj nastupio prije kraja obračunskog perioda, uključujući sve troškove koji na osnovu tih ugovora terete društvo za osiguranje.

Rezerve za prijavljene štete, koje su nastale i prijavljene do kraja obračunskog perioda za koje se formira rezerva za štete Društvo je utvrđivalo metodom pojedinačne procjene za svaku štetu, a što je u skladu sa navedenim Pravilnikom.

14. Analiza bilansa tokova gotovine

POZICIJA	za AOP	12/31/2013	12/31/2014
A - TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	500		
I - Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (502 do 505)	501	5,073,375	6,726,308
1. Prilivi od premije osiguranja, saosiguranja i primljeni avansi	502	4,933,903	6,499,084
2. Prilivi od premije reosiguranja	503		
3. Prilivi od učešća u naknadi štete	504	19,493	19,919
4. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	505	119,979	207,305
II - Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (507 do 514)	506	3,611,379	4,886,427
1. Odlivi po osnovu naknade šteta iz osiguranja i udjela u štetama iz saosiguranja	507	876,958	1,418,795
2. Odlivi po osnovu naknade šteta i udjela iz reosiguranja	508		
3. Odlivi po osnovu premija saosiguranja i reosiguranja	509	166,865	277,286
4. Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	510	938,317	1,249,851
5. Odlivi po osnovu troškova sprovođenja osiguranja	511	1,629,239	1,841,873
6. Odlivi po osnovu kamata	512		
7. Odlivi po osnovu poreza na dobit	513		40,600
8. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	514		58,022
III - Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (501-506)	515	1,461,996	1,839,881
IV - Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (506-501)	516		
B - TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I - Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (518 do 523)	517	980,000	2,982,537
1. Prilivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	518		2,300,000
2. Prilivi od prodaje akcija i udjela	519	376,575	420,446
3. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, inv.n.	520	2,200	
4. Prilivi od kamata	521	237,368	262,091
5. Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	522	216	
6. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih plasmana	523	363,641	
II - Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (525 do 528)	524	2,109,449	3,801,787
1. Odlivi na osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	525	300,000	
2. Odlivi po osnovu kupovine akcija i udjela	526		
3. Odlivi po osnovu kupovine ne.ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, inv.n.	527	1,809,449	398,605
4. Odlivi na osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	528		3,403,182
III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (517-524)	529		
IV - Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (524-517)	530	1,129,449	819,250
V - TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I - Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (532 do 535)	531		
1. Prilivi na osnovu povećanja osnovnog kapitala	532		
2. Prilivi na osnovu dugoročnih kredita	533		
3. Prilivi na osnovu kratkoročnih kredita	534		
4. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	535		
II - Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (537 do 542)	536	401,411	442,938
1. Odlivi na osnovu otkupa sopstvenih akcija i udjela	537		
2. Odlivi na osnovu dugoročnih kredita	538		
3. Odlivi na osnovu kratkoročnih kredita	539		
4. Odlivi na osnovu finansijskog lizinga	540		
5. Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	541	401,411	442,938
6. Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	542		
III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (531-536)	543		
IV - Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (536-531)	544		
G - UKUPNI NETO PRILIVI GOTOVINE (501+517+531)	545	6,053,375	9,708,845
D - UKUPNI NETO ODLIVI GOTOVINE (506+524+536)	546	6,122,239	9,131,152
Đ - NETO PRILIV GOTOVINE (545-546)	547		
E - NETO ODLIV GOTOVINE (546-545)	548	68,864	-577,693
Ž - GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	549	502,228	433,364
Z - POZITIVNE KURSNE RAZLIKE NA OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	550		
I - NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE NA OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	551		
J - GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (546+547-548+550-551)	552	433,364	1,011,057

Društvo je prilikom sastavljanja izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2014. godine koristilo direktni metod izvještavanja o novčanim tokovima.

15. Analiza izvještaja o kapitalu

Vrsta promjene u kapitalu	Akcionarski kapital	Nerealizovani dobiti (gubici) od HOV raspoloživih za prodaju	Zakonske ili druge rezerve	Neraspoređeni dobitak/ Nepokriveni gubitak	Ukupno
Početno stanje 31.12.2012. god.	5.500.000	135.206	37.291	651.485	6.323.982
Efekt revalorizacije dug. finansijskih plasmana		61.994			157.484
Neto dobitak/gubitak perioda iz BU				474.145	474.145
Vidovi raspodjele dobiti			17.574	-418.985	-401.411
Emisija akcionarskog kapitala					
Stanje na dan 31.12.2013. god.	5.500.000	197.200	54.865	706.645	6.458.710
Efekt revalorizacije dug. finansijskih plasmana		-113.177			-113.177
Neto dobitak/gubitak perioda iz BU				1.021.346	1.021.346
Vidovi raspodjele dobiti			23.707	-466.645	-442.938
Emisija akcionarskog kapitala					
Stanje na dan 31.12.2014. god.	5.500.000	84.023	78.572	1.261.346	6.923.941

Ukupan kapital Društva na dan 31.12.2014. godine iznosi 6.923.941 KM. U periodu 2014. godine došlo je do smanjenja revalorizacionih rezervi (nerealizovanih dobitaka ili gubitaka) u iznosu od 113.177 KM, kao rezultat prodaje određene količine obveznica raspoloživih za prodaju, čime je došlo do ukidanja istih.

U 2014. godini, ostvarena je neto dobit perioda u iznosu od 1.021.346 KM, a na osnovu Odluke Skupštine akcionara o raspodjeli neraspoređene dobiti iz 2012 i 2013. godine (od 03.06.2014.), izvršeno je evidentiranje zakonskih rezervi u iznosu od 23.707 KM (koje na dan 31.12.2014. godine iznose 78.572 KM) i obaveze za dividendu u iznosu od 442.938 KM. Dividenda je akcionarima Društva isplaćena u junu 2014.

Kretanje dobiti i kapitala po godinama:

Dobit iz bilansa uspjeha	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Prihodi	341.861	1.386.942	2.421.535	2.940.331	3.764.989	4.999.966	6.741.519
Rashodi	577.813	1.290.330	2.010.155	2.406.251	3.392.779	4.494.102	5.605.188
Bruto dobit	-235.952	96.612	411.380	534.080	372.210	505.864	1.136.331
Porez na dobit	0	0	24.894	35.398	20.725	31.719	114.985
Neto dobit/gubitak	-235.952	96.612	386.486	498.682	351.485	474.145	1.021.346
Kapital	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014
Akcionarski kapital	3.000.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000	5.500.000
Revalorizacione rezerve	-124.603	-24.839	-21.182	-22.278	135.206	197.200	84.023
Zakonske rezerve	0	0	0	12.357	37.291	54.865	78.572
Dobitak (Gubitak) iz tekuće godine	-235.952	96.612	386.486	498.682	351.485	474.145	1.021.346
Neraspoređeni dobitak/gubitak iz ranijih godina	0	-235.952	-139.340	234.789	300.000	232.500	240.000
Kapital	2.639.445	5.335.821	5.725.964	6.223.550	6.323.982	6.458.710	6.923.941

16. Pokazatelji poslovanja

A - Racio rentabilnosti

- o $Racio\ rentabilnosti = \frac{likvidirane\ štete + rezervisanje\ za\ štete + TSO}{prihodi\ od\ premije\ osiguranja}$

Racio rentabilnosti za 2014. god. = $5.074.496 / 6.514.275 = 0,78^*$

Pokazatelj od 0,78 pokazuje da likvidirane, rezervisane štete i troškovi sprovođenja osiguranja u ostvarenom prihodu od premije učestvuju sa 78%.

B - Racio likvidnosti

- o $Opšti\ racio\ likvidnosti = Tekuća\ imovina / kratkoročne\ obaveze$
Opšti racio likvidnosti za 2014. god. = $2.895.373 / 295.343 = 9,80$
- o $Redukovani\ racio\ likvidnosti = Tekuća\ sredstva - Zalihe - AVR / Kratkoročne\ obaveze$

Redukovani racio likvid. za 2013. god. = $2.895.373 - 2.997 - 39.412 / 295.343 = 9,66$

- *Gotovinski racio likvidnosti = Gotovina / Kratkoročne obaveze*
Gotovinski racio likvidnosti za 2014. god. = $1.011.057 / 295.343 = 3,42$

C - Racio solventnosti

- *Neto obrtni kapital = Obrtna imovina / kratkoročne obaveze*
Neto obrtni kapital za 2014. god. = $2.895.373 / 295.343 = 9,80$
Racio ukupne zaduženosti = Obaveze / Kapital
Racio ukupne zaduženosti za 2014. god. = $295.343 / 6.923.941 = 0,04$

D - Racio šteta

- *Racio šteta* = Mjerodavne štete** / Mjerodavna (zarađena) premija****
Racio šteta za 2014. god. = $1.472.213 / 5.583.695 = 0,26$

*Racio šteta < 1 znači da Društvo dobro radi.

** Mjerodavne štete = nastale štete + rezervisane štete na kraju perioda – rezervisane štete na početku perioda.

***Mjerodavna (zarađena) premija = fakturisana premija na kraju obračunskog perioda – prenosna premija na kraju obračunskog perioda + prenosna premija za narednu godinu.

E - Racio troškova

- *Racio troškova = Troškovi sprovođenja osiguranja / Mjerodavna (zarađena) premija*
Racio troškova za 2014. god. = $3.188.251 / 5.583.695 = 0,57$

F – Kombinovani racio

- *Kombinovani racio = Racio šteta + Racio troškova**
Racio troškova za 2014. god. = $0,26 + 0,57 = 0,83$

*Kombinovani racio < 1 – Društvo je profitabilno

17. Tehničke rezerve Društva

Vrsta osiguranja	Rezerve za prenosne premije	Rezerve za štete	Ukupno
Nezgodna	835.737	45.129	880.867
Putno zdravstveno osiguranje	12.577	-	12.577
Kasko osiguranje	333.547	83.448	416.995
Roba u prevozu	19.526	-	19.526
Požar i dr. opasnosti	174.758	-	174.758
Ostala imovina	52.730	147.852	200.583
Autoodgovornost	2.334.126	304.528	2.638.655
Opšta odgovornost	14.084	-	14.084
Osiguranje finansijskih gubitaka	83.117	-	83.117
Osiguranje pomoći	1.105	-	1.105
Ukupno	3.861.309	580.958	4.442.267

U odnosu na prethodnu godinu došlo je do povećanja ukupnih obračunatih tehničkih rezervi, usljed povećanja obračunate prenosne premije, a što je logičan rezultat rasta portfolija i razvoja Društva.

Mjerodavni tehnički rezultat

Šifra vrste osiguranja	Mjerodavna tehnička premija	Mjerodavne štete	Mjerodavni tehnički rezultat	Koeficijent mjerodavnog tehničkog rezultata
1	356.260,12	91.193,17	265.066,95	25,60%
2	56.006,86	17.965,76	38.041,10	32,08%
3	286.575,21	450.316,73	-163.741,53	157,14%
6	219,58	0	219,58	0,00%
7	22.758,97	0	22.758,97	0,00%
8	195.763,92	57.071,97	138.691,95	29,15%
9	120.022,07	22.560,99	97.461,08	18,80%
10	2.498.993,34	798.309,49	1.700.683,85	31,95%
13	24.748,51	0	24.748,51	0,00%
16	10.758,88	0	10.758,88	0,00%
18	1.480,60	1.780,05	-299,45	120,22%
Ukupno	3.573.588,04	1.439.198,16	2.134.389,88	40,27%

Mjerodavni tehnički rezultat u samoprizržaju

Šifra vrste osiguranja	Mjerodavna tehnička premija u samoprizržaju	Mjerodavne štete u samoprizržaju	Mjerodavni tehnički rezultat	Koeficijent mjerodavnog tehničkog rezultata
1	356.260,12	91.193,17	265.066,95	25,60%
2	56.006,86	17.965,76	38.041,10	32,08%
3	286.575,21	450.316,73	-163.741,53	157,14%
6	219,58	0	219,58	0,00%
7	16.640,38	0	16.640,38	0,00%
8	122.445,83	51.367,20	71.078,63	41,95%
9	99.159,65	8.347,13	90.812,52	8,42%
10	2.421.609,92	798.309,49	1.623.300,43	32,97%
13	24.748,51	0	24.748,51	0,00%
16	2.867,43	0	2.867,43	0,00%
18	1.480,60	1.780,05	-299,45	120,22%
Ukupno	3.388.014,07	1.419.279,53	1.968.734,54	41,89%

Društvo ostvaruje izuzetno visok ukupan mjerodavni tehnički rezultat, što upućuje na to da su premijski sistemi adekvatno procijenjeni. Iako trošak reosiguranja umanjuje

ostvoreni pozitivni mjerodavni tehnički rezultat, izuzetno je bitno nastaviti sa alokacijom viška rizika iznad utvrđenog maksimalnog samopridržaja na reosiguravače, a u cilju ravnomjernijeg nošenja rizika u odnosu na kapacitet Društva u smislu visine kapitala, a i s obzirom na još uvijek nedovoljno razvijen portfolio.

Ukoliko se gleda po vrsti osiguranja negativan tehnički rezultat je ostvaren u vrstama kasko osiguranje i osiguranje pomoći. U izvještajnom periodu Društvo je ostvarilo negativan tehnički rezultat u kombinovanom osiguranju motornih vozila, kasko osiguranja u iznosu od 163 hilj. KM. Najznačajniji uzrok za ovaj rezultat u pomenutoj vrsti osiguranja su katastrofalne poplave iz maja 2014. godine.

18. Izvještaj o ulaganjima sredstava za pokriće tehničkih rezervi

Vrsta (oblik) ulaganja	Dozvoljeni %	Ukupno uloženi iznos KM	Ostvareni procenat
Hartije od vrijednosti čiji je emitent ili garant BiH, Republika Srpska, Centralna banka BiH i fondovi iz člana 8. Zakona o Investiciono-razvojnoj banci Republike Srpske	bez ograničenja	633.868	14,30%
Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti koje je izdala jedinica lokalne samouprave u RS, odnosno BiH	do 35%, a po jednom emitentu do 10%	28.867	0,70%
Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se trguje na službenom berzanskom tržištu u RS, odnosno BiH	do 20%, a po jednom emitentu do 5%	1.827	0,04%
Nekretnine i druga prava na nekretninama (pravo svojina, prava građenja, pravo korišćenja i sl.)	do 30%, a u jednu nekretninu odnosno u više nekretnina koje su međusobno povezane tako da čine jednu cjelinu do 15%	1.217.820	27,40%
Oročeni depozite kod banaka u RS, odnosno BiH	do 50%, a u jednu banku do 20%	2.221.133	50,00%
Udjeli i akcije investicionih fondova sa javnom ponudom, koji imaju sjedište u RS, odnosno BiH	do 30%, a u jedan investicioni fond do 5%	222.113	5,00%
Sredstva na računima društva za osiguranje	do 10%	116.639	2,60%
Ukupno uložena sredstva u zemlji		4.442.267	100,00%

Društvo je uložilo i deponovalo sredstva tehničke rezerve u oblike u skladu sa Pravilnikom o visini i načinu ulaganja sredstava za pokriće tehničkih rezervi i minimalnog garantnog fonda društava za osiguranje (Sl. glasnik Republike Srpske br. 131/10, 2/12 i 115/13) tako da obezbedi usklađenost s vrstom poslova osiguranja koje obavlja, ročnu usklađenost deponovanih i uloženi sredstava i obaveza Društva za koje se formiraju tehničke rezerve, raznovrsnost deponovanja i ulaganja u različite oblike sredstava i njihovu disperziju kod različitih subjekata

Nema prekoračenja ograničenja ni kod jednog pojedinog oblika ulaganja i obezbijeđeno je potpuno pokriće obračunatih tehničkih rezervi čime je ispunjen uslov iz člana 3. stav (1) Pravilnika o visini i načinu ulaganja sredstava društava za osiguranje.

Prema vrsti imovine vidi se povećanje učešća investicionih nekretnina u pokriću tehničkih rezervi i pad učešća ulaganja u hartije od vrijednosti koje je emitovala Republika Srpska. Društvo je izvršilo prodaju jednog dijela portfelja hartija od vrijednosti po osnovu izmirenja ratne štete kako bi se realizovali ostvareni kapitalni dobiti, a izvršeno je aktiviranje investicionih nekretnina u Doboj i Gradišci.

Na svim ulaganjima kojima su pokrivena tehničke rezerve ostvaren je prinos te se može konstatovati da je sačuvana i uvećana realna vrijednost imovine koja služi za obezbjeđenje tehničkih rezervi čime je ispunjen uslov iz člana 3. stav (2) Pravilnika o visini i načinu ulaganja sredstava društava za osiguranje.

Društvo za osiguranje je dužno prema članu 11. Pravilnika o visini i načinu ulaganja sredstava društava za osiguranje, za vrijeme trajanja dozvole za rad, iznos u visini najmanje 50% minimalnog garantnog fonda propisanog odredbama članova 49. i 53. Zakona o društvima za osiguranje držati u namjenski oročenom depozitu ili hartijama od vrijednosti iz člana 5. stav 1. tačka 1. Pravilnika o visini i načinu ulaganja sredstava društava za osiguranje, koji služe isključivo u svrhu zaštite osiguranika i očuvanja solventnosti društva za osiguranje i u druge svrhe se ne mogu koristiti.

Stanje ulaganja u obveznice i depozite na dan 31.12.2014. godine:

HOV raspoložive za prodaju		Broj akcija (ili učešće)	Sadašnja vrijednost 31.12.2014.
1.	Akcije METL-R-A (Metal, Gradiška)	11.060	3.572,39
2.	Akcije ZPTP-R-A (Zepter Invest fond)	3.030	23.270,40
3.	Akcije FRTL-PA1	6.215	7.395,85
4.	MF Plus	7	284.965,28
5.	Obveznice ratne štete (RSRS-O-B)	180.010	117.942,55
6.	Obveznice opštine Šipovo (SPSD-O-A)	200	16.237,56
Ukupno			453.384,03

HOV koje sedrže do dospijeća		Broj akcija (ili učešće)	Sadašnja vrijednost 31.12.2014.
1.	Obveznice RS - stara devizna štednja (RSDS-O-C)	177.088	32.170,71
2.	Obveznice RS - stara devizna štednja (RSDS-O-E)	295.505	226.123,15
3.	Obveznice RS - stara devizna štednja (RSDS-O-F)	271.135	257.631,52
4.	Obveznice - Šamac	200	0,00
5.	Obveznice - Brod	200	12.629,32
6.	Obveznice - Atlantik bb	100	1.826,51
Ukupno			530.381,21

R.br.	Oročeni depoziti	Iznos
1.	MF banka a.d.	4.700.000,00
2.	Hypo Alpe Adria Bank a.d.	600.000,00
3.	Nova banka a.d., B.L.	400.000,00
4.	Komercijalna banka a.d.	500.000,00
Ukupno:		6.200.000,00

19. Odnosi sa povezanim licima

Povezana lica Društva u toku poslovne 2014. godine su bila:

1. MKD Mikrofin d.o.o., Banja Luka
2. MF banka a.d., Banja Luka, i
3. MF Software d.o.o., Banja Luka
4. ABC Auto d.o.o., Banja Luka

U toku redovnog poslovanja, Društvo je imalo transakcije sa povezanim stranama, koje predstavljaju povezane strane u skladu sa njihovim učešćem u kapitalu. Transakcije su ostvarene po fer vrijednosti, koja je dogovorena između povezanih strana.

U toku 2011. godine, Društvo, većinski akcionar Društva (MKD Mikrofin d.o.o., Banja Luka) i povezano Društvo (MF banka a.d. Banja Luka) su potpisali Ugovor o poslovnoj tehničkoj saradnji, radi uspješnijeg nastupanja na tržištu, unapređenja prodaje usluga/proizvoda i povećanja obima poslovanja, bolje organizacije plasmana svojih proizvoda, te rentabilnijeg i racionalnijeg poslovanja.

Saradnja Društva sa većinskim akcionarom (MKD Mikrofin d.o.o., Banja Luka) se, pored ostalog, ispoljava i kroz polise osiguranja koje su sastavni dio ugovora o kreditu MKD Mikrofin.

U 2014. godini, MKD Mikrofin se pojavljivao i kao osiguranik Društva, tako da su zaposleni, vozila i objekti MKD Mikrofin-a bili osigurani kod Društva. Premija osiguranja koja je plaćena od strane MKD Mikrofin prema Društva je bila određena u skladu sa važećim uslovima i tarifama prema kojim posluje Društvo prema trećim licima. Efekat ovih transakcija u prihodima od MKD Mikrofin je u 2014. godini iznosio oko 148 hiljada KM.

Takođe, u skladu sa Ugovorom o poslovno tehničkoj saradnji koja se zasniva na obostranoj koristi ugovorenih strana, Društva i MKD Mikrofin-a, kroz prodaju provizivoda/usluga Društva, putem namjenskog kredita koje plasira davalac kredita MKD Mikrofin, Društvo je u skladu sa ovim ugovorom od klijenata ostvario prihod od premije auto odgovornosti u iznosu od oko 1,6 mil. KM, što oznosi 39% ukupne premije auto odgovornosti, a rashode definisane ugovorom u iznosu od oko 34 hiljade KM.

Društvo je sa MF bankom a.d. Banja Luka u 2014. godini imalo poslovnu saradnju kroz zajedničko nastupanje na tržištu u akcijskoj prodaji proizvoda MF banke i Društva – štednog uloga sa polisom osiguranja imovine, nezgode ili putno zdravstvenog osiguranja, pod nazivom 5+ za fizička lica - građane, klijente Društva i MF banke.

Pored ovih transakcija, Društvo je (kao i kod ostalih banaka), vršilo oročenje svojih sredstava i kod MF banke, pri čemu je ostvarilo ukupan prihod od kamate u 2014. godini od oko 206 hiljade KM po kamatnim stopama koje su u skladu sa važećim uslovima MF banke i koji su primjenjivi i na treća lica.

Društvo je i u 2014. godini nastavilo poslovno tehničku saradnju sa preduzećem *MF Software d.o.o. Banja Luka* u skladu sa ugovorom, gdje je ovo preduzeće Društvu pružalo tehničku podršku za korištenje aplikativnog software-a i sistemskog programa, pružalo podršku osoblja Društva, održavalo opremu te vršilo usluge savjetovanja u svrhu unapređenja informacionog sistema. Efekat ovih transakcija na bilans uspjeha Društva iznosio je u 2014. godini oko 62 hiljade KM rashoda. Takođe, Društvo je od ovog preduzeća ostvarilo oko 4 hiljade KM prihoda od premije po osnovu polisa osiguranja u skladu sa važećim uslovima i tarifama Društva.

U toku 2014. godine, Društvo je sa povezanim licem *ABC AUTO d.o.o. Banja Luka* imalo poslovnu saradnju, jer je ovom preduzeću izdavalo u zakup investicionu nekretninu (tehnički pregled) i time u godini obezbjedilo oko 61 hiljade prihoda od zakupa.

20. Struktura datih donacija

U toku 2014. godine, Društvo je vršilo donacije u ukupnom iznosu od oko 97 hilj. KM, javnim, humanitarnim, kulturnim te obrazovnim institucijama, kao što su: Udruženje umjetnika „Sekvenca“, Banja Luka; „Omladinski centar“, Ljubije; Folklorni ansambl „Panonija“, Tuzla; O.Š. Vuk Karadžić, Trebinje; O.Š. Đuro Jakšić, Banja Luka; OŠ Kalesija; Dječji edukativni centar „Svjetlice“, Banja Luka i dr.

Ovim donacijama, Društvo je pružilo podršku projektima, koji su usmjereni na pomoć djeci, njihovom kreativnom razvoju, te afirmaciji mladih stvaralaca.

21. Događaji posle dana bilansiranja

Do dana objavljivanja ovih finansijskih izvještaja nisu nastali događaji nakon datuma bilansa stanja koji bi zahtjevali korekciju ili dodatna objelodanjivanja u priloženim finansijskim izvještajima.

22. Procjena očekivanog budućeg razvoja Društva

Na osnovu planiranih projekcija prihoda od premije, rashoda od šteta, investicionih ulaganja te planiranih marketinških i drugih aktivnosti, kao i u prethodnim godinama, Društvo i u narednim godinama planira kontinuirano ostvarivanje pozitivnog bruto finansijskog rezultata, za čije ostvarenje postoje realne pretpostavke uz aktiviranje svih internih resursa, kao i eksternih kanala prodaje i svih drugih potencijala sa kojim Društvo raspolaže.

To će postići kontinuiranim praćenjem i usklađivanjem poslovanja Društva, u svrhu ostvarivanja stabilnog i efikasnog razvoja, uz poštovanje osnovnih načela struke osiguranja.

23. Aktivnosti u vezi s istraživanjem i razvojem

Društvo nema aktivnosti istraživanja i razvoja u smislu MRS-a 38 – nematerijalna sredstva.

24. Poslovni segmenti Društva

Društvo je usvojilo IFRS 8 “Operativni segmenti” i počelo da ga primjenjuje od 1. januara 2010. godine. Navedeni IFRS 8 zahtjeva identifikovanje operativnih segmenata na bazi internih izvještaja o komponentama Društva koje se redovno pregledaju od strane rukovodilaca nadležnih za donošenje ključnih odluka, a u cilju alokacije adekvatnih resursa navedenim segmentima kao i analize njihovih rezultata. Informacije o segmentima su analizirane na bazi vrsta usluga premije osiguranja, koje su posmatrane u skladu sa procentima mjerodavne premije za pojedine segmente Društva.

Na dan 31. decembra 2014. godine, izvještajni segmenti Društva, u skladu sa IFRS 8, su sljedeći vidovi osiguranja:

1. Imovina
2. Lica.

Dobitak segmenta predstavlja profit svakog segmenta, sa uključenom alokacijom svih troškova, i to na bazi prihoda ostvarenih od strane svakog

segmenta posebno. To predstavlja kriterijum koji se izvještava prema rukovodiocima nadležnim za donošenje ključnih odluka, u cilju alokacije adekvatnih resursa segmentima, kao i analize njihovih rezultata.

U cilju praćenja rezultata segmenata i alokacije adekvatnih resursa između segmenata, ukupna sredstva i obaveze su alocirani u izvještajne segmente. Sredstva koja se zajednički koriste od strane izvještajnih segmenata, kao i obaveze koje su zajedničke za segmente, alocirane su na bazi ostvarenih prihoda svakog izvještajnog segmenta zasebno.

25. Finanijski instrumenti za procjenu

Prezentacija finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva korišćenje najboljih mogućih procjena i razumnih pretpostavki, koje imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na informacijama raspoloživim na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, a budući stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procijenjenih iznosa.

Procjene i pretpostavke se stalno preispituju. Izmjene knjigovodstvenih procjena priznaju se u periodu izmjene ukoliko se odnose samo na taj period ili u periodu izmjene u budućim periodima ukoliko izmjena utiče na tekuće i buduće periode.

Osnovne pretpostavke koje se odnose na buduće događaje i ostale značajne izvore neizvjesnosti pri davanju procjene na dan bilansa stanja, koja nose rizik sa mogućim ishodom u materijalno značajnim korekcijama sadašnje vrijednosti sredstava i obaveza u narednoj finansijskoj godini predstavljene su u narednom tekstu:

Procijenjeni korisni vijek nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja

Određivanje korisnog vijeka nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja je zasnovano na istorijskom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i predviđenim tehnološkim napretkom i promjenama ekonomskih i industrijskih faktora. Adekvatnost procijenjenog preostalog korisnog vijeka nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja se analizira godišnje ili gdje god postoji indicija o značajnim promjenama određenih pretpostavki.

Ispravka vrijednosti potraživanja

Potraživanja su prikazana po njihovoj nominalnoj vrijednosti, umanjenoj za ispravke vrijednosti nenaplativih potraživanja. Ispravka vrijednosti se vrši indirektno za iznos dospjelih potraživanja koja nisu naplaćena u određenom periodu od datuma dospjeća za plaćanje, a direktno ako je nemogućnost naplate izvjesna i dokumentovana. Procjena iznosa nenaplativih potraživanja bazira se na istorijskim dokazima o iznosu s tim u vezi nastalih gubitaka.

Procjena rezervi šteta za prijavljene štete (RBNS)

Priroda poslovanja u osiguranju čini otežanim tačno predviđanje ishoda svake pojedine štete i krajnjeg troška svake pojedine štete. Svaka prijavljena šteta se procjenjuje pojedinačno od strane Društva, slučaj po slučaj uzimajući u obzir okolnosti vezane za štetu, dostupne informacije i istorijsko iskustvo o

veličini sličnih šteta.

Procjena rezerve štete za svaki slučaj pojedinačno se redovno kontrolira te ažurira kada su Društvu nove informacije raspoložive. Rezervisanja za štete se baziraju na informacijama koje su trenutno dostupne. Međutim, krajnje obaveze po štetama mogu varirati kao rezultat naknadnih promjena raspoloživih činjenica. Teškoće u procjeni rezervi šteta se razlikuju prema vrsti osiguranja uslijed razlika u ugovorima o osiguranju, složenosti šteta, obima šteta i pojedinačnoj prosječnoj veličini šteta. Rizik povezan s procjenom rezervacija za štete koje su prijavljene a nelikvidirane je smanjen kroz ugovore o reosiguranju.

Rezervisanja za nastale neprijavljene štete (IBNR) su procijenjena uz pomoć aktuarske metode tj. Metode ulančanih ljestvica (Chain Ladder Metod) Izvori podataka korištenih prilikom izračuna rezervisanja su interni, preuzeti iz detaljnih analiza koje se redovno sprovode od strane Društva. Težište pažnje je na tekućim trendovima, a kad u ranijim godinama nije bilo dovoljno informacija koje su potrebne za pouzdanu procjenu razvoja šteta koriste se razumne pretpostavke.

Pravična (fer) vrijednost

Poslovna politika Društva je da objelodani informacije o pravičnoj vrijednosti onih sredstava i obaveza za koje postoje zvanične tržišne informacije i u slučajevima kada se pravična vrijednost značajno razlikuje od knjigovodstvene vrijednosti. Pravična vrijednost za ove potrebe se definiše kao vrijednost po kojoj se sredstvo može realizovati, ili obaveza izmiriti, na dobrovoljnoj bazi između subjekata koji su upoznati sa stanjem tih sredstava, odnosno obaveza. Ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u uslovima kupoprodaje finansijskih instrumenata pošto zvanične tržišne informacije nisu u svakom trenutku raspoložive. Shodno tome, u takvom okruženju nije moguće pouzdano utvrditi pravičnu vrijednost. Po mišljenju rukovodstva Društva, iznosi u finansijskim izvještajima odražavaju pravičnu vrijednost koja je u datim okolnostima najvjerodostojnija i najkorisnija za potrebe izvještavanja.

26. Ciljevi politika Društva u vezi sa upravljanjem rizicima

Društvo zaključuje aktivne ugovore o osiguranju kojima se rizik osiguranja prenosi sa klijenata na Društvo, kao i pasivne ugovore o reosiguranju kojima se rizik osiguranja prenosi sa Društva na reosiguravače.

Po svojoj prirodi svaki pojedinačan rizik osiguranja je slučajan i nepredvidiv. Kod pružanja jedne ili više vrsta osiguranja, osnovni rizik proizilazi iz činjenice da ukupna šteta i naknada plaćena po ugovoru pređu iznos premije ili preuzetih obaveza po pojedinom riziku, zbog učestalosti ili veličine šteta.

Osnovni vidovi osiguranja su: osiguranje od nezgode, osiguranje imovine, osiguranje od autoodgovornosti, potpuno osiguranje motornog vozila (kasko), osiguranje robe u tranzitu i putničko (zdravstveno) osiguranje.

Upravljanje rizikom osiguranja ima za cilj da omogući Društvu ostvarenje dobiti na način da se ne ugroze osnovni interesi osiguranika, korisnika osiguranja i drugih povjerilaca, kao ni stabilnost poslovanja.

Društvo neprekidno prati sopstvenu izloženost riziku osiguranja, što obuhvata prepoznavanje, procjenjivanje i mjerenje rizika, te na osnovu toga donošenje odgovarajućih odluka i preduzimanje konkretnih aktivnosti. Praćenje

ključnih pokazatelja koji su od značaja za upravljanje rizikom unapređeno je kako u pogledu obuhvatnosti, tako i po pitanju pouzdanosti.

Redovni poslovni izvještaji za rukovodstvo Društva sadrže slijedeće informacije:

- Ostvarene poslovne rezultate - u odnosu na planove, ciljeve i standarde,
- pokazatelje realizacije premije i šteta po linijama proizvoda,
- marginu solventnosti, garantnu rezervu, tehničke rezerve i
- strukturu i adekvatnost ulaganja tehničkih rezervi,
- analize adekvatnosti rezervisanih šteta i
- druge pokazatelje upravljanja rizicima utvrđene propisima.

Upravljanje rizikom kapitala

Ne postoji formalni okvir za upravljanje rizikom kapitala Društva. Upravni odbor Društva razmatra kapitalni rizik, na osnovama ublažavanja rizika i uvjerenja da će Društvo biti u mogućnosti da održi princip stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući povećanje profita akcionara, preko optimizacije duga i kapitala. Takođe, Upravni odbor Društva razmatra adekvatnost kapitala i garantnog fonda sa ciljem održivosti kapitala iznad propisanog nivoa od strane regulatora.

Struktura kapitala Društva uključuje, gotovinu i gotovinske ekvivalente i kapital koji se sastoji od akcijskog kapitala, rezervi i neraspoređenog dobitka. Upravni odbor Društva pregleda strukturu kapitala po potrebi. Obzirom da Društvo nema obaveza po kreditima Društvo nije vršilo obračun pokazatelja zaduženosti, umanjene za stanje gotovine sa stanjem kapitala.

Upravljanje finansijskim rizikom

Društvo nadzire i upravlja finansijskim rizikom koji se odnosi na operacije Društva kroz interne izvještaje o riziku, koji analiziraju izloženost prema stepenu i veličini rizika. Ovi rizici uključuju kreditni rizik i rizik likvidnosti.

Upravljanje valutnim rizikom

S obzirom da je Konvertibilna marka (KM) vezana za EUR, Društvo nije izloženo riziku promjene kursa EUR, a nema izloženosti prema drugim valutama.

Upravljanje kamatnim rizikom

Društvo je izloženo kamatnom riziku na polju oročavanja novčanih sredstava u komercijalnim bankama, koje povremeno mijenjaju visine kamatih stopa na oročene depozite.

Upravljanje kreditnim rizikom

Kreditni rizik se odnosi na rizik da druga strana neće ispuniti svoje ugovorne obaveze što će rezultirati finansijskim gubitkom Društva. Društvo je usvojilo politiku da posluje samo sa kreditno pouzdanim strankama i da obezbijedi dovoljno kolateralu, gdje se pokaže kao potrebno, kao sredstvo za umanjenje rizika i finansijskih gubitaka.

Izloženost Društva i kreditni rejting klijenata se stalno nadgledaju, a ukupna vrijednost zaključenih transakcija je razdijeljena između odobrenih

klijenata. Kreditna izloženost kontrolira se ograničenjima klijenata koje godišnje pregleda i odobrava rukovodstvo Društva.

Društvo nema značajnu izloženost kreditnom riziku ni prema jednom kupcu ili grupi kupaca koji imaju slične osobine. Društvo definiše kupce da imaju slične osobine ako su povezana lica.

Maksimalna izloženost kreditnom riziku je neto knjigovodstvena vrijednost finansijskih sredstava prikazana u finansijskim izvještajima.

Upravljanje rizikom likvidnosti

Krajnja odgovornost za upravljanje rizikom likvidnosti je na rukovodstvu Društva, koje je izgradilo odgovarajući okvir za upravljanje rizikom likvidnosti u skladu sa kratkoročnim, srednjoročnim i dugoročnim potrebama za upravljanje likvidnošću Društva. Društvo upravlja ovim rizikom održavanjem adekvatnih rezervi, time što konstantno nadgleda prognozirane i stvarne novčane tokove i upoređuje profile dospijeća finansijskih sredstava i obaveza. Upravljanje rizikom likvidnosti Društvo ostvaruje kroz dnevno praćenje dinamike dospijeća obaveza i mogućnosti naplate potraživanja.

U sprovođenju praćenja likvidnosti, Društvo se pridržava određenih principa ustanovljenih Odlukom o načinu utvrđivanja i praćenju likvidnosti društva za osiguranje i Odlukom o sistemu internih kontrola i upravljanju rizicima u poslovanju društva za osiguranje, i na taj način se štiti od prekomjerne izloženosti riziku ročne i strukturne neusklađenosti imovine sa obavezama, odnosno nemogućnosti Društva da u cjelini i blagovremeno izmiruje svoje dospjele i buduće obaveze. Rukovodstvo Društva svakodnevno razmatra izveštaj o stanju žiro računa i stanju depozita.

Na osnovu identifikacije raspoloživih sredstava i dnevno utvrđenih potreba, donosi se odluka o korišćenju sredstava.

27. Izloženost Društva rizicima

Reosiguranje i saosiguranje

Društvo prenosi dio rizika, koji se odnosi na osiguranje imovine, na reosiguravatelja. Za određene vrste osiguranja, maksimalna izloženost riziku je ograničena kroz ugovore o osiguranju od nezgode, kao i od kumulativne štete, u zavisnosti od potrebe koja proizilazi iz ovog određenog rizika.

Prema Pravilniku o uslovima i načinu saosiguranja i reosiguranja viškove rizika iznad sopstvenog samopridržaja Društvo plasira u reosiguranje ili u saosiguranje. Samopridržaj je dio rizika koji Društvo može pokriti sopstvenim sredstvima, ali tako da isplatom šteta ostane solventno.

Najveći iznos do koga Društvo može svojim sredstvima pokrivati obaveze iz ugovora o osiguranju utvrđuje se Odlukom o utvrđivanju maksimalnog samopridržaja i raspodjeli rizika. Odluka o maksimalnom samopridržaju se donosi svake godine od strane Upravnog odbora Društva.

Društvo je nepokrivene viškove rizika iznad maksimalnog samopridržaja u 2014. godini, obezbjeđivalo zaključivanjem ekscedentnog ugovora o reosiguranju imovinskih rizika, XL ugovorom o reosiguranju rizika domaće autoodgovornosti i transportnih rizika sa Bosna Re, Sarajevo.

Rezerisanja za štete

Glavni rizik za Društvo u vezi sa ugovorima o osiguranju nastaje na osnovu činjenice da se stvarne štete i za njih vezane isplate mogu dogoditi u vreme različito od onog koje se očekuje zbog učestalosti šteta, njihove prirode, kao i zbog toga što isplate mogu biti više od početnih procena i kasnijih promena kod dugoročnih odštetnih zahteva. Zbog toga je cilj Društva da formira rezervu dovoljnu da pokrije ove obaveze. Analiza razvoja rizika i procenjene premije osiguranja formiraju se na osnovu dostupnih statističkih podataka. U premije je uključen dodatni iznos zbog neizvesnosti, odnosno izbegavanja posledica nepovoljnog razvoja rizika.

U cilju izbegavanja rizika od prijave nerealnih šteta za naplatu osiguranja, naročito onih koje su se dogodile u inostranstvu (kod osiguranja vozila), potpisuje se ugovor sa odgovarajućom osiguravajućom kućom koja ima poslovnice u svim zemljama EU i zemljama članicama Saveta Biroa zelene karte i koja će pratiti usaglašenost sa zakonskim normama u svakoj od zemalja.

28. Politika reosiguranja i saosiguranja

Prema Pravilniku o uslovima i načinu saosiguranja i reosiguranja viškove rizika iznad sopstvenog samoprdržaja Društvo plasira u reosiguranje ili u saosiguranje. Samoprdržaj je dio rizika koji Društvo može pokriti sopstvenim sredstvima, ali tako da isplatom šteta ostane solventno.

Najveći iznos do koga Društvo može svojim sredstvima pokrivati obaveze iz ugovora o osiguranju utvrđuje se Odlukom o utvrđivanju maksimalnog samoprdržaja i raspodjeli rizika. Odluka o maksimalnom samoprdržaju se donosi svake godine od strane Upravnog odbora Društva.

Faktori koji određuju samoprdržaj su finansijski kapacitet i tehnički kapacitet. Finansijski kapacitet Društva su rezerve kojima ono raspolaže. Tehnički kapacitet je određen veličinom i strukturom portfelja osiguranja Društva.

Vrsta osiguranja	Iznos maksimalnog samoprdržaja u KM
01 Osiguranje od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	60,000
02 Zdravstveno osiguranje	60,000
03 Osiguranje putničkih vozila – kasko	100,000
07 Osiguranje robe u prevozu	400,000
08 Osiguranje od požara i drugih opasnosti	500,000
08 Osiguranje od zamljotresa	750,000
09.01 Osiguranje mašina od loma i drugih opasnosti	350,000
Novac i druga sredstva plaćanja za vrijeme manipulacije na	
09.02.II/2 blagajnama, šalterima, na uplatno isplatnim mjestima i drugim smjestištima u objektu od rizika razbojništva	10,000
09.02.II Ostali stavovi tarifne grupe 2	100,000
09.02 Ostale tarifne grupe osiguranja od opasnosti provalne krađe i razbojništva	100,000
09 Ostala nepomenuta osiguranja iz vrste 09 – Ostala osiguranja imovine	100,000
10 Osiguranje odgovornosti vlasnika, korisnika, motornih vozila za štetu pričinjenu trećim licima	200,000
10.03 Osiguranje prevoznika za robu prilikom transporta na kopnu	400,000
13 Osiguranje od opšte građanske odgovornosti	150,000
16 Požar i lom mašina	175,000
Sva ostala nepomenuta osiguranja	30,000

Društvo je nepokrivene viškove rizika iznad maksimalnog samopridržaja u 2014. godini, obezbjeđivalo zaključivanjem ekscedentnog ugovora o reosiguranju imovinskih rizika, XL ugovorom o reosiguranju rizika domaće autoodgovornosti i transportnih rizika sa Bosna Re.

Ugovorom o ekscedentnom reosiguranju imovinskih rizika reosigurani su viškovi rizika iznad samopridržaja cedenta u periodu 1.1.-31.12.2014. godine sljedećih osiguranja:

1. Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti:

- 1.1. *Osiguranje od požara i drugih opasnosti izvan industrije i zanatstva;*
- 1.2. *Osiguranje od požara i drugih opasnosti u industriji i zanatstvu;*
- 1.3. *Osiguranje od požara imovine elektroprivrede;*

2. Osiguranje tehničkih grana:

- 2.1. *Osiguranje mašina od loma;*
- 2.2. *Osiguranje mašinske opreme elektroprivrednih organizacija od loma;*
- 2.3. *Osiguranje objekata u izgradnji;*
- 2.4. *Osiguranje objekata u montaži;*

3. Ostala osiguranja imovine;

- 3.1. *Osiguranje od opasnosti provalne krađe i razbojništva;*
- 3.2. *Osiguranje filmskih preduzeća;*
- 3.3. *Kombinovano osiguranje računara;*
- 3.4. *Osiguranje zaliha u hladnjačama;*

4. Osiguranje odgovornosti:

- 4.1. *Osiguranje ugovorene odgovornosti izvođača građevinskih radova;*
- 4.2. *Osiguranje ugovorene odgovornosti izvođača montažnih radova;*

5. Osiguranje finansijskih gubitaka;

- 5.1. *Osiguranje od opasnosti prekida rada usljed opasnosti od požara.*

AM Best Company, svjetska agencija za ocjenu rejtinga za oblast osiguranja i reosiguranja, potvrdila je 06.06.2013. godine, reosiguravajućem Društvu Bosni RE d.d., **B+ rejting** finansijske snage.

Bosna RE d.d. je, formirana daleke 1978. godine. Odjel reosiguranja kompanije za osiguranje Sarajevo osiguranje je izdvojen u samostalnu kompaniju sa osnovnim zadatkom da se bavi poslovima reosiguranja.

S obzirom da osiguranje i reosiguranje na prostorima Bosne i Hercegovine postoji još od kraja 19. vijeka, a time i veze sa međunarodnim tržištem reosiguranja, Bosna RE je imala zadatak da te veze proširi i da na najbolji mogući način zaštiti portfelj svoga, u prvo vrijeme jedinog cedenta Sarajevo osiguranja. Jačanjem Bosna RE-a povećavali su se i kapaciteti, broj ugovora, cedenata i partnera.

U periodu od 1996.- 2010. godine, Bosna RE je za gotovo 20 puta povećava premiju reosiguranja, koja je u 1996. godini iznosila 2,3 miliona, a u 2010. godini, gotovo 50 miliona.

29. Primjenjena pravila korporativnog upravljanja

Društvo je u toku 2011. godine donijelo Kodeks korporativnog upravljanja koji je imao za cilj uspostavljanje visokih standarda korporativnog upravljanja i transparentnosti poslovanja "Mikrofin osiguranja" a.d.

Društvo je početkom 2014. godine sastavilo godišnji finansijski izvještaj za 2013. godinu, koji je zajedno sa nezavisnim revizorskim izvještajem

sačinjenim od strane revizorske kuće Deloitte i mišljenjem eksternog aktuara Predraga Kovačevića, usvojen od strane Skupštine akcionara dana 03.06.2014. godine. Mišljenje nezavisnog revizora o poslovanju Društva u prethodnoj 2013. godini, objavljeno je na zvaničnom sajtu Društva, kao i u dnevnim novinama (Glas Srpske).

Na redovnoj godišnjoj Skupštini akcionara održanoj dana 03.06.2014. godine, prisutni akcionari su upoznati sa poslovanjem Društva u prethodnoj godini. Takođe na istoj Skupštini, čiji saziv je objavljen u dnevnim novinama Glas Srpske i Pres RS, akcionari su upoznati sa podacima o dobiti koje je Društvo ostvarilo zaključno sa 31.12.2013. godine. Akcionari su na sjednici donijeli odluku o isplati dividendi iz ostvarene dobiti u iznosu od 442.938 KM.

U toku poslovne 2014. godine Upravni odbor Društva je održao deset sjednica, kojima je pored članova Upravnog odbora prisustvovao i direktor Društva, na kojima su razmatrani svi tekući problemi Društva, a ujedno su prezentovani i mjesečni izvještaji o poslovanju Društva.

Upravni odbor je na godišnjoj Skupštini akcionara održanoj dana 03.06.2014. godine prezentovao akcionarima Izvještaj o svom radu u poslovnoj 2013. godini, a isti će se prezentovati i na narednoj redovnoj Skupštini akcionara u 2015. godini i obuhvatiće aktivnosti Upravnog odbora u 2014. godini. Podaci o primanjima i naknadama koje svaki član Upravnog odbora prima od Društva objavljeni su u revizorskom izvještaju.

Društvo je u toku 2011. godine, na redovnoj godišnjoj sjednici Skupštine akcionara održanoj dana 11.05.2011. godine izabralo gospođu Sanju Vojvodić za Internog revizora Društva. Interni revizor Društva na godišnjoj sjednici Skupštine akcionara podnosi na usvajanje Izvještaj o svom radu za proteklu godinu, kao i plan rada za tekuću godinu. Planom rada Internog revizora za tekuću godinu određena su područja revizije sa obimom ispitivanja, te period godine u kojem će navedena revizija biti sprovedena. Na skupštini akcionara održanoj dana 03.06.2014. godine, Interni revizor je podnio Izvještaj o svom radu u 2013. godini, kao i plan rada za 2014. godinu, te su isti usvojeni jednoglasnom odlukom akcionara.

U skladu sa prethodno navedenim, Društvo se u svom radu pridržavalo standarda korporativnog upravljanja, što znači da je transparentnost poslovanja Društva na visokom nivou.

30. Spisak uslova i tarifa

Vrsta osiguranja	Vrsta dokumenta	Naziv dokumenta	Datum usvajanja
01	dopuna tarife	Odluka o izmjenama (dopuni) Tarife 01.01 premije za osiguranje lica od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	22.03.2012
01	tarifa	Tarife premije za osiguranje od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	07.04.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za kolektivno kombinovano osiguranje penzionera od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode) korisnika bankarskih i lizing usluga	22.03.2012
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje članova domaćinstva od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	07.04.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za kolektivno osiguranje radnika od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode) sa rizikom smrti usljed bolesti	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje članova kulturno-umjetničkih društava od posljedica nesrećnog slučaja (nezgoda)	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje članova lovačkih i ribolovačkih organizacija od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje članova sportskih organizacija od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje letaćkog osoblja i putnika od posljedica nesrećnog slučaja pri upravljanju i vožnji avionima i drugim vazduhoplovima	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje lica pri obavljanju dobrovoljne vatrogasne i druge spasilačke djelatnosti od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje vozača, putnika i radnika od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje djece od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje učenika i studenata od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje omladine za vrijeme obuke u jedinicama teritorijalne odbrane i civilne zaštite od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje učenika i studenata za vrijeme boravka u inostranstvu od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje učesnika u dobrovoljnim radnim akcijama od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011

01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje gostiju hotela, motela, kampova i slično od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje posjetilaca kulturno-umjetničkih, sportskih i drugih priredbi od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje turista i izletnika od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011
01	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje odgovornosti ugovarača osiguranja od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje članova planinarskog i speleološkog saveza od posljedica neposrednog slučaja (nezgode)	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje demontera mina, granata i drugih eksplozivnih sredstava od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje kaskadera, akrobata i drugih lica koja učestvuju u opasnim nastupima	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje lica koja prilikom bavljenja rekreacijom koriste žičare, uspinjače i vučionice od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje lica za vrijeme ferijalnog ljetovanja, zimovanja, logorovanja od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje ronilaca od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za dobrovoljno osiguranje putnika u javnom prevozu od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011
01	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje lica od posledica nesrećnog slučaja (nezgode)	14.09.2007
01	Tabela	Tabela za određivanje procenta trajnog invaliditeta kao posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	14.09.2007
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje pretplatnika listova i sl. od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	21.09.2009
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje potrošača struje, plina i sl. do posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	21.09.2009
01	tarifa	Tarifa paketa osiguranja korisnika platnih kartica od rizika nemogućnosti plaćanja usljed posljedica nesrećnog slučaja	22.03.2012
01	uslovi	Uslovi paketa osiguranja korisnika platnih kartica od rizika nemogućnosti plaćanja usljed posljedica nesrećnog slučaja	22.03.2012
01	dopuna tarife	Tarifna grupa za obavezno osiguranje putnika u javnom prevozu od posljedica nezgode	30.09.2013
01	dopunski uslovi	Dopunski uvjeti za obavezno osiguranje putnika u javnom prijevozu od posljedica nezgode	30.09.2013
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje putnika u javnom saobraćaju od posljedica nesrećnog slučaja	30.09.2013
01	uslovi	Uslovi za osiguranje otplate kredita od rizika nemogućnosti plaćanja usljed posljedica nesrećnog slučaja	24.12.2010
01	izmjene uslova	Izmjene uslova za osiguranje otplate kredita od rizika nemogućnosti plaćanja usljed posljedica nesrećnog slučaja	07.04.2011
01	tarifa	Tarife premija osiguranja otplate kredita od rizika nemogućnosti plaćanja usljed posljedica nesrećnog slučaja	24.12.2010
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje članova domaćinstva od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	07.04.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje korisnika tekućih računa od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	26.06.2014
01	izmjene tarife	Tarifa 6-osiguranje potrošača, pretplatnika i sl. od posljedica nesrećnog slučaja	26.06.2014
02	uslovi	Uslovi paketa putnog osiguranja	05.10.2010
02	tarifa	Tarifa premija paketa dobrovoljnog putničkog zdravstvenog osiguranja	05.10.2010
02	uslovi	Uslovi privatnog dopunskog zdravstvenog osiguranja	14.09.2007
02	tarifa	Tarifa privatnog dopunskog zdravstvenog osiguranja	14.09.2007
02	tarifa	Tarifa paketa putnog osiguranja za korisnike platnih kartica	26.06.2014
02	uslovi	Uslovi paketa putnog osiguranja za korisnike platnih kartica	26.06.2014
02	opšti uslovi	Opšti uslovi dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja	25.03.2014
02	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za dobrovoljno zdravstveno osiguranje	25.03.2014
02	tarifa	Tarifa premija dobrovoljno zdravstveno osiguranje	25.03.2014
02	uslovi	Uslovi za dopunsko zdravstveno osiguranje od težih bolesti i posljedica bolesti	25.04.2012
02	uslovi	Uslovi za dopunsko zdravstveno osiguranje za slučaj hirurške intervencije (operacije)	25.04.2012
02	tarifa	Tarifa premija za dopunsko zdravstveno osiguranje	25.04.2012
03	uslovi	Uslovi za kasko osiguranje motornih i šinskih vozila	04.08.2011
03	premijski sistem	Premijski sistem za kasko osiguranje motornih i šinskih vozila	04.08.2011
05	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje vazduhoplova	14.09.2007
05	tarifa	Tarifa premija za osiguranje vazduhoplova - kasko	14.09.2007
06	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje plovinih objekata na unutrašnjim vodama	14.09.2007
06	tarifa	Tarifa za osiguranje plovinih objekata na unutrašnjim vodama - kasko	14.09.2007
06	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje pomorskih brodova - kasko	14.09.2007
06	tarifa	Tarifa za osiguranje pomorskih brodova - kasko	14.09.2007
06	uslovi	Uslovi za osiguranje brodova u izgradnji	14.09.2007
06	tarifa	Tarifa premija za osiguranje brodova u izgradnji	14.09.2007
07	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje robe u kopnenom prevozu	14.09.2007
07	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje robe od specijalnih rizika	14.09.2007
07	tarifa	Tarife premija za osiguranje robe u domaćem prevozu po pojedinačnim polisama	14.09.2007
07	tarifa	Tarife premija za osiguranje robe u međunarodnom prevozu	14.09.2007
07	tarifa	Tarife premija za osiguranje pošiljaka po generalnim polisama	14.09.2007
07	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje pošiljaka po generalnim polisama	07.04.2011
07	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje novčanih pošiljki u prevozu	07.04.2011

07	tarifa	Tarifa premija za osiguranje novčanih pošiljki u prevozu	07.04.2011
07	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje korisnika TIR karneta	14.09.2007
07	tarifa	Tarifa premija za osiguranje korisnika TIR karneta	14.09.2007
08	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje imovine	25.03.2014
08	uslovi	Uslovi za osiguranje od opasnosti požara i nekih drugih opasnosti	25.03.2014
08	tarifa	Tarifa premija I za osiguranje od opasnosti požara i nekih drugih opasnosti izvan industrije i zanatstva	25.03.2014
08	tarifa	Tarifa premija II za osiguranje od opasnosti požara i drugih opasnosti u industriji i zanatstvu	25.03.2014
08	posebni uslovi	Posebni uslovi i odredbe za osiguranje od opasnosti zemljotresa za Bosnu i Hercegovinu	07.04.2011
08	tarifa	Tarifa premije za osiguranje zemljotresa za Bosnu i Hercegovinu	07.04.2011
08	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje imovine domaćinstava DOM+	24.07.2009
08	tarifa	Tarifa premija za osiguranje imovine domaćinstava DOM+	24.07.2009
08	uslovi	Uslovi paketa za osiguranje imovine domaćinstva	06.07.2012
08	tarifa	Tarifa paketa za osiguranje imovine domaćinstva	06.07.2012
08	uslovi	Uslovi za osiguranje stambenih zgrada	27.12.2012
08	tarifa	Tarifa za osiguranje stambenih zgrada	27.12.2012
08	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje građevinskih objekata i opreme na ugovorenu vrijednost	25.03.2014
08	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje zaliha na flotantnoj osnovi od opasnosti požara i nekih drugih opasnosti	25.03.2014
09	uslovi	Uslovi za osiguranje mašina od loma i nekih drugih opasnosti	14.09.2007
09	tarifa	Tarifa premija III za osiguranje mašina od loma i nekih drugih opasnosti	14.09.2007
09	uslovi	Uslovi za osiguranje od opasnosti provalne krađe i razbojništva	04.08.2011
09	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od opasnosti provalne krađe i razbojništva	04.08.2011
09	uslovi	Uslovi za osiguranje stakla od loma	14.09.2007
09	tarifa	Tarifa premija za osiguranje stakla od loma	14.09.2007
09	uslovi	Uslovi za osiguranje stvari domaćinstava	24.07.2009
09	tarifa	Tarifa premija VI za osiguranje stvari domaćinstava	24.07.2009
09	dopune uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje aparata i uređaja domaćinstva	14.09.2007
09	tarifa	Tarifa premije za osiguranje aparata i uređaja domaćinstva	14.09.2007
09	uslovi	Uslovi za osiguranje objekata u izgradnji	14.09.2007
09	tarifa	Tarifa premija VII za osiguranje objekata u izgradnji	14.09.2007
09	uslovi	Uslovi za osiguranje objekata u montaži	14.09.2007
09	tarifa	Tarifa premija VIII za osiguranje objekata u montaži	14.09.2007
09	uslovi	Uslovi za osiguranje filmskih preduzeća	14.09.2007
09	tarifa	Tarifa premija XII za osiguranje filmskih preduzeća	14.09.2007
09	uslovi	Uslovi za osiguranje imovine u jamama rudnika sa podzemnom eksploatacijom	14.09.2007
09	tarifa	Tarifa premija XVI za osiguranje imovine u jamama rudnika sa podzemnom eksploatacijom	14.09.2007
09	uslovi	Uslovi za kombinovano osiguranje elektronskih računara, procesora i sličnih uređaja	02.12.2013
09	tarifa	Tarifa premija XVII za kombinovano osiguranje elektronskih računara, procesora i sličnih uređaja	02.12.2013
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje zaliha u hladnjačama	14.09.2007
09	tarifa	Tarifa premije za osiguranje zaliha u procesu proizvodnje od opasnosti loma mašina i drugih opasnosti	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje zaliha u rashladnim uređajima	14.09.2007
09	tarifa	Tarifa premija za osiguranje zaliha u rashladnim uređajima	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje imovine elektroprivrednih preduzeća	25.03.2014
09	posebna tarifa	Posebna tarifa premija XXI za osiguranje imovine elektroprivrednih preduzeća	25.03.2014
09	uslovi	Uslovi za osiguranje imovine železničko transportnih organizacija	25.03.2014
09	tarifa	Tarifa premija za osiguranje imovine železničko transportnih organizacija	25.03.2014
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje imovine sa promenljivom sumom osiguranja	14.09.2007
09	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje useva i plodova	14.09.2007
09	tarifa	Tarifa premija XIII za osiguranje useva i plodova	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje duvana na bazi naknade gubitka samo u težini	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje duvana na bazi vršenja procene u suvom stanju sa naknadom štete u koju bi klasu duvan bio određen da nije oštećen gradom	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje duvana sa procenom u suvom stanju i naknadom gubitka kvantiteta i kvaliteta davanjem jedne klase više od klase po kojoj je duvan otkupljen	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje duvana sa procenom u zelenom stanju i naknadom gubitka u kvalitetu i kvantitetu	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje rasada duvana	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje sredstava koja preduzeća ulažu u ugovorenu proizvodnju sirovog duvana	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje plodova voća od gubitka količine i kvaliteta	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje stabala voćaka i čokota vinove loze zasada u rodu	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje stonog grožđa od gubitka količine i kvaliteta	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje useva i plodova na kolektivnoj osnovi	14.09.2007

09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje useva i plodova od gubitka semenskog kvaliteta	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje useva i plodova od oluje	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje useva i plodova od poplave	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje voćnjaka i vinograda od posolice	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje useva i plodova u staklenicima i plastenicima	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje useva i plodova posle izvršene žetve, odnosno berbe	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje useva i plodova od prolećnog mraza	14.09.2007
09	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje životinja	14.09.2007
09	tarifa	Tarifa premija XIV za osiguranje životinja	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje čuraka i morki	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje egzotičnih i drugih životinja u zooškim vrtovima i van njih	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje fazana u fazanerijama	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje govedarskih farmi na velikim sistemima - agroindustrijskim kompleksima	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje kaveznog uzgoja riba	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje krađe odnosno nestanka psa	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje muških priplodnih grla od gubitka priplodne sposobnosti	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje ovaca u vezi sa merinizacijom	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje pasa	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje pasa u vezi sa vakcinacijom i dehelminizacijom	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje pastrmki	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje pčela	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje peradi	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje rizika gubitka priplodne sposobnosti junica i krava	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje rizika gubitka teleta ili ždrebeta pri porođaju	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje vidrica (nerčeva)	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje životinja na izložbama	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje životinja na kolektivnoj osnovi sa i bez rizika zdravstvene zaštite	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje životinja namenjenih klanju	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje životinja od opasnosti kastracije i ovariolomije	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje životinja u sabiralištima	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje životinja za vreme izdržavanja karantna	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje zalihna u rashladnim uređajima	28.09.2012
09	tarifa	Tarifa premija za osiguranje zalihna u rashladnim uređajima	28.09.2012
10	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti za motorna vozila u Republici Srpskoj	25.03.2014
10	tarifa	Tarifa premija i cjenovnik za osiguranje od odgovornosti za motorna vozila u Republici Srpskoj	25.03.2014
10	uslovi	Uslovi za osiguranje odgovornosti drumskog vozara za štete na robi primjenjenu na prevoz u domaćem transportu	06.07.2012
10	uslovi	Uslovi za osiguranje odgovornosti prevoznika za štete na pošiljkama u međunarodnom transportu	06.07.2012
10	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od odgovornosti vozara za robu primijenu na prevoz u drumskom transportu	06.07.2012
10	uslovi	Uslovi osiguranja od automobilske odgovornosti	28.09.2012
10	tarifa	Tablice bruto premijskog sistema-zona rizika 04	28.09.2012
10	tarifa	Tablice bruto premijskog sistema-zona rizika 05	28.09.2012
11	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje vlasnika ili korisnika vazduhoplova od odgovornosti za štetu prčinjenu trećim licima	22.03.2012
11	tarifa	Tarifa premija za osiguranje vlasnika ili korisnika vazduhoplova od odgovornosti za štetu prčinjenu trećim licima	22.03.2012
13	uslovi	Uslovi za osiguranje opšte odgovornosti	02.02.2009
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje opšte odgovornosti	02.02.2009
13	uslovi	Uslovi za osiguranje odgovornosti za proizvode	02.02.2009
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje odgovornosti za proizvode	02.02.2009
13	uslovi	Uslovi za osiguranje odgovornosti izvođača građevinskih radova	02.02.2009
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje odgovornosti izvođača građevinskih radova	02.02.2009
13	uslovi	Uslovi za osiguranje odgovornosti izvođača montažnih radova	02.02.2009
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje odgovornosti izvođača montažnih radova	02.02.2009
13	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti vlasnika opasnih materija u toku transporta	02.02.2009
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od odgovornosti vlasnika opasnih materija u toku transporta	02.02.2009
13	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti revizorskih društava	02.02.2009
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od odgovornosti revizorskih društava	02.02.2009
13	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti ljekara	02.02.2009
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od odgovornosti ljekara	02.02.2009
13	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti društva za posredovanje u osiguranju	02.02.2009
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od odgovornosti društva za posredovanje u osiguranju	02.02.2009
13	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti usluge knjigovodstvenog biroa	02.02.2009

13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od odgovornosti usluge knjigovodstvenog biroa	02.02.2009
14	tarifa	Tarifa premija za osiguranje rizika otkupa falsifikovanih stranih sredstava plaćanja	02.02.2009
14	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje od šteta otkupa falsifikovanih stranih sredstava plaćanja	02.02.2009
14	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje novčanih potraživanja osiguranika od pravnih i drugih lica	02.02.2009
14	tarifa	Tarifa premija za osiguranje novčanih potraživanja osiguranika od pravnih i drugih lica	02.02.2009
14	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje potraživanja u vezi sa novčanim pozajmicama	14.09.2007
14	tarifa	Tarifa za osiguranje potraživanja u vezi sa novčanim pozajmicama	02.02.2009
14	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od štete usled nedozvoljenog korišćenja sredstava na tekućem računu	02.02.2009
14	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje od štete usled nedozvoljenog korišćenja sredstava na tekućem računu	02.02.2009
14	uslovi	Uslovi za osiguranje potrošačkih kredita od rizika nenaplate	02.02.2009
14	tarifa	Tarifa premija za osiguranje potrošačkih kredita od rizika nenaplate	02.02.2009
14	uslovi	Uslovi za osiguranje stambenih kredita od rizika nenaplate	02.02.2009
14	tarifa	Tarifa premija za osiguranje stambenih kredita od rizika nenaplate	02.02.2009
14	uslovi	Uslovi za osiguranje turističkih kredita	02.02.2009
14	tarifa	Tarifa premija za osiguranje turističkih kredita	02.02.2009
14	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje potraživanja u vezi sa kupoprodajom hartija od vrijednosti	02.02.2009
14	tarifa	Tarifa premija za osiguranje potraživanja u vezi sa kupoprodajom hartija od vrijednosti	02.02.2009
14	uslovi	Uslovi za osiguranje šteta usljed zloupotrebe platnih i kreditnih kartica	02.02.2009
14	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od šteta usljed zloupotrebe platnih i kreditnih kartica	02.02.2009
16	uslovi	Uslovi za osiguranje od finansijskih gubitaka zbog prekida rada usljed opasnosti požara (šomaz)	07.04.2011
16	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od opasnosti prekida rada zbog požara i nekih drugih opasnosti - šomaz	07.04.2011
16	uslovi	Uslovi paketa osiguranja od zloupotrebe platnih kartica	22.03.2012
16	tarifa	Tarifa paketa osiguranja od zloupotrebe platnih kartica	22.03.2012
16	uslovi	Posebni uslovi za osiguranje od šteta usljed zloupotrebe platnih i kreditnih kartica	14.09.2007
16	tarifa	Tarifa za osiguranje od šteta usljed zloupotrebe platnih i kreditnih kartica	14.09.2007
16	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje od šteta usljed otkupa falsifikovanih stranih sredstava plaćanja	14.09.2007
16	tarifa	Tarifa za osiguranje od šteta usljed otkupa falsifikovanih stranih sredstava plaćanja	14.09.2007
16	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje od šteta usljed nedozvoljenog korišćenja sredstava na tekućem računu	14.09.2007
16	tarifa	Tarifa za osiguranje od šteta usljed nedozvoljenog korišćenja sredstava na tekućem računu	14.09.2007
16	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje finansijskih gubitaka nastalih usljed stečaja ili privremene nelikvidnosti turističkih agencija	14.09.2007
16	tarifa	Tarifa za osiguranje finansijskih gubitaka nastalih usljed stečaja ili privremene nelikvidnosti turističkih agencija	14.09.2007
16	uslovi	Uslovi za grupno osiguranje korisnika kredita	26.06.2014
16	tarifa	Tarifa premija grupnog osiguranja korisnika kredita	26.06.2014
16	uslovi	Uslovi za grupno osiguranje korisnika kreditnih kartica	25.03.2014
16	tarifa	Tarifa premija grupnog osiguranja korisnika kreditnih kartica	25.03.2014
18	uslovi	Uslovi za osiguranje automobilske asistencije	23.11.2011
18	tarifa	Tarifa za osiguranje automobilske asistencije	23.11.2011

Banja Luka, 30.03.2015. godine

Broj: MFO-115-137

Direktor Društva

Brane Stupar