

REVIK d.o.o. SARAJEVO
REVIZIJA, RAČUNOVODSTVO I KONSALTING

Sarajevo, Branilaca Sarajeva 20
tel. / fax (387) (33) 200 – 383 i 226 - 289
E-mail: revik@bih.net.ba
Kantonalni sud u Sarajevu
UF/I-1709/00, registarski broj 1-20332
Identifikacijski broj: 4200002790002

Raiffeisen BANK d.d. BH Sarajevo
- 161000001640087
UniCredit Zagreb. Banka d.d. Sarajevo
- 3383202250064583
UNION Banka d.d. Sarajevo
- 1020500000066346

GRAWE Osiguranje a.d. BANJA LUKA

IZVJEŠTAJ O REVIZIJI FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA
na dan 31. decembar 2011. godine

Sadržaj

	Strana
Opšti podaci	3
Izjava o odgovornosti za finansijske izvještaje	6
Izvještaj nezavisnog revizora	7
Bilans uspjeha	9
Bilans stanja	10
Izvještaj o promjenama na kapitalu	12
Izvještaj o gotovinskim tokovima	13
Računovodstvene politike	15-20
Napomene uz finansijske izvještaje	21-48
Prilozi (dopunski izvještaji)	Prilog 1-9

1. OPŠTE INFORMACIJE

1. Uvod

Akcionarsko društvo za osiguranje „GRAWE“, Banja Luka, ulica Kralja Petra I Karađorđevića 109 osnovano je 15. oktobra 2001. godine. Osnivači su: Grazer Wechselseitige Versicherung AG, Herrengasse 18-20, Graz, Austria i Marko Mikić, Slatina b.b. Laktaši.

Rješenjem Ministarstva finansija Republike Srpske, broj: 04-2740 od 06. jula 2001. godine Akcionarsko društvo za osiguranje „GRAWE“, Banja Luka (u daljem tekstu „Društvo“) je dobilo dozvolu za obavljanje poslova osiguranja života. Rješenjem istog Ministarstva br. 04-4455/08 od 10. juna 2003. godine, Društvo je dobilo dozvolu za obavljanje poslova ostalih osiguranja.

Na osnovu rješenja Osnovnog suda u Banja Luci broj: U/I-1828/2001 od 15. oktobra 2001. godine Društvo je upisano u sudski registar, u registarski uložak broj 4-2-00.

Rješenjem Osnovnog suda u Banja Luci, broj U/I-2003/03 od 30. juna 2003. godine upisano je povećanje osnivačkog uloga na 1.533.870,00 evra, i dopuna djelatnosti na Ostala osiguranja (šifra 66030).

Rješenjem Osnovnog suda u Banja Luci, broj U/I-2078/04 od 28. oktobra 2004. godine, izvršen je upis promjene lica ovlašćenih za zastupanje Društva.

Rješenjem Osnovnog suda u Banja Luci br. 071-0-Reg.-06-001912 od 25. oktobra 2006. godine (registarski uložak 4-2-00) izvršen je upis promjene osnivača, a osnivač je Grazer Wechselseitige Versicherung AG, Herrengasse 18-20, Graz, Austria.

U toku 2007. godine, odnosno dana 28.02.2007. godine, Skupština Društva donijela je Odluku o povećanju osnivačkog uloga iz neraspoređene dobiti u visini od 1.013 h/KM, kao i Odluku o četvrtoj emisiji akcija po osnovu nove uplate akcionara u visini od 1.200 h/KM.

Povećanje osnivačkog uloga po osnovu nove uplate, kao i neraspoređene dobiti upisano je kod Osnovnog suda pod brojem: 071-0-Reg-07-000738-registarski uložak 4-2-00.

U cilju usklađivanja sa Zakonom o društvima za osiguranje, Društvo je dana 23.02.2007. godine donijelo Odluku o organizovanju i usklađivanju Odluke o osnivanju sa Zakonom za osiguranje, kojom je Društvo uskladilo svoju postojeću organizaciju i poslovanje sa Zakonom o društvima za osiguranje.

Društvo je u cilju usaglašavanja sa odredbama Zakona o društvima za osiguranje, podnijelo Agenciji za osiguranje Republike Srpske dokaze propisane članom 34. i 49. Zakona o društvima za osiguranje, na osnovu kojih je Agencija dana 06.08.2007. godine donijela Rješenje broj 05-128-1/07, kojim se utvrđuje:

- da je Akcionarsko društvo za osiguranje „GRAWE“, Banja Luka uskladilo svoje poslovanje (opšta akta i akta poslovne politike) u skladu sa odredbama Zakona o društvima za osiguranje, kao i da su ispunjeni uslovi o potrebnom akcionarskom kapitalu propisanom odredbama člana 49. Zakona, čime su se stekli uslovi propisani Zakonom za izdavanje dozvole za rad ovog Društva;
- da je Društvo 2011. godine izvršilo prilagođavanje Zakonu o privrednim društvima i Zakonu o klasifikaciji djelatnosti RS i to je registrovano Rješenjem, Okružnog privrednog suda, Banja Luka br. 057-0-Reg-11-003372 od 27.12.2011. godine.
- da se Akcionarskom društvu za osiguranje „GRAWE“, Banja Luka izdaje dozvola za rad za obavljanje poslova osiguranja i to:
 - a) za životna osiguranja iz člana 49. stav 2.tačka d) Zakona o društvima za osiguranje,
 - b) za vrste neživotnih osiguranja iz člana 49.stav 2.tačka b) Zakona o društvima za osiguranje.

Ovlašćena lica za zastupanje Društva su:

- Petković Veselin, direktor, čija su ovlašćenja bez ograničenja, i
- Mikić Marko, predsjednik Upravnog odbora, čija su ovašćenja bez ograničenja.

Matični broj Društva je: 1949039

Šifre djelatnosti: 65.11 (životno osiguranje) , 65.12 (Ostalo osiguranje), 66.21 (Procjena rizika i štete), 66.22 (Djelatnosti zastupnika i posrednika u osiguranju) i 66.29 (Ostale pomoćne djelatnosti u osiguranju i penzionim fondovima)

Skraćeni naziv firme: „ GRAWE OSIGURANJE“, AD, BANJA LUKA.

Sjedište društva je u Banja Luci , ul. Kralja Petra I Karađorđevića br.109

2. Djelatnost

GRAWE se bavi osiguranjem života, osiguranjem od posljedica nesretnog slučaja kao dodatnim osiguranjem života, kolektivnim osiguranjem radnika i drugo u skladu sa Dozvolom za rad. U okviru pomenute djelatnosti zastupljene su slijedeće vrste osiguranja:

- Zdravstveno osiguranje;
- Osiguranje turističkih usluga (pomoći);
- Osiguranje vazduhoplova – kasko;
- Osiguranje vozila koja se kreću po šinama – kasko;
- Osiguranje života;
- Osiguranje od požara i drugih opasnosti;
- Osiguranje od posljedice nesrećnog slučaja;
- Osiguranje od različitih finansijskih gubitaka;
- Osiguranje putničkih vozila – kasko;
- Osiguranje robe u prevozu i
- Pomorski, riječni i kasko na unutrašnjim vodama.

3. Organizacijska struktura

Organizacijska struktura i broj zaposlenika se daje u slijedećem pregledu:

	<u>31.12.2011.</u>	<u>31.12.2010.</u>
Uprava	1	1
Administracija	6	5
	<u>7</u>	<u>6</u>

4. Organi Društva

Skupština:

Upravni odbor:

Marko Mikić, Predsjednik
Georg Schneider, Član
Wolfgang Goschnik, Član

Odbor za reviziju:

Jasminka Tirić, Predsjednik
Dragica Đilas, Član
Andrej Marinković, Član

Uprava:

Veselin Petković; Direktor

ODGOVORNOST ZA FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

U skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske ("Službeni glasnik RS", br. 67/05, 64/06, 36/09, 52/11), za knjigovodstvo i računovodstvo pravnog lica odgovoran je njegov direktor. Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku finansijsku godinu budu sastavljeni finansijski izvještaji u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja (MSFI) koje je objavio Odbor za međunarodne računovodstvene standarde, koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Društvu, kao i njegove rezultate poslovanja za navedeni period.

Nakon provođenja odgovarajućeg istraživanja, Uprava opravdano očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave pri izradi finansijskih izvještaja obuhvataju sljedeće:

- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika,
- davanje opravdanih i razumnih prosuđivanja i procjena,
- postupanje u skladu sa važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima, i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom tačnošću prikazuju finansijski položaj Društva. Također, Uprava je dužna pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu RS. Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za preduzimanje opravdanih koraka za sprečavanje i otkrivanje prevara i drugih nepravilnosti.

Za i u ime Uprave:

Petković Veselin, direktor

GRAWE Osiguranje a.d. Banja Luka
78000 Banja Luka
Bosna i Hercegovina

15. februara 2012. godine

REVIK d.o.o. SARAJEVO
REVIZIJA, RAČUNOVODSTVO I KONSALTING

Sarajevo, Branilaca Sarajeva 20
tel. / fax (387) (33) 200 – 383 i 226 - 289
E-mail: revik@bih.net.ba
Kantonalni sud u Sarajevu
UF/I-1709/00, registarski broj 1-20332
Identifikacijski broj: 4200002790002

Raiffeisen BANK d.d. BH Sarajevo
- 1610000001640087
UniCredit Zagreb. Banka d.d. Sarajevo
- 3383202250064583
UNION Banka d.d. Sarajevo
- 1020500000066346

AKCIONARIMA GRAWE OSIGURANJA a.d. Banja Luka
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja GRAWE osiguranja akcionarsko društvo Banja Luka, (u daljnjem tekstu: GRAWE), prikazanih na stranicama 9 do 48, koji se sastoje od bilansa stanja na dan 31. decembra 2011. godine, bilansa uspjeha, izvještaja o promjenama na kapitalu i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i drugih napomena uz finansijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Uprava je odgovorna za pripremanje i fer prezentiranje priloženih finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja. Odgovornosti Uprave obuhvataju: dizajniranje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola vezanih za pripremanje i fer prezentiranje finansijskih izvještaja koji ne sadrže materijalno značajne pogreške, bilo zbog prevare ili grešaka; odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; te davanje razboritih računovodstvenih procjena u datim uvjetima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti nezavisno mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi zahtijevaju da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerali da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene datim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Društvu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti primijenjenih računovodstvenih politika te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza finansijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Pozitivno mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji prikazuju objektivno, u svim materijalno značajnim stavkama, finansijski položaj GRAWE osiguranja a.d. Banja Luka na dan 31. decembra 2011. godine, te rezultate njegovog poslovanja i promjene u novčanom toku za godinu koja je tada završila, u skladu sa propisima o računovodstvu i reviziji Republike Srpske, Međunarodnim računovodstvenim standardima („MRS“) i Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI“).

Mišljenje o dodatnim i posebnim izvještajima

Po našem mišljenju, dodatni odnosno posebni izvještaji Društva, koji se daju u prilogu ovog izvještaja, sastavljeni su u skladu sa zakonskim i podzakonskim propisima iz oblasti osiguranja Republike Srpske.

Ovlašteni revizori:

Milan Novokmet, broj licence: 3090161104

Edin Udovčić, broj licence: 3090018106

REVIK d.o.o. Sarajevo
15. februar 2012. godine

**BILANS USPJEHA
ZA PERIOD OD 01. 01. DO 31.12.2011. GODINE**

(U KM)	Napomena	2011.	2010.
POSLOVNI PRIHODI I RASHODI			
POSLOVNI PRIHODI			
Prihod od premije i provizije osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesije životnih osiguranja	4.1	9.499.152	8.795.263
Prihod od premije osiguranja, saosiguranja, reosiguranja neživotnih osiguranja	4.2	16.539	17.791
Prihodi po osnovu učešća saosiguranja, reosiguranja i retrocesija u naknadi šteta neživotnih osiguranja		572	1.807
Prihodi od ukidanja i smanjenja rezerv. neživotnih osig.		-	1.953
Drugi poslovni prihodi		79	24
UKUPNO POSLOVNI PRIHODI	4	9.516.342	8.816.838
POSLOVNI RASHODI			
FUNKCIONALNI RASHODI (I)			
Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	5	(5.391.195)	(4.782.916)
Naknada šteta, ugovorenih iznosa i premija saosiguranja i reosiguranja - život	6	(2.209.115)	(1.894.421)
Naknade šteta i ostale naknade neživotnih osiguranja	7	(7.651)	(10.458)
UKUPNO FUNKCIONALNI RASHODI (I)		(7.607.961)	(6.687.795)
TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA			
Troškovi amortizacije	8	(13.027)	(14.678)
Troškovi rezervisanja	9	(9.109)	-
Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	10	(2.501.899)	(2.319.313)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	11	(280.637)	(255.595)
UKUPNO TROŠ. SPROVOĐENJA OSIGURANJA (II)		(2.804.672)	(2.589.586)
UKUPNO POSLOVNI RASHODI (I+II)		(10.412.633)	(9.277.381)
FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI			
Finansijski prihodi	12	2.049.283	1.640.262
Finansijski rashodi	12	(35.015)	(47.379)
UKUPNO FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI (neto)	12	2.014.268	1.592.883
OSTALI PRIHODI I RASHODI			
Ostali prihodi	13	813	2.169
Ostali rashodi	13	(957)	(2.931)
GUBITAK / DOBIT OD OST. PRIHODA I RASHODA	13	(144)	(762)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA		1.117.833	1.131.578
Porez na dobitak	14	(113.988)	(114.123)
NETO DOBIT		1.003.845	1.017.455

Napomene u prilogu su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**BILANS STANJA
NA DAN 31. DECEMBRA 2011. GODINE**

(U KM)	Napomene	2011.	2010.
AKTIVA			
STALNA IMOVINA			
Nekretnine, investicione nekretnine, postrojenja, oprema i ostala osnovna sredstva			
Građevinski objekti		242.232	245.803
Oprema		26.819	28.181
Ukupno nekretnine, investicione nekretnine, postrojenja, oprema i ostala osnovna sredstva	15	269.051	273.984
Dugoročni finansijski plasmani			
Dugoročni finansijski plasmani u zemlji	16	16.528.482	11.001.376
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	17	13.825.883	13.020.553
Ukupno dugoročni finansijski plasmani		30.354.365	24.021.929
UKUPNO STALNA IMOVINA (I)		30.623.416	24.295.913
TEKUĆA IMOVINA			
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina			
Potraživanja po osnovu premije, učešća u naknadi št. i ost.kupci	18	287.729	291.065
Druga potraživanja	19	2.140	3.572
Gotovina na računima i u blagajni	20	5.926.765	5.992.503
Ukupno kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina		6.216.634	6.287.140
Aktivna vremenska razgraničenja	21	758.285	616.893
UKUPNO TEKUĆA IMOVINA (II)		6.974.919	6.904.034
UKUPNO AKTIVA (I+II)		37.598.335	31.199.947

Napomene u prilogu su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**BILANS STANJA
NA DAN 31. DECEMBRA 2011. GODINE
(nastavak)**

(U KM)	Napomene	2011.	2010.
PASIVA			
OSNOVNI KAPITAL			
Akcijski kapital – obične akcije	22.1.	6.070.000	6.070.000
Revalorizacione rezerve	22.2.	285.855	91.679
Zakonske rezerve	22.3.	350.669	299.796
Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	22.4.	1.649.540	1.289.958
Neraspoređeni dobitak iz tekuće godine		1.003.845	1.017.455
UKUPNO KAPITAL (I)	22	9.359.909	8.768.888
DUGOROČNA REZERVISANJA			
Rezervisanja za matematičke rezerve osiguranja života (II)	23	23.107.898	17.882.265
OBAVEZE			
KRATKOROČNE OBAVEZE			
Obaveze za premiju i specifične obaveze	24.1.	170.463	191.142
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	24.2.	19.736	15.728
Druge obaveze iz poslovanja	24.3.	519.207	449.378
Obaveze za porez na dobit	24.4.	-	5.982
Obaveze za poreze, doprinose, i druge sl. obaveze	24.5.	20.645	12.800
UKUPNO KRATKOROČNE OBAVEZE (bez PVR i rezervisanja) (I)	24	730.051	675.030
KRATKOROČNA REZERVISANJA			
Rezervisanja za prenosne premije – životino osiguranje	25.1.	3.267.228	2.994.997
Rezervisanja za prenosne premije – neživotno osiguranje	25.2.	5.014	6.210
Rezervisanja za štete – životno osiguranje	25.3.	2.230	170.152
Rezervisanja za štete – neživotno osiguranje	25.4.	240.817	407
UKUPNO KRATKOROČNA REZERVISANJA (II)	25	3.515.289	3.171.766
Druge pasivna vremenska razgraničenja (III)	26	885.188	701.998
UKUPNO OBAVEZE (I+II+III)		5.130.528	4.548.794
UKUPNO PASIVA		37.598.335	31.199.947

Dana 15. februara 2012. godine uprava je odobrila finansijske izvještaje.

DIREKTOR

Veselin Petković

Napomene u prilogu sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA U KAPITALU

za period koji se završava na dan 31.12.2010. godine

(UKM)	Akcionarski kapital	Revaloriz. rezerve	Rezerve iz dobitka	Neraspoređani dobitak		Ukupno
				Tekuće godine	Ranijih godina	
Saldo 1. januara 2009. godine	6.070.000	(21.262)	250.421	987.508	655.325	7.941.992
Prenos na neraspoređenu dobit	-	-	-	(987.508)	987.508	-
Izdvajanje u zakonske rezerve	-	-	49.375	-	(49.375)	-
Isplata dividende	-	-	-	-	(303.500)	(303.500)
Vrednovanje HOV na dan 31.12.2010. godine	-	112.941	-	-	-	112.941
Ostvareni rezultat 31.12.2010. g.	-	-	-	1.017.455	-	1.017.455
Saldo 31. decembra 2010. godine	6.070.000	91.679	299.796	1.017.455	1.289.958	8.768.888
Saldo 1. januara 2011. godine	6.070.000	91.679	299.796	1.017.455	1.289.958	8.768.888
Prenos na neraspoređenu dobit	-	-	-	(1.017.455)	1.017.455	-
Izdvajanje u zakonske rezerve	-	-	50.873	-	(50.873)	-
Isplata dividende	-	-	-	-	(607.000)	(607.000)
Vrednovanje HOV na dan 31.12.2011. godine	-	194.176	-	-	-	194.176
Ostvareni rezultat 31.12.2011. g.	-	-	-	1.003.845	-	1.003.845
Saldo 31. decembra 2011. godine	6.070.000	285.855	350.669	1.003.845	1.649.540	9.359.909

Napomene u prilogu su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKOM TOKU
ZA PERIOD ZAVRŠEN 31. DECEMBRA 2011. GODINE

(U KM)	2011.	2010.
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
<i>Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>		
Prilivi od premije osiguranja, saosiguranja i primljeni avansi	9.584.268	8.659.896
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	12.406	1.770
<i>Ukupno prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	<i>9.596.674</i>	<i>8.661.666</i>
<i>Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>		
Odlivi po osnovu naknada šteta iz osigur. i udjela u štetama iz saosig.	(1.681.603)	(1.443.182)
Odlivi po osnovu plaćanja zaposlenim	(229.933)	(207.913)
Odlivi po osnovu troškova sprovođenja osiguranja	(2.697.027)	(2.458.066)
Odlivi po osnovu poreza na dobit	(120.105)	(143.200)
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(25.743)	(11.329)
<i>Ukupno odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti</i>	<i>(4.754.411)</i>	<i>(4.263.690)</i>
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	4.842.263	4.397.976
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
<i>Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</i>		
Prilivi od kamata	1.236.289	1.115.297
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	3.328	1.506
Prilivi na osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	6.595.673	9.637.613
<i>Ukupno prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	<i>7.835.290</i>	<i>10.754.416</i>

Napomene u prilogu su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

**IZVJEŠTAJ O GOTOVINSKOM TOKU
ZA PERIOD ZAVRŠEN 31. DECEMBRA 2011. GODINE
(nastavak)**

(U KM)	2011.	2010.
Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja		
Odlivi po osn. kupov. nemat. ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme....	(8.094)	(1.247)
Odlivi na osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	<u>(12.128.197)</u>	<u>(11.218.049)</u>
<i>Ukupno odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja</i>	<i>(12.136.291)</i>	<i>(11.219.296)</i>
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(4.301.001)	(464.880)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja		
Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	<u>(607.000)</u>	<u>(303.500)</u>
<i>Ukupno odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</i>	<i>(607.000)</i>	<i>(303.500)</i>
UKUPNI PRILIVI GOTOVINE	17.431.964	19.416.082
UKUPNI NETO ODLIVI GOTOVINE	(17.497.702)	(15.786.486)
NETO PRILIV GOTOVINE	65.738	3.629.596
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	5.992.503	2.362.907
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	5.926.765	5.992.503

Napomene u prilogu su sastavni dio ovih finansijskih izvještaja.

1. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PRIKAZIVANJE GODIŠNJEG OBRAČUNA I RAČUNOVODSTVENI METOD

1.1. Računovodstveni metod

Finansijski izvještaji sastavljeni su u skladu sa računovodstvenim propisima koji se primjenjuju u Republici Srpskoj, a posebno sa:

- Zakonom o društvima za osiguranje („Sl. glasnik RS“ broj 17/05, 01/06, 64/06 i 74/10);
- Zakon o posredovanju u osiguranju (Sl. glasnik RS broj 17/05, izmjene u br. 64/06, 106/09)
- Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske („Sl. glasnik RS“ broj 67/05, 64/06, 36/09);
- Zakonom o privrednim društvima („Sl. glasnik RS“ broj 127/08, 58/09 i 100/11);
- Zakon o porezu na dobit („Sl. glasnik RS“ broj 91/06,);
- Pravilnik o primjeni Zakona o porezu na dobit („Sl. glasnik RS“ broj 129/06, 110/07 i 114/07);
- Pravilnik o sadržaju izvještaja nezavisnog revizora o obavljenoj reviziji finansijskih i drugih izvještaja društava za osiguranje („Sl. glasnik RS“ broj 7/08 i 106/08) - sa primjenom na godišnji račun za 2007. godinu;
- Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za društava za osiguranje („Sl. glasnik RS“ broj 90/09 i 93/09);
- Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja za društva za osiguranje („Sl. glasnik RS“ broj 97/09);
- Pravilnik o visini i načinu ulaganja sredstava za pokriće tehničkih rezervi i minimalnog garantnog fonda društva za osiguranje. („Sl. glasnik RS“ broj 131/10);
- Pravilnik o elementima i kontroli margine solventnosti društava za osiguranje u Republici Srpskoj („Sl. glasnik RS“ broj 101/07);
- Pravilnik o tehničkim rezervama („Sl. glasnik RS“ broj 116/06);
- Pravilnik o načinu utvrđivanja i praćenja likvidnosti društava za osig. („Sl. glasnik RS“ br. 80/09);
- Pravilnik o načinu procjenjivanja bilansnih i vanbilansnih pozicija društava za osiguranje („Sl. glasnik RS“ broj 10/09);

Osim gore navedenih Zakona, profesionalna regulativa počiva na primjeni Međunarodnih standarda finansijskog izvještavanja („MSFI“) i na propisima koji regulišu računovodstvene izvještaje.

1.2. Interna akta poslovne politike

U primjeni i sprovođenju poslovne politike Društvo je primjenjivalo opšta akta i akta poslovne politike.

Društvo posluje u skladu sa Statutom i Pravilnikom o računovodstvu i računovodstvenim politikama.

U toku 2008. godine Skupština Društva donijela je Odluku o izmjeni člana 1, 7 i 8. postojećeg Statuta, kojim se reguliše visina osnovnog kapitala.

U cilju usklađivanja sa odredbama Zakona o društvima za osiguranje, na sjednici Upravnog odbora Društva održanoj 20.02.2007. godine donijeta je i usvojena Odluka o usvajanju akata poslovne politike i to:

- Pravilnik o uslovima i načinu deponovanja i ulaganja sredstava Društva;
- Pravilnik o maksimalnim stopama režijskog dodatka;
- Pravilnik o formiranju i načinu obračunavanja i visini prenosnih premija
- Pravilnik o formiranju i načinu obračunavanja matematičke rezerve;
- Pravilnik o formiranju i načinu obračunavanja rezervacija za štete;
- Pravilnik o formiranju i korišćenju rezervi za učešće u dobiti (životna osiguranja);

- Pravilnik o formiranju i korišćenju rezervi za izravnanje rizika (samo za neživotna osiguranja);
- Pravilnik o uslovima i načinu saosiguranja i reosiguranja;
- Pravilnik o uslovima i načinu ostvarivanja regresa;
- Pravilnik o preventivi;
- Pravilnik o formiranju i načinu obračuna rezervi za bonuse i popuste.

Na istoj sjednici usvojene su i sljedeće Odluke Društva:

- Odluka o tehničkim osnovama osiguranja;
- Odluka o kriterijumima, načinu utvrđivanja i tabeli maksimalnog samoprdržaja u ukupnom iznosu samoprdržaja.

Na sjednici Upravnog odbora Društva održanoj 29.12.2008. godine donijete su Smjernice za rad interne revizije GRAWE osiguranje a.d. Banja Luka.

Na sjednici Upravnog odbora Društva održanoj 19.08.2009. godine donijet je Pravilnik o visini i načinu ulaganja sredstava za pokriće tehničkih rezervi i minimalnog garantnog fonda društva za osiguranje „Grawe osiguranje“ AD Banja Luka.

Od dana 15.11.2010. godine u primjeni je novi Pravilnik o uslovima i načinu deponovanja sredstava i ulaganja sredstava osiguranja koji će verifikovati Upravni odbor Društva na svojoj prvoj narednoj sjednici.

1.3. Sastavljanje finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji su sastavljeni na obračunskoj osnovi. To znači da su efekti transakcija ili drugih poslovnih događaja priznati kada su nastali i evidentirani u poslovnim knjigama, a u finansijskim izvještajima iskazani za period na koji se odnose.

Društvo je u sastavljanju ovih finansijskih izvještaja primjenjivalo svoje računovodstvene politike koje su zasnovane na računovodstvenim i poreskim propisima Republike Srpske i Međunarodnim računovodstvenim standardima.

Finansijski izvještaji Društva su iskazani u KM (konvertibilna marka). KM predstavlja zvaničnu izvještajnu valutu u Republici Srpskoj. Važeći kurs između KM i EURO-a je 1,955830.

U revizorskom izvještaju podaci su iskazani u KM ukoliko nije drugačije naglašeno.

1.4. Podaci o broju zaključenih ugovora o zastupanju/posredovanju i posrednicima u osiguranju

U periodu 01.01. do 31.12.2011. godine Društvo je zaključilo 1.825 (2010.- 1.628) novih ugovora o osiguranju života od čega 1.661 (2010. – 1.454) ugovora sa dodatnim osiguranjem od posljedica nesrećnog slučaja. Ukupna osigurana suma nove produkcije osiguranja života iznosi 18.789.034 EUR (2010.: 16.540.585 EUR)

U toku 2011. godine Društvo je aktivno saradivalo sa Društvima za posredovanje ili zastupanje u osiguranje, a na osnovu sljedećih Ugovora:

- Ugovor o zastupanju u poslovima osiguranja br. 001-08/2010 i prateći anexi sa Društvom za zastupanje u poslovima osiguranja "SAFE-INVEST", d.o.o., Banja Luka;
- Ugovor o zastupanju u poslovima osiguranja br. 001-12/2010 i prateći anexi sa Agencijom za zastupanje i posredovanje u osiguranju "WVP", d.o.o., Banja Luka

2. RAČUNOVODSTVENE POLITIKE

2.1. Stalna materijalna sredstva

Osnovna sredstva (nekretnine i oprema) iskazana su u bilansu stanja po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti, kako je to regulisano članom 20. i 21. Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama.

Naknadni izdaci (dodatna ulaganja) na nekretninama i opremi priznaju se kao povećanje vrijednosti sredstava, samo ako je ispunjen neki od sljedećih uslova, tj. ukoliko se dodatnim ulaganjem:

- produžava vijek upotrebe
- povećava kapacitet
- poboljšava kvalitet proizvoda/usluga ili se značajnije smanjuju troškovi

Izdaci za servisiranje i razne popravke knjiže se kao trošak tekućeg ili investicionog održavanja, odnosno ne mogu se uključiti u nabavnu vrijednost sredstava.

Dobici ili gubici koji proisteknu iz rashodovanja ili otuđenja osnovnih sredstava utvrđuju se kao razlika između procjenjenih neto priliva od prodaje i iskazanog iznosa sredstava, i priznaju se kao prihod ili rashod u bilansu uspjeha.

2.1.1. Amortizacija

Obračun amortizacije nekretnina i opreme vrši se od početka narednog mjeseca u odnosu na mjesec kad je sredstvo stavljeno u upotrebu odnosno van upotrebe (prodaja, rashod i sl.).

Za obračun amortizacije primjenjuje se proporcionalni metod otpisivanja.

Obračun amortizacije za poreske svrhe vrši se u skladu sa poreskim propisima.

Stope amortizacije koje su u primjeni za osnovna sredstva su:

	<u>2011.</u>	<u>2010.</u>
– Građevinski objekti	1,30 %	1,30 %
– AOP oprema	20,00 %	20,00 %
– Putnička vozila	20,00 %	20,00 %
– Kancelarijske mašine	14,29 %	14,29 %
– Kancelarijski namještaj	11,00 %	11,00 %
– Ostala oprema	20,00 %	20,00 %

2.2. Finansijska ulaganja

Društvo vrši ulaganja sredstava u skladu sa Pravilnikom o visini i načinu ulaganja društava za osiguranje propisanim od strane Agencije za osiguranje.

Vrednovanje istih vrši se u skladu sa čl. 27. Pravilnika o računovodstvenim politikama Društva.

2.3. Potraživanja po onovu premija

Potraživanja po onovu premija iskazana su u visini za koju se pretpostavlja da će biti u cjelosti naplaćena. Ukoliko se premija nakon poslatih opomena ne naplati, u roku od 60 dana vrši se storniranje polise.

2.4. Kratkoročni finansijski plasmani

Kratkoročni finansijski plasmani obuhvataju kratkoročne depozite kod domaćih banaka. Navedeni plasmani iskazani su po nominalnoj vrijednosti, a gde je ugovoreno, uvećani su za pripisanu kamatu.

2.5. Prenosne premije

Obračun prenosne premije vrši se u skladu sa Pravilnikom o formiranju i načinu obračunavanja i visini prenosnih premija. Prenosna premija je kod osiguranja dopunske nezgode uz osiguranje života obračunata metodom „pro rata temporis“. Kod osiguranja života prenosna premija je obračunata u skladu sa Tarifom premija osiguranja života.

Verifikaciju prenosne premije na dan 15.02.2012. godine izvršio je ovlašćeni aktuar mr. Saša Mičić.

2.6. Rezervisane štete

Rezervacija prijavljenih a nelikvidiranih šteta i nastalih a neprijavljenih šteta izvršeno je po Pravilniku o načinu utvrđivanja dijela tehničke premije za isplatu nastalih neisplaćenih obaveza.

Verifikaciju rezervisane štete na dan 15.02.2012. godine izvršio je ovlašćeni aktuar mr. Saša Mičić.

2.7. Matematička rezerva

Matematička rezerva osiguranja života obračunata je primjenom načela i principa aktuarske matematike osiguranja života, a prema unaprijed utvrđenim matematičko-tehničkim osnovama osiguranja života.

Verifikaciju matematičke rezerve na dan 15.02.2012. godine izvršio je ovlašćeni aktuar mr. Saša Mičić.

2.8. Finansijske obaveze

Kratkoročnim obavezama smatraju se obaveze koje dospijevaju u roku do godinu dana, od dana činidbe, odnosno od dana godišnjeg bilansa.

2.9. Prihodi

Prihodi obuhvataju prihode od uobičajenih aktivnosti Društva (poslovni i finansijski prihodi) i dobitke. Uobičajene odnosno redovne aktivnosti Društva su sve aktivnosti koje Društvo preduzima u djelokrugu svoga rada kao i aktivnosti koje su sa njima povezane i koje podržavaju taj rad i od njega proizilaze ili imaju propratni karakter.

Dobici predstavljaju druge stavke koje zadovoljavaju definiciju prihoda i mogu, ali ne moraju da proisteknu iz uobičajenih aktivnosti preduzeća. Dobici predstavljaju povećanja ekonomskih koristi i kao takvi po prirodi nisu različiti od prihoda.

Dobici uključuju dobitke proistekle iz prodaje dugoročnih sredstava, nerealizovane dobitke; na primjer, one što proističu iz revalorizacije utrživih vrijednosnih papira i one što rezultiraju iz porasta iskazane vrijednosti dugoročnih sredstava.

Na računima prihoda obuhvataju se poslovni prihodi, finansijski prihodi, ostali prihodi, koju obuhvataju i prihode po osnovu storniranja obezređenja sredstava.

2.10. Rashodi

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

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

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

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

2.11. Primanja zaposlenih

Primanja zaposlenih obračunavaju se kao obaveza i rashod perioda na koji se odnose, u visini na koju zaposleni ima pravo u skladu sa kolektivnim ugovorom, odnosno ugovorom o radu ili opštim aktom, nezavisno od toga da li je isplata tih zarada izvršena do kraja obračunskog perioda.

U skladu sa odredbama MRS 19 – Primanja zaposlenih Društvo je u 2011. godini obračunalo rezervisanja koja su iskazana po sadašnjoj vrijednosti očekivanih budućih isplata jubilarnih nagrada zaposlenima. Potvrda obračuna izvršena je od strane ovlašćenog nezavisnog aktuara u visini od 1.625 KM (2010.: 7.443 KM) za jubilarne nagrade, dok u 2011. godini nije bilo rezervisanja za otpremnine (2010.: 603 KM) - (Napomena 10.)

2.12. Analiza vođenja poslovnih knjiga

Akcionarsko društvo za osiguranje “Grawe osiguranje” a.d., Banja Luka, vodi poslovne knjige po sistemu dvojnog knjigovodstva, a sastoje se od dnevnika, glavne knjige i pomoćnih knjiga, koje su prenijete na sistem za automatsku obradu podataka i omogućavaju kontrolu ispravnosti knjiženja, čuvanja i korišćenja podataka, kao i uvid u hronologiju izvršenih knjiženja i sagledavanje svih promjena na računima glavne knjige. Sve poslovne knjige se vode u elektronskom obliku primjenom računarskog računovodstvenog i ostalih programa, s tim da su hardverska i softverska rješenja data na nivou cjelog koncerna.

Lice odgovorno za vođenje poslovnih, a i za sastavljanje finansijskih izvještaja je direktor Društva, a ovlašćeno lice dipl.ecc. Dijana Vulić sa stručnim zvanjem sertifikovanog računovođe i ovlašćenog revizora.

Društvo ispostavlja (štampa) polisu kod ugovaranja preko kompjutera, tako da nepopunjenih polisa nema, odnosno ne postoji potreba za štampanjem blanko obrazaca polisa osiguranja, već se one štampaju onda kada za tim postoji potreba, odnosno kada je već ugovorena njena prodaja.

Knjiga šteta je potpuna, uredna i ažurna.

2.12. Otvoreni KM i devizni računi u periodu za koji se obavlja revizija

Red. broj	Naziv banke	Broj tekućeg računa
1.	Razvojna banka a.d., Banja Luka – KM	562-099-00012541-22
2.	Raiffeisen Bank d.d., Banja Luka - KM	161045-00080100-06
3.	Nova banka, Banja Luka - KM	555-007-00022860-62
4.	Hypo-Alpe-Adria Bank a.d., Banja Luka - KM	552000-00003359-74
5.	UniCredit Bank a.d., Banja Luka	551001-00014074-02
6.	Žiro račun –Procredit banka a.d., Banja Luka - KM	1941063226400174
7.	Komercijalna banka a.d Banja Luka	571010-00002051-22
8.	Ravojna banka - devizni račun	508-4101949039
9.	Procredit banka - devizni račun	194-106-32264012-41
10.	Raiffeisen banka - devizni račun	505012000-450895
11.	Hypo-Alpe-Adria Bank a vista	552023-00023321-74
12.	Hypo-Alpe-Adria Bank neživotno osiguranje	552023-00021167-37
13.	Hypo-Alpe-Adria Bank- devizni račun	2033003329-5006

2.14. Izvještavanje po segmentu

Segment je dio Društva koji se može izdvojiti ili kao dio angažovanja u proizvodnji proizvoda ili pružanju usluga (poslovni segment) ili kao dio angažovan u proizvodnji proizvoda ili pružanja usluga unutar određenog ekonomskog okruženja (geografski segment), koji je podložan rizicima i koristima koje se razlikuju od onog drugog segmenta. Trenutno poslovanje Društva je u području životnog i neživotnog osiguranja (poslovni segment), a njegovo poslovanje, ukupna imovina kao i većina klijenata su smješteni u Bosni i Hercegovini – Republika Srpska (geografski segment). Stoga je izvještavanje po segmentu prikazano u Napomeni 3.

3. POSLOVNI SEGMENTI

Društvo je u toku 2011. godine obavljalo svoje poslovanje putem 2 osnovne djelatnosti i to:

- (a) *Životno osiguranje;*
- (b) *Neživotno osiguranje;*

Na osnovu Zakona o društvima za osiguranje ("Službeni glasnik RS" broj: 17/05, 01/06, 64/06 i 74/10), odnosno Međunarodnog računovodstvenog standarda 14 – Izvještavanje po segmentima, Društvo izvještava o svojim segmentima:

3.1. BILANS USPJEHA ZA PERIOD OD 01.01. DO 31.12.2011. GODINE

(U KM)	2011. život	2011. neživot	2011. ukupno	2010. život	2010. neživot	2010. ukupno
POSLOVNI PRIHODI I RASHODI						
POSLOVNI PRIHODI						
Prihod od premije i provizije osig., saosig., reosiguranja i retrocesije životnih osiguranja	9.499.152	-	9.499.152	8.795.263	-	8.795.263
Prihod od premije osiguranja, saosiguranja, reosiguranja neživotnih osiguranja	-	16.539	16.539	-	17.791	17.791
Prihodi po osnovu učešća saosig., reosiguranja i retrocesija u naknadi šteta neživotnih osiguranja	-	572	572	-	1.807	1.807
Prihodi od ukidanja i smanjenja rezerv. neživotnih osig.	-	-	-	-	1.953	-
Drugi poslovni prihodi	-	79	79	-	24	24
UKUPNO POSLOVNI PRIHODI	9.499.152	17.190	9.516.342	-	21.575	8.816.838
POSLOVNI RASHODI						
FUNKCIONALNI RASHODI (I)						
Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	(5.391.195)	-	(5.391.195)	(4.782.916)	-	(4.782.916)
Naknada šteta, ugovorenih iznosa i premija saosiguranja i reosiguranja - život	(2.209.115)	-	(2.209.115)	(1.894.421)	-	(1.894.421)
Naknade št.i ost. naknade neživotnih osiguranja	-	(7.651)	(7.651)	-	(10.458)	(10.458)
UKUPNO FUNKCIONALNI RASHODI (I)	(7.600.310)	(7.651)	(7.607.961)	(6.677.337)	(10.458)	(6.687.795)
TR. SPROVOĐENJA OSIGURANJA						
Troškovi amortizacije	(13.027)	-	(13.027)	(14.678)	-	(14.678)
Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	(9.109)	-	(9.109)	(2.315.099)	(4.214)	(2.319.313)
Tr. zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(2.498.086)	(3.813)	(2.501.899)	(255.595)	-	(255.595)
UKUPNO TROŠ. SPROV. OSIGUR. (II)	(280.637)	-	(280.637)	(2.585.372)	(4.214)	(2.589.586)
UKUPNO POSLOVNI RASHODI (I+II)	(2.800.859)	(3.813)	(2.804.672)	(9.262.709)	(14.672)	(9.277.381)
	(10.401.169)	(11.464)	(10.412.633)			
FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI						
Finansijski prihodi				1.616.794	23.468	1.640.262
Finansijski rashodi	1.889.722	159.561	2.049.283	(47.379)	-	(47.379)
UK. FINAN. PRIHODI I RASHODI (neto)	(35.015)	-	(35.015)	1.569.415	23.468	1.592.883
	1.854.707	159.561	2.014.268			
OSTALI PRIHODI I RASHODI						
Ostali prihodi	813	-	813	2.169	-	2.169
Ostali rashodi	(957)	-	(957)	(2.931)	-	(2.931)
DOBIT/GUBITAK OD OST. PRIH. I RASH.	(144)	-	(144)	(762)	-	(762)
DOBIT PRIJE OPOREZIVANJA						
Porez na dobitak	(97.459)	(16.529)	(113.988)	(99.372)	(14.751)	(114.123)
NETO DOBIT	855.087	148.758	1.003.845	1.001.835	15.620	1.017.455

3.2. BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2010. GODINE

(U KM)	2011. život	2011. neživot	2011. ukupno	2010. život	2010. neživot	2010. ukupno
AKTIVA						
STALNA IMOVINA						
Nekretnine, investicione nekretnine, postrojenja, oprema i ostala osnovna sredstva						
Građevinski objekti	242.232	-	242.232	245.803	-	245.803
Oprema	26.819	-	26.819	28.181	-	28.181
Ukupno nekretnine, investicione nekretnine, postrojenja, oprema i ostala osnovna sredstva	269.051	-	269.051	273.984	-	273.984
Dugoročni finansijski plasmani						
Dugoročni finansijski plasmani u zemlji	13.799.141	2.729.341	16.528.482	8.703.759	2.297.617	11.001.376
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	13.818.638	7.245	13.825.883	13.011.666	8.887	13.020.553
Ukupno dugoročni finansijski plasmani	27.617.779	2.736.586	30.354.365	21.715.425	2.306.504	24.021.929
UKUPNO STALNA IMOVINA (I)	27.886.830	2.736.586	30.623.416	21.989.409	2.306.504	24.295.913
TEKUĆA IMOVINA						
Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina						
Potraživanja po osnovu premije, učešća u naknadi št. i ost.kupci	286.971	758	287.729	289.346	1.719	291.065
Druga potraživanja	2.140	-	2.140	3.572	-	3.572
Gotovina na računima i u blagajni	5.805.413	121.352	5.926.765	5.952.324	40.179	5.992.503
Ukupno kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina	6.094.524	122.110	6.216.634	6.245.242	41.898	6.287.140
Aktivna vremenska razgraničenja	242.624	515.661	758.285	615.060	1.834	616.894
UKUPNO TEKUĆA IMOVINA (II)	6.337.148	637.771	6.974.919	6.860.302	43.732	6.904.034
UKUPNO AKTIVA (I+II)	34.223.978	3.374.357	37.598.335	28.849.711	2.350.236	31.199.947

3.2. BILANS STANJA NA DAN 31. DECEMBRA 2011. GODINE (nastavak)

(U KM)	2011. život	2011. neživot	2011. ukupno	2010. život	2010. neživot	2010. ukupno
PASIVA						
OSNOVNI KAPITAL						
Akcijski kapital – obične akcije	3.000.000	3.070.000	6.070.000	3.000.000	3.070.000	6.070.000
Revalorizacione rezerve	285.500	355	285.855	91.728	(50)	91.678
Rezerve iz dobitka	208.867	141.802	350.669	164.633	135.164	299.797
Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	1.644.696	4.844	1.649.540	1.104.235	185.723	1.289.958
Neraspoređeni dobitak iz tekuće godine	855.087	148.758	1.003.845	884.696	132.759	1.017.455
UKUPNO KAPITAL (I)	5.994.150	3.365.759	9.359.909	5.245.292	3.523.596	8.768.888
DUGOROČNA REZERVISANJA						
Rez. za matematičke rezerve osiguranja života (II)	23.107.898	-	23.107.898	17.882.265	-	17.882.265
OBAVEZE						
KRATKOROČNE OBAVEZE						
Obaveze za premiju i specifične obaveze	170.130	333	170.463	190.826	316	191.142
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	19.736	-	19.736	15.728	-	15.728
Druge obaveze iz poslovanja	518.189	1018	519.207	447.928	1450	449.378
Obaveze za poreze, doprinose, i druge sl. obaveze	20.645	-	20.645	12.800	-	12.800
Obaveze za porez na dobit	-	-	-	5.982	-	5.982
UKUPNO KRATKOROČNE OBAVEZE (bez PVR i rezervisanja) (I)	728.700	1.351	730.051	673.264	1.766	675.030
KRATKOROČNA REZERVISANJA						
Rez. za prenosne premije – životno osiguranje	3.267.228	-	3.267.228	2.994.997	-	2.994.997
Rez. za prenosne premije – neživotno osigur.	-	5.014	5.014	-	6.210	6.210
Rezervisanja za štete – životno osiguranje	240.817	-	240.817	170.152	-	170.152
Rezervisanja za štete – neživotno osiguranje	-	2.230	2.230	-	407	407
UKUPNO KRAT. REZERVISANJA (II)	3.508.045	7.244	3.515.289	3.165.149	6.617	3.171.766
Druge pasivna vremenska razgraničenja (III)	885.188	0	885.188	701.998	-	701.998
UKUPNO OBAVEZE (I+II+III)	5.121.933	8.595	5.130.528	4.540.411	8.383	4.548.794
UKUPNO PASIVA	34.223.981	3.374.354	37.598.335	27.667.968	3.531.979	31.199.947

4. POSLOVNI PRIHODI

Društvo je iskazalo poslovne prihode u iznosu od 9.516.342 KM (2010.: 8.816.838 KM).

Prihodi su ostvareni po sljedećim osnovama:

(U KM)	2011.	2010.
Prihod od premije i provizije osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesije životnih osiguranja (4.1.)	9.499.152	8.795.263
Prihod od premije osiguranja, saosiguranja, reosiguranja neživotnih osiguranja (4.2.)	16.539	17.791
Prihodi po osnovu učešća reosiguranja u naknadi šteta neživotnih osig.	572	1.807
Prihodi od ukidanja i smanjenja rezerv. neživotnih osig.	-	1.953
Drugi poslovni prihodi (refundacija troškova opomena)	79	24
UKUPNO (4)	9.516.342	8.816.838

4.1. Prihod od premije i provizije osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesije životnih osiguranja

Navedeni prihodi iskazani su po osnovu:

(U KM)	2011.	2010.
Prihodi od premija životnog osiguranja *	9.339.928	8.580.807
Prihodi od učešća reosiguranja u naknadi šteta životnog osiguranja **	133.301	126.606
Prihodi od ukidanja i smanjenja rezervisanja za štetete - život	1.625	64.540
Ostali prihodi iz životnog osig. (zakupnina, refundacije i sl.)	24.298	23.310
UKUPNO	9.499.152	8.795.263

* Prihodi od premija životnog osiguranja odnose se na:

(U KM)	2011.	2010.
Prihodi od premija osiguranja - život	8.604.028	7.795.317
Prihodi od premija osiguranja – (priključna nezgoda)	799.860	732.732
Prihodi od dodataka tr. zaključenja ugovora o osiguranju (život)	25.440	23.522
Promjena prenosne premije (osiguranje života i priključna nezgoda)	(272.231)	(145.480)
Prihodi od provizije iz reosiguranja (osig. života i priključna nezgoda)	143.035	129.329
Prihodi od provizije iz dobitka iz reosiguranja	39.796	45.387
UKUPNO	9.339.928	8.580.807

** Iznos predstavlja učešće BOSNA RE d.d. Sarajevo u reosiguranju individualnih premija osiguranja života u iznosu od 36.608 KM (2010: 16.011 KM) i premija priključnih nezgoda od 96.693 KM (2010.: 110.595 KM).

4.2. Prihod od premije osiguranja, saosiguranja, reosiguranja neživotnih osiguranja

Prihodi po ovom osnovu iznose 16.539 KM (2010. 17.791 KM) i uključuju

(U KM)	2011.	2010.
Prihod od premije osiguranja imovine	13.885	14.725
Promjena prenosene premije - neživot	1.196	1.520
Prihodi od provizije iz reosiguranja - neživot	1.458	1.546
UKUPNO	16.539	17.791

5. RASHODI ZA DUGOROČNA REZERVISANJA I FUNKCIONALNE DOPRINOSE

Rashodi po ovom osnovu u iznosu od 5.391.195 KM (2010.: 4.782.916 KM) su sljedeće strukture:

Nap. (U KM)	2011.	2010.
5.1. Matematička rezerva - život	5.218.149	4.627.451
5.2. Ostali rash. za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	173.046	155.465
UKUPNO	5.391.195	4.782.916

5.1. Navedena rezerva uključuje izdvajanje za matematičku rezervu osiguranja života od 4.715.331 KM (2010.: 4.247.998 KM) i izdvajanje za učešće u dobiti od 502.818 KM (2010.: 379.453 KM) – (Nap.23.).

5.2. Ostali rashodi po ovom osnovu odnose se na izdvajanje za udio u dobiti od 173.046 KM (2010.: 155.465 KM) - (Nap. 26.1.).

6. NAKNADA ŠTETETA, UGOVORENIH IZNOSA I PREMIJA SAOSIGURANJA I REOSIGURANJA - ŽIVOT

Rashodi po ovom osnovu u iznosu od 2.209.115 KM (2010.: 1.894.421 KM) su sljedeće strukture:

Nap. (U KM)	2011.	2010.
Naknada ugovorenih iznosa osiguranja života	1.684.686	1.446.655
6.1. Rashodi za premije i provizije – život	472.202	430.657
6.2. Rezervisanja za štete i druga rezervisanja - život	52.227	17.109
UKUPNO	2.209.115	1.894.421

Napomene uz finansijske izvještaje

6.1. Rashodi za premije i provizije – život odnose se na:

(U KM)	2011.	2010.
Premija reosiguranja - (prikjučna nezgoda)	242.792	222.426
Premija reosiguranja - (život)	247.959	220.338
Rashodi kamata iz reosiguranja – (život)	173	-
Promjena prenosne premije – udio reosiguranja za priključna nezgoda	(5.192)	(3.206)
Promjena prenosne premije – udio reosiguranja za život	(13.530)	(8.901)
UKUPNO	472.202	430.657

6.2. Rezervisanja za štete i druga rezervisanja - život uključuju sljedeće pozicije:

(U KM)	2011.	2010.
Promjena rezervi za prijavljene štete - život	14.692	-
Promjena rezervi za prijavljene štete (priključna nezgoda)	49.497	-
Promjena rezervi za IBNR (priključna nezgoda)	2.807	10.894
Promjena rezervi za IBNR (život)	3.668	173
Promjena rezervi za štete – udeo reosiguranja	(14.321)	4.164
Promjena rezervi za štete – udeo reosiguranja (život)	(4.116)	1.878
UKUPNO	52.227	17.109

7. NAKNADE ŠTETA I OSTALE NAKNADE NEŽIVOTNIH OSIGURANJA

Rashodi po ovom osnovu u iznose 7.651 KM (2010.: 10.458 KM) i sastoje se od naknade ugovorenih iznosa osiguranja neživota od 1.907 KM (2010.: 5.590 KM), premije reosiguranja neživota od 4.165 KM (2010.: 4.418 KM), promjene prenosne premije za udeo reosiguranja 288 KM (2010.: 450 KM), promjene rezervi za prijavljene štete (priključna nezgoda) od 1.824 KM (2010.: 0 KM) i promjena rezervi za štete reosiguranja-neživot -533KM (2010.: 0 KM).

8. TROŠKOVI AMORTIZACIJE

Na dan 31.12.2011. godine troškovi amortizacije iznose 13.027 KM (2010.: 14.678 KM) i predstavljaju obračunatu amortizaciju za građevinske objekte i opremu u skladu sa usvojenom metodom otpisa i po utvrđenim stopama u skladu sa poreskim propisima u RS (Vidi Napomene 2.1.1. i 15.).

9. TROŠKOVI REZERVISANJA

Troškovi rezervisanja koji na dan 31.12.2011. godine iznose 9.109 KM (2010.: 0 KM) i odnose se na promjene (povećenje) rezervi za otpremnine od 467 KM i za jubilarne nagrade od 8.642 KM.

10. TROŠKOVI MATERIJALA, ENERGIJE, USLUGA I NEMATERIJALNI TROŠKOVI

Ostvarena visina ovih troškova u iznosu od 2.501.899 KM (2010.: 2.319.313 KM) je iskazana po sljedećim osnovama:

(U KM)	2011.	2010.
Troškovi materijala, goriva i energije		
Kancelarijski materijal	13.629	10.439
Časopisi	5.235	3.181
Ponude	7.476	6.435
Sitan inventar	1.722	387
Potrošni materijal	14.606	2.330
Električna energija	4.146	4.553
Komunalije	667	649
Gorivo	2.852	2.207
Ostali troškovi	409	-
Ukupno troškovi materijala, goriva i energije (1)	50.742	30.181
Troškovi provizija		
Provizije za život – prva provizija	1.153.558	1.128.137
Provizije za život – sljedeća provizija	560.275	541.607
Superprovizija - život	92.733	48.363
Provizija na obračunate premije	3.799	-
Provizija imovina – prva provizija	270	1.072
Provizija imovina – sljedeća provizija	1.992	1.574
Ukupno troškovi provizija (2)	1.812.627	1.720.753
Troškovi proizvodnih usluga, reklame i propagande		
Reklama	153.249	121.318
Reklamni materijal	37.843	58.593
Ukupno troškovi proizvodnih usluga, reklame i propagande (3)	191.092	179.911
Nematerijalni troškovi		
Reprezentacija	31.288	12.693
Premije osiguranja	1.094	1.211
Pokloni	22.044	4.831
Platni promet	6.432	5.099
Brokerska provizija	6.618	11.951
Kastodi banke (naknada)	1.800	2.660
Zakup poslovnog prostora	14.534	14.748
Internet	2.948	3.089
Održavanje osnovnih sredstava	3.242	3.064
Grafičke usluge	11.583	1.193
Advokatske usluge	6.752	1.872
PTT	3.397	3.312
Obezbjeđenje službenih prostorija	1.020	1.020
Revizija	9.360	9.360
Telefonske usluge	9.067	7.876
AOP	133.329	147.668
Članarina Privrednoj komori	2.093	1.477
Donacije i sponzorstva	18.900	16.613
Ostali nematerijalni troškovi	6.174	2.707
Ukupno nematerijalni troškovi (4)	291.675	252.444

**10. TROŠKOVI MATERIJALA, ENERGIJE, USLUGA I NEMATERIJALNI TROŠKOVI
(nastavak)**

(U KM)	2011.	2010.
Troškovi poreza i doprinosa		
Takse i doprinosi	23.134	20.336
Posebna republička taksa	5.000	5.000
Komunalna taksa	3.000	3.000
Porez na imovinu	127	127
Naknada za vodoprivredu	77	72
Naknada za nadzor	99.129	79.978
Naknada za CRHOV	2.400	2.200
Doprinos za invalide	230	207
PDV	22.666	25.104
Ukupno troškovi poreza i doprinosa (5)	155.763	136.024
UKUPNO (1+2+3+4+5)	2.501.899	2.319.313

11. TROŠKOVI ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

Iskazana visina ovih troškova od 280.637 KM (2010.: 255.595 KM) je sljedeće strukture:

(U KM)	2011.	2010.
Bruto zarade	229.838	206.584
Ukupno bruto zarade (1)	229.838	206.584
Ostali lični rashodi i naknade		
Prevođenje	6.192	3.696
Održavanje službenih prostorija	3.837	3.648
Ljekarska vještačenja	56	761
Aktuar	17.168	17.791
Novinari	5.978	1.956
Školovanje	5.853	4.662
Noćenja	2.235	3.232
Dnevnice u zemlji	180	136
Dnevnice u inostranstvu	2.135	1.704
Prevoz na službenom putu	1.756	310
Putarine i parking	1.254	715
Ostali troškovi službenog putovanja	17	102
Prevoz na posao	2.513	2.252
Otpremnine (rezervacije – Nap.2.11.)	-	603
Jubilarne nagrade (rezervacije – Nap.2.11.)	1.625	7.443
Ukupno ostali lični rashodi i naknade (2)	50.799	49.011
UKUPNO (1+2)	280.637	255.595

Napomene uz finansijske izvještaje

12. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI (neto)

Društvo je na dan 31.12.2011. godine ostvarilo finansijske prihode od 2.049.283 KM (2010.: 1.640.262 KM) kao i finansijske rashode od 35.015 KM (2010.: 47.379 KM).

Struktura finansijskih prihoda i rashoda je sljedeća:

(U KM)	2011.	2010.
<i>Finansijski prihodi</i>		
Prihodi od kamata		
Kamate po viđenju (život)	168.269	160.562
Kamate po viđenju (neživot)	199	101
Kamate na depozite sredstava života	714.313	503.844
Kamate na depozite sredstava neživota	139.573	117.139
Kamate na dugoročne kredite (RB Nekretnine)	19.788	23.367
Kamate na obveznice (život)	715.678	622.211
Ukupno prihodi od kamata (1)	1.757.820	1.427.224
Pozitivne kursne razlike (2)	-	25
Ostali finansijski prihodi		
Dividende	2.811	3.493
Ulaganja u obveznice	288.652	209.520
Ukupno ostali finansijski prihodi (3)	291.463	213.013
<i>Ukupno finansijski prihodi (1+2+3)</i>	2.049.283	1.640.262
<i>Finansijski rashodi (I)</i>		
Rashodi od kamata		
Kamate na obveznice	26.945	46.461
Ukupno rashodi od kamata	26.945	46.461
Rashodi od ulaganja u obveznice	1.123	918
Ostali finansijski rashodi	6.947	-
<i>Ukupno finansijski rashodi (II)</i>	35.015	47.379
UKUPNO FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI (neto) (I-II)	2.014.268	1.592.883

13. OSTALI PRIHODI I RASHODI

Društvo je na dan 31.12.2011. godine ostvarilo ostale prihode od 813 KM (2010.: 2.169 KM) kao i ostale rashode od 957 KM (2010.: 2.931 KM).

Struktura ostalih prihoda i rashoda je sljedeća:

Napomene uz finansijske izvještaje

13. OSTALI PRIHODI I RASHODI (nastavak)

(U KM)	2011.	2010.
Ostali prihodi		
Ostali nepomenuti prihodi	813	2.169
Ukupno ostali prihodi (1)	813	2.169
Ostali rashodi		
Gubici po osnovu otpisa opreme	-	974
Otpis potraživanja po osnovu premije osiguranja (život i neživot)	406	936
Ostali nepomenuti rashodi (zatezne kamate i kazne)	551	1.021
Ukupno ostali rashodi (2)	957	2.931
GUBITAK / DOBITOD OST. PRIHODA I RASHODA	(144)	(762)

14. POREZ NA DOBITAK

Ostvareni elementi obračuna su:

(u 000 KM)	2011.	2010.
1. Dobitak prije oporezivanja	1.118	1.132
2. Povećanje poreske osnovice po osnovu 70 % reprezentacije	22	9
3. Poreska osnovica (1 +2)	1.140	1.141
4. Poreska stopa	10 %	10 %
5. Porez na dobitak (3*4)	114	114

15. NEKRETNINE, INVESTICIONE NEKRETNINE, POSTROJENJA, OPREMA I OSTALA OSNOVNA SREDSTVA

Komisija za popis sredstava, potraživanja i obaveza, imenovana je od strane Direktora Društva po Odluci o godišnjem popisu za 2011. godinu broj D-13/2011 od 21.12.2011.godine, a sa ciljem utvrđivanja stvarnog stanja imovine i usklađivanja sa knjigovodstvenim.

Komisija je po izvršenom popisu podnijela Izvještaj Centralnoj popisnoj komisiji, koji će biti usvojen Odlukom Upravnog odbora u drugoj polovini februara 2012. godine. Po datom Izvještaju, nisu utvrđene razlike između knjigovodstvenog i stvarnog stanja.

Struktura osnovnih sredstava na dan 31.12.2011. godine je slijedeća:

Red. broj	O P I S	Nabavna vrijednost	Ispravka Vrijedn.	Sadašnja vrijednost	Učešće % u strukturi	(000 KM)
						Procentat amortizov.
1.	Građevinski objekti	275	33	242	89,96	12,00 %
2.	Oprema	87	60	27	10,04	68,97 %
	Ukupno	362	93	269	100,00	25,69 %

Kako se vidi iz prednje tabele stepen amortizovanosti u 2011. godini je relativno mali kod građevina, te iznad 65% kod opreme.

Red. broj	POZICIJA	(u 000 KM)		
		Nekretnine	Oprema	Ukupno
	<u>Nabavna vrijednost</u>			
1.	Stanje 01.01.2011.g.	275	86	361
2.	Povećanje u toku godine	-	8	8
3.	Smanjenje u toku godine	-	(7)	(7)
4.	Ukupno nabavna vr. 31.12.2011. (1+2-3)	275	87	362
5.	<u>Ispravka vrijednosti</u>			
6.	Ispravka vrijednosti do 01.01.2011.g.	29	58	87
7.	Smanjenje u toku godine	-	(7)	(7)
8.	Amortizacija za 2011. g.	4	9	13
9.	Ukupna ispr. vrijed 31.12.2011. (6-7+8)	33	60	93
10.	Neotpisana vrijednost 31.12.2011. (4-9)	242	27	269

Nekretnine

Vrednovanje nekretnina izvršeno je primjenom osnovnog postupka predviđenog članom 20. i 21. Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama ovog Društva.

Društvo na računu nekretnina iskazuje poslovni prostor-stan u ulici Kralja Petra I Karađorđevića na II i III spratu (dvoetažan), korisne površine od 126,95 m², sa garažom i ostavom u podrumu iste zgrade, koji se nalazi na zemljištu označenom kao KČ br.3304/2, 3313/1 i 3308/2 K.O. Banja Luka i u vlasništvu je ovog Društva od 01.10.2002. godine.

Promjene nastale u 2011. godini iskazane su samo po osnovu amortizacije za period 01.01.do 31.12.2011. godine u visini od 4 h/KM i koje su uredno sprovedene u poslovnim knjigama Društva.

Oprema

Vrednovanje opreme izvršeno je primjenom osnovnog postupka predviđenog članom 20. Pravilnika o računovodstvu i računovodstvenim politikama ovog Društva.

Društvo je u toku 2011. godine izvršilo nabavku novih osnovnih sredstva u visini od ukupno 8.094 KM. Izvršen je uvid u fakture novonabavljenih sredstava koje se odnose na nabavku štampača MP 1600 SP u visini od 3.147 KM od dobavljača Copy Star iz Banja Luke 19.01.2011.god., računara u visini od 1.718 KM od dobavljača Lanaco Banja Luke 02.02.2011. g. i nadogradnje za ormare, elemenata sa ladicama i plakara za registratore u ukupnoj vrijednosti od 3.229 KM od firme Drvodrom iz Banja Luke 22.02.2011. godine.

Društvo je takođe u 2011. godini izvršilo rashodovanje opreme NV od 7.006 KM, akumulirane IV od 7.006 KM i neto knjigovodstvene vrijednosti od 0 KM na osnovu Izvještaja Centralne popisne komisije o popisu za 2010. godinu od 25.01.2011. godine.

Obračun amortizacije izvršen je za svako sredstvo posebno, primjenom proporcionalne metode otpisa.

Uvidom u likvidnu dokumentaciju i popisni elaborat osnovnih sredstava, primjenom revizijskih procedura, stekli smo uvjerenje da osnovna sredstva stvarno postoje, da su vlasništvo Društva, da su vrednovana u skladu sa važećim propisima i evidentirana u poslovnim knjigama, uz potpunu i vjerodostojnu dokumentaciju, istinito i objektivno.

16. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI U ZEMLJI

Društvo je u bilansu stanja na dan 31.12.2011. godine iskazalo dugoročne finansijske plasmane u zemlji u iznosu od 16.528.482 KM (2010.: 11.001.376 KM).

Struktura navedenih plasmana je sljedeća:

Nap. (U KM)	2011.	2010.
Dugoročni krediti		
Dugoročni krediti u zemlji	253.619	306.710
Dugoročni kredit GFG Finanz	859.605	-
16.1. Ukupno dugoročni krediti (1)	1.113.224	306.710
Dugoročni depoziti		
Dugoročni depozit Nova banka II (neživot)	-	248.706
Dugoročni depoziti Nova banka III (neživot)	-	412.201
Dugoročni depoziti Nova banka IV (neživot)	1.125.721	-
Dugoročni depoziti Nova banka IV (život)	-	1.061.000
Dugoročni depoziti Nova banka V (život)	528.000	500.000
Dugoročni depoziti Nova banka VI (život)	1.250.000	-
Dugoročni depoziti Nova banka VII (život)	500.000	-
Dugoročni depoziti Procredit Banka I (život)	-	1.037.350
Dugoročni depoziti Procredit Banka I (neživot)	-	480.000
Dugoročni depoziti Raiffeisen I (život)	3.000.000	-
Dugoročni depoziti NLB Razvojna banka I (neživot)	-	850.000
Dugoročni depoziti NLB Razvojna banka II (život)	1.000.000	1.000.000
Dugoročni depoziti NLB Razvojna banka III (život)	800.000	-
Dugoročni depoziti Hypo Alpe Adria Bank IV (život)	1.702.537	1.605.409
Dugoročni depoziti Hypo Alpe Adria Bank V (neživot)	500.000	-
Dugoročni depoziti Unicredit banka I (život)	500.000	500.000
Dugoročni depoziti Unicredit banka II (život)	1.000.000	1.000.000
Dugoročni depoziti Volks banka I (život)	2.109.000	2.000.000
Dugoročni depoziti Volks banka II (život)	1.000.000	-
Dugoročni depoziti Volks banka III (život)	400.000	-
16.2. Ukupno dugoročni depoziti (2)	15.415.258	10.694.666
UKUPNO (1+2)	16.528.482	11.001.376

16.1. Dugoročni krediti

Na ovom računu iskazan je dugoročni kredit odobren preduzeću „RB Nekretnine“ d.o.o., Banja Luka, u ranijem periodu, iskazan sa 31.12.2011. godine u visini od 254 h/KM (2010.: 307 h/KM).

Za obezbjeđenje povrata kredita, uzeta je hipoteka na poslovni prostor koji je vlasništvo korisnika kredita.

Aneksom broj 5. zaključenom 01.10.2007. godine, Društvo je sporazumno sa korisnikom dugoročnog kredita – „RB Nekretnine“ d.o.o., Banja Luka, izvršilo reprogramiranje ranije datog kredita. Po reprogramu, a na dan zaključenja pomenutog Aneksa (27.09.2007.godine), rok otplate je 8 godina i 3 mjeseca, uz nepromjenjenu kamatnu stopu od 7 % godišnje.

Kredit se otplaćuje u KM uz valutnu klauzulu vezanu za EUR.

Napomene uz finansijske izvještaje

Na prethodno pomenutom računu evidentiran je i dugoročni kredit odobren GFG Finanz d.o.o. Banja Luka u iznosu od 880.123,50 KM (450.000 EUR), po ugovoru br. 002-20/2011, zaključen dana 09.08.2011. godine. Za obezbjeđenje povrata kredita uzeta je hipoteka na zgradu u ulici Gospodar-Jovanova br. 47 u vlasništvu firme GJ47 d.o.o. Beograd. Rok otplate kredita je 10 godina, uz fiksnu kamatnu stopu od 7%. Kredit se otplaćuje u KM uz valutnu klauzulu vezanu za EUR.

Anuiteti se otplaćuju redovno.

Stanje i promjene u toku 2011. godine daju se u sljedećoj tabeli:

	(u 000 KM)	
	2011.	2010.
a) Prenešeno početno stanje 01.01.	307	356
b) Izvršeni povrati kredita u toku perioda	(53)	(49)
c) Izvršena odobrenja kredita u toku perioda	859	-
Stanje 31.12.	1.113	307

Ocjena je ovlaštenog revizora da su uslovi pod kojima je kredit odobren u skladu sa tržišnim uslovima, te da je obezbjeđenje kredita osigurano na adekvatan način.

Društvo u toku 2011. godine nije imalo finansijskih plasmana u povezana pravna lica (2010.: nije bilo ulaganja).

16.2. Dugoročni depoziti

Jedan dio raspoloživih sredstava Društvo je oročilo na period uglavnom do pet godina.

Uslovi pod kojima su depoziti oročeni su sljedeći:

Red. broj	Naziv banke kod koje su sredstva oročena	Iznos depozita u KM na 31.12.'11.	Poč. iznos depozita u 000 EUR	Datum početka oročenja	(u KM)	
					Kamatna stopa (godišnja)	Datum vraćanja oročenog depozita
1.	"Nova banka"- 4.depozit	1.125.721	576	05.11.2009.	6,10%	05.11.2014.
2.	"Nova banka"-5.depozit	528.000	270	25.11.2010.	5,60%	25.11.2015.
3.	"Nova banka"- 6.depozit	1.250.000	639	24.02.2011.	5,50%	24.02.2016.
4.	"Nova banka"-7.depozit	500.000	256	31.03.2011	5,50%	31.03.2016.
5.	"NLB Razvojna banka" - 2.dep.	1.000.000	511	15.07.2010.	5,00%	15.07.2013.
6.	"NLB Razvojna banka" - 3.dep.	800.000	409	03.08.2011.	5,00%	03.08.2016.
7.	"Hypo Alpe Adria Bank"- 5.dep.	500.000	256	04.10.2011	5,45%	03.10.2016.
8.	„Volks banka“ - 2. depozit	1.000.000	511	14.03.2011.	5,05%	25.11.2016.
9.	„Volks banka“ - 3. depozit	400.000	205	26.07.2011.	5,40%	26.07.2017.
10.	„Raiffeisen bank“	3.000.000	1.534	27.04.2011.	5,82%	27.04.2017.
11.	"Hypo Alpe Adria Bank"- 4.dep.	1.702.537	870	04.11.2009.	6,05%	04.11.2014.
12.	„Unicredit banka“ 1.dep.	500.000	256	07.07.2009.	9,25%	07.08.2014.
13.	„Unicredit banka“ 2.dep.	1.000.000	511	09.07.2010.	5,00%	09.07.2015.
14.	„Volks banka“ - 1. depozit	2.109.000	1.078	25.11.2010.	5,45%	25.11.2015.
	UKUPNO	15.415.258	7.882			

Napomena: U prednoj tabeli dati su podaci iz osnovnih ugovora, uzimajući u obzir izmjene koje su izvršene u zaključenim Aneksima.

Sa svakim gore navedenim pravnim licima-bankama zaključeni su Ugovori u kojima su tačnije precizirani uslovi, odnosno prava i obaveze jedne i druge strane. Ovo se posebno odnosi na način obračuna kamate, način pripisa kamate, način utvrđivanja stanja duga u slučaju promjene kursa za domaću valutu, mogućnostima eventualnog korišćenja depozita za vrijeme oročenja ili raskida oročenja novčanog depozita.

Ocjena je Ovlašćenog revizora da su uslovi pod kojima su sredstva plasirana u okviru tržišnih uslova.

17. FINANSIJSKA SREDSTVA RASPOLOŽIVA ZA PRODAJU

Društvo je u bilansu stanja na dan 31.12.2011. godine iskazalo finansijska sredstva raspoloživa za prodaju u iznosu od 13.825.883KM (2010.: 13.020.553 KM).

Struktura ovih ulaganja data se u sljedećoj tabeli:

Napom. (U KM)	2011.	2010.
<i>Akcije</i>		
Akcije	106.029	113.865
IV akcija	(74.749)	(81.088)
17.1. Ukupno akcije – neto (1)	31.280	32.777
<i>Obveznice</i>		
Obveznice stare devizne štednje	4.723.523	4.712.802
IV obveznica stare devizne štednje	(316.277)	(512.535)
<i>Ukupno obv. stare devizne štednje - neto</i>	<i>4.407.246</i>	<i>4.200.267</i>
Obveznice ratne štete	1.542.152	1.348.473
IV obveznica ratne štete	(971.723)	(841.868)
<i>Ukupno obv. ratne štete - neto</i>	<i>570.429</i>	<i>506.605</i>
Obveznice opštine Laktaši (neto)	1.163.084	1.345.565
Obveznica grada Banja Luka	-	116.667
Obveznice grada Gradiška	1.058.750	1.361.250
Obveznice opštine Šamac	500.000	500.000
Obveznice opštine Bijeljina	3.023.550	3.003.985
Obveznice opštine Brod	1.155.544	1.253.437
Obveznice opštine Istočni Stari Grad	200.000	200.000
Obveznice opštine Kotor Varoš	300.000	300.000
Obveznice opštine Lopare	200.000	200.000
Obveznice opštine Zvornik	1.216.000	-
17.2. Ukupno obv. st. dev. štednje, ratne štete ,opštine i gradovi	8.816.928	8.280.904
Ukupno obveznice - neto (2)	13.794.603	12.987.776
UKUPNO (1+2)	13.825.883	13.020.553

17.1. Jedan dio raspoloživih sredstava Društvo je u toku godine plasiralo u akcije kojima se trguje na organizovanom tržištu hartija od vrijednosti u zemlji. Na dan 31.12.2011. godine Društvo je iskazalo tržišnu vrijednost akcija u iznosu od 31.280 KM (2010.: 32.777 KM)

Hartije od vrijednosti – akcije iskazane su po osnovu kupovine akcija kupljenih na tržištu od sljedećih emitenata i u slijedećim veličinama:

AKCIJE	(u KM)		
	Kupovna vrijednost	Tržišna vrijednost	Ispravka vrijednosti
Telekom Srpske a.d. Banja Luka	30.750	16.878	13.872
Birač, a.d. Zvornik	6.108	360	5.748
Banjalučka pivara, a.d. Banja Luka	612	254	358
Hidroelektrane na Drini, a.d. Višegrad	18.307	5.342	12.965
Hidroelektrane na Trebišnjici a.d. Trebinje	22.429	5.098	17.331
Elektro Doboj, a.d. Doboj	2.754	563	2.191
Rafinerija ulja, a.d. Modriča	9.751	896	8.855
Vitaminka, a.d. Banja Luka	1.459	216	1.243
Elektrokrajina, a.d. Banja Luka	6.926	904	6.022
ElektroBijeljina, a.d. Bijeljina	2.815	301	2.514
Željeznice RS, a.d. Doboj	2.711	210	2.501
Elektro-Hercegovina, a.d. Trebinje	1.407	258	1.149
UKUPNO AKCIJE	106.029	31.280	74.749

Akcije su knjižene po cijeni po kojoj su plaćene, dok je stanje 31.12.2011. godine iskazano po tržišnoj vrijednosti, utvrđenoj od strane ovlaštene institucije za promet hartijama od vrijednosti - "Hypo Alpe Adria Bank"- Pododjel za kastodi poslove. Sve akcije su likvidne i imaju svoju vrijednost na tržištu akcija. Sa stanjem na dan 31.12.2011. godine ostvaren je pozitivan efekat, koji je u skladu sa MRS 39 knjižen na revalorizacione rezerve.

Uvidom u tekuću dokumentaciju, akcije su kupovane preko "Hypo Alpe Adria Bank", a.d. Banja Luka-Odjel za poslovanje sa hartijama od vrijednosti "Hypo Broker". Za svaku kupovinu postoji Izvještaj o obavljenim berzanskim transakcijama, gde su navedeni osnovni podaci uključujući količinu, cijenu, plaćenu proviziju i ostale neophodne podatke.

Uvidom u Izvještaje o cjenama akcija na dan 31.12.2011. godine, utvrđeno je da je Društvo pravilno utvrdilo i iskazalo tržišnu vrijednost akcija na navedeni dan.

17.2. Obveznice stare devizne štednje su kupovane po osnovu Zakona Vlade RS radi izmirenja stare devizne štednje. Ukupna nominalna vrijednost kupljenih obveznica iznosi 4.273.523 KM. Rok dospijeca obveznice je 28.02.2013. godine. Kamatna stopa je 2,5% na godišnjem nivou i računa se na ostatak glavnice uz primjenu linearnog obračuna kamate. U 2011. godini desilo se se 6 otkupa ovih obveznica u visini od 1.726.267 KM. Otkupi su se desili na datume 07.03.2011, 07.04.2011., 05.09.2011 i 07.10.2011. Također, Društvo je u toku 2011. godine kupilo 1.764.830 KM nominalne vrijednosti obveznica stare devizne štednje. Fer vrijednost ovih obveznica na dan 31.12.2011. iznosi 3.957.246 KM a njihova ispravka iznosi 316.277 KM.

Obveznice opštine Laktaši na dan 31.12.2011. godine iznose 1.163.084 KM nominalne vrijednosti. Ukupne nabavke u toku 2011. godine iznose 249.067 KM obveznica nominalne vrijednosti. Također, 05.07.2011. izvršena je isplata šestog kupona ovih obveznica u iznosu od 209.351 KM i isplata sedmog kupona 28.12.2011. u iznosu od 215.369 KM.

Društvo je u toku 2011. godine izvršilo kupovinu obveznica grada Banja Luke u iznosu od 200.000 KM. Također, 28.01.2011. izvršena je isplata petog kupona u iznosu od 158.333 KM i isplata šestog kupona 26.07.2011. u iznosu od 158.333 KM Na dan 31.12.2011. godine nominalna vrijednost ovih obveznica je 0.

Društvo je 18.09.2009. godine izvršilo kupovinu obveznice opštine Šamac. Obveznice su kupljene po upisu u iznosu od 300.000 KM. Isplata glavnice i kamate će se izvršiti pet dana od dana dospjeća, a najdalje u roku od 15 dana od dana dospjeća anuiteta. Društvo je 23.12.2010. godine izvršilo kupovinu obveznica u nominalnom iznosu od 200.000 KM. Dospjeće kamate dešava se svakih 6 mjeseci počev od 10.03.2010, dok prva glavnica dospjeva 10.03.2013. godine (grace period na ove obveznice je 3 godine). Obveznice nose godišnju nepromjenjenu kamatnu stopu od 5,9 %.

Obveznice opštine Bijeljina na dan 31.12.2011. godine imaju nominalnu vrijednost 3.023.550 KM. Na dan 10.01.2011. godine kupljene su obveznice u iznosu od 296.690 KM nominalne vrijednosti. Također, 27.05.2011. izvršena je isplata šestog kupona u iznosu od 136.263 KM, i 30.11.2011. isplata sedmog kupona u iznosu od 140.862 KM.

Obveznice opštine Gradiška na dan 31.12.2011. godine imaju nominalnu vrijednost 1.058.750 KM. Anuiteti dospijevaju svakih 6 mjeseci počev od 01.06.2009. godine. Obveznice nose godišnju nepromjenjenu kamatnu stopu od 6 %. U toku 2011. godine desila su se dva otkupa nominalne vrijednosti 302.500 KM (03.03.2011. iznos 151.250 KM i 07.09.2011. iznos od 151.250 KM)

Društvo je 24.09.2010. godine i 25.05.2010. godine izvršilo kupovinu obveznica opštine Brod. Obveznice su kupljene po upisu u iznosu 1.000.000 KM i 300.000 KM. Isplate glavnice i kamate se vrši najkasnije u roku od 15 dana od dana dospjeća anuiteta. Anuiteti dospijevaju svakih 6 mjeseci počev od 25.11.2010. godine. Obveznice nose godišnju nepromjenjenu kamatnu stopu od 6,75%. U 2011. godini isplaćena su dva otkupa nominalne vrijednosti 97.893 KM (16.06.2011. iznos od 48.134 KM i 13.12.2011 iznos od 49.759 KM). Nominalna vrijednost obveznica na dan 31.12.2011. iznosi 1.155.544 KM

Društvo je 12.05.2010. godine izvršilo kupovinu obveznica opštine Istočni Stari Grad. Obveznice su kupljene po upisu u iznosu 200.000 KM. U toku prve tri godine isplaćivat će se samo kamata (grace period), a nakon toga glavnica i prpadajući iznos kamate isplaćivat će se u jednakim polugodišnjim anuitetima. Isplate glavnice i kamate će se izvršiti najkasnije u roku od 15 dana od dana dospjeća anuiteta.

Društvo je 25.05.2010. godine izvršilo kupovinu obveznica opštine Kotor Varoš. Obveznice su kupljene po upisu u iznosu 300.000 KM. Isplate glavnice i kamate će se izvršiti najkasnije u roku od 15 dana od dana dospjeća anuiteta. Anuiteti dospijevaju svakih 6 mjeseci počev od 15.05.2011. godine. Obveznice će nositi godišnju nepromjenjenu kamatnu stopu od 6 %. U toku prve tri godine isplaćivat će se samo kamata (grace period). S obzirom da anuiteti dospijevaju dva puta godišnje na naplatu, kamata će se isplaćivati polugodišnje, a kamatna stopa obveznica 3 %.

Društvo je 24.09.2010. godine izvršilo kupovinu obveznica opštine Lopare. Obveznice su kupljene po upisu u iznosu 200.000 KM. Isplate glavnice i kamate će se izvršiti najkasnije u roku od 15 dana od dana dospjeća anuiteta. Anuiteti dospijevaju svakih 6 mjeseci počev od 05.04.2011. godine. Obveznice će nositi godišnju nepromjenjenu kamatnu stopu od 6,75 %. U toku prve godine isplaćivat će se samo kamata (grace period). S obzirom da anuiteti dospijevaju dva puta godišnje na naplatu, kamata će se isplaćivati polugodišnje, a kamatna stopa obveznica 3,375 %.

Društvo je na dan 20.09.2011. i 03.10.2011. godine izvršilo kupovinu obveznica opštine Zvornik. Obveznice su kupljene po upisu u iznosu od 1.216.000 KM. Anuiteti dospijevaju svakih šest mjeseci, počev od 07.04.2012 godine. Obveznice će nositi godišnju nepromjenjenu kamatnu stopu od 6,75 %. Rok otplate je 10 godina.

Ocjena je ovlašćenog revizora da su ostvareni uslovi pod kojima su plasirana finansijska sredstva povoljni. Ulaganjem u obveznice Društvo nastoji da obezbjedi sigurnost plasmana i očuvanje sredstava Društva, s obzirom da je postignuta usklađenost plasmana sa uslovima na tržištu i uslovima sadržaja osiguranja života.

18. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PREMIJE, UČEŠĆA U NAKNADI ŠTETA I OSTALI KUPCI

Struktura ove pozicije iz bilansa uspjeha na dan 31.12.2011. godine daje se u sljedećoj tabeli:

(U KM)	2011.	2010.
Potraživanje po osnovu premija životnih osiguranja	286.971	289.346
Potraživanje po osnovu premija osiguranja - imovina	758	1.719
	287.729	291.065

Evidentiranje potraživanja od kupaca izvršeno je na osnovu pravilno primjenjenih računovodstvenih politika Društva. Sve promjene u toku godine uredno su evidentirane na osnovu vjerodostojne dokumentacije.

Komisija za popis potraživanja je po izvršenom popisu podnela Izvještaj popisnoj komisiji, koji će biti usvojen Odlukom Upravnog odbora u drugoj polovini februara 2012. godine. Po datom Izvještaju, nisu utvrđene razlike između knjigovodstvenog i stvarnog stanja.

Sa stanjem 31.12.2011. godine Društvo je iskazalo potraživanje u visini od 288 h/KM (31.12.2010.: 291 h/KM)

Potraživanje u visini od 288 h/KM može se po visini iskazanog potraživanja podjeliti u sljedeće grupe:

	2011.		2010.	
	Broj polisa	Iznos	Broj polisa	Iznos
Potraživanja od 2.000 do 4.000 KM	29	63	18	39
Potraživanja od 1.000 do 2.000 KM	58	70	76	89
Potraživanja manja od 999 KM	1.336	155	1.154	163
Ukupno:	1.423	288	1.248	291

(u 000 KM)

Polise osiguranja života sačinjavaju se - izdaju kompjuterski, te su u cjelini uvijek u stanju iskorišćenja bez zaliha. Premija se plaća, ovisno od dogovora sa osiguravačem mjesečno, tromjesečno, polugodišnje ili godišnje. Usaglašenost se postiže ažurnim plaćanjem uplate premije i redovnim opomenam uslučaju prekoračenja roka, te neblagovremena uplata po dostavljenim opomenama uslovljava prekid osiguranja, što znači da se ročnost obezbjeđuje iz same ponude, odnosno po rokovima iz ponude.

Specifičnosti i uslovi kod osiguranja života, u djelu dužničko – povjerilačkih odnosa su takvi da postoji ujednačenost visine premije i osigurane sume, te su potraživanja po osiguranicima izjednačena, odnosno u zavisnosti su od dužine trajanja osiguranja.

Nenaplaćena premija proističe od premije za posljednji kvartal 2011. godine, i nije vršena ispravka ovih potraživanja jer je većim dijelom naplaćena početkom tekuće 2012. godine.

Najveći dužnici iskazani su po sljedećim polisama osiguranja i visinom potraživanja

Broj polise	(u 000 KM) Iznos potraživanja
11016875	3
11013025	2
11013134	2
11015158	2
11014893	2
11002288	2
11015267	2
11012584	2
11015223	2
11015266	2
11016954	2
11014926	2
11010275	2
11016480	2
11016927	2
11016897	2
11016854	2
11016924	2
11016912	2
11016945	2
11016907	2
11013359	2
11016689	2
11016936	2
11016709	2
11016733	2
11016734	2
11016886	2
11016944	2

S obzirom na Opšte uslove osiguranja života, kao i na odredbu člana 945. Zakona o obligacionim odnosima, Društvo nema spornih potraživanja, niti vrši ispravku istih.

19. DRUGA POTRAŽIVANJA

Struktura drugih kratkoročnih potraživanja daje se u sljedećoj tabeli:

(U KM)	2011.	2010.
Potraživanja za više plaćen porez na dobit	135	-
Ostala potraživanja za date avanse	687	2.254
Ostala potraživanja	1.318	1.318
UKUPNIO	2.140	3.572

20. GOTOVINA NA RAČUNIMA I U BLAGAJNI

Društvo je sa stanjem 31.12.2011. godine iskazalo gotovinu u iznosu od 5.926.765 KM (31.12.2010.: 5.992.503 KM).

Sva novčana sredstva u KM i deviznim računima, kao i stanje u blagajni uredno su popisana i usaglašena od strane Komisije za popis sredstava, potraživanja i obaveza na dan 31.12.2011. godine, čiji Izvještaj će biti potvrđen Odlukom Upravnog odbora u drugoj polovini februara 2012. godine. Pregled stanja gotovine na pojedinim računima i u blagajni dat je u sljedećoj tabeli

R.b.	Naziv banke	(u 000 KM)			
		2011.		2010.	
		KM	EUR	KM	EUR
1.	Razvojna banka a.d., B. Luka - KM	14	-	84	-
2.	Raiffeisen Bank d.d., B. Luka - KM	9	-	11	-
3.	Nova banka, Banja Luka - KM	14	-	14	-
4.	Hypo-Alpe-Adria Bank a.d., B.Luka - KM	114	-	125	-
5.	UniCredit banka a.d., B.Luka - KM	107	-	65	-
6.	Hypo-Alpe-Adria Bank a.d., BL -avista	5.547	-	5.653	-
7.	Hypo-Alpe-Adria Bank a.d., BL – imovinska osiguranja	121	-	40	-
8.	Blagajna	1	-	1	-
9.	Ravojna banka - devizni račun	-	-	-	66
10.	Hypo-Alpe-Adria Bank a.d., B.Luka - devizni račun	-	91	-	172
11.	Raiffeisen Bank d.d., B. Luka – devizni račun	-	-	-	150
12.	Ukupno:	5.927	91	5.993	388

Napominjemo da su isplate iz blagajne vršene samo po osnovu sitnih računa i putnih troškova, a u skladu sa Zakonom i propisima o blagajničkom poslovanju.

21. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Struktura aktivnih vremenskih razgraničenja u visini od 758 h/KM, a sa stanjem na dan 31.12.2011. godine, data je u sljedećoj tabeli:

Napom.	(u 000 KM)	
	2011.	2010.
21.1. Prenosna premija-udio reosiguravača	194	176
21.2. Rezerve za štete-udio reosiguravača	70	51
21.3. Razgraničenje kamate i zakupnine - obračunate, a nenaplaćene Razgraničena potraživanja za nefakturisani prihod	492	378
21.4. Ostala AVR	-	9
Ukupno:	758	617

21.1. Prenosna premija-udeo reosiguravača po vrstama osiguranja daje se u sljedećoj tabeli:

	(u 000KM)	
	2011.	2010.
a) Ekscedentni obračun – mješovita i dopunska osiguranja života	3	3
b) Kvotni obračun-mešovita osiguranja -životu	118	104
c) Kvotni obračun-dopunska osiguranja uz osiguranje života	72	67
d) Kvotni obračun-osiguranje nezgode	1	2
Ukupno:	194	176

Napomene uz finansijske izvještaje

21.2. Rezerve za štete-udeo reosiguravača iskazane su u visini od 70 h/KM (2010.:51 h/KM), kako je to potvrđeno u obračunu aktuara za period 01.01.do 31.12.2011. godine.

21.3. Razgraničenje kamata odnosi se na obračunate a nenaplaćene kamate na date depozite i plasmane.

21.4. Ostala AVR u visini od 2 h/KM (2010.: 3 h/KM) odnose se na razgraničene troškove za udeo reosiguravača - neživot

22. KAPITAL

Struktura kapitala Društva na dan 31.12.2011. godine je sljedeća:

	(u 000KM)	
	2011.	2010.
22.1. Akcijski kapital	6.070	6.070
22.2. Revalorizacione rezerve	286	92
22.3. Rezerve iz dobitka	351	300
22.4. Neraspoređeni dobitak ranijih godina	1.649	1.290
Neraspoređeni dobitak tekuće godine	1.004	1.017
Ukupno:	9.360	8.769

Stanje i promjene na kapitalu ostvarene u toku 2011. godini date su u sljedećoj tabeli:

Red. broj	O P I S	Osnovni akcijski kapital	Revalorizacione rezerve	Rezerve iz dobitka	Neraspoređani dobitak		UKUPNO
					Tekuće godine	Ranijih godina	
1	2	3	4	5	6	7	8
1.	Stanje 31.12.2010.g.	6.070	92	300	1.017	1.290	8.769
2.	Prenos na neraspor. dobit	-	-	-	(1.017)	1.017	-
3.	Izdvajanje u zakonske rez.	-	-	51	-	(51)	-
4.	Isplata dividende	-	-	-	-	(607)	(607)
5.	Vrednovanje HOV na dan 31.12.2011. god.	-	194	-	-	-	194
6.	Ostvareni rezultat 31.12.2011. godine	-	-	-	1.004	-	1.004
7.	Stanje 31.12.2011.g.	6.070	286	351	1.004	1.649	9.360

22.1. Akcijski kapital

U toku 2008. godine došlo je na osnovu Odluke osnivača br O-1/2008 od 28.02.2008.g. i Odluke Skupštine društva br S-11/2008 od 13.03.2008. godine do povećanja akcijskog kapitala za iznos od 521.000 KM.

Na Skupštini Društva koja je održana 13.03.2008. godine donesena je odluka broj S-11/2008 o šestoj emisiji akcija iz dijela neraspoređene dobiti u visini od 521.000 KM čime je ovo Društvo povećalo svoj kapital u navedenoj visini. Emitovano je 521 običnih akcija klase "A", nominalne vrijednosti 1.000 KM.

Ova promjena upisana je po Rješenju Komisije za hartije od vrijednosti RS dana 18.04.2008. godine pod brojem 01-UP-031-1618/08.

Napomene uz finansijske izvještaje

Statusna promjena registrovana je u Osnovnom sudu u Banja Luci dana 09.07.2008.g. na osnovu Rješenja 071-0-Reg-08 000932 – registarski uložak 4-2-00, tako da upisani i uplaćeni akcijski kapital iznosi 6.070.000 KM

Osnovni kapital raspoređen je temeljem Odluke Skupštine društva S-12/2008 od 13.03.2007. na poslove životnog osiguranja (3.000.000 KM) i poslove neživotnog osiguranja (3.070.000 KM).

Prema članu 49. Zakona o društvima za osiguranje („Sl. glasnik RS“ broj: 17/2005), predviđeno je da minimalni osnivački kapital društva za osiguranje ne može biti manji od:

	<u>(u KM)</u>
- Za osiguranje od posljedice nesrećnog slučaja	2.000.000
- Za obavljanje životnog osiguranja	3.000.000
Ukupno:	<u><u>5.000.000</u></u>

Sa stanjem na dan 31. decembra 2011. godine, Društvo ispunjava kriterijume propisane gore pomenutim Zakonom, s obzirom da raspolaže visinom akcijskog kapitala od 6.070 hiljada KM.

Vlasnička struktura akcijskog kapitala je sljedeća:

	<u>2011.</u>		<u>2010.</u>	
	<u>Iznos</u>	<u>%</u>	<u>Iznos</u>	<u>%</u>
Grazer Wechselseitige Versicherung AG, Graz, Austria	6.070.000	100	6.070.000	100
	6.070.000	100	6.070.000	100

22.2. Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve formirane su po osnovu vrednovanja hartija od vrijednosti-obveznica i akcija po tržišnoj vrijednosti na dan 31.12.2011. godine.

Akcije i obveznice koje se kotiraju se na berzi, odnosno čiju je fer vrijednost moguće pouzdano utvrditi, iskazuju se po fer tržišnoj vrijednosti, a promjene fer vrijednosti se iskazuju se u okviru revalorizacionih rezervi.

Smanjenje revalorizacionih rezervi posljedica je vrednovanja obveznica i akcija po fer vrijednosti, a čiji se efekti promjena poštene vrijednosti u skladu sa MRS, iskazuju u okviru revalorizacionih rezervi u skladu sa MRS – 39.

22.3. Zakonske rezerve

Skupština Društva na sjednici održanoj 17.03.2011. godine, a na prijedlog Upravnog odbora, donijela je Odluku broj S-09/2011 da se dio ukupne dobiti po godišnjem obračunu za 2010. godinu, u iznosu od 51 h/KM (2010.: 49 h/KM) raspodijeli u zakonske rezerve sigurnosti, što je Društvo i sprovelo u svojim poslovnim knjigama, tako da rezerve sigurnosti na dan 31.12.2011. godine iznose 351 h/KM (2010.: 300 h/KM).

22.4. Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina

Po Odluci Skupštine br. S-08/2011 od 17.03.2010. godine, dio ukupne dobiti po godišnjem obračunu za 2010. godinu u iznosu od 967 h/KM (2010.: 988 h/KM) prenosi se u sljedeću godinu kao neraspoređena dobit.

Garantni fond

Društvo ispunjava uslove o visini garantnog fonda, propisane članom 53. Zakona o društvima za osiguranje („Sl. glasnik RS“ broj 17/05) i ne smije biti manji od iznosa propisanog minimuma osnivačkog kapitala.

Naime, prema čl. 53. Zakona garantni fond mora predstavljati 1/3 margine solventnosti, što znači da Društvo ispunjava date uslove.

U skladu sa čl. 53. stav 2. odnosno 5 utvrđuje se visina potrebnog garantnog fonda za poslovanje ako Društvo obavlja i pokriva više vrsta ili rizika. U tom slučaju uzima se ona vrsta osiguranja za koje je potreban najviši iznos garantnog fonda.

Visina garantnog fonda utvrđuje se u sljedećem iznosu:

	(u 000 KM)	
	2011.	2010.
Akcijski kapital	6.070	6.070
Rezerve iz dobitka (zakonske)	351	300
Neraspoređeni dobitak iz ranijih godina	1.649	1.290
Ukupno:	8.070	7.660

Margina solventnosti

Visina margine solventnosti, propisana čl. 52. Zakona o društvima za osiguranje („Sl. glasnik RS“ broj 17/05, 01/06, 64/06 i 74/10) i Pravilnikom o elementima i kontroli margine solventnosti društava za osiguranje u Republici Srpskoj ("Službeni glasnik RS", broj 31/05, 116/06), na dan 31.12.2011. godine izračunata je u sljedećim veličinama:

A. MARGINA SOLVENTNOSTI PO PREMIJI

	(u KM)
1 Bruto fakturisana premija ili doprinos od djelatnosti neposrednog posla osiguranja za poslednjih dvanaest mjeseci	813.744,78
2 Premija ili doprinos od djelatnosti neposrednog posla osiguranja koji su otpisane ili otkazane u posmatranom periodu	-
3 Zbir (1)+(2)	813.744,78
Ukupno (3) podijeljeno na dva dijela:	
4.1. Iznos od 20 miliona KM $813.744,78 \times 0,18$	146.474,06
4.2. Iznos preko 20 miliona KM $\times 0,16$	-
4 Zbir/(4.1)+(4.2)/	146.474,06
5 Koeficijent koji se dobije kao količnik mjerodavnih šteta, neto od reosiguranja i mjerodavnih šteta / taj koeficijent ne može biti niži od 0,5/	0,73
6 MARGINA SOLVENTNOSTI PO PREMIJI /(4)+(5)/	107.191,37

Margina solventnosti društva za poslove neživotnih osiguranja iznosi 107.191,37 KM i manja je od minimalnog garantnog fonda što je u skladu sa Pravilnikom o elementima i kontroli margine solventnosti društava za osiguranje u Republici Srpskoj.

B. MARGINA SOLVENTNOSTI ZA ŽIVOTNO OSIGURANJE

(u KM)

MARGINA SOLVENTNOSTI- PRVI REZULTAT

(1)	Matematička rezerva na zadnji dan izvještajnog perioda	26.081.604,48
(2)	Matematička rezerva, neto od reosiguranja, na zadnji dan izvještajnog perioda	25.960.627,83
(3)	Iznos / (1) x 0,04 /	1.043.264,18
(4)	Koeficijent / (2) : (1) / ne može biti manji od 0,85	1,00
(5)	PRVI REZULTAT / (3) x (4) /	1.038.425,11

MARGINA SOLVENTNOSTI – DRUGI REZULTAT

(6)	Rizični kapital na zadnji dan izvještajnog perioda	102.767.757,14
(7)	Rizični kapital, neto od reosiguranja na zadnji dan izvještajnog perioda	71.937.430,00
(8)	Koeficijent / (7) : (6) / , taj koeficijent ne može biti manji od 0,50	0,70
(9)	Rizični kapital na zadnji dan izvještajnog perioda za ugovore od 1-3 godine x 0,001 x (8)	
(10)	Rizični kapital na zadnji dan obračunskog perioda za ugovore od 3-5 godina x 0,0015 x (8)	
(11)	Rizični kapital na zadnji dan izvještajnog perioda za ostale ugovore za slučaj smrti x 0,003 x (8)	215.812,29
(12)	DRUGI REZULTAT / (9)+(10)+(11) /	215.812,29
I	Margina solventnosti /PRVI REZULTAT (5) + DRUGI REZULTAT (12) /	1.254.237,40
(38)	MARGINA SOLVENTNOSTI DRUŠTVA ZA ŽIVOTNO OSIGURANJE	1.254.237,40
(39)	GARANTNI FOND (1/3MARGINE SOLVENTNOSTI) / 1/3(38) /	418.079,13
(40)	GARANTNI FOND /član 53. stav 2. zakona o društvima za osiguranje/	3.000.000,00
(41)	GARANTNI FOND / (39) ili (40) – u zavisnosti od toga koji je viši/	3.000.000,00

Margina solventnosti društva za poslove životnih osiguranja iznosi 1.254.237,40 KM i manja je od minimalnog garantnog fonda što je u skladu sa Pravilnikom o elementima i kontroli margine solventnosti društava za osiguranje u Republici Srpskoj.

23. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročne rezervisanja iskazana su po osnovu rezervisanja za matematičke rezerve osiguranja života u iznosu od 23.108 h/KM (31.12.2010.: 17.882 h/KM.).

S obzirom da se prenosne premije osnovnih životnih osiguranja i dopunskih osiguranja uz životna osiguranja za koja se obračunava matematička rezerva uključuju se u matematičku rezervu, to se u prednjem iznosu od 23.108 hilj.KM sadrže sljedeće pozicije:

	(u 000 KM)	
	2011.	2010.
Matematička rezerva životnog osiguranja	21.256	16.541
Rezerva za učešće u dobiti (Nap. 5.1.)	1.836	1.333
Rezervisanja za otpremnine	1	1
Rezervisanja za jubilarne nagrade	15	7
Ukupno:	23.108	17.882

Matematička rezerva osiguranja života je tehnička rezerva Društva namjenjena izmirenju budućih obaveza po osnovu životnog osiguranja.

Napomene uz finansijske izvještaje

Matematička rezerva u ukupnom iznosu od 21.256 h/KM (2010.: 16.541 h/KM) odnosi se na:

	(u 000 KM)	
	2011.	2010.
Aktivna osiguranja	19.435	14.979
Redukovana osiguranja	1.821	1.562
Ukupno:	21.256	16.541

Matematička rezerva osiguranja života obračunata je primjenom načela i principa aktuarske matematike osiguranja života, a prema unaprijed utvrđenim matematičko – tehničkim osnovama osiguranja života i Pravilnikom o formiranju i načinu obračuna matematičke rezerve osiguranja života koji je usvojen 20.02.2007. godine.

Obračun matematičke rezerve osiguranja života izvršen je:

- a) Za aktivna osiguranja života primjenom bruto Cilnerove prospektivne metode,
- b) Za redukovana (kapitalizirana) osiguranja, odnosno za osiguranja koja su oslobođena plaćanja premije, primjenom neto prospektivne metode.

24. KRATKOROČNE OBAVEZE

Struktura kratkoročnih obaveza na 31.12.2011. godine je sljedeća:

Napom.	2011.	2010.
24.1. Obaveze za premiju i specifične obaveze (život i neživot)	170.463	191.142
24.2. Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	19.736	15.728
24.3. Druge obaveze iz poslovanja	519.207	449.378
24.4. Obaveze za porez na dobit	-	5.982
24.5. Obaveze za poreze, doprinose, i druge sl. obaveze	20.645	12.800
UKUPNO	730.051	675.030

- 24.1.** Ova pozicija uključuje obavezu za provizije prema agencijama i honorarcima u iznosu od 81.471 KM (2010.: 108.661 KM). S tim u vezi sačinjeni su Ugovori sa kojim se zaključuje posredovanje u poslovima osiguranja sa agencijama koje su registrovane za obavljanje poslova pružanja usluga osiguranja. Podaci o Agencijama koje su registrovane za poslove posredovanja u osiguranju obrazložene su u Napomeni 1.4.

Isto tako uključene su i obaveze prema reosiguravaču od 88.777 KM (2010.: 82.481 KM) iskazane su na osnovu Ugovora o reosiguranju zaključenog krajem 2002. godine i godišnjim anexima sa reosiguravajućim društvom "Bosna RE" i depoziti iz poslova osiguranja predati u reosiguranje od 215 KM:

Uvidom u dokumentaciju i evidenciju, kao i u sadržaj Izvještaja aktuaru, utvrđuje se da je obračun učešća reosiguravača u premiji osiguranja izvršen u djelu rizika iznad samopridržaja Društva, a po polugodišnjim obračunima.

- 24.2.** U iznos ove obaveze uključene su obaveze za neto plate od 10.543 KM (2010.: 8.875 KM), ostale neto naknade od 1.277 KM (2010.: 1.221 KM), porez na zarade od 1.313 KM (2010.: 747 KM), doprinose na zarade od 6.469 KM (2010.: 4.781 KM) i poreze i doprinose po ugovorima o djelu od 134 KM (2010.: 104 KM).

24.3. Druge obaveze iz poslovanja mogu se prikazati kako slijedi :

(u KM)	2011.	2010.
Primljeni avansi po osnovu premija (život i neživot)	492.636	432.897
Obaveze prema povezanim pravnim licima GRAWE Graz (Napomena 27)	23.604	13.682
Dobavljači	2.290	2.142
Naknada za nadzor	329	442
Ostale obaveze (obaveze prema fizičkim licima, doprinos invalidima i sl.)	348	215
UKUPNO	519.207	449.378

Primljeni avansi iskazani su po osnovu unaprijed plaćenih premija osiguranja koje dospevaju naredne godine. Na ovom računu knjiže se uplate koje stižu na osnovu ponude osiguranja, odnosno stoje na ovom računu u periodu od uplate do izdavanja polise osiguranja. Naime, na osnovu liste iz AOP sistema, daje se pregled ukupno fakturisane premije, a razliku preko iste, čine uplate, koje se prenose na obaveze do momenta izdavanja polise osiguranja.

24.4. Društvo je u skladu sa Zakonom o porezu na dobit utvrdilo u poreznom bilansu za poslovnu 2011. godinu da nema obaveze poreza na dobit (2010.: 5.982 KM) - (Napomena 14.).

24.5. U iznos ovih obaveza uključeni su doprinosi za šume od 4.210 KM (2010.: 3.780 KM), protivpožarnu zaštitu od 1.973 KM (2010.: 1.808 KM), protivgradnu zaštitu od 10.459 KM (2010.: 4.818 KM) i ostale slične obaveze (prevoz zaposlenika, PDV i sl.) od 4.003 KM (2010.: 2.394 KM).

25. KRATKOROČNA REZERVISANJA

Struktura kratkoročnih rezervisanja na 31.12.2011. godine je sljedeća:

Napom.	(u KM)	2011.	2010.
25.1.	Rezervisanja za prenosne premije – životno osiguranje	2.989.237	2.737.280
	Rezervisanje za prenosne premije – dodatno životno osiguranje	277.991	257.717
	Rezervisanja za prenosne premije – neživotno osiguranje	5.014	6.210
	Ukupno prenosna premija	3.272.242	3.001.207
25.2.	Rezervisanja za prijavljene štete – životno osiguranje	15.263	571
	Rezervisanja za prijavljene štete – dodatno životno osiguranje	158.205	108.707
	Rezerva za neprijavljene štete – životno osiguranje	3.841	173
	Rezervisanja za neprijavljene štete – dodatno životno osiguranje	63.508	60.701
	Rezervisanja za štete – neživotno osiguranje	2.230	407
	Ukupno rezervisanja za štete	243.047	170.559
	UKUPNO	3.515.289	3.171.766

25.1. Rezervisanja za prenosne premije (život i neživot)

Rezervisanje za prenosnu premiju izvršeno je u skladu sa Pravilnikom o formiranju i načinu obračunavanja i visini prenosne premije donijetim i usvojenim od strane Upravnog odbora dana 20.02.2007. godine.

Kod osiguranja života prenosna premija je obračunata u skladu sa Tarifom premija osiguranja života, a prenosna premija kod osiguranja dopunske nezgode uz osiguranje života obračunata je metodom „pro rata temporis“.

Po obračunu aktuara utvrđena je ukupna visina prenosne premije na 31.12.2011. godine u iznosu od 3.272.242 KM, a što čini 34,65 % od bruto premije.

Kod životnog osiguranja prenosna premija je obračunata u skladu sa Tarifom premija osiguranja života i iznosi 2.989.237, odnosno 34,64 % od bruto premije.

Prenosna premija je kod dopunskog osiguranja uz osiguranje života obračunata metodom "pro rata temporis" i iznosi 277.991, a što čini 34,76 % od bruto premije za dopunsko osiguranje uz osiguranje života.

Po osnovu neživotnog osiguranja metodom "pro rata temporis" prenosna premija je obračunata u iznosu od 5.014,28 KM, što čini 36,11 % od bruto premije.

25.2. Rezervisane štete

Po obračunu aktuara, uz primjenu Pravilnika o formiranju i načinu obračunavanja rezervacija za štete, donijetim i usvojenim od strane Upravnog odbora dana 20.02.2007. godine i usaglašen sa Pravilnikom o tehničkim rezervama, koji je usvojio Upravni odbor Agencije za osiguranja Republike Srpske 29.09.2006. godine, rezervisane štete na dan 31.12.2011. godine iznose 243.047 KM (2010.: 170.559 KM).

Rezervacija prijavljenih a nelikvidiranih šteta kod dopunskih osiguranja uz osiguranje života izvršena je pojedinačnom procjenom svake od 62 štete i iznosi 154.946 KM, a kod osiguranja života rezervisano je 12 prijavljenih a nelikvidiranih naknada u iznosu od 14.948 KM.

Kod poslova neživotnog osiguranja rezervisana je 2 štete u iznosu od 2.185 KM.

Rezervacija za nastale neprijavljene štete kod dopunskog osiguranja uz osiguranje života obračunata je u iznosu od 62.200 KM, paušalnom metodom prema Pravilniku o formiranju i načinu obračunavanja rezervacija za štete.

Rezervacija za nastale neprijavljene štete za osiguranje života obračunata je u iznosu od 3.762 KM, paušalnom metodom prema Pravilniku o formiranju i načinu obračunavanja rezervacija za štete.

Po ocjeni ovlašćenog aktuara, a upoređujući prosječno likvidirane i prosječno rezervisane štete, njihovu strukturu i osnov, zaključak je da je rezervacija sa 31.12.2011. godine realna.

Plaćene (likvidirane štete) u 2011. godini iznose 1.686.593 KM, a ukupno rezervisane štete 243.048 KM. Ukupne likvidirane i rezervisane štete u iznosu od 1.927.409 KM učestvuju u ukupnoj premiji sa 20,41 %.

Šteta u sporu ima 9, a stepen ažurnosti u isplati likvidiranih šteta je dobar.

26. DRUGA PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Struktura pasivnih vremenskih razgraničenja na dan 31.12.2010. godine je sljedeća:

Napom. (u KM)	2011.	2010.
26.1. Rezervisani udio u dobiti (Nap.5.2.)	825.074	652.029
26.2. Obračunati, a nefakturisani troškovi provizije	35.424	31.624
26.3. Razgraničeni ostali troškovi	24.690	18.345
UKUPNO	885.188	701.998

- 26.1.** Društvo je takođe izvršilo i rezervaciju učešća osiguranika u dobiti koje iznosi 825.074 KM (2010.: 652.029 KM) kako je to potvrđeno od strane ovlašćenog aktuara.

Rezervisano učešće u dobiti podrazumeva rezervu za dobit koja se pripisuje pojedinim polisama u skladu sa poslovnim planovima pojedinih tarifa osiguranja života.

- 26.2.** Najveći dio ostalih pasivnih vremenskih razgraničenja u visini od 35.424 KM (2010.: 31.624 KM) iskazan je iz osnova provizije kao razlike između visine obračunatih i naplaćenih provizija. Sa obračunatom provizijom terete se rashodi u cjelini, uz odobrenje agencijama – zastupnicima samo za naplaćenu proviziju, dok se razlika evidentira na pasivnim vremenskim razgraničenjima.

- 26.3.** Razgraničeni ostali troškovi u iznosu od 24.690 KM odnose se na troškove aktuara od 7.715 KM, eksterne revizije od 9.360 KM i nagradnu proviziju zastupniku „Safe Invest“ d.o.o. Banja Luka po Ugovoru br. 001-08/2010 od 22.02.2010. godine od 7.615 KM.

27. TRANSAKCIJE S POVEZANIM STRANKAMA

Transakcije sa povezanim strankama se sastoje od:

(U hiljadama KM)	2011	2010
<i>Obaveze</i>		
GRAWE Graz (konsultantske usluge, seminar za zaposlene u Grazu i licenca za SAP) – Napomena 24.3.	24	14
<i>Ukupno obaveze</i>	24	14

28. SUDSKI PROCESI

28.1. Koje je pokrenulo Društvo

Na dan 31. decembar 2011. godine Društvo je vodilo jedan sudski postupak protiv svojih dužnika u vrijednosti tužbenog zahtjeva od 1.318 KM:

28.2. Koji se vode protiv Društva

Na dan 31. decembar 2011. godine protiv Društva se vodi 9 sudskih postupaka po osnovu nastalih šteta, a za koje ne postoji rizik nastanka potencijalne obaveze za Društvo obzirom da su pomenute štete već ranije obuhvaćene rezervacijama za štete.

30. DOGAĐAJI NAKON DATUMA BILANSA STANJA

Nije bilo značajnih događaja poslije datuma bilansa stanja koji zahtjevaju posebno objavljivnje ili izmjenu finansijskih izvještaja.