



Mikrofin **OSIGURANJE**

**Izveštaj o poslovanju „MIKROFIN OSIGURANJA“ a.d. Banja Luka
za period od 01.01.2019. god. do 31.12.2019. god.**

Banja Luka, april 2020.

Izveštaj o poslovanju „MIKROFIN OSIGURANJA“ a.d. Banja Luka
za period od 01.01.2019. god. do 31.12.2019. god.

SADRŽAJ

1.	Uvodna riječ direktora-----	4
2.	Opšte informacije-----	4
3.	Mišljenje ovlaštenog revizora-----	5
4.	Mišljenje ovlaštenog aktuara-----	5
5.	Primjenjene računovodstvene politike-----	5
6.	Opis poslovnog okruženja i položaj Društva na tržištu osiguranja -----	14
7.	Organizacioni dijelovi Društva -----	14
8.	Kadrovi Društva -----	14
9.	Bruto premija osiguranja-----	15
10.	Prijavljene, isplaćene i rezervisane štete-----	17
11.	Podaci o polisama -----	18
12.	Analiza finansijskog položaja Društva -----	19
13.	Analiza finasijskog rezultata-----	23
14.	Analiza bilansa tokova gotovine -----	27
15.	Analiza izvještaja o kapitalu -----	28
16.	Pokazatelji poslovanja-----	28
17.	<i>Tehničke rezerve Društva</i> -----	30
18.	Izveštaj o ulaganjima sredstava za pokriće tehničkih rezervi-----	31
19.	Odnosi sa povezanim licima-----	32
20.	Struktura datih donacija-----	33
21.	Događaji posle dana bilansiranja -----	33
22.	Procjena očekivanog budućeg razvoja Društva-----	33
23.	Aktivnosti u vezi s istraživanjem i razvojem-----	33
24.	Poslovni segmenti Društva -----	34
25.	Finanijski instrumenti za procjenu -----	34
26.	Ciljevi politika Društva u vezi sa upravljanjem rizicima -----	36
27.	Izloženost Društva rizicima -----	38

28.	Politika reosiguranja i saosiguranja -----	38
29.	Primjenjena pravila korporativnog upravljanja -----	40
30.	Spisak uslova i tarifa -----	41

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. Nakon deset 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.

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 adresu u Aleji Svetog Save 59, a od kraja 2018. godine, Društvo posluje na adresi Aleja Svetog Save 61, Promjena je upisana u registar Osnovnog suda u Banjoj Luci pod brojem 057-0-Reg-19-000317.

U toku 2013. i 2014. godine, Društvo je proširilo svoje poslovanje i van Republike Srpske, otvaranjem poslovnica u Tuzli, Bihaću te Brčko Distriktu, a u periodu od 2015. do 2019. i poslovnica u Sarajevu, Zenici, Mostaru i Cazinu.

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 je u 2019. godini upravljao direktor Željko Pena i Upravni odbor, sa članovima ekonomske struke i velikog menadžerskog iskustva, Radmila Bjeljac, Sandra Lonco i Aleksandar Kremenović. Interni revizor Društva je Sanja Vojvodić, a najviši organ odlučivanja je Skupština akcionara.

Eksternu reviziju od 2008. do 2016. godine je obavljala revizorska kuća Deloitte d.o.o., a od 2017. godine, firma Grant Thornton d.o.o. Banja Luka, što je odobreno od strane Skupštine akcionara Društva.

3. Mišljenje ovlaštenog revizora

Nezavisni revizor „Grant Thornton“ d.o.o. Banja Luka je u revizorskom izvještaju za 2019. godinu dao slijedeće mišljenje:

„Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji, istinito i objektivno prikazuju u svim materijalno značajnim aspektima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2019. godine i njegovu finansijsku uspješnost, te njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske i propisima Agencije za osiguranje Republike Srpske“.

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, 74/10 i 58/19) i Odlukom o sadržaju mišljenja ovlašćenog aktuara ("Službeni glasnik Republike Srpske", broj 15/07), i u skladu sa Pravilnikom o sadržaju mišljenja ovlašćenog aktuara ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj 15/2008), Društvo je obavezno da pribavi ocjenu i mišljenje ovlašćenog aktuara o propisanim finansijskim izvještajima za 2019. godinu, Godišnjem izvještaju o poslovanju, aktima poslovne politike, pomoćnim knjigama i drugoj potrebnoj poslovnoj dokumentaciji. Nakon izvršene kontrole, ovlašćeni aktuar (Predrag Kovačević) je 06. marta 2020. godine izrazio pozitivno mišljenje o finansijskim izvještajima i godišnjem izvještaju o poslovanju Društva za 2019. 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

Obračun iznosa konačnih šteta se radi primjenom metode ulančanih ljestvica (chain ladder ili CL metoda) i dodatno Bornheutter-Ferguson (B-F) metode koja se koristi samo kod obračuna u osiguranju od odgovornosti za motorna vozila.

Predloženi dodatni obračun putem B-F metode u osiguranju od odgovornosti za motorna vozila se koristi u cilju dobijanja adekvatnijeg rezultata s obzirom da je u ovoj vrsti razvoj šteta najduži, a izloženost najveća.

Navedene metode se primjenjuju na podacima o nastalim štetama koji se sastoje od iznosa riješenih šteta i iznosa rezervisanja za prijavljene štete;

Podaci o štetama se grupišu na osnovu datuma nastanka štete i datuma prijave štete po kalendarskim polugodištima. Podaci o štetama se grupišu u homogene grupe u skladu sa podjelom na vrste osiguranja.

Za CL metodu, definisani su načini obračuna prosječnih faktora porasta uz ostavljanje diskrecionog prava aktuaru za izbor konačnih faktora.

Za B-F metodu definisana je a-priori procijenjena kvota šteta u odnosu na zarađenu premiju od 30%.

Iznosi šteta koji služe za obračun putem navedenih metoda se ograničavaju na 100.000 KM.

U osiguranju odgovornosti za motorna vozila, iznos konačnih šteta se dobija kao ponderisani prosjek iznosa dobijenih CL i B-F metodom pri čemu je ponder za obe metode 50%.

Dijelovi pojedinačnih šteta koji prelaze iznos od 100.000 KM se posebno procjenjuju u smislu daljeg razvoja, te se konačan iznos stavlja u odnos sa konačnim iznosom ukupnih šteta da bi se dobio iznos dodatka za pokriće nastanka velikih šteta.

Procjena adekvatnosti obaveza po osnovu Ugovora o osiguranju

Obaveze po osnovu osiguranja procjenjene 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 2019. 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 revalorizacije 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 portfolija potraživanja mogao bi uključiti prethodno iskustvo Društva u naplati, kašnjenje u naplati nakon perioda dospijeca, 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.

Obezvrjeđenje 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 obezvrjeđenje, nadoknadivi iznos tog sredstava se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvrjeđenja. 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.

Obezvrjeđenje 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 obezvrjeđenje tretira kao smanjenje revalorizacione rezerve do revalorizovanog iznosa.

Ako se kasnije poništi obezvrjeđenje, 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 obezvrjeđenje. Poništenje obezvrjeđenja se računa kao prihod tekućeg perioda, ukoliko sredstvo nije prikazano u finansijskim izvještajima po revalorizovanoj vrijednosti, kada se poništenje obezvrjeđenja tretira kao povećanje revalorizacione rezerve.

Na dan 31. decembra 2019. godine, na osnovu procjene rukovodstva Društva ne postoje indikacije da je vrijednost stalne imovine obezvrjeđena.

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 osnove 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 2019. godine.

Prilikom obračuna navedene sadašnje vrijednosti akumuliranih prava zaposlenih na otpremnine ovlašćeni aktuar je koristio sljedeće pretpostavke: diskontna stopa od 2.30% godišnje, projektovani rast zarada 1% 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.

Poslovni prostori sa pravom korištenja

Poslovni prostori sa pravom korištenja obuhvataju dugoročne ugovore o zakupu. Prema standardu MSFI 16 trošak zakupa kao pozicija u bilansu uspjeha za dugoročne zakupe i zakupe veće vrijednosti više ne postoji, već se trošak po osnovu unajmljenih sredstava prikazuje kroz: amortizaciju i trošak kamate.

U bilansu stanja je prikazana imovina sa pravom korištenja, a u bilansu uspjeha je prikazivan rashod od kamata na obavezu po osnovu zakupa kao finansijski trošak, odvojeno od troška amortizacije date imovine sa pravom korištenja.

6. Opis poslovnog okruženja i položaj Društva na tržištu osiguranja

Na tržištu osiguranja Republike Srpske posluje 15 društava, čije je sjedište u Srpskoj i deset filijala društava iz FBiH, dok devet društava iz Republike Srpske ima dozvolu za obavljanje poslova osiguranja putem filijala u FBiH.

Na tržištu Republike Srpske, Društva sa sjedištem u Republici Srpskoj učestvuju sa oko 77% u ukupnoj premiji, dok filijale društava iz FBiH učestvuju sa 23%.

Ukupna premija osiguranja, ostvarena u prvom polugodištu 2019. godine na tržištu u Republici Srpskoj iznosi oko 115 miliona KM, što predstavlja rast od oko 3 %. Od toga se na premiju neživotnog osiguranja odnosi 95 miliona KM, dok premija životnog osiguranja iznosi oko 20 miliona KM.

Prema strukturi vlasništva nad osnovnim kapitalom, devet društava je u većinskom domaćem vlasništvu, dok su šest društava za osiguranje u većinskom stranom vlasništvu.

Za period prve polovine 2019. godine, u ukupnoj strukturi neživotnih osiguranja (društava za osiguranje iz RS), od oko 102 mil. KM, Mikrofin osiguranje obuhvata učešće od oko 4,9% sa rastom premije u odnosu na isti period prethodne godine od 7%.

R.br.	Naziv društva	Ukupno obračunata premija						Index 2019/2018
		I-VI 2017.		I-VI 2018.		I-VI 2019.		
		Iznos	Udio	Iznos	Udio	Iznos	Udio	
1	Atos osiguranje a.d.	9.204.154	8,9%	11.293.497	10,5%	8.296.822	7,3%	73,5%
2	d.d. Brčko-gas osiguranje	8.169.246	7,9%	8.075.505	7,5%	8.438.781	7,5%	104,5%
3	Grawe osiguranje a.d.	3.852	0,0%	4.240	0,0%	3.379	0,0%	79,7%
4	Drina osiguranje a.d.	13.145.539	12,7%	12.552.571	11,7%	12.058.470	10,7%	96,1%
5	Dunav Osiguranje a.d.	11.468.582	11,1%	11.971.464	11,1%	11.961.445	10,6%	99,9%
6	Wiener osiguranje a.d.	15.183.421	14,7%	14.394.683	13,4%	14.447.543	12,8%	100,4%
7	Krajina osiguranje a.d.	649.064	0,6%	1.089.990	1,0%	2.000.918	1,8%	183,6%
8	Mikrofin osiguranje a.d.	4.361.939	4,2%	5.214.856	4,9%	5.584.029	4,9%	107,1%
9	Nešković osiguranje a.d.	8.402.020	8,1%	7.857.536	7,3%	7.953.411	7,0%	101,2%
10	Osiguranje Aura a.d.	6.939.798	6,7%	8.405.139	7,8%	11.088.269	9,8%	131,9%
11	Triglav osiguranje a.d.	5.419.844	5,2%	5.625.976	5,2%	5.541.737	4,9%	98,5%
12	Osiguranje Garant d.d.	3.892.690	3,8%	4.494.184	4,2%	5.068.502	4,5%	112,8%
13	Euros osiguranje a.d.	3.916.396	3,8%	4.421.647	4,1%	4.551.106	4,0%	102,9%
14	Sas-SuperP osiguranje a.d.	1.502.596	1,5%	1.778.939	1,7%	1.858.403	1,6%	104,5%
15	Premium osiguranje a.d.					3.457.671	3,1%	
	Ukupno neživotna osiguranja	92.259.140	89,1%	97.180.228	90,5%	102.310.488	90,5%	105,3%

-Ostvarena premija za prvu polovinu 2019. godine-
(Izvor: "Izveštaji i statistika"- Agencija za osiguranje RS)

R.br.	Naziv društva	Stopa efikasnosti u rješavanju obaveza iz osiguranja	Stopa efikasnosti u isplati obaveza iz osiguranja
1	Atos osiguranje a.d.	77,2%	99,2%
2	d.d. Brčko-gas osiguranje	64,9%	100,0%
3	Drina osiguranje a.d.	61,8%	100,0%
4	Euros osiguranje a.d.	63,9%	98,7%
5	Dunav Osiguranje a.d.	63,5%	94,0%
6	Wiener osiguranje a.d.	58,5%	94,3%
7	Krajina osiguranje a.d.	41,6%	86,2%
8	Mikrofin osiguranje a.d.	83,4%	100,0%
9	Nešković osiguranje a.d.	63,0%	94,4%
10	Osiguranje Aura a.d.	80,9%	100,0%
11	Osiguranje Garant d.d.	64,1%	99,8%
12	Premium osiguranje a.d.	65,5%	100,0%
13	Sas-SuperP osiguranje a.d.	90,5%	100,0%
14	Triglav osiguranje a.d.	65,7%	97,2%
	Ukupno	67,6%	97,9%

-Stope efikasnosti za prvu polovinu 2019 godine-
(Izvor: "Izveštaji i statistika"- Agencija za osiguranje RS)

7. Organizacioni dijelovi Društva

Društvo je u 2019. godine, pored Banja Luke, zadržalo i regionalna prodajna mjesta u Republici Srpskoj: Prijedor, Novi Grad, Laktaši, K.Varoš, Gradiška, Doboj, Derventa, 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 Bihaću od 01.01.2014. godine, kao i Brčko Distriktu. U toku prvog polugodišta 2015. godine, Društvo je otvorilo poslovnice u Mostaru i Zenici, od 2016. godine u Sarajevu, a od 2019. godine i poslovnice u Cazinu. U 2020. godini se očekuje otvaranje poslovnica u Živinicama i Gradačcu.

8. Kadrovi Društva

U "Mikrofin osiguranju" je na dan 31.12.2019. godine zaposleno 86 radnika (57 radnika ima ugovor na neodređeno vrijeme, 7 radnika imaju ugovor na određeno vrijeme, 22 radnika rade prema ugovoru sa nepotpunim radnim vremenom). Na dopunskom radu radi 14 radnika. 64 radnika radi na poslovima prodaje, što znači da je procenat prodajnog osoblja u odnosu na ostalo osoblje 74%. Što se tiče obrazovne strukture radnika, 43 radnika ili 49% ima završenu VSS, 8 radnika ili 9% je sa završenom VŠS, a 35 radnika ili 42% su radnici sa završenom SSS.

STEPEN STRUČNOG OBRAZOVANJA	BROJ ZAPOSLENIH
<i>Doktori nauka</i>	0
<i>Magistri</i>	0
<i>Visoka stručna sprema</i>	43
<i>Viša stručna sprema</i>	8
<i>Srednja stručna sprema</i>	35
<i>Niža stručna sprema</i>	0
<i>Visoko kvalifikovan</i>	0
<i>Kvalifikovan</i>	0
<i>Polukvalifikovan</i>	0
<i>Nekvalifikovan</i>	0
Ukupno	86

9. Bruto premija osiguranja

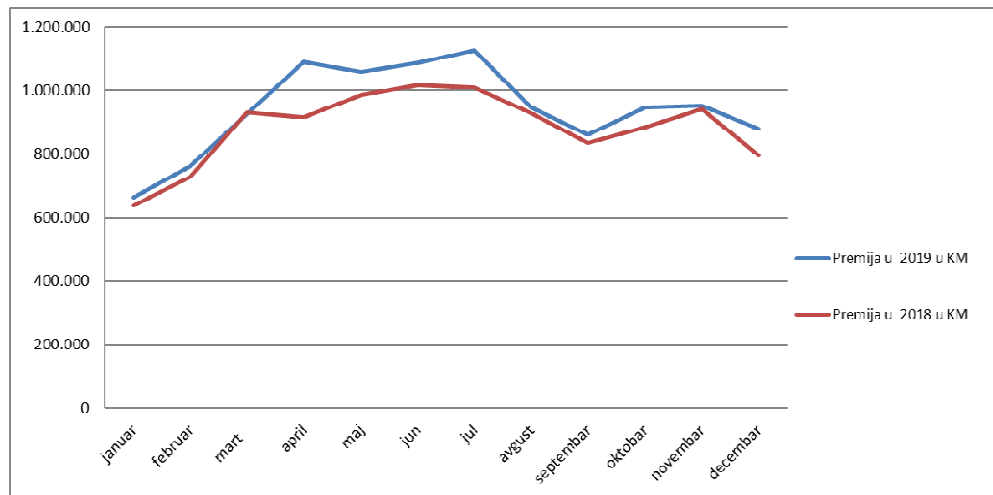
Prihod od fakturisane premije za 2019. godinu iznosi 11.289.298 KM, čime je ostvaren godišnji plan u iznosu od (98%) (planirano 11.500.000 KM). Takođe, fakturisana premija iz 2019. godine, veća je za (6%) u odnosu na prethodnu godinu. (2018. godine je iznosila 10.605.891 KM).

Mikrofin osiguranje a.d.	2018	Mikrofin osiguranje a.d.	2019
<i>Vrsta osiguranja</i>	<i>Ostvarena premija</i>	<i>Vrsta osiguranja</i>	<i>Ostvarena premija</i>
Osiguranje od nezgode	1.339.745	Osiguranje od nezgode	1.494.017
Putno zdravstveno osiguranje	218.732	Putno zdravstveno osiguranje	238.791
Kasko osiguranje	944.575	Kasko osiguranje	1.147.405
Osiguranje od požara i prirodnih sila	409.061	Osiguranje od požara i prirodnih sila	418.854
Osiguranje od ostalih šteta na imovini	137.373	Osiguranje od ostalih šteta na imovini	123.859
Automobilska odgovornost	7.284.492	Automobilska odgovornost	7.509.242
Ostala osiguranja	271.913	Ostala osiguranja	357.131
Ukupna premija	10.605.891	Ukupna premija	11.289.298

-Pregled ostvarene i planirane premije po vrstama osiguranja-

Mikrofin osiguranje a.d.	Ostvarenje		
	Vrsta osiguranja	2018	2019
Osiguranje od nezgode	1.339.745	1.494.017	112%
Putno zdravstveno osiguranje	218.732	238.791	109%
Kasko osiguranje	944.575	1.147.405	121%
Osiguranje od požara i prirodnih sila	409.061	418.854	102%
Osiguranje od ostalih šteta na imovini	137.373	123.859	90%
Automobilaska odgovornost	7.284.492	7.509.242	103%
Ostala osiguranja	271.913	357.131	131%
Ukupna premija	10.605.891	11.289.298	106%

-Ostvarenje u 2019. u odnosu na 2018. godinu-



Red. br.	Lokacija	Ukupna premija	Nezgoda	Imovina	AO	Opšta građanska odgovornost	PZO	Kasko	Roba u prevozu	Pomoć	Fin.gubici
1	R. Srpska	7.412.891	1.393.529	487.370	4.160.604	84.145	175.653	840.192	102.337	7.748	161.313
2	P.J.BRČKO	162.154	3.627	15.577	74.417	45	26.462	41.891		135	
3	P.J.TUZLA	2.501.830	74.591	27.530	2.163.998	162	26.403	208.138		1.008	
4	P.J.BIHAC	188.556	3.362	2.193	175.881		4.207	2.913			
5	P.J.CAZIN	205.442	4.629	1.830	198.258		505			220	
6	P.J.MOSTAR	165.433	2.078	2.141	131.999		684	28.531			
7	P.J.ZENICA	547.654	10.100	2.652	524.637		4.081	6.166		18	
8	P.J.SARAJEVO	105.338	2.101	3.420	79.449		795	19.573			
Ukupno:		11.289.298	1.494.017	542.713	7.509.243	84.352	238.790	1.147.404	102.337	9.129	161.313

-Ostvarenje premije po lokacijama-

Red. br.	Lokacija	Broj osiguranja	Nezgoda	Imovina	AO	Opšta građanska odgovornost	PZO	Kasko	Roba u prevozu	Pomoć	Fin.gubici
1	R. SRPSKA	60.626	30.871	1.680	15.062	495	4.728	1.258	183	440	5.909
2	P.J.BRČKO	997	251	42	244	1	411	33		15	
3	P.J.TUZLA	14.469	6.637	67	6.664	1	866	212		22	
4	P.J.BIHAC	1.225	544	7	549		123	2			
5	P.J.CAZIN	1.237	597	9	606		23			2	
6	P.J.MOSTAR	673	302	4	302		12	53			
7	P.J.ZENICA	3.297	1.566	5	1.572		142	10		2	
8	P.J.SARAJEVO	529	226	28	223		30	22			
Ukupno:		83.053	40.994	1.842	25.222	497	6.335	1.590	183	481	5.909

-Broj polisa (osiguranja) po lokacijama-

10. Prijavljene, isplaćene i rezervisane štete

Vrste osiguranja	2019												Ostvarenje 12/19
	januar	februar	mart	april	maj	juni	juli	avgust	septembar	oktobar	novembar	decembar	
Nezgoda	19.592	43.056	34.988	29.203	31.163	47.752	51.891	27.732	28.401	55.470	14.133	63.422	446.803
Kasko	63.009	181.985	55.417	47.612	52.114	111.940	50.302	44.939	38.390	75.033	46.084	75.268	842.096
AO	116.305	214.315	146.212	140.475	272.373	188.193	187.757	113.782	226.523	325.696	217.664	278.521	2.427.815
Pzo	4.506	4.361	1.750	2.324	4.794	3.338	7.024	12.612	9.883	7.400	8.221	6.417	72.630
Ogo	0	0	1.481	1.396	915	0	4.167	0	1.513	1.422	533	807	12.235
Roba u prevozu	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Pomoć	69	12	45	60	102	118	397	769	371	186	607	270	3.005
Finansijski gubici	3.433	11.891	4.060	2.653	2.378	7.544	4.730	127	1.734	647	8.026	4.983	52.205
Imovina-požar	0	3.364	4.165	2.454	1.615	5.808	2.940	2.669	2.326	83.246	4.551	318	113.456
Imovina-ostalo	141.795	0			393	2.984	900				190	0	146.263
Ukupno	348.709	458.983	248.118	226.178	365.848	367.678	310.108	202.631	309.142	549.099	300.009	430.006	4.116.508

U poslovnom planu za 2019. godinu, predviđen je rashod na ime naknade šteta po osnovu osiguranja u visini od **3,8 mil. KM**, što znači da je ostvarenje u odnosu na plan **veće za 8%**. U 2019. godini, isplaćene su i štete iz saosiguranja u iznosu od **10.958 KM**.

Vrste osiguranja	Ostvarenje 12/19	Ostvarenje 12/18	Index 19/18
Nezgoda	446.803	438.959	102%
Kasko	842.096	677.828	124%
AO	2.427.815	1.861.372	130%
Pzo	72.630	166.244	44%
Ogo	12.235	833	1468%
Roba u prevozu	0	0	0%
Pomoć	3.005	3.093	97%
Finansijski gubici	52.205	52.083	100%
Imovina-požar	113.456	25.177	451%
Imovina-ostalo	146.263	22.616	647%
Ukupno	4.116.508	3.248.204	127%

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	525	519	444	444	98,86%	100,00%
2	140	140	133	133	100,00%	100,00%
3	384	381	372	372	99,22%	100,00%
8	32	29	28	28	90,63%	100,00%
9	7	7	7	7	100,00%	100,00%
10	990	923	850	850	93,23%	100,00%
13	23	23	19	19	100,00%	100,00%
16	59	59	58	58	100,00%	100,00%
18	8	8	8	8	100,00%	100,00%
UKUPNO	2168	2089	1919	1919	96,36%	100,00%

U toku poslovne 2019. godine stepen ažurnosti rješavanja i isplate šteta bio je sljedeći:

- 96,36% efikasnosti u rješavanju odštetnih zahtjeva i
- 100,00% efikasnosti u isplati odštetnih zahtjeva.

Kao i u svim prethodnim godinama, 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	
1	Osiguranje nezgode	5	13.495	1	2.000	6	15.495
3	Osiguranje vozila koja se kreću po kopnu osim šinskih vozila	1	1.874	2	2.000	3	3.874
8	Osiguranje imovine od požara i prirodnih sila	0	0	3	910.000	3	910.000
10	Osiguranje od odgovornosti za motorna vozila	15	121.900	51	395.947	66	517.847
10	Osiguranje od odgovornosti za motorna vozila - Renta	0	0	1	70.000	1	70.000
	UKUPNO	21	137.269	58	1.379.947	79	1.517.216

Šifra osiguranja	Vrsta osiguranja	Iznos rezervisanja	Metoda
1	Osiguranje nezgode	168.616	CL
3	Kasko osiguranje	109.794	CL
10	Autoodgovornost	1.062.800	CL:B-F 50%:50%
	Ukupno	1.341.211	

11. Podaci o polisama

Stanje stroge evidencije	Nezgodna, generalne i obračunske polise (1,8,10,11)	Pzo, Holiday, Imovina (univerzalna) (2,12,4)	Osiguranje od nezgoda vrsta (3)	Kasko osiguranje (5)	AO (6)	Pomoć (9)	Ukupno
Početno stanje 2019. godina	15.592	8.294	1.058	1.853	9.167	1.294	37.258
Odštampano	1.000	8.000		2.000	27.000		38.000
Izdato	378	8.805	17	1.237	24.381	101	34.919
Stornirane i poništene polise	11	1.658			1.400		3.069
Rashodovane polise	1	4			1		6
Stanje 31.12.2019. godine.	16.202	5.827	1.041	2.616	10.385	1.193	37.264
Stanje na zalih	15.720	2.760	956	1.758	7.040	832	29.066
Zadužene neiskorištene polise kod posrednika	482	3.067	85	858	3.345	361	8.198
Stanje 31.12.2019. godine.	16.202	5.827	1.041	2.616	10.385	1.193	37.264

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 31.12.2019. 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, savnjene 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.

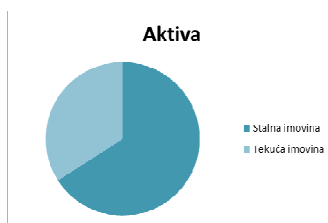
Društvo je ažurno vodilo zaduženje i razduženje iskorišćenih polisa te je vodilo urednu evidenciju o stanju izdatih polisa, primopredaju zaduženih polisa od radnika sa kojima prekida radni odnos i druge aktivnosti na praćenju i kontrolisanju obrazaca stroge evidencije.

12. Analiza finansijskog položaja Društva

Struktura aktive

U strukturi aktive na dan 31.12.2019. godine, učešće od 66% ima stalna imovina, dok tekuća imovina 34% učešća.

	2019	2019
	31.dec.	% učešća
Stalna imovina	13.304.525	66
Tekuća imovina	6.830.072	34
Ukupno	20.134.597	100



BILANS STANJA (u KM)					
	2018	2019	31.12.2019	Index	Index
	31.12.	31.12.	Plan	2/1	2/3
AKTIVA					
STALNA IMOVINA:					
Stalna nematerijalna ulaganja	18.386	9.326	6.270	51	149
Oprema i druga stalna sredstva	210.317	283.763	230.000	135	123
Građevinski objekat	599.135	586.551	779.605	98	75
Investicione nekretnine	494.784	480.610	584.660	97	82
Poslovni prostori sa pravom korištenja		786.475	2.460.000		32
Dugoročni depoziti	6.900.000	6.800.000	2.200.000	99	309
Hartije od vrijednosti	3.126.767	3.557.352	3.300.000	114	108
Rezervni Fond BZK i ostala dug. ulaganja	300.897	800.448	300.897	266	266
Ukupna stalna imovina	11.650.286	13.304.525	9.861.432	114	135
TEKUĆA IMOVINA:					
Gotovina na računima i u blagajni	3.862.395	3.483.753	3.000.000	90	116
Potraživanja po osnovu premije osiguranja, sao i zk	345.756	420.311	350.000	122	120
Ostala kratkoročna potraživanja	26.838	84.437	50.000	315	169
Materijal (polise)	5.067	4.921	5.000	97	98
Kratkoročna ulaganja	1.500.000	1.750.000	7.000.000	117	25
Aktivna vremenska razgraničenja	282.563	1.086.650	311.628	385	349
Ukupna tekuća imovina	6.022.619	6.830.072	10.716.628	113	64
Ukupno AKTIVA	17.672.905	20.134.597	20.578.060	114	98
PASIVA					
KAPITAL:					
Akcionarski kapital	5.500.000	5.500.000	5.500.000	100	100
Revalorizacije i ostale rezerve	289.650	424.141	339.650	146	125
Zakonske rezerve	270.217	334.722	334.722	124	100
Dobitak (Gubitak) iz tekuće godine	1.290.092	705.256	1.258.994	55	56
Neraspoređeni dobitak (gubitak) ranijih godina	1.922.657	2.348.244	3.148.244	122	75
Ukupan kapital	9.272.616	9.312.363	10.581.610	100	88
Kratkoročne obaveze	311.252	243.623	320.000	78	76
Dugoročne obaveze		804.183	797.178		101
Ukupne obaveze	311.252	1.047.806	1.117.178	337	94
Prenosne premije osiguranja	6.172.012	6.755.581	6.712.592	109	101
Rezervisanja za štete	1.845.680	2.878.850	2.121.680	156	136
Rezervisanja za preventivu	53.537	44.311	30.000	83	148
Ostali PVR	5.248	79.839			
Ostala rezervisanja	12.560	15.847	15.000	126	106
Ukupna rezervisanja	8.089.037	9.774.428	8.879.272	121	110
Ukupno PASIVA	17.672.905	20.134.597	20.578.060	114	98

- **Stalna imovina**

	2019	2018	2019	Index
	31.dec.	31.dec.	% učešća	2/1
STALNA IMOVINA				
Stalna nematerijalna ulaganja	9.326	18.386	0	51
Oprema i druga stalna sredstva	283.763	210.317	2	135
Građevinski objekti	586.551	599.135	4	98
Investicione nekretnine	480.610	494.784	4	97
Poslovni prostori sa pravom korištenja	786.475	0	6	
Dugoročni depoziti	6.800.000	6.900.000	51	100
Hartije od vrijednosti	3.557.352	3.126.767	27	114
Rezervni Fond BZK i ostala dug. ulaganja	800.448	300.897	6	266
UKUPNO	13.304.525	11.650.286	100	114

Stalna sredstva	NV	IV	SV
Nematerijalna ulaganja	137.955	128.629	9.326
Građevinski objekat	725.642	139.091	586.551
Oprema	827.049	543.286	283.763
Investicione nekretnine	560.586	79.976	480.610
Poslovni prostor sa pravom korištenja	878.053	91.578	786.475

U strukturi stalne imovine, najveće učešće imaju dugoročni depoziti od 51% i HOV raspoložive za prodaju sa 27%. Učešće od 6% imaju poslovni prostori sa pravom korištenja, koji se odnose na dugoročne zakupe.

Društvo ima dugoročno ugovorene oročene depozite kod banaka u ukupnom iznosu od 8.500.000 KM. U odnosu na prethodnu godinu, došlo je do povećanja ovih finansijskih ulaganja za 4%.

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 31.12.2019. godine iznose 350.448 KM.

- **Tekuća imovina**

	2019	2018	2019	Index
	31.dec.	31.dec.	% učešća	1/2
TEKUĆA IMOVINA				
Gotovina na računima i u blagajni	3.483.753	3.862.395	51	90
Potraživanja po osnovu premije	420.311	345.756	6	122
Ostala kratkoročna potraživanja	84.437	26.838	1	315
Polise	4.921	5.067	0	97
Kratkoročna ulaganja	1.750.000	1.500.000	26	117
Aktivna vremenska razgraničenja	1.086.650	282.563	16	385
UKUPNO	6.830.072	6.022.619	100	113

U strukturi tekuće imovine, najveće učešće imaju sredstva na računima i kratkoročni depoziti. Ukupna tekuća imovina se povećala u odnosu na isti period prethodne godine za 13%.

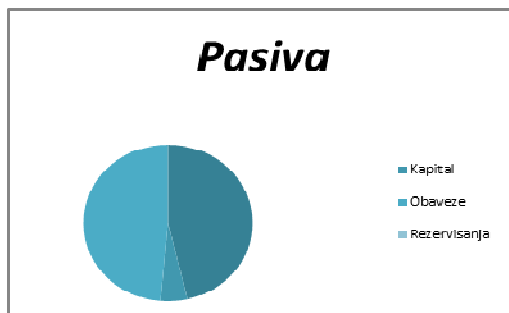
Starosna struktura potraživanja od premije osiguranja i ispravke potraživanja:

Rekapitulacija:	POTRAŽIVANJA					UKUPNO	ISPRAVKA POTRAŽIVANJA				UKUPNO
	<30 dana	1-3 mj.(I)	3-6 mj.(II)	6-9 mj.(III)	>9 mj.(IV)		I (5-10%)	II (25-50%)	III (50-75%)	IV (100%)	
							7%	35%	60%	100%	
Fizička lica	60.708	72.800	20.960	9.382	41.148	204.998	5.096	7.336	5.629	41.148	59.209
Pravna lica	149.574	66.952	23.148	7.938	149.233	396.845	4.687	8.102	4.763	149.233	166.785
	210.282	139.752	44.108	17.320	190.381	601.843	9.783	15.438	10.392	190.381	225.994

Struktura pasive

U strukturi pasive, najveće učešće imaju rezervisanja sa 49%, kapital 46%, a obaveze imaju 5%.

	2019	2019
PASIVA	31.dec.	% učešća
Kapital	9.312.363	46
Obaveze	1.047.806	5
Rezervisanja	9.774.428	49
Ukupno	20.134.597	100



- Kapital

U odnosu na 2018. godinu, došlo je do povećanja ukupnog kapitala za oko 40 hilj. KM, koji na dan 31.12.2019. godine iznosi 9.312.363 KM, a u 2018. godini je iznosio 9.272.616 KM.

Kapital	2019	2018
Akcijski kapital	5.500.000	5.500.000
Zakonske rezerve	334.722	270.217
Preneseni dobitak	2.348.244	1.922.657
Nematerijalna ulaganja	-9.326	-18.386
Bazični kapital	8.173.640	7.674.488
Rezervni fond BZK	-350.448	-300.897
Raspoloživi kapital	7.823.192	7.373.591

Bazični kapital, obračunat u skladu sa Pravilnikom o načinu obračuna kapitala i adekvatnosti kapitala društava za osiguranja (Sl. Glasnik RS 103/12), na dan 31. decembra 2019. godine u iznosu od 8.173.640 KM predstavlja vrijednost akcijskog kapitala, uvećanu za prenesenu dobit i zakonske rezerve i umanjenu za vrijednost nematerijalnih ulaganja sa stanjem na dan 31. decembra 2019. godine. Raspoloživi kapital u iznosu od 7.823.192 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, margina solventnosti na dan 31.12.2019. godine je izračunata po premijskom metodu i po štetama.

U skladu sa ovim Pravilnikom, 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 31.12.2019. godine), margina solventnosti po premiji iznosi 1.875.451 KM i veća je od margine solventnosti po štetama, koja iznosi 946.537 KM.

Red. br.	O P I S	Neživotna osiguranja osim zdrav. osig. iz čl.6. Pravilnika
I	MARGINA SOLVENTNOSTI PO PREMIJI	
-1	Premijska osnova	11.331.474
(1.1)	Iznos premijske osnove do 100 miliona KM x 0,18	2.039.665
(1.2)	Iznos premijske osnove preko 100 miliona KM x 0,16	0
-2	Zbir (1.1) + (1.2)	2.039.665
-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 /	0,92
-4	Margina solventnosti po premiji / (2) x (3) /	1.875.451

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.

ZAHTJEVI ADEKVATNOSTI KAPITALA	
Margina solventnosti	1.875.451
Garantni fond prema margini solventnosti	625.150
Garantni fond prema članu 53. stav 1. Zakona	5.000.000
GARANTNI FOND	5.000.000
VIŠE / MANJE RASPOLOŽIVOG KAPITALA	2.823.192
VIŠE / MANJE BAZIČNOG KAPITALA	3.173.640

Na dan 31. decembra 2019. 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 3.173.640 KM, a raspoloživi kapital za 2.823.192 KM.

- Obaveze

	2019	2018	Index
OBAVEZE	31.dec.	31.dec.	1/2
Kratkoročne obaveze	243.623	311.252	78
Dugoročne obaveze	804.183	-	-
UKUPNO	1.047.806	311.252	337

U ukupnim obavezama najveću stavku čine dugoročne obaveze, a odnose se na dugoročne ugovore o zakupu, koji su prikazani u bilansu stanja, u skladu sa MSFI 16.

- Rezervisanja

	2019	2018	Index
REZERVISANJA	31.dec.	31.dec.	1/2
Prenosna premija	6.755.581	6.172.012	109
Rezervisanja za štete	2.878.850	1.845.680	156
Ostali PVR	124.150	58.785	211
Rezervisanja za primanja zaposlenih	15.847	12.560	126
UKUPNO	9.774.428	8.089.037	121

U strukturi ukupnih rezervisanja, najveće učešće ima rezervisanje za prenosnu premiju koje iznosi 6.755.581 KM. Rezervisanje za štete iznosi 2.878.850 i veće je od prošlogodišnjeg rezervisanja za 56%.

13. Analiza finasijskog rezultata

o Ostvarenje prihoda i rashoda

BILANS USPJEHA	(u KM)				
	2018	2019	2019	Index	Index
	31.dec.	31.dec.	Plan	2/1	2/3
PRIHODI					
Prihodi od premije osiguranja	9.963.522	10.705.729	9.092.466	107	118
Fakturisana premija osiguranja	10.605.891	11.289.298	11.500.000	106	98
Prenosna premija	-642.369	-583.569	-540.580	91	108
Prihod od ukidanja rezervisanja za štete		67.504			
Prihod od premije saosiguranja	24.342	60.836	17.500	250	348
Prihod od provizija iz reosiguranja	41.093	47.107	37.500	115	126
Prihod od regresa neživotnih osiguranja	129.492	127.660	78.000	99	164
Prihod od učešća u naknadi šteta	11.212	74.130	2.724	661	2.721
Prihod od z.kartona	98.231	102.751	96.000	105	107
Prihod od zakupa	63.303	43.463	54.000	69	80
Finansijski i dr.prihodi	282.030	535.128	252.000	190	212
Ukupno PRIHODI	10.613.225	11.764.308	11.497.144	111	102
RASHODI					
Troškovi poslovanja	4.658.897	5.482.469	5.034.100	118	109
Likvidirane štete iz osiguranja	3.248.204	4.127.465	3.830.000	127	108
Rezervisanja za štete	474.658	408.094	276.000	86	148
Rezervisanja za preventivu	36.483				
Vatrogasni doprinos	55.421	64.310	57.500	116	112
Doprinos Zaštitnom fondu	132.661	118.086	153.000	89	77
Doprinos Bzk BiH	26.269	29.467	39.500	112	75
Rashodi po osnovu premija re i sa	367.622	460.240	376.050	125	122
Ispravka potraživanja	29.272	3.933	12.000	13	33
Finansijski i ostali rashodi	633	55.073	60.000	8.700	92
Ukupno RASHODI	9.030.120	10.749.137	9.838.150	119	109
Bruto dobit	1.583.105	1.015.171	1.658.994	64	61
Porez na dobit	293.013	309.915	400.000	106	77
Neto dobit	1.290.092	705.256	1.258.994	55	56
Ostali gubici u periodu	47.678	133.160	50.000	279	266
UKUPAN NETO REZULTAT	1.337.770	838.416	1.308.994	63	64

○ **Odnos TSO i režijskog dodatka**

Ostvarenje	31.12.2018.	31.12.2019.	Plan 2019
Prihod od fakturisanane premije osiguranja	10.605.891	11.289.298	11.500.000
Režijski dodatak	3.384.088	3.578.908	3.685.137
Troškovi sprovođenja osiguranja	4.658.897	5.482.469	5.034.100
Udio TSO u režijskom dodatku	137,67%	153,19%	136,61%
Učešće TSO u fakturisanoj premiji	0,44	0,49	0,44
Pokrivenost TSO režijskim dodatkom	72,64%	65,28%	73,20%

Iz prethodne tabele je vidljivo povećanje procentualnog učešća troškova sprovođenja osiguranja u obračunatoj premiji u odnosu na 2018. godinu, kao i smanjenje procenta pokrivenosti troškova sprovođenja osiguranja režijskim dodatkom, koje su bile definisane Planom za 2019. godinu.

S obzirom da se TSO ne posmatra kao izolovana kategorija, već u sklopu ostalih finansijskih i drugih pokazatelja, te u interakciji sa troškovima šteta u okviru kombinovanog racia (koji je ispod 100%), ovim procentualnim učešćem nije ugrožena ni jedna od kategorija pokazatelja ukupne finansijske pozicije Društva:

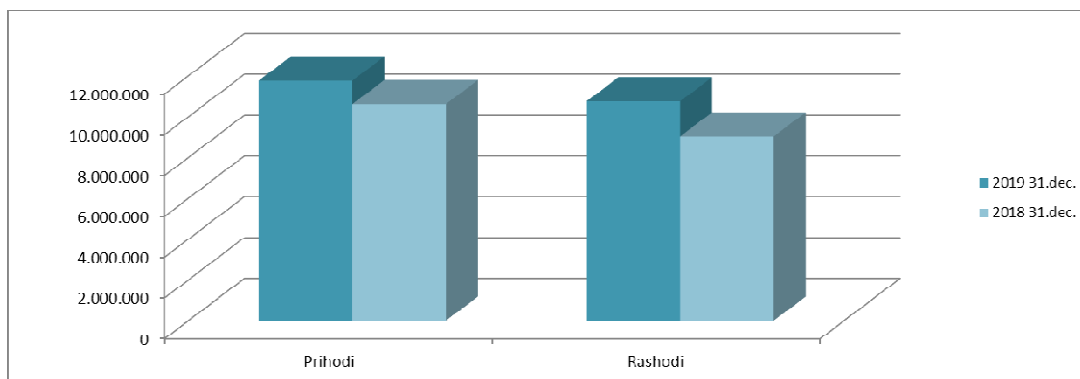
- ✓ ispunjavanje zahtjeva za adekvatnost kapitala;
- ✓ obračun i pokriće tehničkih rezervi i 50% minimalnog garantnog fonda;
- ✓ likvidnost;
- ✓ reosiguravajuće pokriće i
- ✓ prinos na ulaganje

S obzirom da je Društvo u potpunosti izvršilo pokriće tehničkih rezervi adekvatnim sredstvima, može se zaključiti da se finansiranje većih troškova sprovođenja osiguranja nije vršilo iz tehničke premije, odnosno Društvo je nastavilo da finansira troškove sprovođenja osiguranja iz redovne poslovne aktivnosti. U budućem periodu će se više angažovati 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 2019. godine, Društvo je ostvarilo pozitivan bruto finansijski rezultat iz bilansa uspjeha od 1.015.171 KM, a ukupan finansijski rezultat u iznosu od 838.416 KM.



Ostali dobici i gubici u periodu

Društvo je na dan 31.12.2019. godine, ostvarilo nerealizovane dobitke po osnovu hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju, u iznosu od 133.160 KM, kako slijedi:

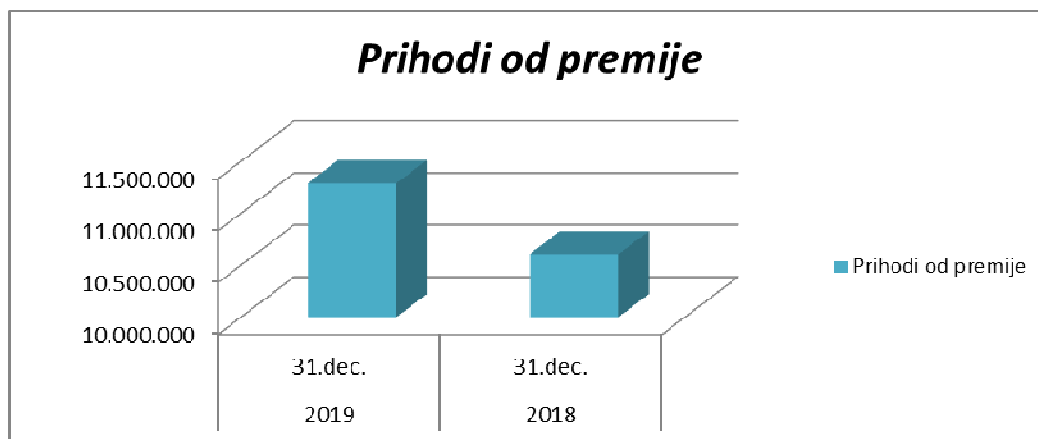
31.12.2018. godine	stanje	284.195 KM
31.12.2019. godine	stanje	417.355 KM
Dobici utvrđeni direktno u kapitalu		133.160 KM

U skladu sa revidovanim MRS-1, Ukupan neto rezultat u obračunskom periodu Društva sa 31.12.2019. godine izgleda ovako:

	2019	2018
	31.dec.	31.dec.
Ukupan rezultat		
Finansijski rezultat perioda	1.015.171	1.583.105
Porez na dobit	309.915	293.013
Neto dobit	705.256	1.290.092
Ostali gubici (koji se priznaju u kapitalu)	133.160	47.678
UKUPAN REZULTAT	838.416	1.337.770

Analiza prihoda

- **Prihodi od fakturisanе premije osiguranja**



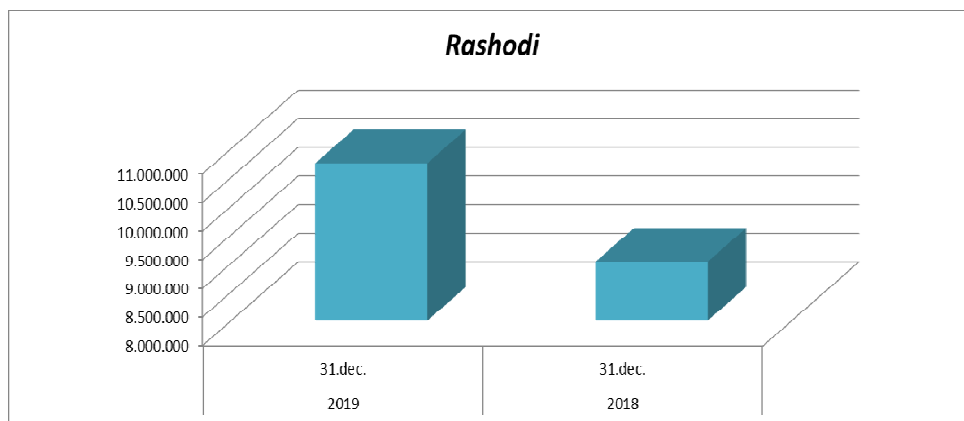
Mikrofin osiguranje a.d.	Ostvarenje		
Vrsta osiguranja	2018	2019	Index rasta
Osiguranje od nezgode	1.339.745	1.494.017	112%
Putno zdravstveno osiguranje	218.732	238.791	109%
Kasko osiguranje	944.575	1.147.405	121%
Osiguranje od požara i prirodnih sila	409.061	418.854	102%
Osiguranje od ostalih šteta na imovini	137.373	123.859	90%
Automobilska odgovornost	7.284.492	7.509.242	103%
Ostala osiguranja	271.913	357.131	131%
Ukupna premija	10.605.891	11.289.298	106%

o Finansijski prihodi

	2019	2018	Index
	31.dec.	31.dec.	1/2
Finansijski i drugi prihodi			
Prihodi od kamata kod banaka	137.551	161.725	85
Prihodi od dividende i kamata na obveznice	378.313	90.717	417
Ostali prihodi	12.814	1.037	-
Dobici od prodaje HOV i dr.	6.450	28.551	-
Finansijski i drugi prihodi	535.128	282.030	190

Finansijski i drugi prihodi u 2019. godini iznose 535.128 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, dividende te dobitaka od prodaje hartija od vrijednosti i dr.

Analiza rashoda



	2019	2018	Index
	31.dec.	31.dec.	1/2
Ukupni rashodi			
Troškovi sprovođenja osiguranja	5.482.469	4.658.897	118
Troškovi rezervisanja, likvidiranih šteta i dr.	5.266.668	4.371.223	120
Ukupni rashodi	10.749.137	9.030.120	119

Ukupni troškovi su u odnosu 2018. godinu povećani za 19%, a manji su i za oko 9%, odnosu na plan za 2019. godinu. Na kretanje troškova u 2019. godini je najviše uticalo povećanje likvidiranih i rezerviranih šteta, koje su u odnosu na 2018. godinu povećane za 20% ili za oko 900 hilj. KM.

o Pregled ukupnih rezervacija šteta

- Rezervisanje za neprijavljene štete	1.341.211 KM
- Rezervisanje za nastale prijavljene štete	137.269 KM
- Rezervisanje za štete u sudskim sporovima	554.367 KM
- Rezervisanje za štete u sudskim sporovima (udjeli - RE)	825.580 KM
- Rezervisanje za direktne i indirektne troškove obrade šteta	20.423 KM
Ukupno:	2.878.850 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	31.12.2018	31.12.2019
A - TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI	500		
I - Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (502 do 505)	501	10.877.121	11.576.428
1. Prilivi od premije osiguranja, saosiguranja i primljeni avansi	502	10.552.162	11.288.661
2. Prilivi od premije reosiguranja	503		
3. Prilivi od učešća u naknadi štete	504	32.315	2.822
4. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	505	292.644	284.945
II - Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (507 do 514)	506	8.660.710	10.460.592
1. Odlivi po osnovu naknade šteta iz osiguranja i udjela u štetama iz saosiguranja	507	3.248.205	4.127.465
2. Odlivi po osnovu naknade šteta i udjela iz reosiguranja	508		
3. Odlivi po osnovu premija saosiguranja i reosiguranja	509	337.381	392.754
4. Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	510	1.378.803	1.496.268
5. Odlivi po osnovu troškova sprovođenja osiguranja	511	3.343.424	4.077.320
6. Odlivi po osnovu kamata	512		
7. Odlivi po osnovu poreza na dobit	513	296.917	357.559
8. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	514	55.980	9.226
III - Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (501-506)	515	2.216.411	1.115.836
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	5.733.488	3.582.750
1. Prilivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	518	4.500.000	1.750.000
2. Prilivi od prodaje akcija i udjela	519		47.880
3. Prilivi od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, inv.n.	520	364.590	
4. Prilivi od kamata	521	172.335	137.479
5. Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	522		307.858
6. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih plasmana	523	696.563	1.339.533
II - Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (525 do 528)	524	7.029.715	4.277.228
1. Odlivi na osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	525	800.000	2.000.000
2. Odlivi po osnovu kupovine akcija i udjela	526	1.131.384	482.008
3. Odlivi po osnovu kupovine ne ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, inv.n.	527	106.445	248.313
4. Odlivi na osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	528	4.991.886	1.546.907
III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (517-524)	529		
IV - Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (524-517)	530	1.296.227	694.478
V - TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I - Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (532 do 535)	531	226	0
1. Prilivi na osnovu povećanja osnovnog kapitala	532		
2. Prilivi na osnovu dugoročnih kredita	533	226	
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	349	800.000
1. Odlivi na osnovu otkupa sopstvenih akcija i udjela	537		
2. Odlivi na osnovu dugoročnih kredita	538	349	
3. Odlivi na osnovu kratkoročnih kredita	539		
4. Odlivi na osnovu finansijskog lizinga	540		
5. Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	541		800.000
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	123	800.000
G - UKUPNI NETO PRILIVI GOTOVINE (501+517+531)	545	16.610.835	15.159.178
D - UKUPNI NETO ODLIVI GOTOVINE (506+524+536)	546	15.690.774	15.537.820
Đ - NETO PRILIV GOTOVINE (545-546)	547	920.061	-378.642
E - NETO ODLIV GOTOVINE (546-545)	548		
Ž - GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	549	2.942.334	3.862.395
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	3.862.395	3.483.753

Društvo je prilikom sastavljanja izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja se završava na dan 31. decembra 2019. godine koristilo direktni metod izvještavanja o novčanim tokovima.

15. Analiza izvještaja o kapitalu

Vrsta promjene na kapitalu	Akcijski kapital	Nerealizovani dobiti/rgubici i ostale rev.rezerve	Zakonske ili dr. rezerve	Neraspoređeni dobitak (gubitak)	Ukupno
stanje, 31. 12.2017. god.	5.500.000	236.517	220.604	1.972.270	7.929.391
Efeki revalorizacije finansijskih plasmana		53.133			53.133
Neto dobitak tekuće godine				1.290.092	1.290.092
Raspodjela dobiti			49.613	-49.613	0
Isplata dividende					
Emisija akcionarskog kapitala					
stanje, 31. 12.2018. god.	5.500.000	289.650	270.217	3.212.749	9.272.616
Efeki revalorizacije finansijskih plasmana		134.491			134.491
Neto dobitak tekuće godine				705.256	705.256
Raspodjela dobiti			64.505	-64.505	0
Isplata dividende				-800.000	-800.000
Emisija akcionarskog kapitala					
Stanje, 31.12.2019. god.	5.500.000	424.141	334.722	3.053.500	9.312.363

Ukupan kapital Društva na dan 31.12.2019. godine iznosi 9.312.363 KM. U periodu 2019. godine došlo je do povećanja revalorizacionih rezervi (nerealizovanih dobitaka/gubitaka) u iznosu od 134.491 KM. Ukupne revalorizacione rezerve za 2019. godinu su iznosile 424.141 KM.

U 2019. godini, ostvarena je neto dobit perioda u iznosu od 705.256 KM, a na osnovu Odluke Skupštine akcionara o raspodjeli neraspoređene dobiti za 2018. godinu, izvršeno je evidentiranje zakonskih rezervi u iznosu od 64.505 KM, koje na dan 31.12.2019. godine iznose 334.722 KM.

Kretanje dobiti i kapitala po godinama:

Dobit iz bilansa uspjeha	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Prihodi	341.861	1.386.942	2.421.535	2.940.331	3.764.989	4.999.966	6.741.519	7.770.738	9.715.748	9.484.611	10.613.225	11.764.308
Rashodi	577.813	1.290.330	2.010.155	2.406.251	3.392.779	4.494.102	5.605.188	6.727.382	8.657.210	8.264.073	9.030.120	10.749.137
Bruto dobit	-235.952	96.612	411.380	534.080	372.210	505.864	1.136.331	1.043.356	1.058.538	1.220.538	1.583.104	1.015.171
Porez na dobit	0	0	24.894	35.398	20.725	31.719	114.985	116.259	166.348	228.268	293.013	309.915
Neto dobit/gubitak	-235.952	96.612	386.486	498.682	351.485	474.145	1.021.346	927.097	892.190	992.270	1.290.091	705.256
Kapital	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Akcionarski kapital	3.000.000	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
Revalorizacione rezerve	-124.603	-24.839	-21.182	-22.278	135.206	197.200	84.023	63.571	-26.557	236.517	289.650	424.141
Zakonske rezerve	0	0	0	12.357	37.291	54.865	78.572	129.639	175.994	220.604	270.217	334.722
Dobitak (Gubitak) iz tekuće godine	-235.952	96.612	386.486	498.682	351.485	474.145	1.021.346	927.097	892.190	992.270	1.290.092	705.256
Neraspoređeni dobitak/gubitak iz ranijih godina	0	-235.952	-139.340	234.789	300.000	232.500	240.000	560.000	790.000	980.000	1.922.657	2.348.244
Kapital	2.639.445	5.335.821	5.725.964	6.223.550	6.323.982	6.458.710	6.923.941	7.180.307	7.331.627	7.929.391	9.272.616	9.312.363

16. Pokazatelji poslovanja

A - Racio rentabilnosti

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

$Racio\ rentabilnosti\ za\ 2019.\ god. = \frac{10.018.028}{11.289.298} = 0,89^*$

Pokazatelj od 0,89 pokazuje da likvidirane, rezervisane štete i troškovi sprovođenja osiguranja u ostvarenom prihodu od premije učestvuju sa 89%. U 2018. godini, taj pokazatelj je iznosio 0,79

B - Racio likvidnosti

- *Opšti racio likvidnosti = Tekuća imovina / kratkoročne obaveze**
Opšti racio likvidnosti za 2019. god. = $6.830.072 / 243.623 = 28,03$.
- *Redukovani racio likvidnosti = Tekuća sredstva – Zalihe - AVR / Kratkoročne obaveze**
Redukovani racio likvidnosti. za 2019. god. = $6.830.072 - 4.921 - 1.086.650 / 243.623 = 23,55$.
- *Gotovinski racio likvidnosti = Gotovina / Kratkoročne obaveze**
Gotovinski racio likvidnosti za 2019. god. = $3.483.753 / 243.623 = 14,30$.

*Kratkoročne obaveze su prikazane bez uključenih rezervisanja.

C - Racio solventnosti

- *Neto obrtni kapital = Obrtna imovina / kratkoročne obaveze**
Neto obrtni kapital za 2019. god. = $6.830.072 / 243.623 = 28,03$.
- *Racio ukupne zaduženosti = Obaveze* / Kapital*
Racio ukupne zaduženosti za 2019. god. = $1.047.806 / 9.312.363 = 0,11$.

*Ukupne obaveze bez uključenih rezervisanja.

D - Racio šteta

- *Racio šteta* = Mjerodavne štete** / Mjerodavna (zarađena) premija****
Racio šteta za 2019. god. = $5.149.677 / 10.705.729 = 0,48$.

U 2018. godini, taj pokazatelj je iznosio 0,37.

*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 na početku perioda

E - Racio troškova

- *Racio troškova = Troškovi sprovođenja osiguranja / Mjerodavna (zarađena) premija*
Racio troškova za 2019. god. = $5.482.469 / 10.705.729 = 0,51$
U 2018. godini, taj pokazatelj je iznosio 0,47.

F – Kombinovani racio

- *Kombinovani racio = Racio šteta + Racio troškova**
Racio troškova za 2019. god. = $0,48 + 0,51 = 0,99$.
U 2018. godini, taj pokazatelj je iznosio 0,84.

*Kombinovani racio < 1 – Društvo je profitabilno

17. Tehničke rezerve Društva

Vrsta osiguranja	Prenosna premija	Rezerve za štete	Ukupno
Nezgodna	1.654.783	187.042	1.841.824
Putno zdravstveno osiguranje	21.841		21.841
Kasko osiguranje	606.535	114.337	720.872
Roba u prevozu	26.433		26.433
Požar i dr. opasnosti	258.680	914.550	1.173.230
Ostala imovina	71.434		71.434
Autoodgovornost	3.879.144	1.662.921	5.542.065
Opšta odgovornost	32.524		32.524
Osiguranje finansijskih gubitaka	200.686		200.686
Osiguranje pomoći	3.520		3.520
Ukupno	6.755.581	2.878.850	9.634.430

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

Rezervisanje za nastale neprijavljene štete

Šifra osiguranja	Vrsta osiguranja	Iznos rezervisanja	Metoda
1	Osiguranje nezgode	168.616	CL
3	Kasko osiguranje	109.794	CL
10	Autoodgovornost	1.062.800	CL:B-F 50%:50%
	Ukupno	1.341.211	

Mjerodavni tehnički rezultat u samoprdržaju

Šifra vrste osiguranja	Mjerodavna tehnička premija u samoprdržaju	Mjerodavne štete u samoprdržaju	Mjerodavni tehnički rezultat	Koeficijent mjerodavnog tehničkog rezultata
01	601.617	421.549	180.067	70,10%
02	121.294	39.879	81.415	32,90%
03	579.970	832.323	-252.353	143,50%
07	31.748	0	31.748	0,00%
08	132.031	249.881	-117.850	189,30%
09	37.218	5.628	31.590	15,10%
10	5.480.917	2.565.941	2.914.976	46,80%
13	32.220	12.235	19.985	38,00%
16	74.143	52.205	21.938	70,40%
18	4.010	1.733	2.277	43,20%
Ukupno	7.095.167	4.181.374	2.913.793	58,90%

Društvo ostvaruje izuzetno visok ukupan mjerodavni tehnički rezultat, što upućuje na to da su premijski sistemi adekvatno procijenjeni. Iako trošak reosiguranja umanjuje ostvareni pozitivni mjerodavni tehnički rezultat, izuzetno je bitno nastaviti sa alokacijom viška rizika iznad utvrđenog maksimalnog samoprdržaja na reosiguravače, a u cilju ravnomjernijeg nošenja rizika u odnosu na kapacitet Društva u smislu visine kapitala.

Negativan tehnički rezultat na kasko osiguranju motornih vozila vezan je trenutnu tržišnu situaciju u ovoj vrsti osiguranja. Društvo je zabilježilo rast premije u ovoj vrsti, što je dovelo i do rasta šteta. U toku 2019. godine desila se velika šteta vezana za osiguranje od požara, u kojoj ukupan procijenjeni iznos odštete 850.000 KM, pri čemu je samoprdržaj Društva 18,5%, odnosno iznos štete u samoprdržaju je 157.420 KM.

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	2.415.666	25,10%
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%	7.702	0,10%
Akcije kojima se trguje na službenom bankarskom tržištu	do 30%, a po jednom emitentu do 10%	963.443	10,00%
Nekretnine i druga prava na nekretninama (pravo svojina, prava građenja, pravo korišćenja i sl.)	do 40%, a u jednu nekretninu odnosno u više nekretnina koje su međusobno povezane tako da čine jednu cjelinu do 20%	480.610	5,00%
Oročeni depozite kod banaka u RS, odnosno BiH	do 50%, a u jednu banku do 20%	4.817.215	50,00%
Sredstva na računima društva za osiguranje	do 10%	949.794	9,90%
Ukupno uložena sredstva u zemlji		9.634.430	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, 115/13 i 61/15) tako da obezbjedi 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 primjećuje se da se Društvo opredjelilo za ulaganja u državne obveznice Republike Srpske, ulaganje u nekretnine i oročene depozite u komercijalnim bankama.

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 (3) Pravilnika o visini i načinu ulaganja sredstava društava za osiguranje.

Društvo za osiguranje je dužno prema članu 18. 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 9. 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 31.12.2019. godine:

HOV raspoložive za prodaju		Broj akcija	Revalorizacione rezerve	SV 31.12.2019.
1	Akcije METL-R-A	604	-757	23
2	Akcije KCPP-U-A	3030	456	2.248
3	Akcije FRTL-R-D	6401	-6.312	3.713
4	Akcije MRDN-R-A	1880000	-3.384	1.128.000
5	Obveznice opštine Šipovo	200	0	6.354
6	Obveznice opštine Brod	200	0	1.348
7	Obveznice RSBD-O13	450	1.971	480.711
8	Obveznice stare devizne štednje (RSDS-O-G)	12052	272	4.824
9	Obveznice RS - ratna šteta (RSRS-O-A)	305745	19.002	121.075
10	Obveznice RS - ratna šteta (RSRS-O-C)	145112	10.200	57.586
11	Obveznice RS - ratna šteta (RSRS-O-D)	38947	-1.015	19.250
12	Obveznice RS - ratna šteta (RSRS-O-E)	193527	18.903	113.794
13	Obveznice RS - ratna šteta (RSRS-O-F)	270525	25.863	160.091
14	Obveznice RS - ratna šteta (RSRS-O-G)	61867	3.715	36.192
15	Obveznice RS - ratna šteta (RSRS-O-H)	19050	2.887	13.108
16	Obveznice RS - ratna šteta (RSRS-O-I)	193683	29.388	151.228
17	Obveznice RS - ratna šteta (RSRS-O-J)	127935	29.986	114.105
18	Obveznice RS - ratna šteta (RSRS-O-K)	1157007	286.182	1.143.701
		Ukupno	417.355	3.557.352

R.br.	Oročeni depoziti	Iznos
1.	MF banka a.d.	3.400.000
2.	UniCredit bank a.d.	1.300.000
3.	Addiko banka a.d.	1.300.000
4.	Komercijalna banka a.d.	1.100.000
5.	Sberbank a.d.	1.100.000
6.	NLB Banka a.d.	300.000
		Ukupno
		8.500.000

19. Odnosi sa povezanim licima

Povezana pravna lica Društva u toku poslovne 2019. godine su bila:

1. MKD Mikrofin d.o.o., Banja Luka
2. MF Banka a.d., Banja Luka
3. MF Software 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, MKD Mikrofin d.o.o., Banja Luka i 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 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 2019. 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 2019. godini iznosio oko 147 hiljada KM.

Društvo je, kao i kod ostalih banaka, vršilo oročenje svojih sredstava i kod MF banke, pri čemu je ostvarilo ukupan prihod od kamate u 2019. godini od oko 76 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 2019. 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 2019. godini oko 76 hiljade KM rashoda. Nabavljena je i računarska oprema u iznosu od oko 67 hilj. KM. Takođe, Društvo je od ovog preduzeća ostvarilo oko 2 hiljade KM prihoda od premije po osnovu polisa osiguranja u skladu sa važećim uslovima i tarifama Društva.

20. Struktura datih donacija

U toku 2019. godine, Društvo je vršilo donacije javnim, humanitarnim, kulturnim te obrazovnim institucijama, kao što su: Humanitarna akcija „S ljubavlju hrabrim srcima“, UG Mozaik prijateljstva, Udruženje slijepih i slabovidnih 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

Širenje Coronavirusa (COVID-19) vjerovatno će uticati na poslovanje Društva u narednom periodu kao i na čitavu privredu u zemlji. Još nije moguće procijeniti uticaj ove pandemije i njegove posljedice na finansijski položaj i poslovanje Društva.

Osim gore navedenog do dana objavljivanja ovih finansijskih izveštaja, nisu nastali događaji nakon datuma bilansa stanja koji bi zahtjevali korekciju ili dodatna objelodanjivanja u priloženim finansijskim izvještajima, kako se to zahtjeva prema odredbama IAS 10 "Događaji nakon dana bilansa".

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 2019. 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. Finansijski 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 dospijeca 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 kontroliše 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) i dodatno Bornheutter - Ferguson (B-F) metode koja se koristi samo kod obračuna u osiguranju od odgovornosti za motorna vozila. 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 kolaterala, 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 dospjeća finansijskih sredstava i obaveza. Upravljanje rizikom likvidnosti Društvo ostvaruje kroz dnevno praćenje dinamike dospjeća 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 izvještaj 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 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.

Društvo je nepokrivene viškove rizika iznad maksimalnog samoprdržaja u 2018. 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 izbjegavanja 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	100,000
03 Osiguranje putničkih vozila – kasko	150,000
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 isplatinim mjestima i drugim smjesticima 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 prčinjenu trećim licima	200,000
10.03 Osiguranje prevoznika za robu prilikom transporta na kopnu	400,000
13 Osiguranje od opšte građanske odgovornosti	500,000
16 Požar i lom mašina	175,000
Sva ostala nepomenuta osiguranja	50,000

Društvo je nepokrivene viškove rizika iznad maksimalnog samoprdržaja u 2019. 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 samoprdržaja cedenta u periodu 1.1.- 31.12.2019. 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, desetu godinu za redom, potvrdila je za 2019. godinu, reosiguravajućem Društvu Bosna RE d.d., **B+ rejting** (Good) 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.

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 2019. godine sastavilo godišnji finansijski izvještaj za 2018. godinu, koji je zajedno sa nezavisnim revizorskim izvještajem sačinjenim od strane revizorske kuće Deloitte i mišljenjem eksternog aktuaru Predraga Kovačevića, usvojen od strane Skupštine akcionara dana 20.06.2019. godine. Mišljenje nezavisnog revizora o poslovanju Društva u prethodnoj 2018. godini, objavljeno je na zvaničnom sajtu Društva, kao i u dnevnim novinama (Glas Srpske).

Na redovnoj godišnjoj Skupštini akcionara održanoj dana 20.06.2019. 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 Dnevnim Nezavisnim novinama, akcionari su upoznati sa podacima o dobiti koje je Društvo ostvarilo zaključno sa 31.12.2018. godine. Akcionari su na sjednici donijeli odluku raspodjeli dobiti.

U toku poslovne 2019. godine Upravni odbor Društva je održao 9 sjednica, 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 20.06.2019. godine prezentovao akcionarima Izvještaj o svom radu u poslovnoj 2018. godini, a isti će se prezentovati i na narednoj redovnoj Skupštini akcionara u 2020. godini i obuhvatiće aktivnosti Upravnog odbora u 2019. 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. U 2016. godini, Skupštine akcionara je imenovala Odbor za reviziju Društva, kojem je Interni revizor Društva podnio na usvajanje Poslovnik o radu Odbora za reviziju i Izvještaj o svom radu za prvu polovinu 2016. godine. 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 20.06.2019. godine, Odbor za reviziju je podnio Izvještaj o svom radu u 2018. godini, te je isti usvojen 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 (uslovi/tarifa/izmjene i dopune)	Naziv dokumenta	Datum usvajanja	Početak važenja
01	dopuna tarife	Odluka o izmjenama (dopuni) Tarife 01.01 premije za osiguranje lica od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	22.03.2012	22.03.2012
01	tarifa	Tarife premije za osiguranje od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	07.04.2011	07.04.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje članova domaćinstva od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	07.04.2011	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	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje članova kulturno-umjetničkih društava od posljedica nesrećnog slučaja (nezgoda)	04.08.2011	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje članova lovačkih i ribolovačkih organizacija od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje članova sportskih organizacija od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje letaćkih osoblja i putnika od posljedica nesrećnog slučaja pri upravljanju i vožnji avionima i drugim vazduhoplovima	04.08.2011	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	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje vozača, putnika i radnika od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje djece od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje učenika i studenata od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011	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	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	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje učesnika u dobrovoljnim radnim akcijama od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje gostiju hotela, motela, kampova i slično od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje posjetilaca kulturno-umjetničkih, sportskih i drugih priredbi od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje turista i izletnika od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011	04.08.2011
01	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje odgovornosti ugovarača osiguranja od posljedica nesrećnog slučaja	04.08.2011	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje članova planinarskog i speleološkog saveza od posljedica neposrednog slučaja (nezgode)	04.08.2011	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje demontaža mina, granata i drugih eksplozivnih sredstava od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje kaskadera, akrobata i drugih lica koja učestvuju u opasnim nastupima	04.08.2011	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	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje lica za vrijeme ferijalnog letovanja, zimovanja, logorovanja od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje ronilaca od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011	04.08.2011
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za dobrovoljno osiguranje putnika u javnom prevozu od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	04.08.2011	04.08.2011
01	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje lica od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	14.09.2007	14.09.2007
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje pretplatnika listova i sl. od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	21.09.2009	21.09.2009
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje potrošača struje, plina i sl. do posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	21.09.2009	21.09.2009
01	tarifa	Tarifa paketa osiguranja korisnika platnih kartica od rizika nemogućnosti plaćanja usljed posljedica nesrećnog slučaja	22.03.2012	22.03.2012
01	uslovi	Uslovi paketa osiguranja korisnika platnih kartica od rizika nemogućnosti plaćanja usljed posljedica nesrećnog slučaja	22.03.2012	22.03.2012
01	dopunski uslovi	Dopunski uvjeti za obavezno osiguranje putnika u javnom prijevozu od posljedica nezgode	30.09.2013	30.09.2013
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje putnika u javnom saobraćaju od posljedica nesrećnog slučaja	30.09.2013	30.09.2013
01	uslovi	Uslovi za osiguranje otplate kredita od rizika nemogućnosti plaćanja usljed posljedica nesrećnog slučaja	24.12.2010	24.12.2010
01	izmjene uslova	Izmjene uslova za osiguranje otplate kredita od rizika nemogućnosti plaćanja usljed posljedica nesrećnog slučaja	07.04.2011	07.04.2011
01	tarifa	Tarife premija osiguranja otplate kredita od rizika nemogućnosti plaćanja usljed posljedica nesrećnog slučaja	24.12.2010	24.12.2010
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje korisnika tekućih računa od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	26.06.2014	26.06.2014
01	izmjene tarife	Tarifa 6-osiguranje potrošača, pretplatnika i sl. od posljedica nesrećnog slučaja	26.06.2014	26.06.2014
02	uslovi	Uslovi privatnog dopunskog zdravstvenog osiguranja	14.09.2007	14.09.2007
02	tarifa	Tarifa privatnog dopunskog zdravstvenog osiguranja	14.09.2007	14.09.2007

02	tarifa	Tarifa paketa putnog osiguranja za korisnike platnih kartica	26.06.2014	26.06.2014
02	uslovi	Uslovi paketa putnog osiguranja za korisnike platnih kartica	26.06.2014	26.06.2014
02	opšti uslovi	Opšti uslovi dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja	25.03.2014	25.03.2014
02	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za dobrovoljno zdravstveno osiguranje	25.03.2014	25.03.2014
02	tarifa	Tarifa premija dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja	25.03.2014	25.03.2014
02	uslovi	Uslovi za dopunsko zdravstveno osiguranje od težih bolesti i posljedica bolesti	24.05.2012	24.05.2012
02	uslovi	Uslovi za dopunsko zdravstveno osiguranje za slučaj hirurške intervencije (operacije)	24.05.2012	24.05.2012
02	tarifa	Tarifa premija za dopunsko zdravstveno osiguranje	24.05.2012	24.05.2012
07	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje robe u kopnenom prevozu	14.09.2007	14.09.2007
07	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje robe od specijalnih rizika	14.09.2007	14.09.2007
07	tarifa	Tarife premija za osiguranje robe u domaćem prevozu po pojedinačnim polisama	14.09.2007	14.09.2007
07	tarifa	Tarife premija za osiguranje robe u međunarodnom prevozu	14.09.2007	14.09.2007
07	tarifa	Tarife premija za osiguranje pošiljaka po generalnim polisama	14.09.2007	14.09.2007
07	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje pošiljaka po generalnim polisama	07.04.2011	07.04.2011
07	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje novčanih pošiljki u prevozu	07.04.2011	07.04.2011
07	tarifa	Tarifa premija za osiguranje novčanih pošiljki u prevozu	07.04.2011	07.04.2011
07	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje korisnika TIR karjeta	14.09.2007	14.09.2007
07	tarifa	Tarifa premija za osiguranje korisnika TIR karjeta	14.09.2007	14.09.2007
08	opšti uslovi	Opšti uslovi za osiguranje imovine	25.03.2014	25.03.2014
08	uslovi	Uslovi za osiguranje od opasnosti požara i nekih drugih opasnosti	25.03.2014	25.03.2014
08	tarifa	Tarifa premija I za osiguranje od opasnosti požara i nekih drugih opasnosti izvan industrije i zanatstva	25.03.2014	25.03.2014
08	tarifa	Tarifa premija II za osiguranje od opasnosti požara i drugih opasnosti u industriji i zanatstvu	25.03.2014	25.03.2014
08	posebni uslovi	Posebni uslovi i odredbe za osiguranje od opasnosti zemljotresa za Bosnu i Hercegovinu	07.04.2011	07.04.2011
08	tarifa	Tarifa premije za osiguranje zemljotresa za Bosnu i Hercegovinu	07.04.2011	07.04.2011
08	uslovi	Uslovi paketa za osiguranje imovine domaćinstva	06.07.2012	06.07.2012
08	tarifa	Tarifa paketa za osiguranje imovine domaćinstva	06.07.2012	06.07.2012
08	uslovi	Uslovi za osiguranje stambenih zgrada	27.12.2012	27.12.2012
08	tarifa	Tarifa za osiguranje stambenih zgrada	27.12.2012	27.12.2012
08	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje građevinskih objekata i opreme na ugovorenu vrijednost	25.03.2014	25.03.2014
08	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje zaliha na flotantnoj osnovi od opasnosti požara i nekih drugih opasnosti	25.03.2014	25.03.2014
09	uslovi	Uslovi za osiguranje od opasnosti provalne krađe i razbojništva	04.08.2011	04.08.2011
09	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od opasnosti provalne krađe i razbojništva	04.08.2011	04.08.2011
09	uslovi	Uslovi za osiguranje stvari domaćinstava	24.07.2009	24.07.2009
09	tarifa	Tarifa premija za osiguranje stvari domaćinstava	24.07.2009	24.07.2009
09	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za osiguranje aparata i uređaja domaćinstva	14.09.2007	14.09.2007
09	tarifa	Tarifa premije za osiguranje aparata i uređaja u domaćinstvu	14.09.2007	14.09.2007
09	uslovi	Uslovi za osiguranje objekata u izgradnji	14.09.2007	14.09.2007
09	tarifa	Tarifa za osiguranje objekata u izgradnji	14.09.2007	14.09.2007
09	uslovi	Uslovi za osiguranje objekata u montaži	14.09.2007	14.09.2007
09	tarifa	Tarifa za osiguranje objekata u montaži	14.09.2007	14.09.2007
09	uslovi	Uslovi za osiguranje filmskih preduzeća	14.09.2007	14.09.2007
09	tarifa	Tarifa premije za osiguranje filmskih preduzeća	14.09.2007	14.09.2007
09	uslovi	Uslovi za osiguranje imovine rudnika sa podzemnom eksploatacijom	14.09.2007	14.09.2007
09	tarifa	Tarifa premija za osiguranje imovine rudnika sa podzemnom eksploatacijom	14.09.2007	14.09.2007
09	uslovi	Uslovi za kombinovano osiguranje elektronskih računara, procesora i sličnih uređaja	02.12.2013	02.12.2013
09	tarifa	Tarifa premija XVII za kombinovano osiguranje elektronskih računara, procesora i sličnih uređaja	02.12.2013	02.12.2013
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje zaliha u hladnjačama	14.09.2007	14.09.2007
09	tarifa	Tarifa premije za osiguranje zaliha u procesu proizvodnje od opasnosti loma mašina i drugih opasnosti	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje zaliha u rashladnim uređajima	28.09.2012	28.09.2012
09	tarifa	Tarifa premija za osiguranje zaliha u rashladnim uređajima	28.09.2012	28.09.2012

09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje imovine elektroprivrednih organizacija	25.03.2014	25.03.2014
09	posebna tarifa	Posebna tarifa premija za osiguranje imovine elektroprivrednih organizacija	25.03.2014	25.03.2014
09	uslovi	Uslovi za osiguranje imovine železničko transportnih organizacija	25.03.2014	25.03.2014
09	tarifa	Tarifa premija za osiguranje imovine železničko transportnih organizacija	25.03.2014	25.03.2014
09	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje useva i plodova	14.09.2007	14.09.2007
09	tarifa	Tarifa premija za osiguranje useva i plodova	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje duvana na bazi naknade gubitka samo u težini	14.09.2007	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	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	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	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje rasada duvana	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje sredstava koja preduzeća ulažu u ugovorenu proizvodnju sirovog duvana	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje plodova voća od gubitka količine i kvaliteta	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje stabala voćaka i čokota vinove loze zasada u rodu	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje stonog grožđa od gubitka količine i kvaliteta	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje useva i plodova na kolektivnoj osnovi	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje useva i plodova od gubitka semenskog kvaliteta	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje useva i plodova od oluje	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje useva i plodova od poplave	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje voćnjaka i vinograda od posolice	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje useva i plodova u staklenicima i plastenicima	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje useva i plodova posle izvršene žetve, odnosno berbe	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje useva i plodova od prolećnog mraza	14.09.2007	14.09.2007
09	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje životinja	14.09.2007	14.09.2007
09	tarifa	Tarifa premije za osiguranje životinja	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje čuraka i morki	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje egzotičnih i drugih životinja u zoološkim vrtovima i van njih	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje fazana u fazanijama	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje govedarskih farmi na velikim sistemima - agroindustrijskim kompleksima	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje kaveznog uzgoja riba	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje krađe odnosno nestanka psa	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje muških priplodnih grla od gubitka priplodne sposobnosti	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje ovaca u vezi sa merinizacijom	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje pasa	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje pasa u vezi sa vakcinacijom i dehelmintizacijom	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje pastrmki	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje pčela	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje peradi	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje rizika gubitka priplodne sposobnosti junica i krava	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje rizika gubitka teleta ili ždrebeta pri porođaju	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje vidrica (nerčeva)	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje životinja na izložbama	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje životinja na kolektivnoj osnovi sa i bez rizika zdravstvene zaštite	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje životinja namenjenih klanju	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje životinja od opasnosti kastracije i ovariotomije	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje životinja u sabiralištima	14.09.2007	14.09.2007
09	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje životinja za vreme izdržavanja karantina	14.09.2007	14.09.2007
10	uslovi	Uslovi za osiguranje odgovornosti drumskog vozara za štete na robi primljenoj na prevoz u domaćem transportu	06.07.2012	06.07.2012
10	uslovi	Uslovi za osiguranje odgovornosti prevoznika za štete na pošiljkama u međunarodnom transportu	06.07.2012	06.07.2012
10	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od odgovornosti vozara za robu primljenu na prevoz u drumskom transportu	06.07.2012	06.07.2012

10	uslovi	Uslovi osiguranja od automobilske odgovornosti	28.09.2012	28.09.2012
10	tarifa	Tablice bruto premijskog sistema-zona rizika 04	28.09.2012	28.09.2012
10	tarifa	Tablice bruto premijskog sistema-zona rizika 05	28.09.2012	28.09.2012
11	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje vlasnika ili korisnika vazduhoplova od odgovornosti za štetu prčinjenu trećim licima	22.03.2012	22.03.2012
11	tarifa	Tarifa premija za osiguranje vlasnika ili korisnika vazduhoplova od odgovornosti za štetu prčinjenu trećim licima	22.03.2012	22.03.2012
13	uslovi	Uslovi za osiguranje odgovornosti za proizvode	02.02.2009	02.02.2009
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje odgovornosti za proizvode	02.02.2009	02.02.2009
13	uslovi	Uslovi za osiguranje odgovornosti izvođača građevinskih radova	02.02.2009	02.02.2009
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje odgovornosti izvođača građevinskih radova	02.02.2009	02.02.2009
13	uslovi	Uslovi za osiguranje odgovornosti izvođača montažnih radova	02.02.2009	02.02.2009
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje odgovornosti izvođača montažnih radova	02.02.2009	02.02.2009
13	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti vlasnika opasnih materija u toku transporta	02.02.2009	02.02.2009
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od odgovornosti vlasnika opasnih materija u toku transporta	02.02.2009	02.02.2009
13	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti lekara	02.02.2009	02.02.2009
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od odgovornosti lekara	02.02.2009	02.02.2009
13	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti društva za posredovanje u osiguranju	02.02.2009	02.02.2009
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od odgovornosti društva za posredovanje u osiguranju	02.02.2009	02.02.2009
13	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti usluge knjigovodstvenog biroa	02.02.2009	02.02.2009
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od odgovornosti usluge knjigovodstvenog biroa	02.02.2009	02.02.2009
14	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje novčanih potraživanja osiguranika od pravnih i drugih lica	02.02.2009	02.02.2009
14	tarifa	Tarifa premija za osiguranje novčanih potraživanja osiguranika od pravnih i drugih lica	02.02.2009	02.02.2009
14	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje potraživanja u vezi sa novčanim pozajmicama	14.09.2007	14.09.2007
14	tarifa	Tarifa za osiguranje potraživanja u vezi sa novčanim pozajmicama	02.02.2009	02.02.2009
14	uslovi	Uslovi za osiguranje potrošačkih kredita od rizika nenaplate	02.02.2009	02.02.2009
14	tarifa	Tarifa premija za osiguranje potrošačkih kredita od rizika nenaplate	02.02.2009	02.02.2009
14	uslovi	Uslovi za osiguranje stambenih kredita od rizika nenaplate	02.02.2009	02.02.2009
14	tarifa	Tarifa premija za osiguranje stambenih kredita od rizika nenaplate	02.02.2009	02.02.2009
14	uslovi	Uslovi za osiguranje turističkih kredita	02.02.2009	02.02.2009
14	tarifa	Tarifa premija za osiguranje turističkih kredita	02.02.2009	02.02.2009
14	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje potraživanja u vezi sa kupoprodajom hartija od vrednosti	02.02.2009	02.02.2009
14	tarifa	Tarifa premija za osiguranje potraživanja u vezi sa kupoprodajom hartija od vrednosti	02.02.2009	02.02.2009
14	uslovi	Uslovi za osiguranje šteta usljed zloupotrebe platnih i kreditnih kartica	02.02.2009	02.02.2009
14	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od šteta usljed zloupotrebe platnih i kreditnih kartica	02.02.2009	02.02.2009
16	uslovi	Uslovi za osiguranje od finansijskih gubitaka zbog prekida rada usljed opasnosti požara (šomaž)	07.04.2011	07.04.2011
16	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od opasnosti prekida rada zbog požara i nekih drugih opasnosti - šomaž	07.04.2011	07.04.2011
16	uslovi	Uslovi paketa osiguranja od zloupotrebe platnih kartica	22.03.2012	22.03.2012
16	tarifa	Tarifa paketa osiguranja od zloupotrebe platnih kartica	22.03.2012	22.03.2012
16	tarifa	Tarifa premija za osiguranje rizika otkupa falsifikovanih stranih sredstava plaćanja	02.02.2009	02.02.2009
16	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje od šteta otkupa falsifikovanih stranih sredstava plaćanja	02.02.2009	02.02.2009
16	tarifa	Tarifa premija za osiguranje od štete usled nezovolenog korišćenja sredstava na tekućem računu	02.02.2009	02.02.2009
16	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje od štete usled nezovolenog korišćenja sredstava na tekućem računu	14.09.2007	14.09.2007
16	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje finansijskih gubitaka nastalih usled stečaja ili privremene nelikvidnosti turističkih agencija	14.09.2007	14.09.2007
16	tarifa	Tarifa za osiguranje finansijskih gubitaka nastalih usled stečaja ili privremene nelikvidnosti turističkih agencija	14.09.2007	14.09.2007
16	uslovi	Uslovi za grupno osiguranje otplate kredita	26.06.2014	26.06.2014
16	tarifa	Tarifa premija grupnog osiguranja otplate kredita	26.06.2014	26.06.2014
16	uslovi	Uslovi za grupno osiguranje korisnika kreditnih kartica	25.03.2014	25.03.2014
16	tarifa	Tarifa premija grupnog osiguranja korisnika kreditnih kartica	25.03.2014	25.03.2014
08	uslovi	Posebni uslovi za kombinovano osiguranje stanova ili kuća i stvari u njima	25.02.2015	25.02.2015
08	tarifa	Tarifa za kombinovano osiguranje stanova ili kuća i stvari u njima	25.02.2015	25.02.2015
05	uslovi	Uslovi za kasko osiguranje vazduhoplova	30.04.2015	30.04.2015

05	tarifa	Tarifa premija za kasko osiguranje vazduhoplova	30.04.2015	30.04.2015
06	uslovi	Uslovi za osiguranje brodova u izgradnji	30.04.2015	30.04.2015
06	tarifa	Tarifa premija za osiguranje brodova u izgradnji	30.04.2015	30.04.2015
06	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje plovih objekata na unutrašnjim vodama	30.04.2015	30.04.2015
06	tarifa	Tarifa za osiguranje plovih objekata na unutrašnjim vodama	30.04.2015	30.04.2015
06	uslovi	Opšti uslovi za osiguranje pomorskih brodova	30.04.2015	30.04.2015
06	tarifa	Tarifa za osiguranje pomorskih brodova	30.04.2015	30.04.2015
01	uslovi	Uslovi paketa osiguranja za korisnike Visa Business kartica	29.05.2015	29.05.2015
01	tarifa	Tarifa paketa osiguranja za korisnike Visa Business kartica	29.05.2015	29.05.2015
01	tarifa	Odluka o izmjenama (dopuni) tarife premije za osiguranje lica od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	29.09.2015	29.09.2015
01	dopunski uslovi	Dopunski uslovi za kolektivno osiguranje penzionera od posljedica nesrećnog slučaja korisnika bankarskih i lizing usluga	29.09.2015	29.09.2015
01	tarifa	Tarifa za obavezno osiguranje putnika od nezgode	28.12.2015	28.12.2015
10	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti za motorna vozila u Republici Srpskoj	28.12.2015	28.12.2015
13	uslovi	Uslovi za osiguranje profesionalne odgovornosti advokata	28.12.2015	28.12.2015
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje profesionalne odgovornosti advokata	28.12.2015	28.12.2015
13	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti revizorskih društava	28.12.2015	28.12.2015
13	tarifa	Tarifa za osiguranje od odgovornosti revizorskih društava	28.12.2015	28.12.2015
16	uslovi	Uslovi za grupno osiguranje otplate kredita za penzionere	05.02.2016	05.02.2016
16	tarifa	Tarifa premije za grupno osiguranje otplate kredita za penzionere	05.02.2016	05.02.2016
13	uslovi	Uslovi za osiguranje opšte odgovornosti	04.05.2016	04.05.2016
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje opšte odgovornosti	04.05.2016	04.05.2016
02	uslovi	Uslovi paketa putnog osiguranja	31.05.2016	31.05.2016
02	tarifa	Tarifa premija paketa putnog osiguranja	31.05.2016	31.05.2016
03	uslovi	Uslovi za kasko osiguranje motornih i šinskih vozila	31.05.2016	31.05.2016
03	premijski sistem	Premijski sistem za kasko osiguranje motornih i šinskih vozila	31.05.2016	31.05.2016
18	uslovi	Uslovi za osiguranje automobilske asistencije	31.05.2016	31.05.2016
18	tarifa	Tarifa za osiguranje automobilske asistencije	31.05.2016	31.05.2016
08	posebni uslovi	Posebni uslovi za osiguranje imovine namijenjene obavljanju preduzetničke djelatnosti	15.05.2017	15.05.2017
08	tarifa	Tarifa premija za osiguranje preduzetničke djelatnosti	15.05.2017	15.05.2017
09	uslovi	Uslovi za osiguranje mašina od loma i nekih drugih opasnosti	15.05.2017	15.05.2017
09	tarifa	Tarifa premije za osiguranje mašina od loma i nekih drugih opasnosti	15.05.2017	15.05.2017
09	uslovi	Uslovi za osiguranje stakla od loma	15.05.2017	15.05.2017
09	tarifa	Tarifa premija za osiguranje stakla od loma	15.05.2017	15.05.2017
15	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti turističkih agencija za slučaj nemogućnosti plaćanja ili stečaja i odgovornosti za slučaj štete nanijete putniku (garancija putovanja)	27.10.2017	27.10.2017
15	tarifa	Tarifa premija za osiguranje odgovornosti turističkih agencija	27.10.2017	27.10.2017
13	uslovi	Uslovi za osiguranje od odgovornosti vještaka	26.12.2017	26.12.2017
13	tarifa	Tarifa premija za osiguranje odgovornosti vještaka	26.12.2017	26.12.2017
12	uslovi	Uvjeti za obavezno osiguranje vlasnika odnosno korisnika brodice na motorni pogon od odgovornosti za štete nanesene trećim osobama	26.12.2017	26.12.2017
12	tarifa	Tarifa premija za obavezno osiguranje vlasnika odnosno korisnika brodice na motorni pogon od odgovornosti za štete nanesene trećim osobama	26.12.2017	26.12.2017
10	tarifa	Tarifa premija i cjenovnik za osiguranje od odgovornosti za motorna vozila u Republici Srpskoj	18.09.2018	18.09.2018
01	izmjena (dopuna)	Tarifa premija za osiguranje lica od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	11.12.2018	11.12.2018
09	Uslovi FBiH	Uslovi za osiguranje mašina od loma i nekih drugih opasnosti	04.04.2019	04.04.2019

Banja Luka, 03.04.2020. godine
Broj: MFO-120-228

Mikrofin osiguranje a.d.