



DUNAV OSIGURANJE A.D. BANJA LUKA

*Izveštaj nezavisnog revizora o obavljenoj reviziji finansijskih i drugih
izveštaja za 2014. godinu*

Banja Luka, april 2015. godine

SADRŽAJ

Strana

<i>IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA</i>	4
<i>BILANS STANJA</i>	7
<i>BILANS USPJEHA</i>	11
<i>BILANS TOKOVA GOTOVINE</i>	15
<i>IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU</i>	17
OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU	19
OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD	22
PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA	23
NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE	32
<i>I ANALIZA BILANSA TOKOVA GOTOVINE</i>	58
<i>II ANALIZA NAPOMENA UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE</i>	59
<i>III ANALIZA VOĐENJA POSLOVNIH KNJIGA</i>	59
<i>IV ANALIZA FINANSIJSKIH TRANSAKCIJA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA</i>	60
<i>V SUDSKI SPOROVI</i>	61
<i>VI PORESKI RIZICI</i>	61
<i>VII DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA</i>	62
<i>VIII STALNOST POSLOVANJA</i>	62
<i>Prilog - Dodatni finansijski izvještaji</i>	63

**Izjava o odgovornosti rukovodstva Društva za pripremu i odobravanje godišnjih
finansijskih izvještaja**

Rukovodstvo Društva je za svaku finansijsku godinu dužno pripremiti finansijske izvještaje koji će dati istinit i fer prikaz finansijskog položaja Društva, rezultata poslovanja, te novčanog toka za tu godinu u skladu s međunarodnim računovodstvenim standardima i međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja, te je odgovorno za vođenje prikladnih računovodstvenih evidencija kako bi se omogućila priprema ovakvih finansijskih izvještaja u bilo koje vrijeme. Rukovodstvo Društva ima opštu odgovornost za preduzimanje raspoloživih mjera za očuvanje imovine Društva, kao i za sprječavanje i otkrivanje prevara i drugih nepravilnosti.

Rukovodstvo Društva je odgovorno za odabir odgovarajućih računovodstvenih politika koje su u skladu s važećim računovodstvenim standardima i za njihovu dosljednu primjenu, donošenje razumnih i razboritih odluka i procjena, te pripremanje finansijskih izvještaja na osnovu principa neograničenog vremena poslovanja, osim ako je pretpostavka da će Društvo nastaviti s poslovanjem neprimjerena.

Rukovodstvo Društva je dužno da podnese skupštini akcionara na odobrenje i usvajanje godišnje finansijske izvještaje Društva.

V.d. direktor

Direktor sektora za finansije i računovodstvo

Stevo Aničić

Mladen Trninić

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Skupštini Društva i Upravnom odboru „Dunav osiguranja“ a.d. Banja Luka

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja za 2014. godinu „Dunav osiguranje“ a.d. Banja Luka (u daljem tekstu: Društvo), koja je obuhvatila reviziju bilansa stanja, bilansa uspjeha, bilansa novčanih tokova, izvještaja o promjenama na kapitalu i izvještaja koji čine priloge uz finansijske izvještaje (napomene uz finansijske izvještaje, stanje i promjene tehničkih rezervi osiguranja, stanje i struktura ulaganja tehničkih rezervi, stanje i struktura sredstava garantnog fonda).

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske. Ova odgovornost obuhvata: osmišljavanje, primjenu i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usljed kriminalne radnje ili greške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika, kao i korišćenje najboljih mogućih računovodstvenih procjena.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja. Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izvještajima, nastalih usljed kriminalne radnje ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja, u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola pravnog lica. Revizija, takođe, uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju solidnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

Osnove za mišljenje sa rezervom

Kao što je objelodanjeno u napomeni 4.2.1, uz finansijske izvještaje, na dan bilansa, rukovodstvo Društva nije analiziralo vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme u cilju utvrđivanja potencijalnog obezvređenja u skladu sa MRS 36 – Umanjenje vrijednosti imovine. Nadalje, nije vršena procjena nekretnina, postrojenja i opreme u skladu sa zahtjevima MRS 16 – *Nekretnine, postrojenja i oprema* i drugim MRS/MSFI, odnosno u skladu sa usvojenom računovodstvenom politikom.

(nastavlja se)

Kao što je objelodanjeno u napomeni 4.2.2, uz finansijske izvještaje, Društvo nije izvršilo procjenu fer vrijednosti investicionih nekretnina na dan 31.12.2014. godine, prema zahtjevima MRS-40 *Investicione nekretnine* i Pravilnika o načinu procjenjivanja bilansnih i vanbilansnih pozicija. Društvo je vršilo procjenu fer vrijednosti Investicionih nekretnina na dan 30.06.2014. godine.

Napomene uz finansijske izvještaje za 2014. godinu koje je sačinilo Društvo sadrže uglavnom podatke koji su iskazani u finansijskim izvještajima prezentovanim (na propisanim obrascima) i javno objavljeni na Banjalučkoj berzi. Revizorskim postupcima došli smo do saznanja da Društvo nije izvršilo u potpunosti objavljivanja u skladu sa MRS i MSFI. Korisnicima finansijskih izvještaja je potrebno prezentovati informacije, obrazloženja za pojedinačne pozicije finansijskih izvještaja i to kako su formirane, računovodstvene politike vrednovanje i slično.

Ovlašćeni aktuar za neživotno osiguranje je dao negativno mišljenje o poslovanju Društva uz slijedeće navode:

„Društvo je imalo visoke troškove sprovođenja osiguranja koji su 2,28 puta veći od dozvoljenog režijskog dodatka. Obračunati režijski dodatak iznosi 4.798.337,08 KM. Troškovi sprovođenja osiguranja iznose 10.958.784,07 KM i veći su za 6.160.446,99 KM od dozvoljenog režijskog dodatka. Udio troškova sprovođenja osiguranja u fakturisanjoj premiji iznosi 68,49%. U narednom periodu Društvo mora smanjiti troškove sprovođenja osiguranja, odnosno racionalnije upravljati ovim troškovima dovodeći ih na razumnu mjeru. Ovlašćeni aktuar smatra da je to i dalje osnovni problem Društva, kojem se mora posvetiti maksimalno moguća pažnja. Međutim, i pored ovako visokih troškova sprovođenja osiguranja, Društvo izmiruje svoje obaveze po pitanju šteta, kao i ostale obaveze.

Društvo nije uskladilo sredstva za pokriće tehničkih rezervi neživotnih osiguranja na dan 31.12.2014. godine, odnosno Društvo nema dovoljan iznos plasiranih sredstava za pokriće tehničkih rezervi neživotnih osiguranja po Pravilniku. Društvo je pokrilo 62,25% iznosa tehničkih rezervi. Nedostaju sredstva u iznosu od 5.406.802,20 KM.“

Mišljenje sa rezervom

Po našem mišljenju, osim za efekte korekcija koje na finansijske izvještaje mogu imati pitanja navedena u prethodnim pasusima, priloženi finansijski izvještaji prikazuju istinito i objektivno stanje imovine, kapitala i obaveza „Dunav osiguranje“ a.d. Banja Luka sa stanjem na dan 31. decembra 2014. godine, kao i rezultat poslovanja, za godinu završenu na taj dan.

Skretanje pažnje

Ne izražavajući dalje rezerve u odnosu na dato mišljenje skrećemo pažnju, izražavajući stavove i mišljenja, o dodatnim izvještajima sastavljenim u skladu sa zakonskim i podzakonskim propisima iz oblasti osiguranja Republike Srpske:

Kao što je objelodanjeno u napomeni VIII, uz finansijske izvještaje, priloženi finansijski izvještaji Društva su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo nastaviti svoje poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Društvo je u izvještajnom periodu iskazalo neto gubitak u iznosu od 3.841.311 KM, dok je poslovni gubitak u iznosu od 1.858.745 KM, kao i negativan novčani tok (1.799.497 KM).

Kratkoročne obaveze Društva na dan 31.12.2014. godine veće su od tekuće imovine za iznos od 5.946.066 KM, dok je racio likvidnosti od 0,71. Na osnovu navedenog, Društvo može biti suočeno sa problemima likvidnosti, odnosno da ne bude u mogućnosti da izmiruje svoje kratkoročne obaveze u trenutku dospijeca.

Kao što je objelodanjeno u napomeni broj 14, uz finansijske izvještaje, u toku 2014. godine Društvo je isplaćivalo neto lična primanja zaposlenima sa zakašnjenjem od dva mjeseca, pri čemu je isplata obračunatih poreza kasnila četiri mjeseca i isplata doprinosa socijalnog osiguranja kasnila je tri mjeseca sa stanjem na dan 31.12.2014. godine. Prema odredbama Zakona o porezu na dohodak, porez na dohodak se plaća u momentu isplate neto ličnih primanja, dok se prema odredbama Zakona o doprinosima, doprinosi socijalnog osiguranja zaposlenih plaćaju u momentu isplate neto ličnih primanja, odnosno najkasnije u roku od dva mjeseca od datuma obračunatih ličnih primanja. Društvo nije obračunalo i izvršilo rezervisanja za potencijalne troškove zatezних kamata zbog neblagovremenog izmirenja obaveza za doprinose.

EF REVIZOR d. o. o.

Banja Luka, Gajeva broj 12

Datum: 15. april 2015. godine

Ovlašćeni revizor
Milan Kondić

BILANS STANJA
 (Izveštaj o finansijskom položaju)
 na dan 31.12.2014. godine

u KM

Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	AOP	Iznos na dan bilansa tekuće godine			Iznos na dan bilansa prethodne godine (31.12.2013.)
			Bruto	Ispravka vrijednosti	Neto (4-5)	
1	2	3	4	5	6	7
	AKTIVA					
	A. STALNA IMOVINA (002+008+016+026)	001	23.798.730	7.550.687	16.248.043	15.049.825
01	I NEMATERIJALNA ULAGANJA (003 do 007)	002	3.464.716	2.461.575	1.003.141	948.061
010	1. Ulaganja u razvoj	003			0	0
011	2. Koncesije, patenti, licence i ostala prava	004			0	0
012	3 Goodwill	005			0	0
014	4. Ostala nematerijalna ulaganja	006	3.464.716	2.461.575	1.003.141	393.403
015 i 016	5. Avansi i nematerijalna ulaganja u pripremi	007	0	0	0	554.658
02	II NEKRETNINE, INVESTICIONE NEKRETNINE POSTROJENJA, OPREMA I OSTALA OSNOVNA SREDSTVA (009 do 015)	008	18.040.415	4.944.101	13.096.314	12.517.241
020	1. Zemljište	009	31.588		31.588	117.671
022	2. Građevinski objekti	010	7.341.902	1.147.615	6.194.287	5.888.556
023	3. Postrojenja i oprema	011	4.546.903	3.792.689	754.214	883.236
024	4. Investicione nekretnine	012	5.198.233		5.198.233	4.170.263
026	5. Ostala osnovna sredstva	013	915.714		915.714	1.043.364
027 i 028	6. Avansi i nekretnine, postrojenja, oprema i investicione nekretnine u pripremi	014	0	0	0	410.354
029	7. Ulaganje na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	015	6.075	3.797	2.278	3.797
03	III DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (017 do 025)	016	2.293.599	145.011	2.148.588	1.584.523
030, dio 039	1. Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica	017			0	0
031, dio 039	2. Učešće u kapitalu pridruženih pravnih lica	018	2.000		2.000	2.000
032, dio 039	3. Učešće u kapitalu ostalih pravnih lica	019			0	0
033, dio 039	4. Dugoročni finansijski plasmani matičnim, zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima	020			0	0
034, dio 0394	5. Dugoročni finansijski plasmani u zemlji	021	140.011	140.011	0	0
035, dio 039	6. Dugoročni finansijski plasmani u inostranstvu	022			0	0
036, dio 0396	7. Finansijska sredstva koja se drže do roka dospijanja	023	296.834	5.000	291.834	198.885
037, dio 039	8. Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	024	1.235.358		1.235.358	755.262
038, dio 039	9. Ostali dugoročni finansijski plasmani	025	619.396		619.396	628.376
040	IV ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	026			0	0
	B. TEKUĆA IMOVINA (028+033+059+060)	027	20.728.780	6.329.578	14.399.202	19.458.991
10 do 15	I ZALIHE, STALNA SREDSTVA I SREDSTVA OBUSTAVLJENOG POSLOVANJA NAMIJENJENA PRODAJI (029 do 032)	028	40	40	0	0
100 do 109	1. Zalihe materijala	029	40	40	0	0
130 do 139	2. Zalihe ostataka osiguranih oštećenih stvari	030			0	0
140 do 149	3. Stalna sredstva i sredstva obustavljenog poslovanja namijenjena prodaji	031			0	0
150 do 159	4. Dati avansi	032			0	0

20 do 26	II KRATKOROČNA POTRAŽIVANJA, PLASMANI I GOTOVINA (034+043+044+045+055+058)	033	17.022.614	6.329.538	10.693.076	15.445.917
20	1. Potraživanja po osnovu premije, učešća u naknadi šteta i ostali kupci (035 do 042)	034	6.700.394	3.808.231	2.892.163	2.597.123
200, dio 209	a) Potraživanja po osnovu premije životnih osiguranja	035	279.168	37.970	241.198	211.201
201, dio 2092	b) Potraživanja po osnovu premije neživotnih osiguranja	036	6.371.983	3.770.261	2.601.722	2.383.871
202, 203, dio 209	v) Potraživanja po osnovu premije saosiguranja, reosiguranja i retrocesija u zemlji	037	28.242		28.242	0
204, dio 209	g) Potraživanja po osnovu premije osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija iz inostranstvu	038			0	0
205, dio 209	d) Potraživanja po osnovu učešća u naknadi šteta u zemlji	039	21.001		21.001	2.051
206, dio 209	đ) Potraživanja po osnovu učešća u naknadi šteta u inostranstvu	040			0	0
207, dio 209	e) Ostali kupci i ostala potraživanja	041			0	0
208 dio 209	ž) Potraživanja po osnovu depozitne premije	042			0	0
210 do 219	2. Potraživanja iz specifičnih poslova	043	820.975	689.666	131.309	111.141
220 do 229	3. Druga potraživanja	044	1.328.174	1.005.406	322.768	926.577
23	4. Kratkoročni finansijski plasmani (046 do 054)	045	8.058.317	826.235	7.232.082	9.896.825
230, dio 239	a) Kratkoročni finansijski plasmani u povezana pravna lica - matična i zavisna	046			0	0
231, dio 239	b) Kratkoročni finansijski plasmani -ostala povezana pravna lica	047			0	0
232, dio 2329	v) Kratkoročni finansijski plasmani u zemlji	048	7.957.978	749.296	7.208.682	9.872.690
233, dio 239	g) Kratkoročni finansijski plasmani u inostranstvu	049			0	0
234, dio 239	d) Dio dugoročnih deponovanja i ulaganja koji dospijeva za naplatu u periodu do godinu dana	050			0	0
235, dio 2395	đ) Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha namijenjena trgovanju	051	100.339	76.939	23.400	24.135
236, dio 239	e) Finansijska sredstva označena po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	052			0	0
237	ž) Okupljene sopstvene akcije	053			0	0
238, dio 239	z) Ostali kratkoročni finansijski plasmani	054			0	0
24	5. Gotovinski ekvivalenti i gotovina (056+057)	055	114.754	0	114.754	1.914.251
240	a) Gotovinski ekvivalenti- hartije od vrijednosti	056			0	0
241 do 249	b) Gotovina	057	114.754		114.754	1.914.251
260 do 269	6. Porez na dodatu vrijednost	058			0	0
270 do 279, osim 278	III AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	059	3.706.126		3.706.126	4.013.074
278	IV ODLOŽENA PORESKA SREDSTVA	060			0	0
290	V. GUBITAK IZNAD VISINE KAPITALA	061			0	0
	G. POSLOVNA AKTIVA (001+027+061)	062	44.527.510	13.880.265	30.647.245	34.508.816
88	D. VANBILANSNA AKTIVA	063			0	0
	Đ. UKUPNA AKTIVA (062+063)	064	44.527.510	13.880.265	30.647.245	34.508.816

BILANS STANJA - nastavak
(Izveštaj o finansijskom položaju)
na dan 31.12.2014. godine

u KM

Grupa računa, račun	POZICIJA	AOP	Iznos na dan bilansa tekuće godine	Iznos na dan bilansa prethodne godine (početno stanje)
1	2	3	4	5
	P A S I V A			
	A. KAPITAL (102-109+110+111+117+118-119+120-123)	101	8.769.022	13.576.456
30	I OSNOVNI KAPITAL (103 DO 108)	102	12.725.500	12.725.500
300	1. Akcijski kapital	103	12.725.500	12.725.500
301	2. Udjeli društva sa ograničenom odgovornošću	104		
302	3. Državni kapital	105		
303	4. Ulozi društva za uzajamno osiguranje sa ograničenim doprinosom	106		
304	5. Ulozi društva za uzajamno osiguranje sa neograničenim doprinosom	107		
309	6. Ostali kapital	108		
310 do 312	II UPISANI NEUPLAĆENI KAPITAL	109		
320	III EMISIONA PREMIJA	110		
dio 32	IV REZERVE IZ DOBITKA (112 do 116)	111	212.238	163.746
321	1. Zakonske rezerve	112	212.238	163.746
322	2. Statutarne rezerve	113		
323	3. Druge rezerve utvrđene aktima društva	114		
324	4. Rezerve za sopstvene akcije	115		
329	5. Ostale rezerve iz dobitka	116		
330,331 i 334	V REVALORIZACIONE REZERVE	117	712.321	607.628
332	VI NEREALIZOVANI DOBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽ. ZA PRODAJU	118	199.193	31.090
333	VII NEREALIZOVANI GUBICI PO OSNOVU FINANSIJSKIH SREDSTAVA RASPOLOŽ. ZA PRODAJU	119	41.588	
34	VIII NERASPOREĐENI DOBITAK (121+122)	120	0	48.492
340	1. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	121		
341	2. Neraspoređeni dobitak tekuće godine	122		48.492
35	IX GUBITAK DO VISINE KAPITALA (124+125)	123	5.038.642	0
350	1. Gubitak ranijih godina	124	1.197.331	
351	2. Gubitak tekuće godine	125	3.841.311	
40	B. DUGOROČNA REZERVISANJA (127 do 134)	126	1.486.800	1.010.840
400	1. Matematička rezerva životnih osiguranja	127	1.336.336	935.334
401	2. Rezervisanja za učešće u dobitku	128		
402	3. Rezervisanja za izravnjanje rizika	129		
403	4. Rezervisanja za zadržane kaucije i depozite	130		
404	5. Rezervisanja za troškove restrukturisanja	131		
405	6. Rezervisanja za bonuse i popuste	132		
406	7. Rezervisanja za naknade i beneficije zaposlenih	133	150.464	75.506
409	8. Ostala dugoročna rezervisanja	134		
	V. OBAVEZE (136+145)	135	20.391.423	19.921.520
41	I DUGOROČNE OBAVEZE (137 do 144)	136	46.155	123.131
410	1. Obaveze koje se mogu konvertovati u kapital	137		
411	2. Obaveze prema povezanim pravnim licima	138		
412	3. Obaveze po emitovanim dugoročnim hartijama od vrijednosti	139		

413 i 414	4. Dugoročni krediti	140	46.155	69.566
415 i 416	5. Dugoročne obaveze po finansijskom lizingu	141		
417	6. Dugoročne obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	142		
418	7. Odložene poreske obaveze	143		53.565
419	8. Ostale dugoročne obaveze	144		
42 do 48	II KRATKOROČNE OBAVEZE (146+154+158+159+162+163+164+165+166)	145	20.345.268	19.798.389
42	1. Kratkoročne finansijske obaveze (147 do 153)	146	600.000	650.359
420	a) Kratkoročne finansijske obaveze prema povezanim pravnim licima	147		
421	b) Obaveze po emitovanim kratkoročnim hartijama od vrijednosti	148		
422 i 423	v) Kratkoročni krediti	149	600.000	650.359
424 i 425	g) Dio dugoročnih finansijskih obaveza koji dopijeva u periodu do godinu dana	150		
426	d) Kratkoročne obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	151		
427	đ) Obaveze po osnovu stalnih sredstava namijenjenih prodaji i sredstava poslovanja koje se obustavlja	152		
429	g) Ostale kratkoročne finansijske obaveze	153		
43	2. Obaveze po osnovu šteta i ugovorenih iznosa (155 do 157)	154	403.024	0
430 i 431	a) Obaveze po osnovu šteta i ugovorenih iznosa	155	403.024	
432 i 434	b) Obaveze po osnovu udjela u štetama i ugovorenim iznosima iz reosiguranja	156		
433 i 435	v) Obaveze po osnovu udjela u štetama i ugovorenim iznosima iz saosiguranja	157		
440 do 449	3. Obaveze za premiju i specifične obaveze	158	427.342	276.265
45	4. Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada (160+161)	159	1.093.173	966.791
450 do 455	a) Obaveze po osnovu bruto zarada	160	1.093.173	966.791
456 do 458	b) Obaveze po osnovu bruto naknada zarada	161		
460 do 469	5. Druge obaveze iz poslovanja	162	1.657.518	2.078.819
47, osim 474	6. Obaveze za poreze, doprinose i druge kratkoročne obaveze	163	202.727	132.614
474	7. Obaveze za porez iz rezultata	164	237.996	693.056
497	8. Odložene poreske obaveze	165		
49, osim 497	9. Pasivna vremenska razgraničenja (167 do 173)	166	15.723.488	15.000.485
490	a) Prenosne premije životnih osiguranja	167	1.276	1.311
491	b) Prenosne premije neživotnih osiguranja	168	8.465.640	9.239.080
492	v) Prenosne premije saosiguranja i reosiguranja	169	20.066	
493	g) Rezervisane štete životnih osiguranja	170	15.073	15.979
494	d) Rezervisane štete neživotnih osiguranja	171	5.466.576	5.405.610
495	đ) Rezervisanja za udjele u štetama po osnovu saosiguranja i reosiguranja	172	371.931	30.291
496, 498 i 499	e) Druga pasivna vremenska razgraničenja	173	1.382.926	308.214
	G. POSLOVNA PASIVA (101+126+135)	174	30.647.245	34.508.816
89	D. VANBILANSNA PASIVA	175		
	Đ. UKUPNA PASIVA (174+175)	176	30.647.245	34.508.816

Potpisano u ime Društva
v.d.direktor
Stevo Aničić

BILANS USPJEHA
(Izveštaj o ukupnom rezultatu u periodu)
od 01.01. do 31.12.2014. godine

u KM

Grupa računa, račun	P O Z I C I J A	AOP	I Z N O S	
			Tekuća godina	Predhodna godina 31.12.2013. godine
1	2	3	4	5
	A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI			
	I POSLOVNI PRIHODI (202+208+209+210+211+212)	201	23.437.158	21.235.402
60	1. Prihod od premije i provizija osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija životnih osiguranja (203 do 207)	202	715.416	633.375
600, 602, 605	a) Prihodi od premija osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija životnih osiguranja	203	700.828	626.539
601	b) Prihodi od premija dobrovoljnog penzijskog osiguranja	204		
603	v) Prihodi po osnovu učešća saosiguranja i reosiguranja u naknadi šteta životnih osiguranja	205		
604	g) Prihodi od ukidanja i smanjenja rezervisanja životnih osiguranja, reosiguranja i retrocesija	206	14.588	6.836
606 do 609	d) Ostali prihodi po osnovu životnog osiguranja	207		
610 do 619	2. Prihodi od premije osiguranja, saosiguranja i reosiguranja neživotnih osiguranja	208	16.786.435	16.725.284
620 do 629	3. Prihodi po osnovu učešća saosiguranja, reosiguranja i retrocesija u naknadi šteta neživotnih osiguranja	209	120.998	613.237
630 do 639	4. Prihodi od ukidanja i smanjenja rezervisanja neživotnih osiguranja	210	5.174.295	2.538.517
640 do 649	5. Prihodi od povrata poreskih i drugih dažbina i prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.	211		67.721
650 do 659	6. Drugi poslovni prihodi	212	640.014	657.268
	II POSLOVNI RASHODI (214+233)	213	25.295.903	22.887.368
	I. Funkcionalni rashodi (215+223+229)	214	14.077.369	11.391.298
50	1.1. Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose (216 do 222)	215	955.050	1.024.986
500	a) Matematička rezerva životnih osiguranja, osim dobrovoljnog penzijskog osiguranja	216	401.002	358.963
501	b) Matematička rezerva dobrovoljnog penzijskog osiguranja	217		
502	v) Doprinos za preventivu	218	118.761	211.030
503	g) Vatrogasni doprinos	219	60	60
504	d) Doprinos Zaštitnom fondu	220	435.227	450.618
505	đ) Rashodi za dugoročna rezervisanja za izravnane rizika	221		
509	e) Ostali rashodi za za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	222		4.315
51	1.2. Naknade šteta, ugovorenih iznosa i premija saosiguranja i reosiguranja (224 do 228)	223	130.849	57.667
510, 513	a) Naknade šteta, ugovorenih iznosa i udjela u štetama životnih osiguranja	224	117.167	43.232
511	b) Naknade šteta i ugovorenih suma dobrovoljnog penzijskog osiguranja	225		220
512, 514	v) Rashodi po osnovu premija i provizija saosiguranja, reosiguranja i retrocesija životnih osiguranja	226		
515, 516, 517	g) Rezervisanja za štete, ujele u štetama i ostala rezervisanja po osnovu životnih osiguranja	227	13.682	14.215
518	d) Rashodi po osnovu bonusa i popusta životnih osiguranja	228		
52	1.3. Naknade šteta i ostale naknade neživotnih osiguranja (230 do 232)	229	12.991.470	10.308.645

520, 521, 522, 524	a) Naknade šteta, osiguranih suma, drugih ugovorenih iznosa i udjeli u štetana neživotnih osiguranja-život	230	6.378.500	6.823.209
523,525	b) Rashodi po osnovu premija i provizija saosiguranja, reosiguranja i retrocesija neživotnih osiguranja	231	1.278.944	1.142.559
526, 527, 529	v) Rezervisanja za štete i udjele u štetama i ostala rezervisanja po osnovu neživotnih osiguranja	232	5.334.026	2.342.877
	2. Troškovi sprovođenja osiguranja (234+237+243)	233	11.218.534	11.496.070
53	2.1. Troškovi amortizacije i rezervisanja (235+236)	234	547.386	574.659
530	a) Troškovi amortizacije	235	470.967	574.659
533 do 539	b) Troškovi rezervisanja	236	76.419	
54	2.2. Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi (238 do 242)	237	4.794.200	5.409.935
540	a) Troškovi materijala, goriva i energije	238	430.180	473.948
541	b) Troškovi provizija	239	318.238	391.428
542, 543	v) Troškovi proizvodnih usluga, reklame i propagande	240	3.034.279	3.488.707
544,545,547,548, 549	g) Nematerijalni troškovi	241	583.924	762.924
546	d) Troškovi poreza i doprinosa	242	427.579	292.928
55	2.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (244+245)	243	5.876.948	5.511.476
550	a) Troškovi bruto zarada i naknada zarada	244	4.705.549	4.470.545
551 do 559	b) Ostali lični rashodi i naknade	245	1.171.399	1.040.931
	III POSLOVNI DOBITAK (201-213)	246		
	IV POSLOVNI GUBITAK (213-201)	247	1.858.745	1.651.966
66	B. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI			
	I FINANSIJSKI PRIHODI (249 do 252)	248	494.894	605.825
660, 661	1. Finansijski prihodi od matičnih , zavisnih pravnih licai ostalih povezanih pravnih lica	249	2.387	2.141
662	2. Prihodi od kamata	250	492.444	603.172
663	3. Pozitivne kursne razlike	251	47	490
664,665,669	4. Ostali finansijski prihodi	252	16	22
56	II FINANSIJSKI RASHODI (254 do 257)	253	94.288	158.577
560,561	1. Finansijski rashodi iz odnosa sa matičnim , zavisnim i ostalim povezanim pravnim licima	254		
562	2. Rashodi kamata	255	93.238	157.973
563	3. Negativne kursne razlike	256	1.050	599
564,565,569	4. Ostali finansijski rashodi	257		5
	III DOBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (246+248-253)(248-247-253)	258		
	IV GUBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (247+253-248)	259	1.458.139	1.204.718
67	V. OSTALI PRIHODI I RASHODI			
	I OSTALI PRIHODI (261 do 264)	260	1.531.559	2.904.266
670, 671	1. Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i investicionih nekretnina	261	18.265	1.400
672	2. Dobici od prodaje učešća i dugoročnih hartija od vrijednosti	262	76.778	33.558
676	3. Prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	263		
673,674,675, 677,678, 679	4. Ostali prihodi	264	1.436.516	2.869.308
57	II OSTALI RASHODI (266 do 269)	265	3.567.329	1.818.647
570, 571	1. Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i investicionih nekretnina	266	3.565	235.324
572	2. Gubici po onovu prodaje učešća u kapitalu i hartija od vrijednosti	267	3.274	240
575	3. Rashodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika	268		
573,574,576, 577 i 579	4. Ostali rashodi	269	3.560.490	1.583.083

	III DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (260-265)	270		1.085.619
	IV GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (265-260)	271	2.035.770	
68	G. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE	272	11.180	457.240
	I PRIHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (273 do 275)			
680,681,682	1. Prihodi od usklađivanja vrijednosti nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i investicionih nekretnina	273	11.180	457.240
683	2. Prihodi od usklađivanja vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	274		
684 do 689	3. Ostali prihodi od usklađivanja vrijednosti imovine	275		
58	II RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (277 do 279)	276	358.582	0
580, 581, 582	1. Obezvrjeđenje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i investicionih nekretnina	277	144.849	
583	2. Obezvrjeđenje dugoročnih finansijskih plasmana i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	278		
584 do 589	3. Ostali rashodi po osnovu usklađivanja vrijednosti imovine	279	213.733	
	III DOBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (272-276)	280		457.240
	IV GUBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (276-272)	281	347.402	
690	D. DOBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	282		
590	Đ. GUBITAK POSLOVANJA KOJE SE OBUSTAVLJA	283		
691	E. Prihodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	284		
591	Ž. Rashodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	285		
	Z. DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	286	0	1.542.859
	1. Dobitak prije oporezivanja (258+270+280+282+284-285)(258-271-281)			
	2. Gubitak prije oporezivanja (259+271+281+283+285-284)(271+281-258)	287	3.841.311	1.204.718
	I. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT	288		
721	1. Poreski rashodi perioda			289.649
dio 722	2. Odloženi poreski rashodi perioda	289		
dio 722	3. Odloženi poreski prihodi perioda	290		
	J. NETO DOBITAK I NETO GUBITAK PERIODA	291		48.492
	1. Neto dobitak tekuće godine (286-287-288-289+290)			
	2. Neto gubitak tekuće godine (287-286+288+289-290)	292	3.841.311	
	K OSTALI DOBICI I GUBICI U PERIODU	293		
	I DOBICI UTVRĐENI DIREKTNO U KAPITALU (294 do 299)			
	1. Dobici po osnovu smanjenja revalorizacionih rezervi na stalnim sredstvima, osim HOV raspoloživih za prodaju	294		
	2. Dobici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	295		
	3. Dobici po osnovu prevođenja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	296		
	4. Aktuarski dobici od planova definisanih primanja	297		
	5. Efektivni dio dobitaka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova	298		
	6. Ostali dobici utvrđeni direktno u kapitalu	299		
	II GUBICI UTVRĐENI DIREKTNO U KAPITALU (301 do 305)	300		
	1. Gubici po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju	301		
	2. Gubici po osnovu prevođenja finansijskih izvještaja inostranog poslovanja	302		
	3. Aktuarski gubici od planova definisanih primanja	303		
	4. Efektivni dio gubitaka po osnovu zaštite od rizika gotovinskih tokova	304		
	5. Ostali gubici utvrđeni direktno u kapitalu	305		
	L. OSTALI DOBICI ILI GUBICI U PERIODU (293-300) ili (300-293)	306		
	LJ. POREZ NA DOBITAK KOJI SE ODNOSI NA OSTALE DOBITKE I GUBITKE	307		
	M. NETO REZULTAT PO OSNOVU OSTALIH DOBITAKA I GUBITAKA U PERIODU (306±307)	308		
	N. UKUPAN NETO REZULTAT U OBRAČUNSKOM PERIODU	309		
	I UKUPAN NETO DOBITAK U OBRAČUNSKOM PERIODU (291±308)			48.492

	II UKUPAN NETO GUBITAK U OBRAČUNSKOM PERIODU (292 ±308)	310	3.841.311	0
	Dio neto dobitka/gubitka koji pripada većinskim vlasnicima	311		
	Dio neto dobitka/gubitka koji pripada manjinskim vlasnicima	312		
	Obična zarada po akciji	313		
	Razrijeđena zarada po akciji	314		
	Prosječan broj zaposlenih po osnovu časova rada	315	215	220
	Prosječan broj zaposlenih po osnovu stanja na kraju mjeseca	316	200	241

BILANS TOKOVA GOTOVINE
(Izveštaj o tokovima gotovine)
od 01.01. do 31.12.2014. godine

u KM

P O Z I C I J A	AOP	I Z N O S	
		Tekuća godina	Predhodna godina 31.12.2013
1	2	3	4
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI			
I Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (502 do 505)	501	16.035.036	19.685.744
1. Prilivi od premije osiguranja, saosiguranja i primljeni avansi	502	15.054.949	18.384.540
2. Prilivi od premije reosiguranja i retrocesija	503	11.307	1.848
3. Prilivi od učešća u naknadi štete	504	102.048	75.530
4. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	505	866.732	1.223.826
II Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (507 do 514)	506	18.827.298	19.701.074
1. Odlivi po osnovu naknade šteta iz osiguranja i udjela u štetama iz saosiguranja i dati avansi	507	6.087.266	6.864.237
2. Odlivi po osnovu naknade šteta i udjela iz reosiguranja i retrocesija	508	0	0
3. Odlivi po osnovu premija saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	509	983.785	1.193.477
4. Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	510	5.161.306	5.396.673
5. Odlivi po osnovu troškova sprovođenja osiguranja	511	4.898.494	5.107.925
6. Odlivi po osnovu plaćenih kamata	512	93.238	214.614
7. Odlivi po osnovu poreza na dobit	513	236.808	0
8. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	514	1.366.401	924.148
III. Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (501-506)	515		0
IV. Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (506-501)	516	2.792.262	15.330
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (518 do 523)	517	3.168.230	1.863.638
1. Prilivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	518		
2. Prilivi po osnovu prodaje akcija i udjela	519		
3. Prilivi po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina	520		
4. Prilivi po osnovu kamata	521	503.487	441.715
5. Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	522		
6. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	523	2.664.743	1.421.923
II Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (525 do 528)	524	2.101.695	718.234
1. Odlivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	525		0
2. Odlivi po osnovu kupovine akcija i udjela u kapitalu	526		
3. Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina	527	1.528.650	385.207
4. Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	528	573.045	333.027
III. Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (517-524)	529	1.066.535	1.145.404
IV. Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (524-517)	530		0
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA			
I Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (532 do 535)	531	130.000	740.538
1. Prilivi po osnovu povećanja osnovnog kapitala	532		
2. Prilivi po osnovu dugoročnih kredita	533		
3. Prilivi po osnovu kratkoročnih kredita	534	130.000	740.538
4. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	535		
II Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (537 do 542)	536	203.770	150.791

1. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija i udjela	537		
2. Odlivi po osnovu dugoročnih kredita	538	23.411	13.334
3. Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita	539	180.359	137.457
4. Odlivi po osnovu finansijskog lizinga	540		
5. Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	541		
6. Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	542		
II. Neto priliv gotovine iz aktivnost finansiranja (531-536)	543	0	589.747
IV Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (536-531)	544	73.770	0
G. UKUPNI PRILIVI GOTOVINE (501+517+531)	545	19.333.266	22.289.920
D. UKUPNI ODLIVI GOTOVINE (506+524+536)	546	21.132.763	20.570.099
D. NETO PRILIV GOTOVINE (545-546)	547	0	1.719.821
E. NETO ODLIV GOTOVINE (546-545)	548	1.799.497	0
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	549	1.914.251	194.430
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	550		
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	551		
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	552	114.754	1.914.251
(549+547-548+550-551)			

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU u periodu od 01.01. do 31.12.2014. godine

u KM

VRSTA PROMJENE NA KAPITALU	DIO KOJI PRIPADA VLASNICIMA KAPITALA (MATIČNOG) PREDUZEĆA						
	Oznaka za AOP	Akcionarski kapital i drugi oblici osnovnog kapitala	Revalorizacione rezerve	Prenesene rezerve (kursne razlike)	Ostale rezerve (emisiona premija, zakonske i statutarne rezerve)	Akumulirani neraspoređeni dobitak / nepokriveni gubitak	UKUPNO
1	2	3	4	5	6	7	8
1. Stanje na dan 31.12.2012. godine	901	12.725.500	607.628	0	140.098	23.648	13.496.874
2. Efekti promjena u računov. politikama	902						
3. Efekti ispravke grešaka	903						0
Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.2012. godine, odnosno 01.01.2013. godine (901 ± 902 ± 903)	903	12.725.500	12.725.500	0	140.098	23.648	13.496.874
4. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	905				23.648	-23.648	0
5. Efekti revalorizacije dugoročnih finansijskih plasmana	906			31.090			31.090
6. Kursne razlike nastale prevođenjem transakcija u stranoj valuti	907						
7. Ostali neto dobiti / gubici perioda koji nisu iskazani u bilansu uspjeha	908						
8. Neto dobitak / gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	909					48.492	48.492
9. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti i pokriće gubitka	910						0
10. Emisija akcionarskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	911						0
11. Stanje na dan 31.12.2013. godine (904 ± 905 ± 906 ± 907 ± 908 ± 909– 910 + 911)	912	12.725.500	607.628	31.090	163.746	48.492	13.576.456
12. Efekti promjena u računovodstvenim politikama	913						

13. Efekti ispravke grešaka	914						
14. Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.2013. godine / 01.01.2014. godine (912 ± 913 ± 914)	915	12.725.500	607.628	31.090	163.746	48.492	13.576.456
15. Efekti revalorizacije materijalnih i nematerijalnih sredstava	916		104.693		48.492	-48.492	104.693
16. Efekti revalorizacije dugoročnih finansijskih plasmana	917			126.515			126.515
17. Kursne razlike nastale prevođenjem transakcija u stranoj valuti	918						
18. Ostali neto dobiti / gubici perioda koji nisu iskazani u bilansu uspjeha	919						
19. Neto dobitak / gubitak perioda iskazan u bilansu uspjeha	920					-5.038.642	-5.038.642
20. Objavljene dividende i drugi vidovi raspodjele dobiti i pokriće gubitka	921						
21. Emisija akcionarskog kapitala i drugi vidovi povećanja ili smanjenje osnovnog kapitala	922						
22. Stanje na dan 31.12.2014. godine (915 ± 916 ± 917 ± 918 ± 919 ± 920 – 921 + 922)	923	12.725.500	712.321	157.605	212.238	-5.038.642	8.769.022

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

OSNIVANJE I DJELATNOST

Akcionarsko društvo za osiguranje „Kosig Dunav osiguranje“ Banja Luka (u daljem tekstu Društvo) osnovano je kao dioničko društvo za obavljanje poslova osiguranja imovine i lica „Kosig“ d.d. Banja Luka 18. decembra 1991. godine.

Na osnovu rješenja Ministarstva finansija Republike Srpske o izdavanju dozvole za rad broj 04-3597/08 od 05. juna 2002. godine o organizovanju Društva, u skladu sa Zakonom o osiguranju imovine i lica, Društvo mijenja naziv u Akcionarsko društvo za osiguranje „Kosig Dunav osiguranje“ Banja Luka. Promjena naziva Društva upisana je u registar Osnovnog suda rješenjem broj U/I-1603/2002 od 07. oktobra 2002. godine.

Na sjednici skupštine akcionara Kosig Dunav osiguranja od 11.06.2010. godine izglasana je odluka o izmjeni naziva Društva „Kosig Dunav osiguranje“ a.d. Banja Luka. Novi naziv Društva je Akcionarsko društvo za osiguranje „Dunav osiguranje“ Banja Luka, odnosno u skraćenoj verziji „Dunav osiguranje“ a.d. Banja Luka.

Promjena naziva Društva upisana je u registar Osnovnog suda rješenjem broj 071-0-Reg-10-000996 dana 23.07.2010. godine.

U toku 2010. godine „Dunav osiguranje“ a.d. Banja Luka osnovalo je Društvo sa ograničenom odgovornošću, kao povezano pravno lice „Dunav auto“ d.o.o. Banja Luka, a na osnovu odluke broj 1526/2010 od 10.08.2010. godine. „Dunav auto“ d.o.o. Banja Luka, spada u mlađeg člana Dunav grupacije, a registrovano je za obavljanje slijedećih djelatnosti:

- prodaja i održavanje motornih vozila,
- prodaja dijelova i pribora za motorna vozila,
- tehničko ispitivanje i analiza (tehnički pregled vozila).

Osnivanje Društva „Dunav auto“ d.o.o. upisano je u registar Osnovnog suda rješenjem broj 057-0-Reg-10-001293 dana 18.08.2010. godine u Banjoj Luci.

Djelatnost Društva je osiguranje imovine i lica i ostali poslovi osiguranja za koje je Društvo dobilo saglasnost Agencije za osiguranje Republike Srpske. Takođe, Društvo se bavi plasmanom slobodnih sredstava osiguranja u skladu sa Zakonom o društvima za osiguranje Republike Srpske (u daljem tekstu: Zakon), životno osiguranje i pomoćne djelatnosti za osiguranje i penzijske fondove.

Izvršene su promjene upisa u sudski registar i to:

- upis povećanja osnovnog kapitala, 27.03.2008. godine
- promjena lica ovlaštenog za zastupanje, 10.12.2008. godine
- promjena lica ovlaštenog za zastupanje 25.09.2009. godine
- upis povećanja osnovnog kapitala 11.03. 2010. godine
- promjena naziva Društava 23.07.2010. godine
- upis povećanja osnovnog kapitala 18.11.2011. godine
- upis smanjenja osnovnog kapitala 18.07.2012. godine
- promjena lica ovlaštenog za zastupanje 30.10.2014. godine.

Društvo svoju unutrašnju organizaciju prilagođava potrebama razvoja svoje djelatnosti, u skladu sa utvrđenom poslovnom politikom.

Poslovi iz djelatnosti Društava obavljaju se u ograncima – direkcija i u galavnim filijalama, kao i teritorijalnim organizacionim dijelovima Društva.

U direkciji se obavljaju poslovi osiguranja, organizuje se kontroliše i koordinira proces rada u oblasti osiguranja (za individualne korisnike i samostalne preduzetnike, za mala, velika i srednja preduzeća), životno osiguranje, zajednički poslovi u osiguranju, marketing i odnosi s javnošću, naknada šteta, poslovi kontrole usklađenosti poslovanja, finansijski poslovi, pravni poslovi, ljudski resursi i opšti poslovi, IT, interna revizija i aktuarski poslovi.

Društvo posluje na cijeloj teritoriji Republike Srpske i Federacije Bosne i Hercegovine, preko mreže koju čini 5 filijala i 55 poslovnica.

Članovi Upravnog odbora Društva na dan 31.12.2014. godine su:

1. Mr Mirko Petrović, predsjednik
2. Radica Rubežić, član
3. Tanja Jovišić, član
4. Ana Četković, član
5. Stevo Aničić, član
6. Dragan Bojić, član
7. Zorana Pejčić, član.

Odlukom Skupštine akcionara broj 01-530-32-23/13, izmjenama i dopunama Statuta Društva, Odbor za reviziju u Dunav osiguranju a.d. Banja Luka prestao je sa radom 26.06.2013. godine.

Na osnovu Odluke o razrješenju generalnog direktora broj 01-1526-2/14 od 31.10.2014. godine i Odluke o imenovanju v.d. direktora broj 01-1526-2-1/14 od 31.10.2014. godine, v.d. direktor Društva na dan 31.12.2014. godine je Stevo Aničić dipl. pravnik.

Aktuari na dan 31.12.2014. godine su:

Aktuar Društva za neživotno osiguranje je mr Vladimir Nikolić iz Bijeljine, broj licence 05-526-6/09 od 15/08/2006.

Aktuar Društva za životno osiguranje je mr Saša Mičić iz Bijeljine, broj licence 04-352-2/06 od 06/10/2006.

Matični broj: 01431471

JIB: 4400960780003

Šifra djelatnosti:

- | | |
|-------|--|
| 65.11 | Životno osiguranje |
| 65.12 | Ostalo osiguranje |
| 65.20 | Reosiguranje |
| 66.21 | Procjena rizika i štete |
| 66.22 | Djelatnosti zastupnika i posrednika u osiguranju |
| 66.29 | Ostale pomoćne djelatnosti u osiguranju i penzionim fondovima. |

66.29 Ostale pomoćne djelatnosti u osiguranju i penzionim fondovima:

- aktivnosti povezane ili uključene sa osiguranjem, osim finansijskog posredovanja.

Sjedište Društva: Veselina Masleše broj 28 Banja Luka.

Na dan 31. decembar 2014. godine, Društvo je obavljalo poslove osiguranja preko Direkcije u Banjoj Luci i 5 filijala (Banja Luka, Doboj, Trebinje, Prijedor i Sarajevo).

Lica sa značajnim položajem u Društvu

V. d. direktor Društva je Stevo Aničić dipl. pravnik, upisan u sudski registar kod Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci broj 057-0-Reg-14-002715 od 10.12.2014. godine.

Odgovorno lice za računovodstveno-finansijske poslove je Mladen Trninić.

Na dan 31. decembar 2014. godine Društvo je sa stanjem na kraju mjeseca imalo 200 zaposlena radnika (31. decembar 2013. godine 241).

Kvalifikaciona struktura zaposlenih na dan 31. decembar 2014. i 2013. godine prikazana je u narednoj tabeli:

Kvalifikacija	31.12.2014. godine	31.12.2013. godine
PK	0	1
KV	13	15
SSS	87	119
VKV	2	2
VŠS	17	22
VSS	78	80
MR	2	2
DR	1	
Ukupno	200	241

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA I RAČUNOVODSTVENI METOD

Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja

Na osnovu odredbi Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (“Službeni glasnik Republike Srpske” broj 36/09 i 52/11), sva pravna lica sa sjedištem u Republici Srpskoj su u obavezi da, u potpunosti, primjenjuju Međunarodne računovodstvene standarde (MRS), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja (MSFI), Međunarodne standarde revizije (MSR), Kodeks etike za profesionalne računovođe i prateća uputstva, objašnjenja i smjernice koje donosi Međunarodna federacija računovođa (IFAC).

Imajući u vidu zahtjeve lokalnih propisa Republike Srpske i razlike sa zahtjevima MRS i MSFI, rukovodstvo Društva ne izražava eksplicitnu i bezrezervnu izjavu o usaglašenosti priloženih finansijskih izvještaja sa MRS i MSFI, koji se primjenjuju na periode prikazane u priloženim finansijskim izvještajima. Shodno navedenom, a imajući u vidu potencijalno materijalno značajne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srpske od MSFI i MRS mogu imati na realnost i objektivnost finansijskih izvještaja Društva, priloženi se u potpunosti ne mogu tretirati kao finansijski izvještaji sastavljeni u saglasnosti sa MSFI i MRS. Društvo je dakle u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja primjenjivalo računovodstvene politike koje su zasnovane na važećim računovodstvenim propisima, propisima za oblast osiguranja i poreskim propisima Republike Srpske.

Glavne razlike i problemi u vezi sa punom primjenom MRS i MSFI se mogu sumirati u sljedećem:

- U Republici Srpskoj ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost kod prometa finansijskim instrumentima niti su često zvanične tržišne informacije raspoložive. Stoga, poštenu (fer) vrijednost često nije moguće pouzdano utvrditi u uslovima nepostojanja aktivnog tržišta, kako to zahtijevaju MRS 32 “*Finansijski instrumenti: Objelodanjivanje i prikazivanje*” i MRS 39 “*Finansijski instrumenti: Priznavanje i mjerenje*”.
- Finansijski izvještaji Društva su prikazani u formatu propisanim Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja (“Službeni glasnik Republike Srpske” broj 97/09) koji preuzima Zakonom propisan set finansijskih izvještaja koji značajno odstupaju od zahtjeva MRS 1 “*Prezentacija finansijskih izvještaja*”, a uz to u pojedinim dijelovima, odstupa i od načina prikazivanja određenih bilansnih pozicija predviđenih navedenim standardom.
- Rezervacija za štete se obračunava i evidentira u skladu sa važećim propisima iz oblasti osiguranja Republike Srpske koji nisu u punoj saglasnosti sa zahtjevima MRS i MSFI.

Iznosi u finansijskim izvještajima su izraženi u konvertibilnim markama (KM). Konvertibilna marka predstavlja zvaničnu izvještajnu valutu u Republici Srpskoj.

Finansijski izvještaji su sastavljeni za period koji se završava na dan 31.12.2014. godine. Uporedne podatke predstavljaju finansijski izvještaji, za period koji se završio 31.12.2013. godine.

Korišćenje procjenjivanja

Prezentacija finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim standardima i propisima koji se primjenjuju u Republici Srpskoj 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.

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Prihodi od premija i prenosne premije

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.

Provizije i drugi odgovarajući troškovi koje se odnose na prenosne premije se razgraničavaju i terete ukupan prihod u narednom periodu.

Prihodi po osnovu kamata

Prihodi po osnovu kamata na plasmane se evidentiraju u obračunskom periodu u kome su nastali.

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

Rezervisanja sredstava za nastale, a neprijavljene štete vrše se primjenom prosječnog godišnjeg koeficijenta na iznos likvidiranih i rezerviranih šteta (po odbitku učešća reosigurača), za godinu za koju se sastavljaju finansijski izvještaji. Koeficijent se utvrđuje tako što se iznos nastalih šteta, prijavljenih u godini za koju se utvrđuje koeficijent, podijeli ukupnim iznosom prijavljenih (likvidiranih i rezerviranih) šteta u toj godini. Koeficijent se izračunava posebno za svaku vrstu osiguranja, u skladu sa uputstvima i obračunom sačinjenim od strane aktuara Društva.

Troškovi tekućeg održavanja i opravki

Troškovi tekućeg održavanja i opravki osnovnih sredstava 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.

Monetarna sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati 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 monetarnih pozicija bilansa stanja iskazanih u stranoj valuti knjižene su u korist ili na teret bilansa uspjeha, kao dobiti ili gubici po osnovu kursnih razlika.

Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja su određiva nemonetarna sredstva bez fizičkog sadržaja koja služe za pružanje usluga, za iznajmljivanje drugim licima ili se koriste u administrativne svrhe. Kao nematerijalna ulaganja priznaju se i podliježu amortizaciji nematerijalna ulaganja koja ispunjavaju uslove propisane MRS 38-Nematerijalna ulaganja, imaju korisni vijek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna cijena u vrijeme nabavke ulaganja veća od prosječne bruto zarade po zaposlenom u Republici Srpskoj, prema posljednjem objavljenom podatku republičkog organa nadležnog za poslove statistike. Ukoliko nematerijalno ulaganje ne ispunjava uslove iz prethodnog stava ovog člana, priznaje se na teret rashoda perioda u kojem je nastalo.

Nematerijalna dugoročna sredstva se razvrstavaju:

- dugoročno odloženi troškovi razvoja,
- ulaganja u softver,
- uloženi u licence, koncesije, patente, robne marke i trgovačka prava,
- uloženi u prava višegodišnje upotrebe programskih rješenja,
- goodwill,
- druge dugoročno odložene pozicije (nematerijalna ulaganja predstavljaju ulaganja Društva po osnovu ugovora sa pravnim licima o poslovno – tehničkoj saradnji. Predmet ugovora su zajednička ulaganja u modernizaciju i izgradnju građevinskih objekata, ili nabavka opreme. Ugovori se potpisuju na period od 5 do 10 godina, u kome se ulaganja amortizuju).

Društvo priznaje ili vrednuje nematerijalna dugoročna sredstva u skladu sa MRS 38-Nematerijalna sredstva i MRS 36- Imparitet (obezvređenje sredstava).

Nematerijalna dugoročna sredstva se prvobitno priznaju po nabavnoj vrijednosti. Troškovi koje je moguće pripisati pribavljanjem nematerijalnog sredstva povećavaju njegovu nabavnu vrijednost (troškove nabavke i sve troškove do aktiviranja nematerijalnog dugoročnog sredstva). Nabavna vrijednost nematerijalnog dugoročnog sredstva, pribavljenog u razmjeni za drugo sredstvo se mjeri po fer vrijednosti.

Za priznavanje pojedinačnog sredstva kao i neopredmetnog dugoročnog sredstva moraju biti ispunjena dva uslova i to:

- uvjerenje da će buduće koristi povezane sa sredstvom dolaziti u Društvo i
- mogućnost da se njegova nabavna vrijednost primjereno izmjeri.

Naknadno mjerenje nematerijalnog sredstva se u troškove prenosi amortizacijom.

Amortizacija nematerijalnih sredstava se obračunava linearnom metodom.

Stope amortizacije su određene tako da je vrijednost nematerijalnog sredstva raspoređena u troškove u ocijenjenom periodu njegove koristi.

Društvo upotrebljava slijedeće amortizacione stope nematerijalnih dugoročnih ulaganja:

softver	5%-10%
druga nematerijalna dugoročna sredstva	10% -35%

Period i metod obračuna amortizacije pregleda se po isteku svake poslovne godine. Ukoliko se očekivani period korisnosti nematerijalnog dugoročnog sredstva značajno razlikuje od prvobitne cijene, period amortizacije se adekvatno mijenja. Ukoliko se očekivani efekat koristi mijenja, takođe se mijenja i metod amortizacije.

Početak obračuna amortizacije nematerijalnih dugoročnih sredstava je dan kada je sredstvo raspoloživo za upotrebu.

Nematerijalna dugoročna sredstva se moraju ponovo vrednovati ukoliko njihova knjigovodstvena vrijednost prelazi njihovu nadoknadivu vrijednost. Kao nadoknadiva vrijednost se uzima fer vrijednost prilikom upotrebe koja sadrži ocjenu prihoda i rashoda koji proizilaze iz budućih korišćenja sredstava, te upotrebe odgovarajuće diskontne stope prilikom priliva novčanih sredstava.

Obezvredenje nematerijalnih dugoročnih sredstava u odnosu na nadoknadivu vrijednost iskazuje se u okviru rashoda nastalih naknadnim vrednovanjem.

Ukoliko je knjigovodstvena vrijednost nematerijalnih dugoročnih sredstava niža od nadoknadive vrijednosti, ne vrši se ponovno vrednovanje.

Nematerijalna dugoročna sredstva se u pravilu naknadno ne vrednuju zbog naknadnog povećanja vrijednosti (nakon već sprovedenog knjiženja).

Pri otuđivanju nematerijalnog dugoročnog sredstva, razlika između knjigovodstvene i fer prodajne vrijednosti priznaje se kao poslovni prihod ili rashod.

Osnovna sredstva (nekretnine, postrojenja i oprema)

Kao nekretnine, postrojenja i oprema priznaju se i podliježu amortizaciji kao materijalna sredstva koja ispunjavaju uslove za priznavanje prema MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema, čiji je korisni vijek trajanja duži od godinu dana i pojedinačna nabavna vrijednost u vrijeme nabavke sredstava veća od prosječne bruto zarade po zaposlenom u Republici Srpskoj, prema posljednjem objavljenom podatku Republičkog organa nadležnog za poslove statistike.

Osnovna sredstva obuhvataju:

- zemljište,
- građevinske objekte,
- oprema osposobljena za upotrebu,
- osnovna sredstva u pripremi (u gradnji i izradi) i pripadajući rezervni dijelovi.

Priznavanje i vrednovanje osnovnih sredstava vrši se u skladu sa MRS 16 - Nekretnine, postrojenja i oprema i MRS 36 – Obezvredenje sredstava.

Osnovna sredstva se početno priznaju po nabavnoj vrijednosti. Nakon početnog priznavanja, nekretnine se vrednuju metodom revalorizacije, tako da knjigovodstvena vrijednost na dan bilansiranja odgovara fer vrijednosti nekretnina na taj dan umanjenoj za akumulirani trošak amortizacije i akumulirani trošak obezvređenja.

Ostala osnovna sredstva se vrednuju metodom nabavne vrijednosti (troškovna metoda) tako da knjigovodstvena vrijednost na dan bilansiranja odgovara nabavnoj vrijednosti umanjenoj za akumulirani trošak amortizacije i akumulirani trošak obezvređenja.

Nabavna vrijednost pored nabavne cijene i svih davanja, odnosno neposrednih troškova nabavke, obuhvata i troškove za pribavljanje sredstava, kursne razlike povezane za nabavku (ukoliko je nabavke u stranoj valuti) kao i sve izdatke do njegove osposobljenosti za upotrebu.

Nabavna vrijednost pribavljenih osnovnih sredstava na bazi finansijskog zajma (lizinga) je jednaka fer vrijednosti ili sadašnjoj vrijednosti minimalnih plaćanja za zakup, ako je ona niža.

Nabavna vrijednost materijalnih osnovnih sredstava, pribavljena u razmjeni za drugo sredstvo se mjeri po poštenoj vrijednosti.

Amortizacija osnovnih sredstava

Amortizacija osnovnih sredstava se obračunava po metodi korisnog vijeka trajanja. Stope amortizacije su određene tako da je vrijednost osnovnih sredstava raspoređena u troškove u procijenjenom periodu njihove korisnosti. U okviru poslovne godine amortizacija se obračunava mjesečno upotrebom proporcionalne amortizacione stope.

Amortizacija se obračunava pojedinačno za svako osnovno sredstvo.

Društvo upotrebljava slijedeće amortizacione stope:

Glavne grupe osnovnih sredstva	Korisni vijek (godina)	Stopa (%)
Kompjuteri	4	25%
Kancelarijski namještaj	8	12,50%
Rashladni uređaji	6	16,50%
Automobili	6 godina i 5 mjeseci	15,50%
Uređaji za mjerenje	10	10%
Građevinski objekti	76	1,30%

Zemljište, umjetničke slike i druge trajne vrijednosti se ne amortizuju.

Osnovna sredstva se amortizuju danom stavljanja u upotrebu, prema MRS 16 - paragraf 55. Obračun amortizacije ne prestaje kada se sredstvo ne koristi ili kada se ne koristi aktivno, osim ako je ono u potpunosti amortizovano.

Na osnovna sredstva koja su u cijelosti otpisana ne obračunava se amortizacija.

Trošak amortizacije se evidentira u bilansu uspjeha.

Ukoliko je došlo do povećanja vrijednosti osnovnog sredstva naknadnim ulaganjem, amortizacija se obračunava na uvećanu vrijednost sredstva.

Investicione nekretnine

Investicione nekretnine Društva su nekretnine (zemljišta ili zgrade – ili dijelovi zgrada – ili i jedno i drugo), koje Društvo kao vlasnik drži radi ostvarivanja zarade od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrijednosti kapitala ili radi i jednog i drugog, a ne radi upotrebe za pružanje usluga ili za potrebe administrativnog poslovanja ili prodaje u okviru redovnog poslovanja.

Vrednovanje investicionih nekretnina nakon početnog priznavanja vrši se po metodu poštene (fer) vrijednosti. Povećanje fer tržišne vrijednosti se iskazuje u okviru prihoda, a smanjenje u okviru rashoda perioda. U skladu sa tim, ne obračunava se amortizacija investicionih nekretnina. Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investicionu nekretninu pripisuju se iskazanom iznosu te investicione nekretnine, ako je vjerovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procijenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashodi u periodu u kojem su nastali.

Obezvredenje vrijednosti nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava

Na dan bilansa stanja, rukovodstvo Društva analizira vrijednosti nematerijalnih ulaganja i osnovnih sredstava prikazane u finansijskim izvještajima. Ukoliko postoji indikacija da za neko nematerijalno ulaganje, odnosno osnovno sredstvo, postoji obezvredjenje, nadoknadivi iznos te imovine se procjenjuje kako bi se utvrdio iznos obezvredjenja. 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 nadoknadive vrijednosti. Obezvredjenje se priznaje kao trošak tekućeg perioda i evidentira u okviru ostalih poslovnih rashoda.

Ako se kasnije poništi obezvredjenje, 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 obezvredjenje. Poništenje obezvredjenja se računa kao prihod tekućeg perioda.

Finansijski plasmani (instrumenti / sredstva)

Za potrebe mjerenja finansijskog sredstva nakon početnog priznavanja, finansijska sredstva se klasifikuju u četiri kategorije:

- (a) finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha;
- (b) ulaganja koja se drže do dospijeća;
- (v) potraživanja i dati krediti;
- (g) finansijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju.

Sve finansijske plasmane koji se drže do jedne godine Društvo klasifikuje kao kratkoročne, dok one plasmane koji se drže u periodu dužem od jedne godine Društvo klasifikuje kao dugoročne. Poslije početnog priznavanja, poštena vrijednost finansijskih sredstava se utvrđuje bez bilo kakvog umanjivanja za transakcione troškove koje može načiniti prilikom prodaje ili drugog otuđenja.

Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha su:

- a) finansijska sredstva koja zadovoljavaju bilo koji od sljedećih uslova
 - stečena sa ciljem prodaje i/ili ponovne kupovine u bliskoj budućnosti;
 - predstavljaju dio portfolia finansijskih sredstava, kojima se upravlja zajedno i za koje postoji dokaz da su finansijska sredstva za kratkoročno ostvarenje dobiti ili
 - derivati, osim ako su označeni kao i da predstavljaju dio efektivnog hedžing instrumenta.

b) Poslije početnog priznanja naznačena od strane entiteta po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha. Finansijska sredstva namijenjena trgovanju se inicijalno vrednuju po fer vrijednosti. Fer vrijednost kod ovog tipa finansijskih sredstava ne uključuje transakcione troškove koji se mogu direktno pripisati kupovini/sticanju/izdavanju finansijskog sredstva. Ovi troškovi se u cijelosti evidentiraju na teret bilansa uspjeha u trenutku kupovine/sticanja/izdavanja.

Fer vrijednost finansijskog instrumenta prilikom inicijalnog priznavanja je uobičajeno transakciona cijena.

Naknadno mjerenje finansijskih sredstava namijenjenih trgovanju se vrši po fer vrijednosti. Fer vrijednost se određuju na aktivnom tržištu (berzi) i predstavlja ponudenu cijenu berze na dan vrednovanja finansijskog sredstva. Promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava namijenjenih trgovanju obuhvataju se u korist/na teret bilansa uspjeha perioda u kome su nastale.

Hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća

Ulaganja u hartije od vrijednosti koje se drže do dospijeća se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti, korišćenjem metoda efektivne kamatne stope. Amortizovana vrijednost je nabavna vrijednost umanjena za otplate glavnice, korigovana za svaku razliku između nabavne vrijednosti i iznosa dospijeća i umanjena za bilo koji otpis usljed obezvređenja ili nenaplativosti. Efektivna kamatna stopa (efektivni prinos) je stopa po kojoj se diskontuje očekivani tok budućih gotovinskih plaćanja do dospijeća.

Potraživanja i dati krediti

Sva potraživanja se vrednuju po nabavnoj vrijednosti uz oduzimanje za ispravku vrijednosti po osnovu obezvređenja vrijednosti ili nenaplativosti.

Dati krediti se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti, korišćenjem metoda efektivne kamatne stope.

Amortizovana vrijednost je nabavna vrijednost umanjena za otplate glavnice, korigovana za svaku razliku između nabavne vrijednosti i iznosa dospijeća i umanjena za bilo koji otpis usljed obezvređenja ili nenaplativosti.

Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju obuhvata sve instrumente koji nisu klasifikovani u prethodne grupe finansijskih instrumenata.

Početno mjerenje finansijskih sredstava koja su raspoloživa za prodaju vrši se po nabavnoj vrijednosti uvećanoj za transakcione troškove koji se direktno mogu pripisati njihovoj kupovini/sticanju/izdavanju.

Naknadno mjerenje finansijskih sredstava koja su raspoloživa za prodaju se vrši po fer vrijednosti. Fer vrijednost se određuje na aktivnom tržištu (berzi) i predstavlja ponuđenu cijenu berze na dan vrednovanja finansijskog sredstva ili u slučaju odsustva aktivnog tržišta, na osnovu najbolje procjene kompanije o iznosu fer vrijednosti navedenih ulaganja korišćenjem metoda diskontovanja novčanih tokova ili oslanjanjem na mišljenje nezavisnog eksperta.

Kratkoročne promjene fer vrijednosti finansijskih sredstava koja su raspoloživa za prodaju obuhvataju se u okviru kapitala (povećanja i smanjenja).

Ukoliko Društvo utvrdi dugoročni i značajan pad fer vrijednosti na sredstvu raspoloživom za prodaju tj. imparitet, svi kumulativni gubici priznati direktno u kapitalu se prenose sa pozicije kapitala u bilans uspjeha, i ako sredstvo nije isknjiženo.

Društvo u svom portfoliju nema hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju.

Potraživanja za premije

Potraživanja za premije obuhvataju potraživanja za premiju u zemlji i inostranstvu.

Ispravka vrijednosti potraživanja iz poslovanja vrši se u skladu sa Pravilnikom Agencije za osiguranje Republike Srpske o načinu procjenjivanja bilansnih i vanbilansnih pozicija društva za osiguranje i Pravilnikom kojeg je na osnovu pomenutog donijelo Društvo.

Sva potraživanja se razvrstavaju prema slijedećim kriterijima:

A - Prva kategorija (od 5% do 10%):

- potraživanja od dužnika čija je finansijska sposobnost zadovoljavajuća po svim kriterijumima,
- potraživanja od dužnika koji svoje obaveze izmiruje blagovremeno, a izuzetno s docnjom do tri mjeseca.

B - Druga kategorija (od 25% do 50%):

- potraživanja od dužnika čija finansijska sposobnost nije zadovoljavajuća, ali se ne očekuje njeno pogoršanje, osim potraživanja od nesolventnog i nelikvidnog dužnika,
- potraživanja od dužnika koji svoje obaveze izmiruje s docnjom do pet, a izuzetno s docnjom do šest mjeseci.

C - Treća kategorija (od 50% do 75%):

- potraživanja od dužnika čija finansijska sposobnost nije zadovoljavajuća posebno, ako se uzme u obzir kriterijum solventnosti ili likvidnosti,
- potraživanja od dužnika koji svoje obaveze izmiruje s docnjom do sedam, a izuzetno s docnjom do devet mjeseci.

D - Četvrta kategorija (100%):

- potraživanja od dužnika u stečaju ili od dužnika za koga se osnovano može očekivati da će nad njim biti otvoren stečaj,
- potraživanja od dužnika koji svoje obaveze izmiruje sa docnjom od preko devet mjeseci,
- potraživanja od dužnika koji obaveze po osnovu premije neživotnog osiguranja ne plaća poslije isteka perioda osiguranja, a ako je taj period duži od jedne godine, ne plaća ih poslije isteka godinu dana od započinjanja perioda osiguranja za tu godinu.

Nenaplativa premija i potraživanja se otpisuju nakon što su iscrpljene sve mogućnosti za naplatu. Iznos otpisanih potraživanja se prikazuje u bilansu uspjeha kao rashod ukoliko već nisu bila na ispravci vrijednosti. Sva naknadno naplaćena potraživanja knjiže se kao prihod od naplaćenih otpisanih potraživanja u bilansu uspjeha i priliv novčanih sredstava u bilansu stanja.

Ukoliko i pored svih preduzetih aktivnosti (sudskih, vansudskih i slično) potraživanja ne mogu da se naplate, vrši se njihovo trajno isknjižavanje iz bilansa u skladu sa posebnim odlukama i politikama Društva.

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.

Izdvojena sredstva za preventivu

Izdvojena sredstva za preventivu obrazuju se izdvajanjem u visini od 1 % iz bruto premija obaveznih i 1,5 % ostalih osiguranja. Izdvojena sredstva za preventivu se mogu koristiti za potrebe preventive u skladu sa internim aktom i propisima za preventivu kao i evropskim standardima donijetim od Evropskog komiteta osiguranja.

Porezi i doprinosi***Porez na dobitak - tekući***

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa poreskim propisima Republike Srpske. Konačan porez na dobitak se plaća po zvaničnoj stopi poreza na dobitak u visini od 10% od iznosa dobitka utvrđenog poreskom prijavom. Oporezivi dobitak prikazan u poreskoj prijavi uključuje dobitak, prikazan u zvaničnom bilansu uspjeha, korigovan za razlike definisane Zakonom o porezu na dobit Republike Srpske. Ove korekcije se, uglavnom, odnose na isključivanje troškova koji se ne priznaju.

Odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze

Odložena poreska sredstva i odložene poreske obaveze se obračunavaju za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnove sredstava i obaveza iskazanih 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 odloženih poreza na dobit.

Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska potraživanja 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 oporeziv dobitak od koje se umanjuje 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 ("Službeni glasnik BiH" broj 9/05) uvedena je obaveza i regulisan je sistem plaćanja poreza na dodatu vrijednost (PDV) na teritoriji Bosne i Hercegovine, počevši od 1. januara 2006. godine, čime je zamijenjen dosadašnji sistem oporezivanja primjenom poreza na promet proizvoda i usluga. Članom 25. navedenog Zakona usluge osiguranja i reosiguranja su oslobođene plaćanja poreza na dodatu vrijednost.

Naknade zaposlenima***Porezi i doprinosi***

U skladu sa domicilnim propisima, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima, kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze podrazumijevaju poreze i doprinose obračunate na teret bruto plata zaposlenih, koje je poslodavac dužan platiti prilikom isplate neto primanja.

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. Na osnovu MRS 19 "Naknade zaposlenima" zahtijeva se obračun i ukalkulisavanje sadašnje vrijednosti akumuliranih prava zaposlenih na otpremnine.

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. Fer vrijednost, za ove potrebe, se definiše kao vrijednost po kojoj se sredstvo može realizovati, ili obaveza izmiriti, na dobrovoljnoj bazi između subjekata koji su poznati sa stanjem tih sredstava, odnosno obaveza.

Ne postoji dovoljno tržišno iskustvo, stabilnost i likvidnost u uslovima kupoprodaje finansijskih instrumenata. Shodno tome, u takvom okruženju često 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.

Prihodi

Prihodi obuhvataju prihode od uobičajenih aktivnosti Društva (poslovne i finansijske prihode) i dobitke. Uobičajene, redovne aktivnosti Društva jesu sve aktivnosti koje Društvo preduzima u djelokrugu svog rada, kao i aktivnosti koje su s njima povezane i podržavaju taj rad i iz njega proizilaze, ili imaju pratni karakter.

Dobici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju prihoda i mogu, ali ne moraju da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Dobici predstavljaju povećanja ekonomskih koristi i kao takvi po prirodi nisu različiti od prihoda. Dobici uključuju dobitke proistekle iz prodaje dugoročnih sredstava, hartija od vrijednosti i ostale prihode.

Na računima prihoda obuhvataju se poslovni prihodi, finansijski prihodi i ostali prihodi, koji uključuju i prihode po osnovu storniranja obezvređenja sredstava.

Rashodi

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva, kao i gubitke.

Na računima rashoda obuhvataju se poslovni rashodi, finansijski rashodi i ostali rashodi, koji uključuju i rashode po osnovu obezvređenja sredstava.

Gubici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju rashoda i mogu, ali ne moraju da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Gubici predstavljaju smanjenja ekonomskih koristi i kao takvi nisu po svojoj prirodi različiti od drugih rashoda.

Gubici uključuju gubitke proizašle iz prodaje dugoročnih sredstava. Rashodi, takođe, uključuju nerealizovane gubitke po osnovu kursnih razlika.

4. NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

4.1. Nematerijalna ulaganja

Ostala nematerijalna ulaganja se odnose na ulaganja u softver za praćenje poslovanja Društva, ulaganja u tuđe objekte i nabavku opreme za potrebe adaptacije i uređenja objekata tehničkih pregleda po osnovu ugovora o tehničkoj saradnji sklopljenih na periode do 10 godina, srazmjerno čemu se vrši i ispravka vrijednosti ovih ulaganja, terećenjem troškova pribavljanja osiguranja.

R/b	Opis	Iznos (u KM)
1.	GAP Analiza IS (Premium Softwer d.o.o. Novi Sad)	44.984
2.	Eneks M Kozarac	5.408
3.	Ilex	703
4.	Lango	35.999
5.	Software	87.621
6.	MDM doo Nevesinje	27.249
7.	Došlić doo K.Dubica - II ugovor	2.003
8.	SAP	108.435
9.	M&S Systems d.o.o.	14.633
10.	Ugovor IS II faza	37.748
11.	Ugovor za realizaciju inform.sistema II faza	143.763
12.	Microsoft software	57.419
13.	Microsoft	164.018
14.	Microsoft	119.821
15.	Realizacija projekta IS	153.337
U k u p n o		1.003.141

Do povećanja na poziciji nematerijalnih ulaganja (707.995 KM) u odnosu na prethodnu godinu došlo je na osnovu aktiviranja i preknjižavanja nematerijalnih ulaganja u pripremi na nematerijalna ulaganja.

4.2. Nekretnine i oprema

u KM

Opis	Tekući period	Prethodni period	Stepen amortizovanosti	Indeks
1	2	3	4	5 (2/3)
Zemljište	31.588	117.671	0	26,84
Građevinski objekti	6.194.287	5.888.556	15,63	105,19
Postrojenja i oprema	754.214	883.236	83,41	85,39
Investicione nekretnine	5.198.233	4.170.263	0,00	124,65
Ostala osnovna sredstva	915.714	1.043.364	0	87,77
Avansi i nekretnine, postrojenja, oprema i investicione nekretnine u pripremi	0	410.354	0	0,00
Ulaganje na tuđim nekretninama, postrojenjima i opremi	2.278	3.797	62,50	59,99
U k u p n o	13.096.314	12.517.241	27,41	104,63

Zemljište predstavlja trajno pravo korištenja zemljišta ispod zgrade sjedišta Društva u ulici Veselina Masleše i zemljište u ulici Jug Bogdana.

Smanjenje na poziciji zemljišta u iznosu od 86.083 KM odnosi se na ispravku greške koja je nastala knjiženjem procjene investicionih nekretnina sa stanjem na dan 30.06.2014. godine.

4.2.1. Pregled nekretnina koje Društvo koristi za obavljanje osnovne djelatnosti Banja Luka

R/b	Opis	Iznos (u KM)
1.	Poslovna zgrada Banja Luka Veselina Masleše	2.411.655
2.	Poslovna zgrada Banja Luka Srpska 2	1.539.287
3.	Poslovni prostor Čelinac	27.745
4.	Upravna zgrada Brod	107.825
5.	Zgrada-Arka-II Gradiška	326.201
6.	Poslovni prostor Foča	148.770
7.	Poslovna zgrada Prijedor	219.364
8.	Objekat- Jug Bogdana bb I sprat	706.230
9.	Poslovni prostor biroa ZK Sarajevo	51.761
10.	Poslovni prostor Srbac, Mome Vidovića	87.180
11.	Kiosk Derventa	1.225
12.	Metalni kiosk 8	2.100
13.	Poslovni proctor Srbac, ulica Petra Kočića	85.348
14.	Poslovni prostor Prijedor – prizemlje	51.129
15.	Limeni kontejner	5.179
16.	Server sala u ulici Jug Bogdana	423.290
U k u p n o		6.194.287

Do povećanja na poziciji nekretnina u odnosu na prethodnu godinu (423.290 KM) došlo je na osnovu aktiviranja i preknjižavanja Server sale u ulici Jug Bogdana.

Vrijednost građevinskih objekata najvećim dijelom obuhvata zgradu Uprave Društva u ulicama Veselina Masleše i Srpskoj ulici, Direkcija za štete ulica Jug Bogdana u Banjoj Luci, poslovne zgrade u Brodu, Prijedoru, Bijeljini, Srpcu, Gradiški, stanovi Banja Luka, Trebinje, Prijedor i Velika Kladuša, garaža Kralja Alfonsa Banja Luka i Prijedor.

Najveći dio opreme se odnosi na računare, kancelarijski namještaj i putničke automobile, kao i opremu koja je u vlasništvu Društva, a koja je data drugima na raspolaganje tokom određenog perioda radi obavljanja poslova osiguranja.

Na dan bilansa, rukovodstvo Društva nije analiziralo vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme u cilju utvrđivanja potencijalnog obezvređenja u skladu sa MRS 36 – Umanjenje vrijednosti imovine. Nadalje, nije vršena procjena nekretnina, postrojenja i opreme u skladu sa zahtjevima MRS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, odnosno u skladu sa usvojenom računovodstvenom politikom.

Društvo je građevinske objekte koji ne ispunjavaju uslove za priznavanje stavke investicione nekretnine u pripremi preknjižilo sa pozicije investicionih nekretnina u pripremi na poziciju ostala osnovna sredstva u iznosu od 915.714 KM (prostor Bijeljina, Dušana Baranina).

4.2.2. Investicione nekretnine

Na poziciji investicionih nekretnina iskazane su slijedeće nekretnine:

R/b	Opis	Iznos (u KM)
1.	Stan Trebinje, Ruska bb	45.085
2.	Stan (99 metara kvadratnih) Banja Luka	217.181
3.	Stan (98 metara kvadratnih) Banja Luka	231.525
4.	Stan- Prijedor, Prote Matije Nenadovića 2	77.112
5.	Poslovni prostor Prijedor, ulica Vožda Karađorđa	312.984
6.	Stan-Velika Kladuša, Projsina bb	154.204
7.	Zemljište „Šuma Gaj“, Tunjice	145.200
8.	Garažno mjesto broj 11, Bulevar Vojvode Stepe Stepanovića 107b	13.517
9.	Garažno mjesto broj 12, Bulevar Vojvode Stepe Stepanovića 107c	13.517
10.	Velepromet zemljište Prijedor	703.500
11.	Poslovni prostor Bijeljina, Miloša Obilića bb	130.221
12.	Garaža (Kralja Alfonsa XIII)	7.344
13.	Garaža (Kralja Alfonsa XII 13-15)	7.344
14.	Garaža (Prijedor), Vožda Karađorđa	13.121
15.	Poslovni objekat Jug Bogdana bb (prizemlje)	749.778
16.	Poslovni prostor Brod, Vojvode Živojina Mišića	133.380
17.	Poslovni prostor Gradiška, Mitropolita Georgija Nikolajevića 204	73.755
18.	Stan Banja Luka, Federika Garsije Lorke 1	198.528
19.	B&B Vučko d.o.o. – Elit d.o.o.	342.681
20.	Zemljište Starčevica Jug Bogdana bb	583.000
21.	Poslovna zgrada, Srpska 2 – kancelarija Gerdijan	72.060
22.	Poslovni prostor Jevrejski centar, Save Kovačevića i G. Vučkovića	973.197
I	UKUPNO INVESTICIONE NEKRETNINE ZA POKRIĆE TEHNIČKIH REZERVI	5.198.233

Pregled podataka o investicionim nekretninama prema članu 5. stav 13) Pravilnika o visini i načinu ulaganja sredstava za pokriće tehničkih rezervi i minimalnog garantnog fonda društva za osiguranje¹

R/b	Naziv nekretnine	Lokacija	Vlasnički status	Da li je oslobođena svih tereta	Procjena prinosa koji se dovode u direktnu vezu sa investicionom nekretninom	Iskazana vrijednost na dan 31. decembar 2014. godine	Zadnja procjena vršena na dan
1	Poslovni prostor - Bijeljina	Bijeljina Miloša Obilića bb	DA - 12.06.2013. godine	DA	0	130.221,00	30.06.2014. godine
2	Poslovni prostor - Brod	Brod Vojvode Živojina Mišića	DA - 18.03.2013. godine	DA	0	133.380,00	30.06.2014. godine
3	Stan Trebinje	Trebinje Ruska bb	DA - 21.03.2013. godine	DA	600	45.085,60	30.06.2014. godine
4	Poslovni prostor Prijedor	Prijedor Vožda Karadorda	DA - 13.06.2013. godine	DA	8.691	312.984,00	30.06.2014. godine
5	Stan 99 m ² Banja Lluca	Banja Luka Bulevar Vojvode Stepe Stepanovića 107C	DA - 21.03.2013. godine	DA	4.800	217.181,25	30.06.2014. godine
6	Stan 98 m ² Banja Luka	Banja Luka Bulevar Vojvode Stepe Stepanovića 107C	DA - 21.03.2013. godine	DA	3.600	231.525,00	30.06.2014. godine
7	Stan-Prijedor	Prijedor Prote Matije Nenadovića 2	DA - 18.03.2013. godine	DA	1.200	77.112,00	30.06.2014. godine
8	Stan- Velika Kladuša	Velika Kladuša Projsina bb	DA - 27.03.2012. godine	DA	0	154.203,75	30.06.2014. godine
9	Velepromet zemljište	Prijedor - magistralni put M4	DA - 18.03.2013. godine	DA	0	703.500,00	30.06.2014. godine
10	Garaža Kralja Alfonsa	Banja Luka Kralja Alfonsa XII 13-15	DA- 04.04.2013. godine	DA	0	7.344,00	30.06.2014. godine 014.
11	Garaža/ Prijedor	Prijedor Vožda Karadorda	DA - 18.03.2013. godine	DA	600	13.120,80	30.06.2014. godine
12	Zemljište (Šuma Gaj)	Banja Luka Tunjice uz magistralni put M-4	DA - 21.03.2013. godine	DA	0	145.200,00	30.06.2014. godine
13	Garažno mjesto broj 11	Banja Luka Bulevar Vojvode Stepe Stepanovića 107B	DA - Notarski ugovor	DA	0	13.516,88	30.06.2014. godine
14	Garažno mjesto broj 12	Banja Luka Bulevar Vojvode Stepe Stepanovića 107B	DA - Notarski ugovor	DA	0	13.516,88	30.06.2014. godine
15	Poslovni objekat Jug Bogdana prizemlje	Banja Luka Jug Bogdana bb Starčevića	DA - 19.09.2013. godine	DA	1.800	749.778,24	30.06.2014. godine
16	Poslovni prostor Gradiška	Gradiška Drage Lopara bb	DA - 17.09.2013. godine	DA	3.000	73.755,00	30.06.2014. godine
17.	Garaža Kralja Alfonsa XIII	Kralja Alfonsa XIII	DA-04.04.2013. godine	DA	0	7.344,00	30.06.2014. godine
18	Stan Federika Garsije Lorke	Banja Luka Frederika Garsije Lorke 1	DA - 21.03.2013. godine	DA	6.000	198.528,00	30.06.2014. godine
19	Zemljište Starčevića Jug Bogdana	Banja Luka Jug Bogdana bb Starčevića	DA - 19.09.2013	DA	1.800	583.000,00	30.06.2014. godine
20	B&B Vučko Elit d.o.o.	Pale Magistralni put 1	DA-02.07.2014. godine	DA	0	342.681,19	30.06.2014. godine
21	Poslovna zgrada Srpska 2-Kancelarija Gerđijan	Srpska 2, Banja Luka	DA-21.03.2013. godine	DA	0	72.059,76	30.06.2014. godine
22	Poslovni proctor Jevrejski centar	Ugao ulice Save Kovačevića I Gavre Vučkovića	DA-30.06.2014. godine	DA	8.400	973.196,64	30.06.2014. godine
23	Ukupno					5.198.232,99	
24	Iskazana vrijednost u finansijskim izvještajima					5.198.232,99	
25	Razlika u vrednovanju (23-24)					0	

¹ "Službeni glasnik Republike Srpske" broj 131/10.

Ulaganja u investicione nekretnine na dan 31.12.2014. godine iznose 5.198.233 KM, od toga na ulaganja u zemljište 1.431.700 KM i ulaganja u nekretnine 3.766.533 KM.

Društvo je usvojilo računovodstvenu politiku, naknadnog vrednovanja nakon početnog priznavanja investicionih nekretnina, po fer vrijednosti. Ovo znači da se na dan bilansiranja procjenjuje vrijednost investicione nekretnine, a dobitak ili gubitak koji proističe iz promjene fer vrijednosti investicione nekretnine treba da bude priznat kao prihod, odnosno rashod perioda u kojem je nastao.

Društvo je vršilo procjenu fer vrijednosti na dan 30.06.2014. godine, procjenu je izvršio ovlaćeni sudski vještak građevinske struke.

Društvo nije izvršilo procjenu fer vrijednosti investicionih nekretnina na dan 31.12.2014. godine, prema zahtjevima MRS-40 *Investicione nekretnine* i Pravilnika o načinu procjenjivanja bilansnih i vanbilansnih pozicija.

4.3. Učeće u kapitalu pridruženih pravnih lica – povezanih lica

Učeće u kapitalu pridruženih pravnih lica u iznosu od 2.000 KM se odnosi na učeće u kapitalu pravnog lica Dunav auto d.o.o. Banja Luka u kojem je Društvo vlasnik 100% udjela.

4.4. Dugoročni finansijski plasmani

u KM

Opis	2014. godina	%	2013. godina	%
1	2		3	
Obveznice	1.527.192	71,15	954.147	60,29
Dugoročni stambeni krediti	99.581	4,64	108.561	6,86
Dugoročni depoziti kod banaka	21.944	1,02	21.944	1,39
Sredstva za Biro zelene karte BiH	497.870	23,19	497.870	31,46
U k u p n o	2.146.587	100,00	1.582.523	100,00

Ulaganja u dužničke harije od vrijednosti, koje su klasifikovane u finansijska sredstva koja se drže do dospelja, poslije početnog priznavanja vrednovane su po amortizacionoj vrijednosti, primjenom efektivne kamatne stope što je u skladu sa zahtjevima MRS-39 (paragraf 46). Društvo je ulagalo u municipalne obveznice (7,17%), korporativne obveznice (2,62%) i državne obveznice (90,21%).

Ulaganja u dužničke harije od vrijednosti - *obveznice* po emitentima na dan 31. decembar 2014. godine i 2013. godine data su u tabelarnom pregledu:

u KM

Opis	2014. godina	%	2013. godina	%
1	2		3	
Opština Laktaši	0	0	9.329	0,98
Opština Lopare	109.565	7,17	123.948	12,99
Atlantik BB d.o.o. Banja Luka	39.992	2,62	52.650	5,52
RSDS –životno osiguranje	1.235.358	80,89	755.262	79,16
HOV-RSRS	142.276	9,32	12.958	1,36
U k u p n o	1.527.192	100,00	954.147	100,00

Dugoročni stambeni krediti (99.581 KM) se odnose na kredite plasirane fizičkim licima.

Dugoročni depoziti (21.944 KM) se odnose na depozit kod Sberbank a.d. Banja Luka kao obezbjeđenje potraživanja koje banka ima po osnovu kredita.

Sredstva za Biro zelene karte BiH (497.870 KM) odnose se na sredstva za formiranje Rezervnog fonda i Operativnog fonda za naknadu šteta Biroa zelene karte u Bosni i Hercegovini.

4.5. Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha namijenjena trgovanju

U tabelarnom pregledu data su ulaganja u hartije od vrijednosti, klasifikovane prema zahtjevima MRS-39, u sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, po emitentima i hartijama:

u KM

Opis	Vrsta HOV	2014. godina	2013. godina
1	2	3	4
ZIF BLB Profit	akcije	4.380	4.575
ZIF Kristal Invest	akcije	7.500	7.725
25. Novembar Čelinac	akcije	0	0
Tržnica a.d. Banja Luka	akcije	0	0
ZIF Zepter	akcije	11.520	11.835
Planinsko dobro Nevesinje	obveznice	0	0
Ukupno		23.400	24.135

U narednom pregledu dati su podaci o ulaganjima (emitent, vrsta HOV, količina) i vrednovanju ulaganja u akcije i korporativne obveznice sa kojima se trguje na Banjalučkoj berzi.

Ulaganja i vrednovanje ulaganja u hartije od vrijednosti na dan 31. decembar 2014. godine

(iznosi u KM)

Emiten/ vrsta hartije	Količina HOV	Nabavna vrijednost	Vrijednost u KM na 31.12.2013.	Vrednovano po cijenama na berzi na 31.12.2014.	Vrijednost u KM	Nerealizovani gubici/dobici od ulaganja	Cijene na Berzi
1	2	3	4	5	6=(2*5)	7=(3-6)	
ZIF BLB Profit – akcije	1.500	8.790	4.575	2,92	4.380	-195	² Posljednja
ZIF Kristal Invest- akcije	1.500	10.455	7.725	5,00	7.500	-225	Posljednja
ZIF Zepter a.d. Banja Luka- akcije	1.500	10.470	11.835	7,68	11.520	-315	Posljednja
Ukupno		29.715	24.135		23.400	-735	

Uvidom u raspoloživu dokumentaciju, o vrednovanju navedenih ulaganja u hartije od vrijednosti, došli smo do saznanja da su iste vrednovane po posljednjoj cijeni trgovanja na banjalučkoj berzi na dan 31.12.2014. godine.

² Posljednja cijena date hartije na banjalučkoj berzi na dan 31.12.2014. godine.

4.5.1. Ulaganja sredstava za pokriće tehničkih rezervi i minimalnog garantnog fonda

4.5.1.1. Ulaganja sredstava za pokriće tehničkih rezervi

Plasman sredstava za pokriće tehničkih rezervi i minimalnog garantnog fonda Društva regulisan je Pravilnikom o visini i načinu ulaganja sredstava za pokriće tehničkih rezervi i minimalnog garantnog fonda³.

„Društvo je, prema priloženom obrascu US-1 na dan 31.12.2014. godine, prikazalo pokriće dijela utvrđenih tehničkih rezervi neživotnih osiguranja na sljedeći način:

Pregled stanja ulaganja sredstava za pokriće tehničkih rezervi (skraćeni obrazac US-1)⁴

Redni broj	Vrsta (oblik) ulaganja	Dozvoljeni %	Ukupno uloženi iznos (KM)	Ostvareni %
1.	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	16.280,97	0,11%
3.	Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti koje je izdala jedinica lokalne samouprave u Republici Srpskoj, odnosno BiH	do 35%, a po jednom emitentu do 10%	109.565,34	0,76%
5.2.	Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se trguje na slobodnom berzanskom tržištu u RS, odnosno BiH	do 10%, a po jednom emitentu do 2%	39.992,35	0,28%
9.	Zajmovi osigurani založnim pravom na nekretninu (hipoteka)	do 20%, a po jednom korisniku do 10%	177.600,71	1,24%
11.	Nekretnine i druga prava na nekretninama (prava građenja, pravo korišćenja i sl.)	do 30%, a u jednu nekretninu odnosno u više nekretnina koje su međusobno povezane tako da čine jednu cjelinu do 15%	5.198.232,99	36,29%
12.	Oročeni depoziti kod banaka u RS, odnosno BiH	do 50%, a u jednu banku do 20%	2.900.081,00	20,25%
13.	Udjeli i akcije investicionih fondova sa javnom ponudom, koji imaju sjedište u RS, odnosno BiH	do 30%, a u jedan investicioni fond do 5%	23.400,00	0,16%
14.	Sredstva na računima društva za osiguranje	do 10%	65.216,32	0,46%
15.	Ukupno uložena sredstva u zemlji (zbir ulaganja navedenog pod rednim brojem 1. do 14.)		8.530.369,68	59,55%
20.1.	Bruto prenosna premija koja pada na teret reosiguravača	do 10%	226.184,93	1,58%
20.3.	Rezerve za štete koje padaju na teret reosiguravača, saosiguravača ili retrocesionara	u skladu sa odlukom Agencije	160.856,46	1,12%
	Ukupno		8.917.411,07	62,25%
	Tehničke rezerve društva na dan 31.12.2014. godine		14.324.213,27	100,00%

Prema tome, Društvo nije uskladilo sredstva za pokriće tehničkih rezervi neživotnih osiguranja na dan 31.12.2014. godine prema Pravilniku, odnosno Društvo nema dovoljan iznos plasiranih sredstava za pokriće tehničkih rezervi neživotnih osiguranja po Pravilniku. Ukupan iznos sredstava za pokriće tehničke rezerve je 8.917.411,07 KM čime je pokriveno 62,25% tehničke rezerve. Prema tome, nije pokriveno 37,75% tehničke rezerve, odnosno nedostaju sredstva u iznosu od 5.406.802,20 KM.

³ „Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 10/09.

⁴ Tabela preuzeta iz Mišljenja ovlaštenog aktuara na finansijski i godišnji izvještaj o poslovanju za poslove neživotnog osiguranja izdatog 30.03.2015. godine.

Ovlašćeni aktuar je Društvu kao sredstva za pokriće tehničke rezerve priznao bruto prenosnu premiju koja pada na teret reosiguravača u iznosu od 226.184,93 KM kao što je predviđeno Pravilnikom, kao i rezerve za štete koje padaju na teret reosiguravača u iznosu od 160.856,46 KM u skladu sa odlukom Agencije za osiguranje Republike Srpske.

Iz gornje tabele (skraćeni obrazac US-1), vidi se da postoji prekoračenje limita kod ulaganja u nekretnine (uloženo 36,29%, a dozvoljeno je do 30%). U svim ostalim vrstama ulaganja nema prekoračenja limita, kako u ukupnom iznosu, tako ni kod pojedinačnih ulaganja.

Prema podacima Društva na dan 31.12.2014. godine od 22 priznate i uknjižene investicione nekretnine, samo 11 nekretnina je izdato pod zakup i donose prihode.

4.5.1.2. Minimalni garantni fond

Prema mišljenju ovlašćenog aktuara „Ulaganja sredstava za pokriće 50% minimalnog garantnog fonda za poslove neživotnih osiguranja su usklađena sa članom 8. Pravilnika jer Društvo na dan 31.12.2014. godine ima deponovano 2.450.000 KM kod više banaka, a 50.000,00 KM je uloženo u hartije od vrijednosti, što čini ukupno 2.500.000,00 KM. Shodno tome, ovlašćeni aktuar konstatuje da je Društvo na dan 31.12.2014. godine ispunilo odredbe člana 8. Pravilnika, odnosno uskladilo ulaganja sredstava u visini od 50% minimalnog garantnog fonda za poslove neživotnih osiguranja prema Pravilniku.

Društvo je sa stanjem na dan 31.12.2014. godine sva ulaganja izvršilo u BiH“.

4.5.2. Struktura ulaganja sredstava za pokriće tehničkih rezervi životnih osiguranja

Pregled strukture ulaganja sredstava za pokriće tehničkih rezervi životnih osiguranja Društva na dan 31.12.2014. godine i ograničenja prema Odluci o ulaganju⁵:

Redni broj	Vrsta (oblik) ulaganja	Dozvoljeni %	Ukupno uloženi iznos KM	Ostvareni %
1.	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	1.235.358,50	91,33%
2.	Hartije od vrijednosti čiji je emitent ili garant Federacija BiH i distrikt Brčko	do 50%		0,00%
3.	Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti za koje je jedinica lokalne samouprave iz člana 5. stav 1) tačka (4) Pravilnika izdala garanciju	do 40%, a po jednom emitentu do 15%		0,00%
4.	Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti za koje je jedinica lokalnesamouprave iz tačke (3) stav 1) člana 4. Pravilnika izdala garanciju	do 20%, a po jednom emitentu do 10%		0,00%
5.1.	Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se trguje na službenom berzanskom tržištu u Republike Srpske, odnosno BiH	do 30%, a po jednom emitentu do 5%		0,00%
5.2.	Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se trguje na slobodnom berzanskom tržištu u Republike Srpske, odnosno BiH	do 10%, a po jednom emitentu do 5%		0,00%
6.1.	Akcije kojima se trguje na službenom berzanskom tržištu u Republici Srpskoj, odnosno BiH	do 20%, a po jednom emitentu do 10%		0,00%
6.2.	Akcije kojima se trguje na slobodnom berzanskom tržištu u Republici Srpskoj, odnosno BiH	do 10%, a po jednom emitentu do 5%		0,00%

⁵ Obrazac US2- Tabela preuzeta iz Mišljenja ovlašćenog aktuara na finansijske izvještaje i godišnji izvještaj o poslovanju za poslove životnih osiguranja izdatog april 2015. godine.

7.	Zajmovi osigurani založnim pravom na nekretninu (hipoteka)	do 20%, a po jednom emitentu do 10%		0,00%
8.1.	Zajmovi osigurani hartijama od vrijednosti iz člana 5. stav 1) tačke (1) do (4) Pravilnika	do 10%, a po jednom emitentu do 5%		0,00%
8.2.	Zajmovi osigurani garancijom banaka ili zajmovi bankama sa sjedištem u Republici Srpskoj, odnosno BiH	do 10%, a po jednom emitentu do 5%		0,00%
9.	Zajmove u iznosu otkupne vrijednosti osiguranja na osnovu ugovora o osiguranju života iz sredstava matematičke rezerve osiguranja života	do 25%, a po jednom emitentu do 5%		0,00%
10.	Nekretnine i druga prava na nekretninama (prava građenja, pravo korišćenja i slično)	do 40%, a u jednu nekretninu odnosno u više nekretnina koje su međusobno povezane tako da čine jednu cjelinu do 20%		0,00%
11.	Oročene depozite kod banaka u Republici Srpskoj, odnosno BiH	do 50%, a u jednu banku do 20%	117.326,60	8,67%
12.	Udjele i akcije investicionih fondova sa javnom ponudom, koji imaju sjedište u Republici Srpskoj, odnosno BiH	do 30%, a u jedan investicioni fond do 5%		0,00%
13.	Sredstva na računima društva za osiguranje	do 10%		0,00%
14.	Ukupno uložena sredstva u zemlji		1.352.685,10	100,00%
15.	Hartije od vrijednosti čiji je emitent zemlja članica EU, centralne banke tih država, međunarodne finansijske organizacije ili hartije od vrijednosti za koje garantuje neki od ovih subjekata,			0,00%
16.	Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti u zemlji članici EU, pod uslovom da su im agencije za procjenu boniteta utvrdile kreditni rejting koji odgovara rejtingu Standard&Poor's od najmanje „A“, odnosno odgovarajućem rejtingu Fitch-IBCA ili Moody's	zbir US1, US2 i US3 do 20%, a po jednom emitentu do 5%		0,00%
17.	Akcije sa kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti u zemlji članici EU, pod uslovom da su najmanje posljednje dvije godine uvrštene na službenu berzansku kotaciju i da njihova minimalna tržišna kapitalizacija u trenutku ulaganja iznosi 500 miliona evra			0,00%
18.	Ukupno uložena sredstva u inostranstvu			0,00%
19.1.	Prenosna premija koja pada na teret reosiguravača, saosiguravača ili retrocesionara	do 5%, a preko 5% u skladu sa odlukom Agencije		
19.2.	Rezerve za štete koje padaju na teret reosiguravača, saosiguravača ili retrocesionara i matematička rezerva koja pada na teret reosiguravača	u skladu sa odlukom Agencije		
19.	UKUPNO (19.1.+19.2.)			0,00%
20.	UKUPNO (14+18+19)		1.352.685,10	100,00%

Sredstva tehnički rezervi životnog osiguranja ulaganja su u oblike predviđene članom 5. Pravilnika o visini i načinu ulaganja sredstava za pokriće tehničkih rezervi i minimalnog garantnog fonda društava za osiguranje na sljedeći način:

1. U hartije od vrijednosti iz člana 5. stav 1) tačke (1) Pravilnika bez ograničenja ukupno hartije 1.235.358,50 KM ili 91,33% sredstava tehničkih rezervi životnih osiguranja.
 - obveznice Republika Srpska-stara devizna štednja RSDS-O-D ukupno količina 9.558 vrijednost na dan 31.12.2014. godine 5.407,92 KM;
 - obveznice Republika Srpska-stara devizna štednja RSDS-O-E ukupno količina 36.564 vrijednost na dan 31.12.2013. godine 27.496,13 KM;
 - obveznice Republika Srpska-izmirenje ratne štete RSRS-O-A, ukupno količina 110.822 vrijednost na dan 31.12.2014. godine 74.804,85 KM;
 - obveznice Republika Srpska-izmirenje ratne štete RSRS-O-B, ukupno količina 194.733 vrijednost na dan 31.12.2014. godine 124.796,28 KM;
 - obveznice Republika Srpska-izmirenje ratne štete RSRS-O-C, ukupno količina 204.973 vrijednost na dan 31.12.2014. godine 134.685,71 KM.
 - obveznice Republika Srpska-izmirenje ratne štete RSRS-O-D ukupno količina 99.821 vrijednost na dan 31.12.2014. godine 73.867,54 KM;
 - obveznice Republika Srpska-izmirenje ratne štete RSRS-O-E ukupno količina 48.000 vrijednost na dan 31.12.2014. godine 33.072,00 KM;
 - obveznice Republika Srpska-izmirenje ratne štete RSRS-O-F ukupno količina 248.174 vrijednost na dan 31.12.2014. godine 169.999,19 KM;
 - obveznice Republika Srpska- izmirenje ratne štete RSRS-O-G ukupno količina 383.138 vrijednost na dan 31.12.2014. godine 254.250,38 KM;
 - obveznice Republika Srpska- izmirenje ratne štete RSRS-O-H ukupno količina 429.829 vrijednost na dan 31.12.2014. godine 274.698,06 KM;
 - obveznice Republika Srpska- izmirenje ratne štete RSRS-O-I ukupno količina 100.226 vrijednost na dan 31.12.2014. godine 62.280,44 KM.
2. u depozite iz člana 5. stav 1) tačke (14) Pravilnika ukupno do 50% sredstava za pokriće tehničkih rezervi, ali u jednu banku do 20% sredstava

Naziv pravnog lica	Iznos u KM	Datum dospijeca	Kamatna stopa
Pavlović International Bank a.d. Slobomir-Bijeljina	21.000,00	19.08.2016. godine	4,50%
Nova banka a.d. Banja Luka	30.000,00	17.05.2015. godine	3,60%
UniCredit a.d. Banja Luka	30.000,00	01.02.2016. godine	2,30%
Pavlović International Bank a.d. Slobomir-Bijeljina	100.000,00	06.01.2015. godine	5,15%
U k u p n o	181.000,00	*	*

U oročene depozite u bankama u Republici Srpskoj, odnosno BiH Pravilnikom o visini i načinu ulaganja sredstava za pokriće tehničkih rezervi i minimalnog garantnog fonda društava za osiguranje je predviđeno ograničenje do 50% sredstava za pokriće tehničkih rezervi, a u jednu banku do 20% sredstava.

Na dan 31.12.2014. godine 8,67% sredstava tehničkih rezervi je uloženo u oročene depozite i dozvoljeni udio ulaganja ni u jednu banku nije prekoračen.

5. Potraživanja

U tabelarnom pregledu dato je stanje potraživanja na 31. decembar 2014. i 2013. godine

u KM

Opis	Potraživanja za premiju	Ispravka vrijednosti	Neto potraživanje za premiju	2013. godina (neto)	Indeks
1	2	3	4 (2/3)	5	6 (4/5)
Premije neživotnih osiguranja	6.371.983	3.770.261	2.601.722	2.383.871	109,14
Premije životnih osiguranja	279.168	37.970	241.198	211.201	114,20
Potraživanja po osnovu premije saosiguranja, reosiguranja i retrocesija u zemlji	28.242	0	28.242	0	0,00
Potraživanja po osnovu učešća u naknadi šteta	21.001	0	21.001	2.051	1023,94
Potraživanja iz specifičnih poslova	820.975	689.666	131.309	111.141	118,15
Druga potraživanja	1.328.174	1.005.406	322.768	926.577	34,83
U k u p n o	8.849.543	5.503.303	3.346.240	3.634.841	92,06

Društvo je u skladu sa usvojenim računovodstvenim politikama i Pravilnikom o načinu procjenjivanja bilansnih i vanbilansnih pozicija izvršilo ispravku potraživanja.

Potraživanja za premiju neobaveznih osiguranja se odnose na potraživanja od pravnih i fizičkih lica za neplaćene polise ostalih osiguranja.

Ročna struktura potraživanja za premije – neživotna osiguranja

Opis	Nedospjela potraživanja	Dospjela potraživanja do 90 dana	Dospjela potraživanja od 91 - 180 dana	Dospjela potraživanja od 181 - 270 dana	Dospjela potraživanja preko 270 dana	Ukupno potraživanja	Ispravka vrijednosti	Neto potraživanja
Pravna lica	1.843.365	279.283	300.320	213.023	2.762.488	5.398.179	2.959.955	2.438.224
Fizička lica	106.272	21.758	31.659	27.781	786.034	973.804	810.306	163.498
U k u p n o	1.949.637	301.041	331.979	240.804	3.548.522	6.371.983	3.770.261	2.601.722

Ispravke vrijednosti potraživanja za premije su vršene saglasno Pravilniku o procjenjivanju bilansnih i vanbilansnih pozicija.

Druga potraživanja

u KM

Opis	Ostala potraživanja	Ispravka vrijednosti ostalih potraživanja	Ostala potraživanja (neto)
1	2	3	4
Potraživanja učešće u naknadi šteta reosiguranje	21.001	0	21.001
Dati avansi za štete	32.507	32.507	0
Potraživanja po osnovu prava na regres	710.573	657.159	53.414
Uslužno procjena i isplata šteta	74.323	0	74.323
Potraživanja za usluge po osnovu ZK	3.572	0	3.572
Potraživanja učešće u naknadi šteta -neživot			
Potraživanja za izdate polise			
Potraživanja po osnovu kamata	8.630	1.573	7.057
Potraživanja po osnovu kamata-zajmovi	9.204	0	9.204
Dati ostali avansi	5.109	0	5.109
Potraživanja od državnih i drugih institucija	112.264	10.333	101.931
Potraživanja po osnovu dobijenih sporova	192.312	86.388	105.925
Potraživanja od zaposlenih -akontacija za službeni put	14.638	1.300	13.338
Potraživanja od zaposlenih ao	77.645	7.433	70.212
Potraživanja od zaposlenih -mobis	13.175	21	13.154
Potraživanja od zaposlenih benzinski bonovi	331	0	331
Potraživanja od zaposlenih ostalo	71.118	36.932	34.186
Ostala nepomenuta potraživanja	812.022	861.428	-49.406
Potraživanja za izdati poslovni prostor	9.928	0	9.928
Ostala potraživanja od povezanih PL	1.800	0	1.800
Ukupno	2.170.150	1.695.072	475.078

Potraživanja za uslužno isplaćene štete se odnose na potraživanja od osiguravajućih društava iz inostranstva, po čijim je polisama izvršena usluga uviđaja, procjene, likvidacije i isplate naknade šteta.

Potraživanja po osnovu prava na regres odnose se na potraživanja od fizičkih lica odgovornih za štetu koja je isplaćena prema odštetnim zahtjevima.

6. Kratkoročni finansijski plasmani

u KM

Opis	Potraživanja	Ispravka vrijednosti	Neto potraživanje	2013. godina (neto)	Indeks (%)
1	2	3	4 (2-3)	5	6
Kratkoročni krediti u zemlji	707.687	707.687	0	0	0,00
Kratkoročna ulaganja životno osiguranje GF	1.500.000	0	1.500.000	1.500.000	100,00
Kratkoročna ulaganja neživotno osiguranje GF	2.450.000	0	2.450.000	2.500.000	98,00
Kratkoročna ulaganja neživotno osiguranje TR	2.900.081	0	2.900.081	5.090.081	56,98
Kratkoročna ulaganja životno osiguranje TR	181.000	0	181.000	181.000	100,00
Zajmovi	219.209	41.609	177.601	601.609	29,52
Ukupno	7.957.978	749.296	7.208.682	9.872.690	73,02

Pregled plasiranih sredstava kod banaka dat je u sljedećoj tabeli:

Banka	Broj ugovora	Iznos u KM	Kamatna stopa	Rok	Datum zaključenja ugovora	Dospijeće
Komercijalna banka a.d. B.Luka	DP 2014/42	500.000	4,20%	36	20/06/2014	20/06/2017
Komercijalna banka a.d. B.Luka	DP 2014/49	153.000	4,20%	36	30/06/2014	30/06/2017
Komercijalna banka a.d. BLuka	DP 2014/56	100.000	4,20%	36	25/07/2014	25/07/2017
Komercijalna banka a.d. BLuka	DP 2014/57	139.500	4,20%	36	31/07/2014	31/07/2017
Komercijalna banka a.d. BLuka	DP 2014/58	28.500	4,20%	36	01/08/2014	01/08/2017
Komercijalna banka a.d. BLuka	DP 2014/95	500.000	3,70%	36	08/12/2014	08/12/2017
Nova banka a.d. BLuka	1000740183	250.000	3,60%	13	27/03/2014	27/04/2015
Nova banka a.d. BLuka	1000009276	500.000	4,50%	24	30/04/2013	30/04/2015
Nova banka a.d. BLuka	1000753960	1.369.081	4,00%	13	17/04/2014	17/05/2015
Nova banka a.d. BLuka	1000753544	30.000	3,60%	13	17/04/2014	17/05/2015
Nova banka a.d. BLuka	1000767901	500.000	4,00%	13	13/05/2014	13/06/2015
Nova banka a.d. BLuka	1000767898	500.000	4,00%	13	13/05/2014	13/06/2015
UniCredit ad Banja Luka	95/14	550.000	2,30%	13	19/12/2014	19/01/2016
UniCredit ad Banja Luka	96/14	250.000	2,30%	13	19/12/2014	19/01/2016
UniCredit ad Banja Luka	100/14	610.000	2,30%	13	30/12/2014	01/02/2016
UniCredit ad Banja Luka	101/14	30.000	2,30%	13	30/12/2014	01/02/2016
SBERBANK AD BLUKA	5671515570145368	250.000	3,60%	13	14/05/2014	15/06/2015
Pavlović banka a.d.	04-05-950	250.000	4,50%	13	29/09/2014	29/10/2015
Pavlović banka a.d.	04-5-1030	200.000	4,50%	13	17/10/2014	17/11/2015
Pavlović banka a.d.	04-05-351	200.000	5,05%	13	26/03/2014	26/04/2015
Pavlović banka a.d.	04-04-1330	100.000	5,15%	13	06/12/2013	06/01/2015
Pavlović banka a.d.	04-05-814	21.000	4,50%	24	19/08/2014	19/08/2016
Ukupno		7.031.081				

Kratkoročni finansijski plasmani – zajmovi

Naziv klijenta	Neto vrijednost na dan 31.12.2014. godine	Neto vrijednost na dan 31.12.2013. godine
Niskogradnja d.o.o.	0	500.000
HS-Invest d.o.o.	0	41.609
Info 5 d.o.o.	0	60.000
Drvena industrija Podgradci-Gradiška	177.601	0
Ukupno	177.601	601.609

7. Gotovinski ekvivalenti i gotovina

Stanje gotovine na transakcionim računima kod poslovnih banaka i u blagajni Društva na dan 31. decembra 2014. godine iznosi 114.754 KM.

Opis	u KM	
	31.12.2014. godine	31.12.2013. godine
1	2	3
Transakcioni računi - domaća valuta	79.185	1.895.021
Transakcioni računi – strana valuta	29.944	9.270
Blagajna	5.625	9.960
Ukupno	114.754	1.914.251

Stanje na poslovnim računima u KM na dan 31.12.2014. godine

R/b	Opis	Iznos (u KM)
1.	NLB Razvojna banka a.d. Banja Luka	3.071
2.	Nova banka a.d. Bijeljina	7.838
3.	Komercijalna banka a.d. Banja Luka	39.449
4.	Sberbank a.d. Banja Luka	4.349
5.	UniCredit bank a.d. Banja Luka	4.071
6.	Pavlović International Bank a.d. Bijeljina	1.970
7.	Raiffeisen bank d.d. Sarajevo	4.274
8.	Hypo Alpe Adria bank a.d. Banja Luka	52
9.	Banka Srpske a.d. Banja Luka	13.657
10.	Intesa Sanpaolo Bank Banja Luka	420
11.	Dunav osiguranje a.d.	34
Ukupno		79.185

Stanje na poslovnim računima u stranoj valuti na dan 31.12.2014. godine

R/b	Opis	Iznos (u KM)
1.	NLB Razvojna bank a.d. Banja Luka	21.712
2.	Komercijalna banka a.d. Banja Luka	3.650
3.	Nova banka a.d. Banja Luka	4.471
4.	Ostali računi novčanih redstava (Dunav osiguranje)	111
Ukupno		29.944

8. Aktivna vremenska razgraničenja

u KM

Opis	2014. godina	2013. godina
Razgraničeni troškovi pribave osiguranja do jedne godine	1.731.002	2.140.981
Razgraničeni troškovi - zakup	0	1.041.677
Prenosna premija reosiguranje	226.185	249.886
Prenosna premija saosiguranja	0	6.019
Rezervisane štete na teret reosiguravača	371.931	30.291
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	1.377.009	544.219
Ukupno	3.706.126	4.013.074

Razgraničeni troškovi pribave osiguranja do jedne godine se odnose na plate zaposlenih u prodaji (1.546.172 KM), provizija preduzetnika (73.104 KM) i provizije pravnih lica (111.726 KM).

Aktivna vremenska razgraničenja, najvećim dijelom, obuhvataju unaprijed plaćene troškove pribave osiguranja koji se odnose na buduće periode i koje se odlažu u bilansu stanja saglasno obračunu prenosne premije obaveznih i neobaveznih osiguranja.

Ostala aktivna razgraničenja (1.377.009 KM) odnose se na slijedeće:

Opis	Iznos (u KM)
Interni odnosi	1.347.279
Glas Srpske	29.730

9. Kapital, garantni fond i margina solventnosti

9.1. Kapital

Ukupni kapital - neto imovina na dan 31. decembar 2014. godine iskazan u bilansu stanja-imovinskom bilansu iznosi 8.769.022 KM.

u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Akcijski kapital – obične akcije	12.725.500	12.725.500	100,00
Revalorizacione rezerve	712.321	607.628	117,23
Zakonske rezerve	212.238	163.746	129,61
Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	199.193	31.090	640,70
Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	-41.588	0	0,00
Neraspoređeni dobitak	0	0	0,00
Gubitak ranijih godina	-1.197.331	0	0,00
Gubitak tekuće godine	-3.841.311	0	0,00
Dobitak tekuće godine	0	48.492	0,00
U k u p n o	8.769.022	13.576.456	64,59

Društvo je upisano u registar emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti, rješenjem 06-8-84/05 od 05.08.2005. godine, oznake KDVO-R-A. Akcije su registrovane na vlasničkim računima kod Centralnog registra hartija od vrijednosti. Knjigu akcionara vodi Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka. Akcije Društva uvrštene su na Banjalučku berzu, pod oznakom KDVO-P-A.

Prema pregledu sa zvanične internet prezentacije Centralnog registra hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka (www.crhovrs.org) struktura akcionara Društva na 31.12.2014. godine je sljedeća:

R/b	Opis	% učešća
1.	Dunav osiguranje a.d. Beograd	76,34
2.	Integral Inženjering a.d. Laktaši	6,07
3.	ZIF Kristal Invest Fond a.d. Banja Luka	2,18
4.	Lukavečki Andrija	2,16
5.	Posavec Dubravko	1,60
6.	Posavec Barbara	1,44
7.	Banjalučka pivara a.d. Banja Luka	1,21
8.	ZIF VB fond	0,93
9.	ZIF Aktiva invest fond	0,63
10.	Krajinalijek a.d. Banja Luka	0,60
11.	Ostali akcionari	6,84
U k u p n o		100,00

9.2. Margina solventnosti – neživotna osiguranja

Način izračunavanja margine solventnosti⁶ i garantnog fonda, kapitala i određivanja adekvatnosti kapitala Društva utvrđuje se Pravilnikom o elementima i kontroli margine solventnosti društava za osiguranje u Republici Srpskoj⁷.

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

Prema dostavljenom obrascu MS-1 od Društva (Izveštaj o margini solventnosti za poslove neposrednih neživotnih osiguranja na dan 31.12.2014. godine), margina solventnosti iznosi 2.808.245,06 KM. Ovaj iznos je dobijen tako što je pomnožen iznos margine solventnosti na poslednji dan prethodnog izvještajnog perioda (2.865.556,18 KM), koji je veći i od margine solventnosti po premiji (2.699.305,21 KM) i od margine solventnosti po štetama (1.471.653,69 KM), i koeficijent koji je dobijen kao količnik rezervi za štete u samopridržaju na posljednji dan tekućeg izvještajnog perioda i rezervi za štete u samopridržaju na posljednji dan prethodnog izvještajnog perioda, koji, u ovom slučaju, iznosi 0,98.

Može se konstatovati da je iznos margine solventnosti dobijene na ovaj način manji od iznosa minimalnog garantnog fonda, propisanog odredbama članova 49. i 53. Zakona.

Solventnost i adekvatnost kapitala⁸

Prema mišljenju ovlašćenog aktuara, Društvo na dan 31.12.2014. godine, nema adekvatan kapital, odnosno ne ispunjava odredbe člana 9. Pravilnika. Nedostatak raspoloživog kapitala iznosi 4.062.799,31 KM, a nedostatak bazičnog kapitala iznosi 1.111.665,01 KM. Takođe, ovlašćeni aktuar je dao negativnu ocjenu solventnosti Društva.

9.3. Margina solventnosti – životna osiguranja

U skladu sa Pravilnikom o elementima i kontroli margine solventnosti društava za osiguranje ("Službeni glasnik Republike Srpske" broj 103/12) margina solventnosti za poslove u vrstama životnih osiguranja na dan 31.12.2014. godine iznosi 79.063,96 KM.

Margina solventnosti društva za poslove životnih osiguranja iznosi 79.063,96 KM i njena 1/3 je manja od minimalnog garantnog fonda prema članu 53. stav 1) Zakona.

10. Dugoročna rezervisanja

u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Matematička rezerva	1.336.336	935.334	142,87
Rezervisanja za naknade i beneficije zaposlenih	150.464	75.506	199,27
U k u p n o	1.486.800	1.010.840	147,09

⁶ Preuzeto iz Mišljenja ovlašćenog aktuara za neživotna osiguranja za 2014. godinu.

⁷ „Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 103/12.

⁸ Preuzeto iz Mišljenja ovlašćenog aktuara na finansijski izvještaj i godišnji izvještaj o poslovanju za poslove neživotnih osiguranja Dunav osiguranje a.d. Banja Luka za 2014. godinu.

Dugoročna rezervisanja (150.464 KM) čine rezervisanja, prema zahtjevima MRS -19 *Primanja zaposlenih* utvrđena aktuarskim tehnikama procjenjivanja za otpremnine kod odlaska u penziju i jubilarne nagrade zaposlenih u Društvu.

11. Dugoročne obaveze

Struktura dugoročnih obaveza iskazanih data je u tabelarnom pregledu:

<i>u KM</i>			
Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Odložene poreske obaveze	0	53.565	0,00
Dugoročni krediti	46.155	69.566	66,35
Ostale dugoročne obaveze	0	0	0,00
U k u p n o	46.155	123.131	37,48

Dugoročni krediti se odnose na obaveze prema:

- Intesa Sanpaolo banka d.d. Sarajevo u iznosu od 46.173 KM po ugovoru o dugoročnom kreditu broj P-506 DC/10 od 21.09.2010. godine sa rokom otplate od 84 mjeseca i kamatnom stopom od 6,75% + 6-o mjesečni EURIBOR. Obezbjedenje po navedenom kreditu su mjenice i nalozi Društva, zalog na opremi koja je predmet nabavke i polise osiguranja navedene opreme vinkulirane u korist banke i
- UniCredit bank a.d. Banja Luka u iznosu od -18 KM (minus zbog obračunate kamate) po ugovoru o dugoročnom kreditu broj 11000244-DK-69/10 od 26.02.2010. godine sa rokom otplate od 48 mjeseci i kamatnom stopom od 3,70%. Obezbjedenje po navedenom kreditu su mjenice i nalozi Društva i zalog na opremi koja je predmet nabavke.

12. Kratkoročne finansijske obaveze, obaveze prema dobavljačima i obaveze iz poslovanja

u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Kratkoročni krediti	600.000	650.359	92,26
U k u p n o	600.000	650.359	92,26

Kratkoročni krediti u iznosu od 600.000 KM odnose se na slijedeće:

Kratkoročni revolving kredit od Pavlović International Bank a.d. Bijeljina po ugovoru broj 004-63/13 od 13.11.2013. godine na iznos od 600.000 KM i rok otplate 12 (dvanaest) mjeseci sa kamatnom stopom 7,50 % godišnje. Obezbjedenje po kreditu je dvanaest mjenica Društva sa mjeničnim izjavama i dvadeset naloga za prenos sredstava sa izjavama o blokadi računa.

u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Primljeni avansi- pogrešne doznake	4.317	515	838,25
Primljeni avansi – Sinergija	-597	-597	100,00
Obaveze Upravni i Nadzorni odbor	62.807	90.445	69,44
Obaveze za privremene i povremene poslove	-4.501	-4.501	100,00
Obaveze za ugovor o djelu	47.121	31.065	151,69
Dobavljači u zemlji	1.007.232	1.267.378	79,47
Dobavljači za osnovna sredstva	392.100	513.705	76,33
Obaveze po osnovu kamata i troškova finan.po kred.	13.462	10.680	126,05
Komunalna taksa na isticanje firme	1.204	0	0,00
Naknada za korištenje komunalnih dobara	24	0	0,00
Posebna republička taksa	105	0	0,00
Komunalna naknada za isticanje reklame	-96	-96	100,00
Komunalna taksa na isticanje firme	-1.308	0	0,00
Obaveze za zakup	31.975	39.824	80,29
Ostale obaveze	103.672	130.402	79,50
U k u p n o	1.657.518	2.078.819	79,73

Obaveze prema dobavljačima u ukupnom iznosu od 1.399.332 KM odnose se na obaveze prema dobavljačima u zemlji u iznosu od 1.007.232 KM i na obaveze prema dobavljačima osnovnih sredstava u iznosu od 392.100 KM.

13. Obaveze po premijama reosiguranja neživotnih osiguranja

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Obaveze za premiju reosiguranja	427.342	276.265	154,69
U k u p n o	427.342	276.265	154,69

Društvo vrši reosiguranje po osnovu ostalih osiguranja, da bi smanjilo finansijsku izloženost rizicima. Reosiguranje se vrši kod reosiguravajućih kuća „Dunav RE“ a.d. Beograd (386.139 KM), dok je ugovor o reosiguranju domaće autoodgovornosti zaključen sa „Bosna reosiguranjem“ d.d. Sarajevo (20.703 KM), a reosiguranje zelene karte se obavlja preko Biroa ZK BiH (20.500 KM).

14. Obaveze za zarade, poreze, doprinose i druge obaveze

u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Obaveze za neto zarade	377.850	433.467	87,17
Obaveze za neto zarade – topli obrok	58.104	70.001	83,00
Obaveze za neto zarade – topli obrok FBiH	2.562	0	0,00
Obaveze za neto zarade - prevoz	3.077	6.626	46,44
Obaveze za neto zarade - prevoz FBiH	312	0	0,00
Obaveze za regres i ostalo lična primanja	5.519	1.175	469,70
Obaveze za porez na zarade i naknade	81.370	57.366	141,84
Obaveze za porez na topli obrok	25.249	19.935	126,66
Obaveze za porez za regres i ostala lp	25.436	12.734	199,75
Obaveze za porez na lič.primanja nezaposleni	29.146	28.549	102,09
Obav.za porez nezaposleni-Federacija	662	662	100,00
Obaveze za porez na zakup	15.088	9.231	163,45
Obaveze za doprinose na zarade i naknade zarada	319.822	202.605	157,85
Obaveze za doprinose topli obrok	74.195	58.546	126,73
Obaveze za doprinose na regres i ostala lp	42.156	40.038	105,29
Obaveze za doprinose naknada zarada	3.030	10.689	28,35
Obveze za doprin.nezapos-PIO	-2.679	-2.679	100,00
Obveze zadoprin.nezaposleni-Federacija	630	630	100,00
Obveze zadoprin.nezaposleni-PIO	33.877	20.195	167,75
Obveze za doprin.nezapos-Zdravstvo	-3.923	-3.923	100,00
Obveze za doprin.nezapos-Zdravstvo	128	128	100,00
Obveze za doprin.nezapos-Dječija zaštita	-181	-181	100,00
Obveze za doprin.nezapos-Zapošljavanje	-122	-122	100,00
Obaveze za doprinose RVI	1.865	1.119	166,66
Obaveze za protivgradnu zaštitu	97.741	60.199	162,36
Obaveze za šume	57.341	57.810	99,19
Obaveze za vodoprivredu	1.200	1.137	105,54
Obaveze za vatrogasni doprinos	9.827	11.732	83,76
Fond solidarnosti 1,5% poslodavac zaposleni	12.937	0	0,00
Fond solidarnosti 1,5% nezaposleni	979	0	0,00
Obveze za porez na ugovor o privremenim i povremenim poslovima	477	477	100,00
Obaveze za porez na dobit	98.276	553.336	17,76
Obaveze za porez po odbitku	139.720	139.720	100,00
Obaveze prema zaposlenima	224	1.173	19,10
Ostale za porez na imovinu	86	86	100,00
Ostale za porez na imovinu	1	0	0,00
Obaveze fond solidarnosti 1,5% zaposleni	6.176	0	0,00
Solidarnosti 1,5% nezaposleni	1.051	0	0,00
Solidarnosti 1,5% upravni odbor	14.687	0	0,00
U k u p n o	1.533.896	1.792.461	85,57

Obaveze za zarade, poreze, doprinose i druge obaveze u iznosu od 1.533.896 KM u odnosu na prethodnu godinu manje su za 258.565 KM, odnosno za 14,43 %.

U toku 2014. godine Društvo je isplaćivalo neto lična primanja zaposlenima sa zakašnjenjem od dva mjeseca, pri čemu je isplata obračunatih poreza kasnila četiri mjeseca i isplata doprinosa socijalnog osiguranja kasnila je tri mjeseca sa stanjem na dan 31.12.2014. godine. Prema odredbama Zakona o porezu na dohodak⁹, porez na dohodak se plaća u momentu isplate neto ličnih primanja, dok se prema odredbama Zakona o doprinosima¹⁰ doprinosi socijalnog osiguranja zaposlenih plaćaju se u momentu isplate neto ličnih primanja, odnosno najkasnije u roku od dva mjeseca od datuma obračunatih ličnih primanja. Društvo nije obračunalo i izvršilo rezervisanja za potencijalne troškove zateznih kamata zbog neblagovremenog izmirenja obaveza za doprinose.

15. Pasivna vremenska razgraničenja

u KM

Opis	Iznos		Indeks
	2014. godina	2013. godina	
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4 (2/3)</i>
1. Doprinos za preventivu neživotnih osiguranja	35.646	81.819	43,57
2. Ostala pasivna vremenska razgraničenja	1.347.279	226.395	595,10
U k u p n o	1.382.926	308.214	448,69

16. Rezervisanja za prenosne premije

u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4 (2/3)</i>
Prenosna premija – životno osiguranje	1.276	1.311	97,33
Prenosna premija – neživotno osiguranje	8.465.640	9.239.080	91,63
Prenosna premija saosiguranje i reosiguranje	20.066	0	0,00
U k u p n o	8.486.982	9.240.391	91,85

17. Rezervisanja za štete neživotnog i životnog osiguranja

u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4 (2/3)</i>
Rezervisane prijavljene – životno osiguranje	10.858	4.500	241,29
Rezervisane NASTALE – životno osiguranje	4.140	11.400	36,31
Rezervisane nastale – 5%	75	79	94,94
Rezervisane prijavljene – neživotno osiguranje	2.645.530	3.103.955	85,23
Rezervisane rente	1.059.051	888.511	119,19
Rezervisane nastale – neživotno osiguranje	1.738.217	1.390.520	125,00
Rezervisane nastale -5%	23.778	22.624	105,10
Rezervisane štete reosiguranje	371.931	30.291	1.227,86
U k u p n o	5.853.580	5.451.880	107,37

⁹ "Službeni glasnik Republike Srpske" broj 91/06, 128/06, 120/08, 71/10, 1/11 i 107/13.

¹⁰ "Službeni glasnik Republike Srpske" broj 31/09, 1/11 i 116/12.

18. Poslovni prihodi
u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Prihodi od premije osiguranja	17.487.263	17.351.823	100,78
Ostali funkcionalni prihodi	5.949.895	3.883.579	153,21
U k u p n o	23.437.158	21.235.402	110,37

Prihodi od premije osiguranja
u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Prihod tehničke premije životno osiguranje	588.979	524.344	112,33
Prihod PP tehničke premije životno osiguranje	111.814	102.075	109,54
Prihod režijske premije	34	120	28,33
Prihodi tehničke premije AO, kasko i ostalo	11.082.433	11.869.383	93,37
Prihodi PP tehničke premije osiguranja AO, kasko i ostalo	773.440	-541.010	n/p
Prihodi režijske premije osiguranja AO, kasko i ostalo	4.798.337	5.171.893	92,78
Prihodi preventivne premije osiguranja AO, kasko i ostalo	118.761	211.033	56,28
Prihodi od premije saosiguranja	39.549	1.848	2.140,10
Prihodi prenosne premije saosiguranja -Aktivno	-6.019	695	n/p
Prihodi prenosne premije saosiguranja - Pasivno	-20.066	32	n/p
Prihod od prenosne premije reosiguranje	0	11.411	0,00
U k u p n o	17.487.263	17.351.823	100,78

Prihodi od premije iznose 17.487.263 KM, od čega prihodi životnog osiguranja iznose 700.828 KM, a prihodi neživotnog osiguranja iznose 16.786.435 KM. Prihodi od premija osiguranja (17.487.263 KM) veći su u odnosu na prethodnu godinu u iznosu od 135.440 KM, odnosno za 0,78%.

Ostali funkcionalni prihodi
u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Prihod po učešću u naknadi šteta na osnovu saosiguranja i reosiguranja	120.998	613.237	19,73
Prihod od ukidanja rezervisanja za nastale prijavljene štete neživotnih i životnih osiguranja	4.929.421	1.883.770	261,68
Prihod od ukidanja ost. rezervisanja MRS 19	259.462	661.583	39,22
Ostali prihodi od povrata	0	67.721	0,00
Prihod od provizije po ugovoru o reosiguranja	90.192	0	0,00
Prihodi od regresa	322.133	337.783	95,37
Prihodi od zakupnina	33.525	17.143	195,56
Prihodi po osnovu dobijenih troškova spora	57.781	147.495	39,17
Prihodi po osnovu dobijenih troškova spora takasa	50	19.618	0,25
Prihodi od prodate Z.K.	92.254	93.908	98,24
Prihodi od uslužnih zapisnika MUP-a	120	200	60,00
Prihodi od uslužnih šteta	43.958	41.121	106,90
U k u p n o	5.949.895	3.883.579	153,21

19. Funkcionalni rashodi
u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	955.051	1.024.986	93,18
Likvidirane štete iz osiguranja i saosiguranja	130.849	57.667	226,90
Rashodi iz isplate šteta	6.378.500	6.823.209	93,48
Rashodi premija saosiguranja i reosiguranja	1.278.944	1.142.559	111,94
Rezervisanja za štete i udjele u štetama	5.334.026	2.342.877	227,67
Ukupno	14.077.369	11.391.298	123,58

Rashodi iz isplate šteta u iznosu od 6.378.500 KM, manji su u odnosu na prethodnu godinu za 444.709 KM, odnosno za 6,52 %.

Pregled pojedinačnih rashoda se daje u narednim tabelama
Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose
u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Matematička rezerva	401.002	358.963	111,71
Doprinos za preventivu neživotno osiguranje	118.761	211.030	56,28
Vatrogasni doprinos	60	60	100,00
Doprinos zaštitnom fondu Republike Srpske	168.052	173.509	96,85
Troškovi biroa BiH	70.618	77.548	91,06
Troškovi Agencije za osiguranje Republike Srpske	181.715	194.023	93,66
Doprinos zaštitnom fondu FBIH	12.160	4.538	267,96
Troškovi Agencije za nadzor FBIH	2.683	1.000	268,30
Ostali rashodi rezervisanja	0	4.315	0,00
Ukupno	955.051	1.024.986	93,18

Likvidirane i rezervisane štete životnog osiguranja
u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Naknada šteta životno osiguranje	117.167	43.232	271,02
Rezervacije za nastale neprijavljene štete - život	13.682	14.215	96,25
Advokatske usluge za izviđanje i procjenu	0	220	0,00
Ukupno	130.849	57.667	226,90

Rashodi iz isplate šteta neživotnog osiguranja

u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Naknada šteta nezgoda neživotno osiguranje	598.108	1.217.831	49,11
Štete obavezna osiguranja AO i kasko	1.826.109	4.023.182	45,39
Naknade korištenja sopstvenih vozila za izviđanje	0	0	0,00
Troškovi za privremene i povremene poslove za izviđanje i procjenu	49	1.075	4,56
Advokatske usluge za izviđanje i procjenu	4.400	6.525	67,43
Ostali troškovi za izviđ. i procjenu	0	280	0,00
Administrativne takse za pribavljanje dokaza o nastanku štete	2.105	6.072	34,67
Troškovi za izradu fotografija nastalih šteta	714	876	81,51
Troškovi vještačenja	14.887	15.122	98,44
Drugi troškovi u vezi sa štetama	52.848	27.859	189,70
Naknada šteta ostala osiguranja	3.873.904	1.522.182	254,50
Udjeli u štetama saosiguranja i reosiguranja	5.376	2.204	243,92
U k u p n o	6.378.500	6.823.209	93,48

Rashodi premija saosiguranja, reosiguranja i retrocesije neživotnih osiguranja

u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Troškovi premije saosiguranja i reosiguranja-obavezna biro BiH	179.970	191.307	94,07
Troškovi premije reosiguranjai saosiguranja neob. Bosna - re	192.672	156.293	123,28
Troškovi premije saosiguranja i reosiguranja Dunav	900.225	791.920	113,68
Troškovi premije saosiguranja i reosiguranja Jahorina	6.077	3.039	199,97
U k u p n o	1.278.944	1.142.559	111,94

Rashodi rezervisanja za štete i udjele u štetama

u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Rezervisanje za prijavljene, a nelikvidirane štete	4.453.259	1.871.189	237,99
Rezervisanje za rente	277.404	208.358	133,14
Rezervisanja za nastale neprijavljene štete	602.710	252.167	239,01
Rezervacije za udjele u štetama saosiguranja i reosiguranja	654	11.162	5,86
U k u p n o	5.334.026	2.342.877	227,67

20. Troškovi amortizacije

u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Troškovi amortizacije	470.967	574.659	81,96
Troškovi rezerve za zaposlene MRS 19	76.419	0	0,00
U k u p n o	547.386	574.659	95,25

21. Ostali troškovi sprovođenja osiguranja

u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Troškovi materijala, goriva energije, rezervnih dijelova i auto guma	430.180	473.948	90,77
Troškovi provizije	318.238	391.428	81,30
Troškovi usluga i zakupnina	1.348.301	1.169.560	115,28
Troškovi reklame i propagande	1.685.979	2.319.147	72,70
Troškovi reprezentacije	79.039	77.612	101,84
Troškovi premije osiguranja	48.236	24.787	194,60
Troškovi naknada, poreza i doprinosa	427.579	292.928	145,97
Troškovi platnog prometa, članarine i naknade za bankarskih usluga	57.342	80.158	71,54
Troškovi neproizvodnih usluga	255.618	265.900	96,13
Ostali nematerijalni troškovi	143.689	314.467	45,69
U k u p n o	4.794.200	5.409.935	88,62

Troškovi reklame i propagande (1.685.979 KM) u odnosu na prošlu godinu manji su za 633.168 KM, odnosno za 27,30 %.

Troškovi provizije

R/b	Opis	Iznos (KM)
1.	Troškovi provizije pravnih lica	131.556
2.	Troškovi provizije preduzetnika	133.056
3.	Ugovor o djelu	14.465
4.	Troškovi posredovanja	36.638
5.	Troškovi provizije ostalo	2.523
U k u p n o		318.238

Troškovi usluga i zakupnina

R/b	Opis	Iznos (KM)
1.	Zakupnina poslovnog prostora	748.249
2.	Ostale zakupnine	202.624
3.	Troškovi usluga ERC	54.531
4.	Usluge tehničkog pregleda	1.212
5.	PTT usluge	74.173
6.	Troškovi fiksnog telefona	125.290
7.	Troškovi mobilnog telefona	49.038
8.	Usluge tekućeg održavanja os	5.366
9.	Troškovi prevoza	12.315
10.	Usluge zaštite na radu	59
11.	Komunalne usluge	26.722
12.	Ostale usluge	48.761
U k u p n o		1.348.301

Troškovi reklame i propagande

R/b	Opis	Iznos (KM)
1.	Troškovi reklame TV, radio, štampa	146.175
2.	Oglašavanje bilbordi	35.913
3.	Troškovi reklamnog materijala	62.481
4.	Promocija kompanije u javnosti-tp	571.994
5.	Promocija kompanije u javnosti-bon	584.604
6.	Troškovi za poklone	5.322
7.	Marketinška partnerstva	146.776
8.	Brendiranje prostora	37.752
9.	Sponzorstvo	65.447
10.	Donatorstvo	9.463
11.	Ostali troškovi reklame	20.052
U k u p n o		1.685.979

Troškovi neproizvodnih usluga obuhvataju troškove usluga čišćenja 31.397 KM, troškove vještačenja i arbitraže 17.871 KM, troškovi brokerskih usluga 20.783 KM, troškovi advokatskih usluga 35.041 KM, troškove novina, časopisa i stručne literature 8.115 KM, troškove usluga u vezi sa stručnim usavršavanjem 21.563 KM, troškovi zdravstvenih usluga 2.149 KM, troškovi aktuarskih usluga 27.600 KM, troškovi revizorskih usluga 34.515 KM, troškovi prevoza, prenoćišta u zemlji 23.940 KM, dnevnice u zemlji 10.220 KM, naknade korišćenja sopstvenog automobila u službene svrhe 3.655 KM, dnevnice u inostranstvu 5.251 KM, troškovi prevoza, prenoćišta u inostranstvu 656 KM i druge neproizvodne usluge 12.862 KM.

22. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi
u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Troškovi bruto zarada	3.089.769	2.643.225	116,89
Troškovi poreza na zarade	212.706	289.963	73,36
Doprinos iz naknada	1.403.074	1.537.358	91,27
Troškovi naknada članova Upravnog odbora	32.587	58.723	55,49
Troškovi nakanada članova Nadzornog odbora	0	8.000	0,00
Jubilarne nagrade	0	250	0,00
Otpremnina za odlazak u starosnu penziju	171.602	15.945	1.076,21
Regres za godišnji odmor	294.962	193.922	152,10
Troškovi pomoći u slučaju smrti	5.000	11.393	43,89
Topli obrok	593.837	670.936	88,51
Topli obrok-Federacija	32.564	0	0,00
Troškovi prevoza na rad i sa rada	35.829	81.062	44,20
Troškovi prevoza na rad i sa rada-Federacija	4.019	0	0,00
Ostale naknade zaposlenima i drugim fizičkim licima	1.000	700	142,86
U k u p n o	5.876.948	5.511.476	106,63

23. Finansijski prihodi
u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Ostali prihodi	2.387	2.141	111,49
Prihodi od kamata	18.345	16.396	111,89
Prihodi od kamata HOV	31.159	59.250	52,59
Prihodi od kamata po osnovu plasiranih sredstava	359.532	368.566	97,55
Prihodi od kamata po osn.potraživanja za premiju	33.432	60.549	55,21
Prihodi od kamata - zajmovi	49.976	98.411	50,78
Pozitivne tekuće kursne razlike po osnovu deviznih plaćanja-ostalo	47	490	9,59
Ostali finansijski prihodi- ostalo	16	22	72,73
U k u p n o	494.894	605.825	81,69

24. Finansijski rashodi
u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Rashodi kamata po kreditima	43.560	8.353	521,49
Rashodi kamata po dužničko povjerilačkim odnosima	5.832	0	0,00
Zatezna kamata	38.740	145.671	26,59
Kamata po HOV	5.061	3.656	138,43
Kamate po ostali.osnovama	44	293	15,02
Negativne tekuće KR po osnovu deviznog plaćanja i	1.050	599	175,29
Zaokruženje zbog decimala –tehnički konto	0	5	0,00
U k u p n o	94.288	158.577	59,46

25. Ostali prihodi
u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Dobici od prodaje nekretnina	18.265	1.400	1.304,64
Dobitak od prodaje HOV	76.289	33.558	227,33
Hov-ažio	489	0	0,00
Naplaćena otpisana potraživanja	1.231.595	2.037.479	60,45
Naplaćena otpisana potraživanja	157.222	433.878	36,24
Prihodi od smanjenja i i ukidanja obaveza	354	292.814	0,12
Prihodi od ukidanja rezervisanja	0	44.477	0,00
Ostali nepomenuti prihodi	11.135	15.594	71,41
Ostali nepomenuti prihodi	0	1.304	0,00
Prihod po osnovu- refundacije bolovanja	36.210	43.762	82,74
Prihod od usklađivanja investicionih nekretnina	11.180	457.240	2,45
U k u p n o	1.542.739	3.361.506	45,89

26. Ostali rashodi

u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Gubici po osnovu rashoda nematerijalnih ulaganja, opreme	3.565	233.320	1,53
Gubici po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, opreme	0	2.004	0,00
Gubici po osnovu prodaje kamate HOV	3.274	240	1.364,16
Rashodi po osnovu ispravke premije	2.629.207	1.184.261	222,01
Rashodi po osnovu direktnog otpisa potraživanja za kamate	1.573	0	0,00
Rashodi po osnovu drugih otpisa	46.947	36.604	128,26
Rashodi po osnovu ispravke ostalih potraživanja	803.555	122.860	654,04
Sudski troškovi po ostalim osnovama neobaveznog osiguranja	750	0	0,00
Sudski troškovi	3.739	3.127	119,57
Sudska rješenja-prevoz	12.579	5.000	251,58
Kazne, penali, naknade šteta	0	941	0,00
Kazne za privredne prestupe	62.140	15.150	410,17
Ostali nepomenuti rashodi –povrat premije	0	215.141	0,00
U k u p n o	3.567.329	1.818.647	196,15

27. Rashodi od usklađivanja vrijednosti imovine

u KM

Opis	2014. godina	2013. godina	Indeks
1	2	3	4 (2/3)
Rashodi po osnovu obezvređenja nematerijalnih ulaganja, nekretnine, postrojenja i opremu	144.849	0	0,00
Ostali rashodi po osnovu usklađivanja vrijed. imovine	213.733	0	0,00
U k u p n o	358.582	0	0,00

I ANALIZA BILANSA TOKOVA GOTOVINE

Sintetizovan pregled tokova gotovine je dat u narednoj tabeli:

R/b	Opis	Iznos (u KM)
1	Priliv gotovine iz poslovne aktivnosti	16.035.036
2	Odliv gotovine iz poslovne aktivnosti	18.827.298
3	Neto priliv gotovine iz poslovne aktivnosti (1 – 2)	-2.792.262
4	Priliv gotovine iz aktivnosti investiranja	3.168.230
5	Odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	2.101.695
6	Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (4 – 5)	1.066.535
7	Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	130.000
8	Odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	203.770
9	Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (7 – 8)	-73.770
10	Neto priliv gotovine (3 + 6 + 9)	-1.799.497
11	Gotovina na početku godine	1.914.251
12	Gotovina na kraju godine (10 + 11)	114.754

II ANALIZA NAPOMENA UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

Napomene uz finansijske izvještaje za 2014. godinu koje je sačinilo Društvo sadrže uglavnom podatke koji su iskazani u finansijskim izvještajima prezentovanim (na propisanim obrascima) i javno objavljeni na Banjalučkoj berzi. Revizorskim postupcima došli smo do saznanja da Društvo nije izvršilo u potpunosti objavljivanja u skladu sa MRS i MSFI. Korisnicima finansijskih izvještaja je potrebno prezentovati informacije, obrazloženja za pojedinačne pozicije finansijskih izvještaja i to kako su formirane, računovodstvene politike, vrednovanje i slično.

III ANALIZA VOĐENJA POSLOVNIH KNJIGA

Dunav osiguranje a.d. Banja Luka je polovinom 2014. implementirao integralni informacioni sistem PREMIUM za neživotna i životna osiguranja. Novi informacioni sistem je zasnovan na najsavremenijim IT tehnologijama i u potpunosti pokriva sve segmente poslovanja, a sastoji se od slijedećih podsistema:

- Glavna knjiga
- Neživotna osiguranja
- Životna osiguranja
- Reosiguranja/saosiguranja
- Štete i regresna potraživanja
- Sudski sporovi
- Računovodstvo i finansije
- Regulatorno izvještavanje
- Osnovna sredstva
- Administracija i upravljanje tarifama i proizvodima
- Registri sistema.

Implementacija, prenos podataka sa starih sistema (Clipper i SAP) i održavanje novog sistema je povjereno preduzeću PREMIUM Software d.o.o. iz Novog Sada koji posjeduje značajna iskustva u sektoru finansija (banke i osiguranja) i prisutan je na tržištu BiH sa svojim rješenjima u velikim poslovnim sistemima. Izvršena je nabavka 2 servera (primarni i rezervni). Projekat je realizovan u trajanju od 9 mjeseci. Period stabilizacije rada sistema je završen tokom 2014. godine.

Novim informacionim sistemom su značajno umanjeni operativni rizici kojima je društvo bilo izloženo u prethodnim godinama. Neki od benefita su:

- Centralizacija podataka na jednom mjestu.
- Prelazak sa batch obrada na real-time i on-line izvršavanje transakcija. Podatak unešen na bilo kom prodajnom mjestu odmah je vidljiv u centrali društva.
- Uvođenje mehanizama ponuda koji obezbjeđuje da se polise imovine ugovaraju po sistemu „dva para očiju“, tj. centralizovanu kontrolu od strane tarifera i underwriter-a u centrali društva.
- Mogućnost proširenja i izmjene palete proizvoda osiguranja.
- Centralizacija poslova izvještavanja i automatizacija svih regulatornih izvještaja.
- Transparentno vođenje analitičkih promjena. Stavke bilansa uspjeha se vode analitički sa oznakama ugovora.
- Poboljšanje određenih šema knjiženja.
- Kvalitetnija usaglašenost glavne knjige i analitike.
- Prelazak na savremeno korisničko okruženje.
- Kvalitetna informatička podrška eksternog dobavljača.

IV ANALIZA FINANSIJSKIH TRANSAKCIJA SA POVEZANIM PRAVNIM LICIMA

Društvo je u toku 2014. godine imalo poslovne transakcije sa povezanim pravnim licem Dunav auto d.o.o. Banja Luka kao što je prezentovano u narednoj tabeli:

Dobavljač

Konto	O b a v e z e	u KM	
		Duguje	Potražuje
1. Početno stanje			580.120,70
2. Promet		767.787,91	422.375,57
Ukupno (1+2):		767.787,91	1.002.496,27
S a l d o			234.708,36

Potražni promet od 422.375,57 KM se sastoji iz:

- po osnovu posredovanja 35.307,23 KM
- po osnovu tehničkog pregleda 822,45 KM
- po osnovu promocija 140.257,23 KM
- po osnovu otkupa premije 174.626,42 KM
- po osnovu otkupa premije kamata 46.792,24 KM
- po osnovu zakupa 24.570,00 KM.

Dugovni promet od 767.787,91 KM se sastiji iz:

- po osnovu otkupa premije 236.498,67 KM
- po osnovu više uplaćenih sredstava 53.883,01 KM
- po osnovu otkupa premije kamata 46.792,24 KM
- po osnovu tehničkog pregleda 822,45 KM
- zakup prostora za isticanje reklame na vozilu (tehnički pregled) 147.101,54 KM
- po osnovu promocija 124.931,39 KM
- po osnovu posredovanja 112.758,61 KM
- ugovor o poslovnoj saradnji 1-43/11 45.000,00 KM.

Kupac

Konto	P o t r a ž i v a n j a	u KM	
		Duguje	Potražuje
1. Početno stanje		4.800,00	
2. Promet		10.800,00	13.800,00
Ukupno (1+2):		15.600,00	13.800,00
S a l d o		1.800,00	0,00

Dugovni promet od 10.800,00 KM nastao je na osnovu ugovora o zakupu prostora dok je potražni promet u iznosu od 13.800,00 KM takođe nastao na osnovu ugovora o zakupu.

V SUDSKI SPOROVI

Sa stanjem na dan 31.12.2014. godine Društvo se javlja kao tužena strana i tužilac u 647 sudskih sporova.

Društvo vodi 185 sudskih sporova za naplatu potraživanja po osnovu dužne premije u iznosu od 2.725.532 KM, od čega je riješeno u iznosu od 1.348.924 KM, a naplaćeni iznos 374.482 KM, te iznos od 974.442 KM je u sudskom postupku. Procjena je da će se po ovim sporovima naplatiti cca 20% od ukupnog iznosa.

Protiv Društva pokrenuto je 115 sudskih sporova za naknadu materijalne i nematerijalne štete po svim vidovima osiguranja. Po istim iznosima izvršena je rezervacija iznosa od 1.301.478 KM.

Protiv Društva se vodi 1 radni spor u vrijednosti od 8.800 KM i očekuje se pozitivan ishod kod istih. Društvo vodi 2 spora po osnovu poslovnog prostora.

Društvo vodi i 344 spora po osnovu regresa u vrijednosti od 1.883.631 KM. Sudski sporovi za naknadu materijalne i nematerijalne štete su rezervisani.

Prema izjavi rukovodstva Društva ostali sporovi po sadašnjim procjenama neće predstavljati gubitak i obaveze u budućim periodima.

VI PORESKI RIZICI

Republika Srpska i Bosna i Hercegovina trenutno imaju više zakona koji regulišu razne poreze uvedene od strane nadležnih organa. Porezi koji se plaćaju uključuju porez na dodatu vrijednost, porez na dobit i poreze na plate (obavezne poreze), zajedno sa drugim porezima. Pored toga, zakoni kojima se regulišu ovi porezi nisu bili primjenjivani duže vrijeme za razliku od razvijenijih tržišnih privreda, dok su propisi kojim se vrši implementacija ovih zakona često nejasni ili ne postoje. Shodno tome, u pogledu pitanja vezanih za poreske zakone ograničen je broj slučajeva koji se mogu koristiti kao primjer. Često postoje razlike u mišljenju među državnim ministarstvima i organizacijama u vezi sa pravnom interpretacijom zakonskih odredbi što može dovesti do neizvjesnosti i sukoba interesa. Poreske prijave, zajedno sa drugim oblastima zakonskog regulisanja (na primjer, pitanja carina i devizne kontrole) su predmet pregleda i kontrola od više ovlašćenih organa kojima je zakonom omogućeno propisivanje jako strogih kazni i zatezних kamata.

Tumačenje poreskih zakona od strane poreskih vlasti u odnosu na transakcije i aktivnosti Društva mogu se razlikovati od tumačenja rukovodstva. Kao rezultat iznjetog, transakcije mogu biti osporene od strane poreskih vlasti i Društvu može biti određen dodatni iznos poreza, kazni i kamata. Ove činjenice utiču da poreski rizik u Republici Srpskoj i Bosni i Hercegovini bude značajniji od onog u zemljama sa razvijenijim poreskim sistemom.

Društvo je u toku 2014. godine imalo kontrolu od strane Poreske uprave Republike Srpske, Poreska uprava je izvršila kontrolu prijavljivanja, obračunavanja i plaćanja poreza za period 11.09.2009.-28.02.2014. godine, i rješenjem broj 06/1.01/0303/490-7.129/2013 od 27.03.2014. godine utvrdila dodatne poreske obaveze u ukupnom iznosu od 98.682,40 KM, (glavni dug u iznosu od 53.960,50 KM i kamata u iznosu od 44.721,90 KM).

VII DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA

Prema izjavi ovlaštenog lica Društva, nije bilo događaja koji su nastali poslije datuma bilansa stanja, a mogu se povezati sa periodom za koji se vrši revizija.

VIII STALNOST POSLOVANJA

Priloženi finansijski izvještaji Društva su sastavljeni pod pretpostavkom da će Društvo nastaviti svoje poslovanje u skladu sa načelom stalnosti poslovanja. Društvo je u izvještajnom periodu iskazalo neto gubitak u iznosu od 3.841.311 KM, dok je poslovni gubitak u iznosu od 1.858.745 KM, kao i negativan novčani tok (1.799.497 KM); prihodi od premija osiguranja (17.487.263 KM) veći su u odnosu na prethodnu godinu u iznosu od 135.440 KM, odnosno za 0,78%.

Kratkoročne obaveze Društva na dan 31.12.2014. godine veće su od tekuće imovine za iznos od 5.946.066 KM, dok je racio likvidnosti od 0,71. Na osnovu navedenog, Društvo može biti suočeno sa problemima likvidnosti, odnosno da ne bude u mogućnosti da izmiruje svoje kratkoročne obaveze u trenutku dospijeca.

Prilog - Dodatni finansijski izvještaji

Uvod

Pravilnikom o sadržaju izvještaja nezavisnog revizora o obavljenoj reviziji finansijskih izvještaja i drugih izvještaja društva za osiguranje („Pravilnik o reviziji“),¹¹ Pravilnikom o izmjeni pravilnika o sadržaju izvještaja nezavisnog revizora o obavljenoj reviziji finansijskih i drugih izvještaja društva za osiguranje¹² i Pravilnikom o izmjeni pravilnika o sadržaju izvještaja nezavisnog revizora o obavljenoj reviziji finansijskih i drugih izvještaja društva za osiguranje¹³, propisuje se minimalni obavezni sadržaj o obavljenoj reviziji finansijskih i drugih izvještaja društva za osiguranje.

Reviziju finansijskih izvještaja za godinu koja je završila 31. decembra 2014. godine društva Dunav osiguranje a.d. Banja Luka („Društvo“) proveli smo u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima, koje je izdao Međunarodni odbor za revizijske standarde.

Dodatni izvještaji Društva čiju ispravnost i potpunost potvrđuje revizor nalaze se u Prilogu, a sastavljeni su u skladu s dole navedenim pravilnicima Agencije za osiguranje Republike Srpske („Agencija“):

- Pravilnikom o reviziji.
- Pravilnikom o izmjeni pravilnika o visini i načinu ulaganja sredstava za pokriće tehničkih rezervi i minimalnog garantnog fonda društva za osiguranje, („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 2/12).
- Pravilnikom o visini i načinu ulaganja sredstava za pokriće tehničkih rezervi i minimalnog garantnog fonda društva za osiguranje, („Službeni glasnik Republike Srpske“ broj 56/12).
- Pravilnikom o visini i načinu ulaganja sredstava za pokriće tehničkih rezervi i minimalnog garantnog fonda društva za osiguranje, objavljenim u „Službenom glasniku Republike Srpske“ broj 131/10 („Pravilnik o visini i načinu ulaganja“).
- Pravilnikom o tehničkim rezervama, objavljenim u „Službenom glasniku Republike Srpske“ broj 116/06 od 29. septembra 2006. godine („Pravilnik o tehničkim rezervama“).
- Pravilnikom o elementima i kontroli margine solventnosti društva za osiguranje u Republici Srpskoj, objavljenom u „Službenom glasniku Republike Srpske“ broj 103/12.

Reviziju dodatnih izvještaja proveli smo u skladu sa članom 8 Pravilnika o reviziji.

I Analiza ispravnosti i potpunosti izvještaja koji se dostavljaju Agenciji za osiguranje Republike Srpske

Dostavljeni izvještaji Društva Agenciji za osiguranje Republike Srpske, su sastavljeni na osnovu podataka koji su iskazani u godišnjem obračunu za 2014. godinu.

¹¹ Službeni glasnik Republike Srpske broj 7/2008.

¹² Službeni glasnik Republike Srpske broj 106/0.

¹³ Služben glasnik Republike Srpske broj 127/11.

Pregled izvještaja koji se dostavljaju Agenciji za osiguranje Republike Srpske:

R/b	Opis	Rokovi za dostavljanje				Godišnji do 30.04.
		Mjesečno do 05 za prethodni mjesec	Mjesečno do 15 za prethodni mjesec	Kvartalni do 30.04. 31.07. 31.10. 30.04.	Polugodišnji do 31.07.	
1	Obrazac "P" - Premija osiguranja		15.02.2014. 15.03.2014. 15.04.2014. 15.05.2014. 14.06.2014. 15.07.2014. 15.08.2014. 13.09.2014. 15.10.2014. 15.11.2014. 15.12.2014. 16.01.2014.			
2	Obrazac "Š" - Štete		15.02.2014. 15.03.2014. 15.04.2014. 15.05.2014. 14.06.2014. 15.07.2014. 15.08.2014. 13.09.2014. 15.10.2014. 15.11.2014. 15.12.2014. 16.01.2015..		31.07.2014.	x
3	Obrazac LIKV-1- Izvještaj o pokazateljima likvidnosti	05.02.2014. 05.03.2014. 05.04.2014. 08.05.2014. 05.06.2014. 05.07.2014. 02.08.2014. 05.09.2014. 07.10.2014. 05.11.2014. 05.12.2014. 08.01.2015.				
4	Obrazac TSO – Izvještaj o troškovima sprovođenja osiguranja u dozvoljenom režijskom dodatku			30.04.2014. 31.07.2014. 30.10.2014.		
5	ObrazacMR - Matematička rezerva				31.07.2014	
6	Obrazac PŽ – Promjene kod životnih osiguranja				31.07.2014	
7	Obrazac RUD – Rezerve za učešće u dobiti				31.07.2014	
8	Obrazac "P1" - Premija osiguranja				31.07.2014	
9	Obrazac "Š1" - Rezerva za štete iz predhodne godine, prijavljene štete u tekućem obračunskom periodu i obrađene neisplaćene štete do kraja tekućeg obračunskog perioda				31.07.2014	x
10	Obrazac "Š2" – Obrada šteta u tekućem obračunskom periodu				31.07.2014	x
11	Obrazac "RŠ1" – Rezerve za štete				31.07.2014	x
12	Obrazac "RŠ2" – Struktura bruto rezervi za štete				31.07.2014	x
13	Obrazac "RP" – Ostvarena regresna potraživanja				31.07.2014	x
14	Obrazac "PSE" – Štampane i preuzete polise stroge evidencije obaveznih osiguranja od odgovornosti				31.07.2014	x
15	Obrazac "P-AO" – Premija osiguranja od odgovornosti za motorna vozila				31.07.2014	x
16	Obrazac "Š-AO" – Štete u osiguranju od odgovornosti za motorna vozila				31.07.2014	x

17	Obrazac "P-R" – Premija reosiguranja				31.07.2014	x
18	Obrazac "PO" – Pregled posrednika u osiguranju				31.07.2014	x
19	Podaci o štetama na dan				15.07.2014	16.01.2015
20	Obrazac "MS-1" – Izvještaj o margini solventnosti za poslove neposrednih neživotnih osiguranja			30.04.2014. 31.07.2014. 31.10.2014.		
21	Obrazac "K" – Izvještaj o kapitalu i garantnom fondu za poslove neživotnih osiguranja			30.04.2014. 10.05.2014.(ispravljen obrazac K-NŽ na dan 31.03.2014.) 31.07.2014. 31.10.2014.		
22	Obrazac "MS-2" – Izvještaj o margini solventnosti za poslove neposrednih životnih osiguranja			30.04.2014. 31.07.2014. 31.10.2014.		
23	Obrazac "MS-2" – Izvještaj o margini solventnosti za poslove dopunskih osiguranja uz osiguranje života			30.04.2014. 31.07.2014. 31.10.2014.		
24	Obrazac "K" – Izvještaj o kapitalu i garantnom fondu za poslove životnih osiguranja			30.04.2014. 31.07.2014. 31.10.2014.		
25	Obrazac "US1" – Pregled stanja ulaganja sredstava za obezbjeđenje tehničke rezerve neživotnih osiguranja			30.04.2014. 31.07.2014. 31.10.2014.		
26	Obrazac "US3" – Pregled stanja ulaganja sredstava 1/3 garantnog fonda neživotnih osiguranja			30.04.2014. 31.07.2014. 31.10.2014.		
27	Obrazac "US2" – Pregled stanja ulaganja sredstava za obezbjeđenje tehničke rezerve životnih osiguranja			30.04.2014. 31.07.2014. 31.10.2014.		
28	Obrazac "US3" – Pregled stanja ulaganja sredstava 1/3 garantnog fonda životnih osiguranja			30.04.2014. 31.07.2014. 31.10.2014.		
29	Analitika ulaganja sredstava			30.04.2014. 31.07.2014. 31.10.2014.		
30	Obrazac RTP i Obrazac RTP-TR			30.04.2014. 31.07.2014. 31.10.2014.		
30	Potraživanja na osnovu premije i ispravka vrijednosti potraživanja za premiju			30.04.2014. 31.07.2014. 30.10.2014.		
31	Ostala potraživanja			30.04.2014. 31.07.2014. 30.10.2014.		
32	Finansijski izvještaji: Bilans stanja, Bilans uspjeha, Bilans tokova gotovine, Izvještaj o promjenama u kapitalu, Aneks i Note			30.04.2014(Bilans tokova gotovine) 30.10.2014(Bilans tokova gotovine)	31.07.2014	07.03.2015
33	Aktuarski izvještaj					x

Pregled stanja ulaganja sredstava za pokriće minimalnog garantnog fonda na dan 31.12.2014. godine

R/b	Vrsta (oblik) ulaganja	Dozvoljeni %	Ukupno uloženi iznos KM	Ostvareni %
1.	Hartije od vrijednosti čiji je emitent ili garant BiH, Republika Srpska, FBiH, distrikt Brčko, Centralna banka BiH i fondovi iz člana 8. Zakona o Investiciono-razvojnoj banci RS	bez ograničenja	50.000,00	1.25%
2.	Oročeni depoziti kod banaka u RS i BiH	bez ograničenja	3.950.000,00	98.75%
3.	Ukupno uložena sredstva u zemlji (zbir ulaganja navedenih pod rednim brojem 1. do 2.)		4.000.000,00	100.00%
4.	Hartije od vrijednosti čiji je emitent zemlja članica EU, centralne banke tih država, međunarodne finansijske organizacije ili hartije od vrijednosti za koje garantuje neki od ovih subjekata			0.00%
5.	Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti u zemlji članici EU, pod uslovom da su im agencije za procjenu boniteta utvrdile kreditni rejting koji odgovara rejtingu Standard&Poor's od najmanje "A", odnosno odgovarajućem rejtingu Fitch-IBCA ili Moody's	zbir US1, US2 i US3 do 20%, a po jednom emitentu do 5%		0.00%
6.	Akcije sa kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti u zemlji članici EU, pod uslovom da su najmanje posljednje dvije godine uvrštene na službenu berzansku kotaciju i da njihova minimalna tržišna kapitalizacija u trenutku ulaganja iznosi 500 miliona evra			0.00%
7.	Ukupno uložena sredstva u inostranstvu (zbir ulaganja navedenih pod rednim brojem 4. do 6.)		0,00	0.00%
8.	UKUPNO (3+7)		4.000.000,00	100.00%

Minimalni garantni fond na dan: 31.12.2014

R/b	Pozicija	Iznos u KM
1.	Minimalni garantni fond	8.000.000,00
2.	50% minimalnog garantnog fonda	4.000.000,00

Mjesto i datum: _____

Ovlašćeni aktuar

Odgovorno lice

Podatke obradio:

 Ime i prezime – potpis

 Ime i prezime – potpis

 Ime i prezime - potpis

Izveštaj društva za osiguranje o kapitalu i ispunjavanju zahtjeva adekvatnosti kapitala za poslove u vrstama neživotnih osiguranja na dan 31.12.2014. godine

I	BAZIČNI KAPITAL (1)+(2)+(3)+(4)+(5)-(6)-(7)-(8)	3.888.334,99
(1)	Uplaćeni akcionarski kapital, osim kumulativnih povlašćenih akcija	9.725.500,67
(2)	Rezerve kapitala povezane sa uplaćenim akcijama, osim sa kumulativnim povlašćenim akcijama	
(3)	Statutarne rezerve	
(4)	Zakonske rezerve	204.733,63
(5)	Prenesena dobit iz proteklih godina nakon odbitka dividende	
(6)	Otkupljene vlastite akcije, osim kumulativnih povlašćenih akcija	
(7)	Nematerijalna ulaganja	1.003.141,32
(8)	Preneseni gubitak iz ranijih i tekuće godine	5.038.757,99
II	DODATNI KAPITAL (9)+(10)+(11)-(12)	0,00
(9)	Uplaćeni akcionarski kapital po osnovu kumulativnih povlašćenih akcija	
(10)	Rezerve kapitala povezane sa kumulativnim povlašćenim akcijama	
(11)	Podređeni dužnički instrumenti	
(11.1)	Podređeni dužnički instrumenti sa rokom dospijeća	
(11.2)	Podređeni dužnički instrumenti bez roka dospijeća	
(12)	Otkupljene vlastite kumulativne povlašćene akcije	
III	ODBITNE STAVKE (13)+(14)+(15)	2.951.134,30
(13)	Kvalifikovani udio u drugim finansijskim institucijama	
(14)	Podređeni dužnički instrumenti i druga ulaganja u druge finansijske institucije	
(15)	Nelikvidna sredstva	2.951.134,30
IV	RASPOLOŽIVI KAPITAL	937.200,69
	ZAHTJEVI ADEKVATNOSTI KAPITALA	
(16)	Margina solventnosti	2.808.245,06
(17)	Garantni fond prema margini solventnosti – 1/3 od (16)	936.081,69
(18)	Garantni fond prema članu 53. Stav 1. Zakona	5.000.000,00
(19)	Garantni fond - (17) ili (18) u zavisnosti šta je veće	5.000.000,00
V	Više ili manje raspoloživog kapitala - iznos pod IV se poredi sa (16) ili (18) u zavisnosti šta je veće	-4.062.799,31
VI	Više ili manje bazičnog kapitala - iznos pod I se poredi sa (19)	-1.111.665,01
VII	Dodatni kapital prema bazičnom kapitalu (u%) - racio II/I	0,00
VIII	Podređeni dužnički instrumenti sa rokom dospijeća prema bazičnom kapitalu ili minimalnom garantnom fondu (u %) - racio (11.1)/I ili (18) u zavisnosti šta je manje	0,00

Izvještaj o Margini solventnosti za poslove u vrstama neživotnih osiguranja na dan 31.12.2014. godine

R/b	O P I S	Neživotna osiguranja osim zdravstvenih osiguranja iz člana 6. Pravilnika	Zdravstvena osiguranja /član 6. Pravilnika
I	MARGINA SOLVENTNOSTI PO PREMIJI		
(1)	Premijska osnova	16.124.881,76	
(1.1)	Iznos premijske osnove do 100 miliona KM x 0,18	2.902.478,72	0,00
(1.2)	Iznos premijske osnove preko 100 miliona KM x 0,16	0,00	0,00
(2)	Zbir (1.1) + (1.2)	2.902.478,72	0,00
(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 /	0,93	
(4)	Margina solventnosti po premiji / (2) x (3) /	2.699.305,21	0,00
(5)	Margina solventnosti po premiji za zdravstvena osiguranja / 1/3 od (4) /		0,00
II	MARGINA SOLVENTNOSTI PO ŠTETAMA		
(6)	Prosječan iznos mjerodavnih šteta za posljednjih 36 mjeseci, odnosno posljednja 84 mjeseca u slučaju društava koja isključivo ili u većem dijelu ugovora pokrivaju rizik kredita, nepogode, grada ili mraza.	6.086.243,55	
(6.1)	Prosječan iznos mjerodavnih šteta do 70 miliona KM x 0,26	1.582.423,32	0,00
(6.2)	Prosječan iznos mjerodavnih šteta preko 70 miliona KM x 0,23	0,00	0,00
(7)	Zbir (6.1) + (6.2)	1.582.423,32	0,00
(8)	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 /	0,93	
(9)	Margina solventnosti po štetama / (7) x (8) /	1.471.653,69	0,00
(10)	Margina solventnosti po štetama za zdravstvena osiguranja / 1/3 od (9) /		0,00
III	MARGINA SOLVENTNOSTI ZA POSLOVE U VRSTAMA NEŽIVOTNIH OSIGURANJA		
(11)	Margina solventnosti / (4) ili (9) u zavisnosti šta je veće /	2.699.305,21	
(12)	Margina solventnosti za zdravstvena osiguranja / (5) ili (10) u zavisnosti šta je veće /		0,00
IV	Margina solventnosti po premiji ili štetama / (11) + (12) /		2.699.305,21
(13)	Margina solventnosti na posljednji dan prethodnog izvještajnog perioda		2.865.556,18
(14)	Koeficijent koji se dobije kao količnik rezervi za štete u samoprdržaju na posljednji dan tekućeg izvještajnog perioda i rezervi za štete u samoprdržaju na posljednji dan prethodnog izvještajnog perioda / ne smije biti veći od 1 /		0,98
V	MARGINA SOLVENTNOSTI / (IV) ili [(13) x (14)] /		2.808.245,06

Podatke obradio

Ovlašćeni aktuar

Odgovorno lice

Maja Čuković

Vladimir Nikolić

Stevo Aničić

**Premija osiguranja
Stanje na dan 31.12.2014. godine**

u KM

Šifra osiguranja	VRSTA OSIGURANJA	Obračun bruto prenosnih premija u samopridržaju na početku obračunskog perioda			Obračunata premija u samopridržaju u tekućem obračunskom periodu			Tehnička premija u samopridržaju		Obračun bruto prenosnih premija u samopridržaju na kraju obračunskog perioda			Mjerodavna premija u samopridržaju
		Bruto prenosna premija	Iznos predat u reosiguranje	Bruto prenosna premija u samopridržaju na početku obračunskog perioda	Bruto obračunata premija	Iznos predat u reosiguranje	Ukupno obračunata premija u samopridržaju	Procenat	Iznos	Bruto prenosna premija	Iznos predat u reosiguranje	Bruto prenosna premija u samopridržaju na kraju obračunskog perioda	
1	2	3	4	5=(3-4)	6	7	8=(6-7)	9	10=8*9	11	12	13=(11-12)	14=(5+8-13)
01	Osiguranje nezgode	1.053.664,38		1.053.664,38	1.810.968,29		1.810.968,29	68,50%	1.240.513,28	1.098.347,30		1.098.347,30	1.766.285,37
02	Zdravstveno osiguranje	44.827,32		44.827,32	201.232,90		201.232,90	68,50%	137.844,54	20.321,30		20.321,30	225.738,92
03	Osiguranje vozila koja se kreću po kopnu osim šinskih vozila	909.953,00		909.953,00	1.617.351,14		1.617.351,14	68,50%	1.107.885,53	836.909,87		836.909,87	1.690.394,27
04	Osiguranje vozila koja se kreću po šinama			0,00	0,00		0,00	68,50%	0,00			0,00	0,00
05	Osiguranje vazduhoplova			0,00	0,00		0,00	68,50%	0,00			0,00	0,00
06	Osiguranje plovila	34.125,00	20.332,15	13.792,85	13.430,18	3.931,25	9.498,93	68,50%	6.506,77	2.909,00	258,49	2.650,51	20.641,27
07	Osiguranje robe u prevozu	210.410,23	102.014,16	108.396,07	440.965,48	336.442,25	104.523,23	68,50%	71.598,41	120.039,00	59.601,60	60.437,40	152.481,90
08	Osiguranje imovine od požara i prirodnih sila	1.520.223,08	113.028,25	1.407.194,83	1.981.499,40	499.923,77	1.481.575,63	68,50%	1.014.879,31	1.258.929,40	112.180,31	1.146.749,09	1.742.021,37
09	Osiguranje ostalih šteta na imovini	457.054,69	16.686,12	440.368,57	1.034.559,19	17.654,84	1.016.904,35	68,50%	696.579,48	519.831,54	50.308,17	469.523,37	987.749,55
10	Osiguranje od odgovornosti za motorna vozila	4.961.346,00		4.961.346,00	8.745.694,97	260.703,37	8.484.991,60	70,00%	5.939.494,12	4.537.161,52		4.537.161,52	8.909.176,08
11	Osiguranje od građanske odgovornosti za vazduhoplove	783,86		783,86	0,00		0,00	68,50%	0,00			0,00	783,86
12	Osiguranje od opšte odgovornosti za brodove			0,00	0,00		0,00	68,50%	0,00			0,00	0,00
13	Osiguranje od opšte građanske odgovornosti	41.070,88		41.070,88	171.441,07		171.441,07	68,50%	117.437,13	85.528,92		85.528,92	126.983,03

14	Osiguranje kredita	1.393,15		1.393,15	3.000,00		3.000,00	68,50%	2.055,00	1.471,00		1.471,00	2.922,15
15	Osiguranje garancija			0,00	0,00		0,00	68,50%	0,00			0,00	0,00
16	Osiguranje od različitih finansijskih gubitaka	4.218,21	3.844,36	373,85	19.018,60	16.206,84	2.811,76	68,50%	1.926,06	4.257,00	3.836,36	420,64	2.764,97
17	Osiguranje troškova pravne zaštite			0,00	0,00		0,00	68,50%	0,00			0,00	0,00
18	Osiguranje pomoći	10,00		10,00	0,00		0,00	68,50%	0,00			0,00	10,00
	UKUPNO NEŽIVOTNA OSIGURANJA	9.239.079,80	255.905,04	8.983.174,76	16.039.161,22	1.134.862,32	14.904.298,90	69,35%	10.336.719,62	8.485.705,85	226.184,93	8.259.520,92	15.627.952,74
19	Životno osiguranje			0,00	641.694,66		641.694,66	85,34%	547.610,96			0,00	641.694,66
20	Rente			0,00	0,00		0,00		0,00			0,00	0,00
21	Dodatna osiguranja uz osiguranje života	1.310,69		1.31,69	59.102,00		59.102,00	70,00%	41.371,40	1.276,30		1.276,30	59.136,39
22-28	Druge vrste životnih osiguranja			0,00	0,00		0,00		0,00			0,00	0,00
	UKUPNO ŽIVOTNA OSIGURANJA	1.310,69	0,00	1.310,69	700.796,66	0,00	700.796,66	84,04%	588.982,36	1.276,30	0,00	1.276,30	700.831,05
	UKUPNO	9.240.390,49	255.905,04	8.984.485,45	16.739.957,88	1.134.862,32	15.605.095,56	70,01%	10.925.701,99	8.486.982,15	226.184,93	8.260.797,22	16.328.783,79

OVLAŠĆENI AKTUAR:

DIREKTOR:

**Izveštaj o strukturi bruto rezervi za štete
Stanje na dan 31.12.2014. godine**

u KM

Rezerva za prijavljene štete na kraju izvještajnog perioda						Iznos rezervi za nastale, a neprijavljene štete IBNR	Rezerva za štete	Rezerva za troškove obrade šteta	Bruto rezerve za štete	Udio reosiguranja u rezervama (dio od 12)	Rezerve za štete, neto od RE
U redovnom postupku		U sporu		Ukupno							
Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos						
3	4	5	6	7=(3+5)	8=(4+6)	9	10=(8+9)	11	12=(10+11)	13	14=(12-13)
276	220.261,80	30	62.750,00	306	283.011,80	338.320,60	621.332,40	3.106,66	624.439,06		624.439,06
29	72.200,00			29	72.200,00		72.200,00	361,00	72.561,00		72.561,00
196	276.189,27	10	117.000,00	206	393.189,27	140.499,96	533.689,23	2.668,45	536.357,68		536.357,68
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
1	1.100,00			1	1.100,00		1.100,00	5,50	1.105,50		1.105,50
21	170.590,00	6	322.000,00	27	492.590,00	56.000,38	548.590,38	2.742,95	551.333,33	231.914,41	319.418,92
35	180.774,00	3	175.000,00	38	355.774,00	84.000,57	439.774,57	2.198,87	441.973,44	140.016,48	301.956,96
290	1.232.932,65	63	1.213.713,90	353	2.446.646,55	1.119.395,90	3.566.042,45	12.534,96	3.578.577,41		3.578.577,41
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
2	1.000,00	2	31.000,00	4	32.000,00		32.000,00	160,00	32.160,00		32.160,00
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
850	2.155.047,72	114	1.921.463,90	964	4.076.511,62	1.738.217,41	5.814.729,03	23.778,39	5.838.507,42	371.930,89	5.466.576,53
1	1.171,00			1	1.171,00		1.171,00	5,86	1.176,86		1.176,86
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
5	5.186,68	1	4.500,00	6	9.686,68	4140,27	13.826,95	69,13	13.896,08		13.896,08
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
6	6.357,68	1	4.500,00	7	10.857,68	4.140,27	14.997,95	74,99	15.072,94	0,00	15.072,94
856	2.161.405,40	115	1.925.963,90	971	4.087.369,30	1.742.357,68	5.829.726,98	23.853,38	5.853.580,36	371.930,89	5.481.649,47

OVLAŠĆENI AKTUAR:

DIREKTOR:

**Izveštaj o štetama i mjerodavnim štetama u samopridržaju
Stanje na dan 31.12.2014. godine**

u KM

Bruto rezerve za štete (stanje na dan 31.12. prethodne godine)		Udio reosiguranja u rezervama (dio od 4)	Rezerve za štete u samopridržaju (stanje na dan 31.12. prethodne godine)	Riješeni odštetni zahtjevi u tekućem periodu		Udio reosiguranja u štetama (dio od 8)	Bruto rashodi šteta u tekućem periodu	Bruto rezerve za štete na kraju perioda		Udio reosiguranja u rezervama (dio od 12)	Rezerve za štete u samopridržaju na kraju perioda	Mjerodavne štete u samopridržaju	Naplaćeni regresni iz prethodnog perioda u tekućem obračunskom periodu
Broj	Iznos	Iznos	Iznos	Broj	Iznos	Iznos	Iznos	Broj	Iznos	Iznos	Iznos	Iznos	Iznos
3	4	5	6=(4-5)	7	8	9	10	11	12	13	14=(12-13)	15=8+10+14-6-9	16
228	601.348,57		601.348,57	1.339	1.247.377,43	0,00	12.615,00	306	624.439,06		624.439,06	1.283.082,92	
8	4.442,10		4.442,10	74	28.849,37	0,00	48.579,17	29	72.561,00		72.561,00	145.547,44	
149	546.125,22		546.125,22	535	1.011.810,31	0,00	505,00	206	536.357,68		536.357,68	1.002.547,77	
0	0,00		0,00	0	0,00	0,00		0	0,00		0,00	0,00	
0	0,00		0,00	0	0,00	0,00		0	0,00		0,00	0,00	
0	0,00		0,00	0	0,00	0,00		0	0,00		0,00	0,00	
0	0,00		0,00	4	3.399,43	0,00		1	1.105,50		1.105,50	4.504,93	
17	224.575,77	30.290,94	194.284,83	62	409.229,67	120.998,02	81,05	27	551.333,33	231.914,41	319.418,92	413.446,79	
67	309.969,80		309.969,80	398	564.953,17	0,00	500,00	38	441.973,44	140.016,48	301.956,96	557.440,33	
445	3.706.794,42		3.706.794,42	773	3.112.323,25	0,00	12.151,91	353	3.578.577,41		3.578.577,41	2.996.258,15	358.499,86
0	0,00		0,00	0	0,00	0,00		0	0,00		0,00	0,00	
0	0,00		0,00	0	0,00	0,00		0	0,00		0,00	0,00	
6	42.645,17		42.645,17	20	24.319,92	0,00		4	32.160,00		32.160,00	13.834,75	
0	0,00		0,00	0	0,00	0,00		0	0,00		0,00	0,00	
0	0,00		0,00	0	0,00	0,00		0	0,00		0,00	0,00	
0	0,00		0,00	0	0,00	0,00		0	0,00		0,00	0,00	
0	0,00		0,00	0	0,00	0,00		0	0,00		0,00	0,00	
0	0,00		0,00	0	0,00	0,00		0	0,00		0,00	0,00	
920	5.435.901,05	30.290,94	5.405.610,11	3.205	6.402.262,55	120.998,02	74.432,13	964	5.838.507,42	371.930,89	5.466.576,53	6.416.663,08	358.499,86
0			0,00	78	61.770,81		570,00	1	1.176,86		1.176,86	63.517,67	
0			0,00	0	0,00				0,00		0,00	0,00	
1	11.399,62		11.399,62	59	55.396,12			6	13.896,08		13.896,08	57.892,58	
0			0,00	0	0,00				0,00		0,00	0,00	
1	11.399,62	0,00	11.399,62	137	117.166,93	0,00	570,00	7	15.072,94	0,00	15.072,94	121.410,25	0,00
921	5.447.300,67	30.290,94	5.417.009,73	3.342	6.519.429,48	120.998,02	75.002,13	971	5.853.580,36	371.930,89	5.481.649,47	6.538.073,33	358.499,86

OVLAŠĆENI AKTUAR:

DIREKTOR:

**Izveštaj o strukturi bruto rezervi za štete
Stanje na dan 31.12.2014. godine**

u KM

Rezerva za prijavljene štete na kraju izvještajnog perioda						Iznos rezervi za nastale, a neprijavljene štete IBNR	Rezerva za štete	Rezerva za troškove obrade šteta	Bruto rezerve za štete	Udio reosiguranja u rezervama (dio od 12)	Rezerve za štete, neto od RE
U redovnom postupku		U sporu		Ukupno							
Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Iznos						
3	4	5	6	7=(3+5)	8=(4+6)	9	10=(8+9)	11	12=(10+11)	13	14=(12-13)
276	220.261,80	30	62.750,00	306	283.011,80	338.320,60	621.332,40	3.106,66	624.439,06		624.439,06
29	72.200,00			29	72.200,00		72.200,00	361,00	72.561,00		72.561,00
196	276.189,27	10	117.000,00	206	393.189,27	140.499,96	533.689,23	2.668,45	536.357,68		536.357,68
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
1	1.100,00			1	1.100,00		1.100,00	5,50	1.105,50		1.105,50
21	170.590,00	6	322.000,00	27	492.590,00	56.000,38	548.590,38	2.742,95	551.333,33	231.914,41	319.418,92
35	180.774,00	3	175.000,00	38	355.774,00	84.000,57	439.774,57	2.198,87	441.973,44	140.016,48	301.956,96
290	1.232.932,65	63	1.213.713,90	353	2.446.646,55	1.119.395,90	3.566.042,45	12.534,96	3.578.577,41		3.578.577,41
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
2	1.000,00	2	31.000,00	4	32.000,00		32.000,00	160,00	32.160,00		32.160,00
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
850	2.155.047,72	114	1.921.463,90	964	4.076.511,62	1.738.217,41	5.814.729,03	23.778,39	5.838.507,42	371.930,89	5.466.576,53
1	1.171,00			1	1.171,00		1.171,00	5,86	1.176,86		1.176,86
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
5	5.186,68	1	4.500,00	6	9.686,68	4140,27	13.826,95	69,13	13.896,08		13.896,08
				0	0,00		0,00		0,00		0,00
6	6.357,68	1	4.500,00	7	10.857,68	4.140,27	14.997,95	74,99	15.072,94	0,00	15.072,94
856	2.161.405,40	115	1.925.963,90	971	4.087.369,30	1.742.357,68	5.829.726,98	23.853,38	5.853.580,36	371.930,89	5.481.649,47

OVLAŠĆENI AKTUAR:

DIREKTOR:

Osiguranje od odgovornosti za motorna vozila – premija
Stanje na dan: 31.12.2014. godine
u KM

Šifra osiguranja	Vrsta osiguranja	Broj osiguranja (polisa)	Iznos		
			Obračunata premija osiguranja	Stanje prenosne premije	
				Stanje na početku obračunskog perioda	Stanje na kraju obračunskog perioda
1	2	3	4	5	6
10.01.01	Putnički automobili	25.612	6.664.384,13	3.821.626,00	3.487.250,06
10.01.02	Teretna vozila	2.960	1.774.053,97	988.506,00	911.544,75
10.01.03	Autobusi i slična vozila	113	112.529,13	66.391,00	47.725,00
10.01.04	Vučna vozila	426	56.513,21	26.569,00	30.683,72
10.01.05	Specijalna motorna vozila	108	17.116,13	10.088,00	9.381,00
10.01.06	Motocikli i slična vozila	448	31.881,60	16.758,00	13.013,13
10.01.07	Priključna vozila	974	21.913,03	11.333,00	10.792,20
10.01.08	Motorna vozila inostrane registracije	28	3.072,83		124,00
10.01.09	Vozila na opravljanju				
10.01.10	Radna vozila	182	34.448,02	20.075,00	16.081,72
10.01.11	Osiguranje vozila sa probnim tablicama	62	3.487,77		
10.01.12	Ostala vozila				
10.02	Dobrovoljno osiguranje vlasnika, odnosno korisnika m/v za štetu prčinjenu trećim licima	82	7.594,97		3.445,00
10.03	Osiguranje od odgovornosti prevoznika za robu prilikom transporta na kopnu	22	18.700,18		7.120,94
10.99	Ostala osiguranja od odgovornosti pri upotrebi m/v				
10	U K U P N O:	31.017	8.745.694,97	4.961.346,00	4.537.161,52

OVLAŠĆENI AKTUAR:
DIREKTOR:

Osiguranje od odgovornosti za motorna vozila – štete
Stanje na dan: 31.12.2014.

u KM

Šifra osiguranja	VRSTA OSIGURANJA	Rezerve za prijavljene štete (stanje na dan 31.12. prethodne godine)		Prijavljeni odštetni zahtjevi u tekućem periodu + reaktivirani	RIJEŠENI ODŠTETNI ZAHTRAJEVI				Rezerve za prijavljene štete na kraju perioda	
		Broj	Iznos		Ukupno riješeni odštetni zahtjevi		Odbijeni zahtjevi	Ukupno riješeni i odbijeni	Broj	Iznos
				Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj		
1	2	3	4	5	6	7	8	9=(6+8)	10=(3+5-9)	11
10.01.01	Putnički automobili	365	2.685.864,72	703	662	2.542.368,01	110	772	296	2.261.144,38
10.01.02	Teretna vozila	61	295.494,98	108	86	391.541,26	38	124	45	149.046,27
10.01.03	Autobusi i slična vozila	9	41.105,98	1	3	17.341,76	2	5	5	17.900,00
10.01.04	Vučna vozila	2	4.528,35		1	2.863,35	1	2	0	0,00
10.01.05	Specijalna motorna vozila	4	11.100,00	8	9	138.004,69		9	3	9.341,90
10.01.06	Motocikli i slična vozila	2	1.451,37	6	8	11.698,16		8	0	0,00
10.01.07	Priključna vozila	2	7.600,00	1	1	1.089,06		1	2	7.600,00
10.01.08	Motorna vozila inostrane registracije							0	0	0,00
10.01.09	Vozila na opravlci							0	0	0,00
10.01.10	Radna vozila			5	3	7.416,96		3	2	1.611,00
10.01.11	Šinska vozila							0	0	0,00
10.01.12	Granično osiguranje							0	0	0,00
10.01.13	Osiguranje vozila sa probnim tablicama							0	0	0,00
10.01.14	Osiguranje vozila za vrijeme takmičenja radi postizanja najveće brzine							0	0	0,00
10.01.15	Osiguranje vozila za vrijeme probnih vožnji te boravka u skladištima							0	0	0,00
10.01.16	Ostala vozila							0	0	0,00
10.02	Dobrovoljno osiguranje vlasnika, odnosno korisnika m/v za štetu prčinjenu trećim licima							0	0	0,00
10.03	Osiguranje od odgovornosti prevoznika za robu prilikom transporta na kopnu							0	0	0,00
10.99	Ostala osiguranja od odgovornosti pri upotrebi m/v							0	0	0,00
UKUPNO		445	3.047.145,40	832	773	3.112.323,25	151	924	353	2.446.646,55

OVLAŠĆENI AKTUAR:

DIREKTOR:

Pregled posrednika u osiguranju Stanje na dan 31.12.2014. godine

R/b	Posrednici u osiguranju (pravna i fizička lica)	Registarski broj kod Agencije za osiguranje RS	Sjedište / prebivalište	Obračunata premija po posredniku u KM	Obračunata provizija po posredniku u KM
1	2	3	4	5	6
1	STUPAR ALEKSANDRA	RZ-1-127	PRIJEDOR	120.584,10	12,058,40
2	GRLE-VL. GRLICA PETAR	RZ-1-111	GRADIŠKA	40.174,16	4,017,69
3	NEŠO-VL.KAURIN NENAD	RZ-1-181	GRADIŠKA	76.773,38	7,710,91
4	ZOS-VL.ŠERBEDŽIJA ILIJA	RZ-1-360	LAKTAŠI	145.166,42	14,964,06
5	POPIĆ-POPIĆ DALIBORKA	PZ-1-368	BANJA LUKA	73.125,76	7,423,97
6	LOMBARDIJA	RZ-1-309	BANJA LUKA	1.530,00	382,50
7	SAMOSTALNA RADNJA "MONA`S" VL.SAVIĆ MILAN	RZ-1-043	BANJA LUKA	429.867,28	44,313,74
8	SAMOSTALNA PREDUZETNIČKA RADNJA ZA ZASTUPANJE U OSIGURANJU BONUS -BIJELJINA	RZ-1-210	BIJELJINA	295.850,92	29,631,03
9	MK Kremenović Tina	RZ-1-410	BANJA LUKA	131.501,11	13,261,59
10	Agencija za zastup.u osig."SIM",Milena Sarić s.p.	RZ-1-400	BIJELJINA	43.737,46	4,402,51
11	HARVEST DOO	RDZ-1-9	BANJA LUKA	3.385,30	469,34
12	HARVEST DOO	RDZ-1-9	PRIJEDOR	2.773,62	323,19
13	PRVI BROKER D.O.O.	RBD-1-1	BANJA LUKA	268.453,28	53,890,80
14	AS BROKER ŽIVOT	RBD-2-1	BANJA LUKA	5.908,60	1,246,86
15	VIPOX BROKERSKO DRUJTVO U OSIGURANJU	BOD1	SARAJEVO	52.938,49	6,520,72
16	VISA BROKER OSIGURANJE	BOD2	SARAJEVO	6.008,31	982,25
17	FORTIUS BH DOO	BOD 4	SARAJEVO	1.826,10	365,22
18	S PREMIJUM DOO	ZOD 45	SARAJEVO	2.397,97	448,85
19	ASSISTANCE MEMBER OF RAIFFEISEN GRO	RDZ-2-5	SARAJEVO	138.911,47	24,378,97
20	XDRIVE VL.ELVIR LUKIĆ	ZO-646	ILJAŠ	88.700,08	12,578,09
21	VBL POSREDNIK DRUŠTVO ZA ZASTUPANJE	ZOD23	SARAJEVO	78.114,33	10,492,03
22	"FINOS" D.O.O. BANJA LUKA,BROKERSKO DRUŠTVO U OSIGURANJU	RBD-1-4	BANJA LUKA	27.932,01	5,851,03
23	UNICREDIT BANK AD	RDZ-2-5	BANJA LUKA	373.734,43	93,433,60
24	M BROKER DOO	RBD-1-5	BANJA LUKA	28.672,35	7,120,81
U K U P N O				2,438,066,93	356.268,16

DIREKTOR:

II Analiza osnovnih pokazatelja uspješnosti poslovanja

Napominjemo da se sljedeća analiza osnovnih pokazatelja uspješnosti poslovanja zasniva na informacijama objavljenim u finansijskim izvještajima za 2014. godinu.

Ekonomičnost

Ekonomičnost poslovanja Društva smo analizirali primjenom pokazatelja ekonomičnosti ukupnog poslovanja, te ekonomičnosti finansijske aktivnosti.

Ekonomičnost ukupnog poslovanja

Opis	2014. godina	2013. godina
Ukupni prihodi	25.474.791	25.202.733
Ukupni rashodi	29.316.102	24.864.592
Eu	0,87	1,01

Koeficijent ekonomičnosti ukupnog poslovanja iznosi 0,87 dati pokazatelj je rezultat činjenice da Društvo posluje sa gubitkom. Prethodne godine koeficijent ekonomičnosti poslovanja bio je nešto veći, odnosno 1,01.

Ekonomičnost finansijske aktivnosti

Opis	2014. godina	2013. godina
Finansijski prihodi	494.894	605.825
Finansijski rashodi	94.288	158.577
Ef	5,25	3,82

Ekonomičnost finansijske aktivnosti je pozitivna i povećala se u odnosu na prethodnu godinu.

Rentabilnost

Rentabilnost poslovanja Društva smo analizirali primjenom pokazatelja rentabilnost imovine i rentabilnost kapitala.

Rentabilnost imovine (Ri)

Opis	2014. godina	2013. godina
Dobitak / (gubitak) za godinu	-3.841.311	48.492
Ukupna imovina	30.647.245	34.508.816
RI(%)	-12,53%	0.14%

Nakon stope rentabilnosti imovine u 2013. godini od 0,14%, u 2014. godini dolazi do značajnog pogoršanja, te Društvo ostvaruje negativnu stopu rentabilnosti imovine u iznosu -12,53%.

Rentabilnost kapitala

Opis	2014. godina	2013. godina
Dobitak/(gubitak) za godinu	-3.841.311	48.492
Akcionarski capital	12.725.500	12.725.500
Rg (%)	-30,19	0,38%

Društvo je ostvarilo negativan prinos na kapital u iznosu od -30,19 %.

Likvidnost

Likvidnost smo analizirali primjenom sljedećih pokazatelja: koeficijent trenutne likvidnosti, koeficijent tekuće likvidnosti i koeficijent finansijske stabilnosti.

Koeficijent trenutne likvidnosti (KTrL)

Opis	2014. godina	2013. godina
Novac i novčani ekvivalenti	114.754	1.914.251
Kratkoročne obaveze	20.345.268	19.798.389
KTrL	0,006	0,10

Koeficijent trenutne likvidnosti pokazuje pokrivenost tekućih obveza novcem, a njegovo povećanje ukazuje na povećanje sigurnosti poslovanja. Na dan 31. decembra 2014. godini dolazi do smanjenja novca i novčanih ekvivalenata u odnosu na 31. decembra 2013. godine, te u isto vrijeme povećanje kratkoročnih obveza. Koeficijent trenutne likvidnosti u iznosu od 0,006 ukazuje na izrazitu nelikvidnost Društva.

Koeficijent tekuće likvidnosti

Opis	2014. godina	2013. godina
Kratkoročna imovina	14.399.202	19.458.991
Kratkoročne obaveze	20.345.268	19.798.389
KTL	0,71	0,98

Koeficijent tekuće likvidnosti pokazuje pokrivenost kratkoročnih obveza kratkoročnom imovinom gdje uz kratkoročnu finansijsku imovinu, kratkoročna imovina uključuje i potraživanja po ugovorima iz osiguranja. Koeficijent tekuće likvidnosti ukazuje na umanjenu likvidnu sposobnost Društva budući da je koeficijent tekuće likvidnosti tokom 2014. godine manji od 1, tj. kratkoročna imovina je manja od kratkoročnih obveza.

Koeficijent finansijske stabilnosti (KFS)

Opis	2014. godina	2013. godina
Stalna imovina	16.248.043	15.049.825
Kapital i dugoročne obaveze	8.815.177	13.699.587
KFS	1,84	1,10

Koeficijent finansijske stabilnosti povećao se u 2014. godini u odnosu na 2013. godinu što ukazuje na smanjenje finansijske stabilnosti, a time i likvidnosti jer se sve veći dio glavnice i dugoročnih obveza koristi za finansiranje kratkoročne imovine.