

**FINANSIJSKI IZVJEŠTAJI ZA 2014. GODINU I
IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

GRAWE OSIGURANJE A.D. BANJA LUKA

FEBRUAR 2015. GODINE

Kopija broj: 1

S A D R Ž A J

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA.....	3
BILANS USPJEHA	5
BILANS STANJA	6
IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU	7
BILANS TOKOVA GOTOVINE	8
1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU.....	9
2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA	9
3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA.....	11
4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE	19
5. PRIHODI OD PREMIJA I PROVIZIJA OSIGURANJA	20
6. RASHODI ZA DUGOROČNA REZERVISANJA I FUNKCIONALNE DOPRINOSE	21
7. NAKNADE ŠTETA, UG. IZNOSA I PREMIJA SAOSIGURANJA I REOSIGURANJA .	21
8. TROŠKOVI MATERIJALA, ENERGIJE, USLUGA I NEMATERIJALNI TROŠKOVI ...	21
9. TROŠKOVI BRUTO ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI.....	22
10. FINANSIJSKI PRIHODI	22
11. ZARADA PO AKCIJI.....	22
12. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	23
13. POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PREMIJE, UČEŠĆA U NAKNADI ŠTETA.....	24
14. DRUGA POTRAŽIVANJA.....	24
15. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI	25
16. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA.....	25
17. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA	25
18. OSNOVNI KAPITAL	25
19. DUGOROČNA REZERVISANJA	26
20. DRUGE OBAVEZE IZ POSLOVANJA	26
21. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA.....	26
22. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA.....	27
23. UPRAVLJANJE RIZICIMA OSIGURANJA.....	28
24. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA.....	28
25. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA.....	29
26. MIŠLJENJE OVLAŠĆENOG AKTUARA.....	30
27. EKSTERNA KONTROLA.....	30
28. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA.....	30
29. INFORMACIJE O SEGMENTIMA.....	30

PRILOZI (DOPUNSKI IZVJEŠTAJI) BROJ 1-14

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA

Akcionarima Grawe Osiguranja a.d. Banja Luka

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Grawe osiguranja a.d. Banja Luka (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2014. godine i bilans uspjeha, izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans tokova gotovine za godinu koja se završava na taj dan, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivno prikazivanje ovih finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske i propisima Agencije za osiguranje Republike Srpske koji regulišu finansijsko izvještavanje društava za osiguranje, kao i za takve interne kontrole za koje rukovodstvo utvrdi da su neophodne i koje omogućavaju sastavljanje finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usljed pronevjere ili greške.

Odgovornost revizora

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o ovim finansijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije. Ovi standardi nalažu da se pridržavamo etičkih principa i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja.

Revizija podrazumijeva primjenu postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim izvještajima. Izabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izvještajima, nastalih usljed pronevjere ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivno prikazivanje finansijskih izvještaja, u cilju kreiranja adekvatnih revizijskih postupaka u datim okolnostima, ali ne za potrebe izražavanja mišljenja o efikasnosti internih kontrola pravnog lica. Revizija takođe uključuje ocjenu adekvatnosti primijenjenih računovodstvenih politika i prihvatljivosti računovodstvenih procjena izvršenih od strane rukovodstva, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući da obezbjede osnov za izražavanje našeg mišljenja.

IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA (NASTAVAK)

Akcionarima Grawe osiguranja a.d. Banja Luka (nastavak)

Mišljenje

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2014. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske i propisima Agencije za osiguranje Republike Srpske koji regulišu finansijsko izvještavanje društava za osiguranje.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Godišnji izvještaj o poslovanju za 2014. godinu, sastavljen od strane Društva na osnovu zahtjeva datih u članu 24. Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske, članu 248. Zakona o tržištu hartijama od vrijednosti Republike Srpske i članu 5. Pravilnika o sadržaju, načinu i rokovima za dostavljanje izvještaja, obavještenja i drugih podataka društava za osiguranje, usklađen je sa finansijskim izvještajima Društva za 2014. godinu.

Banja Luka, 27. februar 2015. godine

CONFIDA REVIZIJA BANJA LUKA d.o.o.

Slavica Praštalo
Ovlašćeni revizor

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**

**BILANS USPJEHA
ZA PERIOD 01.01. - 31.12.2014. GODINE**

Bilansne pozicije	Napomene	2014. u KM	2013. u KM
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od premije i provizije osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija životnih osiguranja	5	13.051.704	11.538.588
Prihodi od premije osiguranja, saosiguranja i reosiguranja neživotnih osiguranja		14.791	15.800
Prihodi po osnovu učešća saosiguranja, reosiguranja i retrocesija u naknadi šteta neživotnih osiguranja		1.712	597
Prihodi od ukidanja i smanjenja rezervisanja neživotnih osiguranja		389	-
Drugi poslovni prihodi		27	139
		13.068.623	11.555.124
POSLOVNI RASHODI			
Funkcionalni rashodi			
Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	6	(7.732.391)	(7.803.279)
Naknade šteta, ugovorenih iznosa i premija saosiguranja i osiguranja	7	(4.708.086)	(3.034.873)
Naknade šteta i ostale naknade neživotnih osiguranja		(9.821)	(6.806)
		(12.450.298)	(10.844.958)
Troškovi sprovođenja osiguranja			
Troškovi amortizacije i rezervisanja		(40.639)	(44.051)
Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	8	(3.065.227)	(2.570.183)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	9	(372.795)	(348.911)
		(3.478.661)	(2.963.145)
Ukupno poslovni rashodi		(15.928.959)	(13.808.103)
POSLOVNI GUBITAK			
		(2.860.336)	(2.252.979)
Finansijski prihodi	10	3.813.672	3.120.740
Finansijski rashodi		(118.105)	(60.612)
Ostali prihodi		23.246	30.596
Ostali rashodi		(38.933)	(9.387)
Rashodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina		(39.282)	-
UKUPAN NETO DOBITAK PERIODA		780.262	828.358
ZARADA PO AKCIJI	11	128,54	136,47

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**

**BILANS STANJA
NA DAN 31.12.2014. GODINE**

Bilansne pozicije	Napomene	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Stalna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema		196.923	200.412
Dugoročni finansijski plasmani	12	56.439.405	45.035.960
		<u>56.636.328</u>	<u>45.236.372</u>
Tekuća imovina			
Dati avansi		39.276	45.417
Potraživanja po osnovu premije, učešća u naknadi šteta i ostali kupci	13	318.742	306.504
Druga potraživanja	14	353.038	387.930
Kratkoročni finansijski plasmani	15	4.094.720	3.682.023
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	16	4.083.720	6.523.304
Aktivna vremenska razgraničenja	17	1.099.150	912.307
		<u>9.988.646</u>	<u>11.857.485</u>
UKUPNA AKTIVA		<u>66.624.974</u>	<u>57.093.857</u>
Kapital			
Osnovni kapital	18	6.070.000	6.070.000
Rezerve iz dobitka		517.118	473.938
Nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		724.670	872.817
Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju		(123.843)	(80.289)
Neraspoređeni dobitak		3.881.939	3.849.649
		<u>11.069.884</u>	<u>11.186.115</u>
Dugoročna rezervisanja	19	<u>48.223.663</u>	<u>39.571.600</u>
Kratkoročne obaveze			
Obaveze za premiju i specifične obaveze		246.578	272.437
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada		22.334	-
Druge obaveze iz poslovanja	20	787.506	603.022
Obaveze za poreze, doprinose i druge kratkoročne obaveze		47.819	22.204
Pasivna vremenska razgraničenja	21	6.227.190	5.438.479
		<u>7.331.427</u>	<u>6.336.142</u>
UKUPNA PASIVA		<u>66.624.974</u>	<u>57.093.857</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NA KAPITALU
ZA PERIOD 01.01.2014. - 31.12.2014. GODINE**

	<i>Osnovni kapital</i>	<i>Revaloriz. rezerve</i>	<i>Ostale rezerve</i>	<i>Neraspoređeni dobitak</i>	<i>Ukupno U KM</i>
Stanje na dan 1.1.2013. godine	6.070.000	192.130	400.862	3.579.125	10.242.117
Efekti revalorizacije dugoročnih finansijskih plasmana	-	600.398	-	-	600.398
Neto dobitak tekuće godine	-	-	-	863.598	863.598
Raspodjela dobiti	-	-	73.076	(777.868)	(704.792)
Stanje na dan 31.12.2013. godine	6.070.000	792.528	473.938	3.664.855	11.001.321
Efekti ispravke greške	-	-	-	184.794	184.794
Ponovo iskazano stanje na dan 31.12.2013. godine	6.070.000	792.528	473.938	3.849.649	11.186.115
Efekti revalorizacije dugoročnih finansijskih plasmana	-	(191.701)	-	-	(191.701)
Neto dobitak tekuće godine	-	-	-	780.262	780.262
Raspodjela dobiti	-	-	43.180	(747.972)	704.792
Stanje na dan 31.12.2014. godine	6.070.000	600.827	517.118	3.881.939	11.069.884

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**
**BILANS TOKOVA GOTOVINE
ZA PERIOD 01.01.2014. - 31.12.2014. GODINE**

	2014. u KM	2013. u KM
TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI		
Prilivi od premije osiguranja, saosiguranja i primljenih avansi	12.626.238	11.454.503
Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	1.138.343	1.879.787
Odlivi po osnovu naknade šteta iz osiguranja i udjela u štetama iz saosiguranja i dati avansi	(3.372.352)	(2.194.437)
Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	(295.710)	(308.490)
Odlivi po osnovu troškova sprovođenja osiguranja	(3.249.495)	(2.712.168)
Odlivi po osnovu poreza na dobit	-	(18.998)
Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	(51.590)	(84.213)
Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti	6.795.434	8.015.984
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA		
Prilivi po osnovu prodaje akcija i udjela	-	1.349
Prilivi po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i investicionih nekretnina	-	250.000
Prilivi po osnovu kamata	2.731.756	1.836.331
Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	1.927	3.671
Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	6.957.445	4.980.280
Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i investicionih nekretnina	(33.559)	(29.897)
Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	(18.187.795)	(10.681.607)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja	(8.530.226)	(3.639.873)
TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA		
Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	(704.792)	(704.792)
Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja	(704.792)	(704.792)
NETO PRILIV/(ODLIV) GOTOVINE	(2.439.584)	3.671.319
GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	6.523.304	2.851.985
GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA	4.083.720	6.523.304

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

1. OSNOVNI PODACI O DRUŠTVU

Akcionarsko društvo za osiguranje GRAWE Banja Luka (u daljem tekstu Društvo) registrovano je u Osnovnom sudu u Banjoj Luci 15. oktobra 2001. godine pod brojem uložka 4-2-00, a na osnovu Rješenja Ministarstva finansija Republike Srpske o izdavanju dozvole za obavljanje poslova osiguranja života broj 04-2740 od 06. jula 2001. godine. Rješenjem istog Ministarstva br. 04-4455/08 od 10. juna 2003. godine, Društvo je dobilo dozvolu za obavljanje poslova ostalih osiguranja.

Rješenjem Osnovnog suda u Banjoj Luci dana 30. oktobra 2007. godine upisano je u sudski registar usklađivanje Društva sa odredbama Zakona o društvima za osiguranje („Službeni glasnik RS“, broj 17/05), a u skladu sa rješenjem Agencije za osiguranje Republike Srpske br. 05-128-1/07 i br. 05-128-2/07 od 06. avgusta 2007. godine kojim je Društvo dobilo dozvolu za obavljanje poslova:

- životnih osiguranja iz člana 49. stav 2. tačka d) Zakona o društvima za osiguranje
- neživotnih osiguranja iz člana 49. stav 2. tačka b) istog zakona.

Sjedište Društva je u Banjoj Luci , ul. I Krajiškog korpusa br. 39.

Matični broj Društva je: 1949039, a JIB je 4400887090001.

2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA

Osnove za sastavljanje finansijskih izvještaja

Društvo sastavlja finansijske izvještaje u skladu sa važećim Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske (Sl. Glasnik RS br. 67/05, 64/06, 36/09, 52/11) i propisima Agencije za osiguranje Republike Srpske koji regulišu finansijsko izvještavanje društava za osiguranje.

Na osnovu Zakona o računovodstvu i reviziji, pravna lica i preduzetnici u Republici Srpskoj su u obavezi da vođenje poslovnih knjiga, priznavanje i procjenjivanje imovine i obaveza, prihoda i rashoda, sastavljanje, prikazivanje, dostavljanje i objelodanjivanje finansijskih izvještaja vrše u skladu sa zakonskom i profesionalnom regulativom, koja podrazumjeva Okvir za pripremanje i prikazivanje finansijskih izvještaja („Okvir“), Međunarodne računovodstvene standarde („MRS“), odnosno Međunarodne standarde finansijskog izvještavanja („MSFI“), kao i tumačenja koja su sastavni dio standarda.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**

**2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE I PREZENTACIJU FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA
(NASTAVAK)**

Osnove za sastavljanje finansijskih izvještaja (nastavak)

Međutim, do datuma sastavljanja finansijskih izvještaja za 2014. godinu u Republici Srpskoj nisu prevedene niti objavljene sve važeće promjene u standardima i tumačenjima.

Shodno tome, prilikom sastavljanja finansijskih izvještaja, Društvo nije u potpunosti primjenilo MRS, MSFI i tumačenja koja su na snazi za godinu koja se završava 31. decembra 2014. godine. Imajući u vidu materijalno značajne efekte koje odstupanja računovodstvenih propisa Republike Srpske od MSFI i MRS mogu da imaju na realnost i objektivnost finansijskih izvještaja Društva, priloženi finansijski izvještaji se ne mogu smatrati finansijskim izvještajima sastavljenim u saglasnosti sa MSFI i MRS.

Prezentacija finansijskih izvještaja

Finansijski izvještaji Društva su prikazani u formatu propisanom Pravilnikom o Kontnom okviru i sadržini računa u Kontnom okviru za društva za osiguranje („Službeni glasnik RS“, broj 90/09), Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca izvještaja o promjenama na kapitalu („Službeni glasnik RS“, broj 84/09), kao i Pravilnikom o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja za društva za osiguranje („Službeni glasnik RS“, broj 97/09).

Računovodstveni metod

Finansijski izvještaji su sastavljeni po osnovu procjenjivanja istorijske vrijednosti osim finansijskih instrumenata raspoloživih za prodaju koji se procjenjuju po fer vrijednosti. Ostala finansijska imovina i obaveze iskazani su po amortizovanoj vrijednosti, umanjenoj za odgovarajuće ispravke vrijednosti.

Načelo stalnosti poslovanja

Finansijski izvještaji su pripremljeni u skladu sa načelom stalnosti poslovanja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

(a) Prihodi od premije osiguranja

Prihodi se iskazuju po fakturiranoj premiji. Iskazuju se na dan dospijeća premije, a u zavisnosti od načina plaćanja i glavnog dospijeća premije umanjuju se za prenosnu premiju. Otpisi potraživanja za premiju osiguranja, usljed raskida ili kapitalizacije Ugovora o osiguranju su evidentirani na rashodima. Visina premije utvrđena je tarifom premije prema vrstama osiguranja.

Premija se sastoji od funkcionalne premije i režijskog dodatka. Funkcionalnu premiju čine tehnička premija i režijski dodatak. Režijski dodatak se koristi za pokriće troškova sprovođenja osiguranja. Maksimalnu stopu režijskog dodatka utvrđuje organ određen statutom Društva. Društvo ne izdvaja sredstva preventive, budući da Pravilnikom o maksimalnim stopama režijskog dodatka i Pravilnikom o preventivi nije propisano da će se iz bruto premije izdvajati sredstva za preventivu.

Prihodi se prilikom sačinjavanja finansijskih izvještaja koriguju za prenijetu prenosnu premiju (povećanje) i umanjuju za prenosnu premiju za tekuću godinu. Obračun prenosne premije vršen je pojedinačno po polisi. Obračun je izvršen primjenom metode „pro rata temporis“, sa tačnim vremenskim razgraničenjem, srazmjerno trajanju osiguranja, za pokriće budućih obaveza Društva. Prenosna premija osiguranja života je uključena u matematičku rezervu životnih osiguranja.

(b) Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose

Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose predstavljaju rezervisanja za matematičku rezervu i rezervu za učešće u dobiti osiguranja života.

(c) Rashodi naknada šteta i ugovorenih iznosa osiguranja

Rashodi naknada šteta i ugovorenih iznosa osiguranja predstavljaju rashode za isplatu šteta i ugovorenih iznosa koji se utvrđuju na osnovu ugovora, akata poslovne politike, odnosno opštih akata društva. Ovi rashodi uključuju i troškove nastale angažovanjem vještaka za procjenu šteta životnih i neživotnih osiguranja.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(d) Rashodi po osnovu premije reosiguranja

Rashodi po osnovu premije reosiguranja predstavljaju rashode reosiguranja rizika kod Bosna RE sa kojim je društvo sklopilo ugovore o reosiguranju.

Prihodi po osnovu provizija reosiguranja predstavljaju provizije koje Društvo naplaćuje od Bosna RE kod koga reosigurava svoj portfelj.

(e) Matematičke rezerve

Obračun matematičke rezerve osiguranja života izvršen je primjenom aktuarskih načela i principa osiguranja života i to primjenom:

- Bruto (Cilmerove) prospektivne metode za sva aktivna osiguranja života.
- Neto prospektivne metode za sva redukovana (kapitalizovana) osiguranja života i svih osiguranja kod kojih je prestala obaveza plaćanja premije osiguranja života.

Pripadajuća dobit osiguranja života predstavlja iznose na koje osiguranici imaju pravo po osnovu učešća u dobiti iz ugovora o osiguranju života.

(f) Rezervisane štete

Rezervisane štete obrazuju se u visini procijenjenog iznosa obaveza za nastale prijavljene a neriješene štete, kao i za nastale neprijavljene štete u tekućem obračunskom periodu.

(g) Troškovi sprovođenja osiguranja

Troškovi sprovođenja osiguranja predstavljaju rashode za obavljanje djelatnosti osiguranja. Podijeljeni su na troškove pribave i troškove uprave. Troškovi pribave uključuju sve direktne troškove koji nastaju kod zaključivanja ugovora o osiguranju, kao što su troškovi osoblja zaposlenog u prodaji, troškovi provizija. Troškovi uprave predstavljaju troškove sprovođenja osiguranja koji nisu direktno povezani sa zaključenjem ugovora o osiguranju.

Društvo ne vrši razgraničenja troškova sprovođenja osiguranja, tako da oni u cijelosti padaju na teret tekuće godine.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(h) Preračunavanje strane valute

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

Sredstva i obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa stanja, preračunati su u KM po zvaničnom kursu utvrđenom za taj dan.

Nemonetarne stavke koje se vrednuju po principu istorijskog troška izraženog u stranoj valuti preračunate su po istorijskom kursu važećem na dan inicijalne transakcije.

Zvanični kursevi za EUR, primjenjeni za preračun deviznih pozicija bilansa stanja u KM su bili slijedeći:

<i>Valuta</i>	31.12.2014.	31.12.2013.
EUR	1,95583	1,95583

(i) Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema se inicijalno priznaju po nabavnoj vrijednosti, odnosno po cijeni koštanja za sredstva izrađena u sopstvenoj režiji. Nabavnu vrijednost čini fakturna vrijednost uvećana za sve troškove koje se mogu direktno pripisati dovođenju ovih sredstava u stanje funkcionalne pripravnosti.

Nakon početnog priznavanja, nekretnine, postrojenja i oprema vrednuju se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za kumuliranu ispravku vrijednosti po osnovu amortizacije i za eventualne kumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(i) Nekretnine, postrojenja i oprema (nastavak)

Amortizacija nekretnina, postrojenja i opreme se izračunava primjenom proporcionalne metode u toku procijenjenog korisnog vijeka upotrebe sredstava, uz primjenu slijedećih stopa:

<i>Naziv</i>	<i>stope</i>
Nekretnine	1,30%
Kancelarijski namještaj	11,00%
Kancelarijske mašine	14,29%
Kompjuterska oprema	20,00%
Ostala oprema	20,00%
Softver	20,00%
Službena vozila	14,29%

Obračun amortizacije počinje od narednog mjeseca u odnosu na mjesec u kojem je sredstvo stavljeno u upotrebu. Amortizacione stope se preispituju svake godine radi obračuna amortizacije koja odražava stvarni utrošak ovih sredstava u toku poslovanja i preostali namjeravani vijek njihovog korišćenja.

Sredstvo se isknjižava iz evidencije u momentu otuđenja ili ukoliko se ne očekuju buduće ekonomske koristi od upotrebe tog sredstva. Dobici ili gubici po osnovu prodaje ili otpisa sredstva (kao razlika između neto prodajne vrijednosti i knjigovodstvene vrijednosti) priznaju se u bilansu uspjeha odgovarajućeg perioda.

(j) Umanjenje vrijednosti imovine

Na dan svakog bilansa stanja, Društvo preispituje knjigovodstvenu vrijednost svoje materijalne i nematerijalne imovine da bi utvrdilo da li postoje indikacije da je došlo do gubitka po osnovu umanjenja vrijednosti imovine. Ukoliko takve indikacije postoje, procjenjuje se nadoknadivi iznos sredstva da bi se mogao utvrditi eventualni gubitak. Ako nije moguće procijeniti nadoknadivi iznos pojedinog sredstva, Društvo procjenjuje nadoknadivi iznos jedinice koja generiše novac, a kojoj to sredstvo pripada.

Nadoknadiva vrijednost je neto prodajna cijena ili vrijednost u upotrebi, zavisno od toga koja je viša. Za potrebe procjene vrijednosti u upotrebi, procijenjeni budući novčani tokovi diskontuju se do sadašnje vrijednosti primenom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava sadašnju tržišnu procjenu vremenske vrijednosti novca za rizike specifične za to sredstvo.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(j) Umanjenje vrijednosti imovine (nastavak)

Ako je procjenjen nadoknadivi iznos sredstva (ili jedinice koja generiše novac) manji od knjigovodstvene vrijednosti, onda se knjigovodstvena vrijednost tog sredstva umanjuje do nadoknadivog iznosa. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se odmah kao rashod, osim ako sredstvo prethodno nije bilo predmet revalorizacije. U tom slučaju dio gubitka, do iznosa revalorizacije, priznaje se u okviru promjena na kapitalu.

(k) Finansijski instrumenti

Klasifikacija finansijskih instrumenata

Finansijska sredstva uključuju dugoročne finansijske plasmane, potraživanja i kratkoročne finansijske plasmane, gotovinu i gotovinske ekvivalente. Društvo klasifikuje finansijska sredstva u neku od slijedećih kategorija: sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, investicije koje se drže do dospelja, krediti (zajmovi) i potraživanja i sredstva raspoloživa za prodaju. Klasifikacija zavisi od svrhe za koju su sredstva stečena. Rukovodstvo Društva utvrđuje klasifikaciju finansijskih sredstava prilikom inicijalnog priznavanja.

Finansijske obaveze uključuju dugoročne finansijske obaveze, kratkoročne finansijske obaveze, obaveze iz poslovanja i ostale kratkoročne obaveze. Društvo klasifikuje finansijske obaveze u dvije kategorije: obaveze po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha i ostale finansijske obaveze.

Metod efektivne kamate

Metod efektivne kamate je metod izračunavanja amortizovane vrijednosti finansijskog sredstva ili finansijske obaveze i raspodjele prihoda i rashoda od kamate tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduće gotovinske isplate ili primanja tokom očekivanog roka trajanja finansijskog instrumenta ili, gdje je prikladno, tokom kraćeg perioda na neto knjigovodstvenu vrijednost finansijskog sredstva ili finansijske obaveze.

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

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(k) Finansijski instrumenti (nastavak)

Gotovina i gotovinski ekvivalenti

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima podrazumijevaju se novac u blagajni, sredstva na tekućim i deviznim računima kao i kratkoročni depoziti do tri meseca koje je moguće lako konvertovati u gotovinu i koji su predmet beznačajnog rizika od promjene vrijednosti.

Kreditni (zajmovi) i potraživanja

Potraživanja od kupaca, krediti (zajmovi) i ostala potraživanja sa fiksnim ili odredivim plaćanjima koja se ne kotiraju na aktivnom tržištu klasifikuju se kao krediti (zajmovi) i potraživanja.

Kreditni (zajmovi) i potraživanja vrednuju se po amortizovanoj vrijednosti, primjenom metode efektivne kamate, umanjenoj za umanjene vrijednosti po osnovu obezvređenja. Prihod od kamate se priznaje primjenom metoda efektivne kamate, osim u slučaju kratkoročnih potraživanja, gdje priznavanje prihoda od kamate ne bi bilo materijalno značajno.

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su nederivativna sredstva koja su naznačena kao raspoloživa za prodaju i nisu klasifikovana kao finansijska sredstva naznačena po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, investicije koje se drže do dospjeća i krediti (zajmovi) i potraživanja.

Nakon početnog priznavanja, finansijska sredstva raspoloživa za prodaju priznaju se po njihovoj fer vrijednosti. Dobici ili gubici nastali po osnovu promjene fer vrijednosti priznaju se u okviru promjena na kapitalu, na računima nerealizovanih dobitaka i gubitaka po osnovu hartija od vrijednosti. Umanjenja za gubitke po osnovu obezvrijeđenja vrijednosti se priznaju direktno u bilansu uspjeha. U slučaju prodaje finansijskog sredstva raspoloživog za prodaju ili trajnog umanjenja vrijednosti, kumulativni dobitak ili gubitak, prethodno priznat u okviru kapitala, prenosi se na prihode i rashode perioda.

Fer vrijednost finansijskih sredstava se u načelu utvrđuje prema tržišnoj vrijednosti ostvarenoj na Banjalučkoj berzi na dan bilansa stanja. Za sredstva za koja ne postoji aktivno tržište, fer vrijednost se utvrđuje korišćenjem tehnika procjene. Tehnike procjene obuhvataju korišćenje posljednjih nezavisnih tržišnih transakcija između obavještenih, voljnih strana, ako su dostupne, poređenje sa aktuelnom fer vrijednošću drugog instrumenta koji je u značajnoj mjeri isti i analizu diskontovanog toka gotovine. Sredstva za koja ne postoji aktivno tržište i za koja nije moguće realno utvrditi fer vrijednost vrednuju se po nabavnoj vrijednosti, umanjenoj za eventualne kumulirane gubitke po osnovu umanjenja vrijednosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(k) Finansijski instrumenti (nastavak)

Umanjenja vrijednosti finansijskih sredstava

Na dan svakog bilansa stanja Društvo procjenjuje da li postoje objektivni dokazi da je došlo do umanjenja vrijednosti imovine finansijskog sredstva ili grupe finansijskih sredstava (osim sredstava iskazanih po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha). Obezvrijeđenje finansijskih sredstava se vrši kada postoje objektivni dokazi da su, kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijskog sredstva, procijenjeni budući novčani tokovi sredstava izmjenjeni.

Obezvrijeđenje (ispravka vrijednosti) potraživanja vrši se indirektno za iznos dospjelih potraživanja koja nisu naplaćena u određenom periodu od datuma dospjeća za plaćanje, a direktno ako je nemogućnost naplate izvjesna i dokumentovana. Promjene na računu ispravke vrijednosti potraživanja evidentiraju se u korist ili na teret bilansa uspjeha. Naplata otpisanih potraživanja knjiži se u bilansu uspjeha kao ostali prihod.

Obezvrijeđenje akcija, klasifikovanih kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju, koje se ne kotiraju na Banjalučkoj berzi vrši se u slučaju značajnog ili dugotrajnog pada fer vrijednosti posmatrane akcije ispod njene knjigovodstvene vrijednosti. Prethodno priznati rashodi obezvrijeđenja po ovom osnovu se ne ukidaju kroz bilans uspjeha. Svako naknadno povećanje fer vrijednosti se priznaje direktno u okviru kapitala.

Ostale finansijske obaveze

Ostale finansijske obaveze, uključujući obaveze po kreditima, inicijalno se priznaju po fer vrijednosti primljenih sredstava, umanjenoj za troškove transakcije.

Nakon početnog priznavanja, ostale finansijske obaveze se vrednuju po amortizovanoj vrijednosti korišćenjem metoda efektivne kamate. Trošak po osnovu kamata se priznaje u bilansu uspjeha obračunskog perioda.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

(l) Porez na dobitak

Tekući porez

Porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava i plaća u skladu sa propisima o oporezivanju Republike Srpske. Konačni iznos obaveze poreza na dobitak utvrđuje se primjenom poreske stope od 10% na poresku osnovicu utvrđenu u poreskom bilansu Društva. Poreska osnovica prikazana u poreskom bilansu uključuje dobitak prikazan u zvaničnom bilansu uspjeha koji se koriguje za razlike koje su definisane propisima o oporezivanju Republike Srpske.

Republički propisi ne predviđaju da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povraćaj poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim, gubici iz tekućeg perioda mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od 5 godina.

Odloženi porez

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema bilansu stanja, za privremene razlike proizašle između knjigovodstvene vrijednosti sredstva i obaveza u finansijskim izvještajima i njihove odgovarajuće poreske osnovice korišćene u izračunavanju oporezivog dobitka. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike, dok se odložena poreska sredstva priznaju u mjeri u kojoj je vjerovatno da će oporezivi dobiti biti raspoloživi za korišćenje odbitnih privremenih razlika.

Odloženi porez se obračunava po poreskim stopama za koje se očekuje da će se primjenjivati u periodu kada se sredstvo realizuje ili obaveza izmiruje. Odloženi porez se knjiži na teret ili u korist bilansa uspjeha, osim kada se odnosi na pozicije koje se knjiže direktno u korist ili na teret kapitala, i u tom slučaju se odloženi porez takođe raspoređuje u okviru kapitala.

(m) Primanja zaposlenih

U skladu sa propisima koji se primjenjuju u Republici Srpskoj, Društvo je u obavezi da plaća doprinose državnim fondovima kojima se obezbjeđuje socijalna sigurnost zaposlenih. Ove obaveze uključuju doprinose za zaposlene na teret poslodavca u iznosima obračunatim po stopama propisanim relevantnim zakonskim propisima. Društvo je, takođe, obavezno da od bruto plata zaposlenih obustavi doprinose i da ih, u ime zaposlenih, uplati tim fondovima. Doprinosi na teret poslodavca i doprinosi na teret zaposlenog se knjiže na teret rashoda perioda na koji se odnose. Društvo nije uključeno u druge oblike penzijskih planova i nema nikakvih obaveza po ovim osnovama.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE

Sastavljanje finansijskih izvještaja zahtijeva od rukovodstva Društva da vrši procjene i koristi pretpostavke koje mogu da imaju efekta na prezentovane vrijednosti sredstava i obaveza i objelodanjivanje potencijalnih potraživanja i obaveza na dan sastavljanja finansijskih izvještaja, kao i prihoda i rashoda u toku izvještajnog perioda. Ove procjene i pretpostavke su zasnovane na prethodnom iskustvu, tekućim i očekivanim uslovima poslovanja i ostalim raspoloživim informacijama na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Stvarni rezultati mogu da se razlikuju od procjenjenih iznosa.

Najznačajnija područja koja od rukovodstva zahtijevaju vršenje procjene i korišćenje pretpostavki predstavljena su u daljem tekstu:

(a) Korisni vijek nekretnina, postrojenja i opreme

Društvo procjenjuje preostali korisni vijek nekretnina, postrojenja i opreme na kraju svake poslovne godine. Procjena korisnog vijeka nekretnina, postrojenja i opreme je zasnovana na istorijskom iskustvu sa sličnim sredstvima, kao i predviđenim tehnološkim napretkom i promjenama ekonomskih i industrijskih faktora.

Ukoliko se sadašnja procjena razlikuje od prethodnih procjena, promijene u poslovnim knjigama Društva se evidentiraju u skladu sa MRS 8 „Računovodstvene politike, promijene računovodstvenih procena i greške“. Ove procjene mogu da imaju materijalno značajan efekat na knjigovodstvenu vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme kao i na iznos amortizacije tekućeg obračunskog perioda.

(b) Umanjenje vrijednosti imovine

Na dan bilansa stanja, Društvo vrši pregled knjigovodstvene vrijednosti materijalne i nematerijalne imovine i procjenjuje da li postoje indikacije za umanjeње vrijednosti nekog sredstva. Prilikom procjenjivanja umanjeња vrijednosti, sredstva koja gotovinske tokove ne generišu nezavisno dodjeljuju se odgovarajućoj jedinici koja generiše novac. Naknadne promjene u dodjeljivanju jedinici koja generiše novac ili u vremenu novčanih tokova mogu da utiču na knjigovodstvenu vrijednost odnosne imovine.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

4. ZNAČAJNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE (NASTAVAK)

(c) Ispravka vrijednosti potraživanja

Društvo obračunava obezvrjeđenje sumnjivih i spornih potraživanja u skladu sa odredbama Pravilnika o načinu procijenjivanja bilansnih i vanbilansnih pozicija društva za osiguranje („Službeni glasnik RS“, broj 10/09), kao i na osnovu procjene rukovodstva Društva zasnovane na istorijskom iskustvu. Rukovodstvo vjeruje da nije potrebna dodatna ispravka vrijednosti potraživanja, izuzev one već prikazane u finansijskim izvještajima.

(d) Matematičke rezerve

Društvo vrši obračun matematičkih rezervi osiguranja života primjenom aktuarskih načela i principa osiguranja života i to primjenom:

- Bruto (Cilmerove) prospektivne metode za sva aktivna osiguranja života.
- Neto prospektivne metode za sva redukovana (kapitalizovana) osiguranja života i sva osiguranja kod kojih je prestala obaveza plaćanja premije osiguranja života.

Pripadajuća dobit osiguranja života predstavlja iznose na koje osiguranici imaju pravo po osnovu učešća u dobiti iz ugovora o osiguranju života.

5. PRIHODI OD PREMIJA I PROVIZIJA OSIGURANJA, SAOSIGURANJA, REOSIGURANJA I RETROCESIJA ŽIVOTNIH OSIGURANJA

Prihodi od premija i provizija osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija životnih osiguranja	2014. u KM	2013. u KM
Prihodi od premije životnih osiguranja	12.768.944	11.349.842
Prihodi po osnovu učešća saosiguranja i reosiguranja u naknadi šteta život. osig.	265.572	167.399
Prihodi od ukidanja i smanjenja rezervisanja život. osiguranja, reosiguranja i retrocesija	7.297	11.955
Ostali prihodi po osnovu životnog osiguranja	9.891	9.392
Ukupno prihodi od premija i provizija osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija životnih osiguranja:	13.051.704	11.538.588

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE

6. RASHODI ZA DUGOROČNA REZERVISANJA I FUNKCIONALNE DOPRINOSE

Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	2014. u KM	2013. u KM
Čista matematička rezerva	6.820.679	6.810.903
Učešće u dobiti	713.834	935.031
Rezervisani udio u dobiti	197.878	57.345
Ukupno rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose:	7.732.391	7.803.279

7. NAKNADE ŠTETA, UGOVORENIH IZNOSA I PREMIJA SAOSIGURANJA I REOSIGURANJA

Naknade šteta, ugovorenih iznosa i premija saosiguranja i reosiguranja	2014. u KM	2013. u KM
Naknade šteta, ugovorenih iznosa i udjela u štetama životnih osiguranja	3.975.669	2.364.799
Rashodi po osnovu premija i provizija saosiguranja, reosiguranja, i retrocesija živ. osig.	627.195	565.747
Rezervisivanja za štete, udjele u štetama i ostala rezervisanja po osnovu životnih osiguranja	105.222	104.327
Ukupno naknade šteta, ugovorenih iznosa i premija saosiguranja i reosiguranja:	4.708.086	3.034.873

8. TROŠKOVI MATERIJALA, ENERGIJE, USLUGA I NEMATERIJALNI TROŠKOVI

Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	2014. u KM	2013. u KM
Troškovi materijala, goriva i energije	73.304	69.618
Troškovi provizija	1.940.529	1.642.653
Troškovi proizvodnih usluga, reklame i propagande	351.287	323.392
Nematerijalni troškovi	474.624	325.972
Troškovi poreza i doprinosa	225.483	208.548
Ukupno troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi:	3.065.227	2.570.183

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

9. TROŠKOVI BRUTO ZARADA, NAKNADA ZARADA I OSTALI LIČNI RASHODI

Troškovi bruto zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	2014. u KM	2013. u KM
Troškovi bruto zarada i naknada zarada	307.555	283.568
Ostali lični rashodi i naknade	65.240	65.343
Ukupno troškovi bruto zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi:	372.795	348.911

10. FINANSIJSKI PRIHODI

Finansijski prihodi	2014. u KM	2013. u KM
Prihodi od kamata	2.813.128	2.462.551
Amortizacija obveznica	702.507	551.345
Prihodi od ulaganja u obveznice	292.303	104.069
Prihodi od dividendi	1.572	2.775
Ostali finansijski rashodi	4.162	-
Ukupno finansijski prihodi:	3.813.672	3.120.740

11. ZARADA PO AKCIJI

Zarada po akciji	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Dobitak obračunskog perioda	780.262	828.358
Prosječan ponderisani broj akcija	6.070	6.070
Ukupno zarada po akciji:	128,54	136,47

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE

12. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

Dugoročni finansijski plasmani	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Dugoročni finansijski plasmani u zemlji	31.573.459	28.753.810
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	24.865.946	16.282.150
Ukupno dugoročni finansijski plasmani:	56.439.405	45.035.960

Dugoročni finansijski plasmani u zemlji su dati u narednoj tabeli:

Dugoročni finansijski plasmani u zemlji	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Dugoročni krediti		
RB Nekretnine d.o.o. Banja Luka	822.529	135.646
GFG Finanz d.o.o. Banja Luka	819.269	912.487
Grawe Nekretnine d.o.o. Banja Luka	5.178.236	5.279.149
	6.820.034	6.327.282
Dugoročni depoziti		
Nova banka a.d. Banja Luka	3.337.121	3.895.304
ProCredit Bank d.d. Sarajevo	1.900.000	1.400.000
Raiffeisen Bank d.d. Sarajevo	3.000.000	3.000.000
NLB Razvojna banka a.d. Banja Luka	2.800.000	2.800.000
Hypo Alpe Adria Bank a.d. Banja Luka	500.000	500.000
Sberbank a.d. Banja Luka	3.478.142	5.093.062
UniCredit Banka a.d. Banja Luka	5.000.000	1.000.000
Sparkasse Bank d.d. Sarajevo	2.738.162	2.738.162
Komercijalna banka a.d. Banja Luka	2.000.000	2.000.000
	24.753.425	22.426.528
Ukupno dugoročni finansijski plasmani u zemlji:	31.573.459	28.753.810

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**

12. DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI (NASTAVAK)

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju su data u narednoj tabeli:

Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Akcije	28.768	29.682
Obveznice stare devizne štednje	6.473.215	4.890.229
Obveznice ratne štete	6.976.823	4.766.286
Obveznice opština i gradova u RS	5.313.340	6.595.953
Dugoročne obveznice RS	6.073.800	-
Ukupno fin. sredstva raspoloživa za prodaju:	24.865.946	16.282.150

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

Potraživanja po osnovu premije, učešća u naknadi šteta i ostali kupci	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Potraživanja po osnovu:		
- premije životnih osiguranja	317.955	305.545
- premije neživotnih osiguranja	499	959
- depozitne premije	288	-
Ukupno potraživanja po osnovu premije, učešća u naknadi šteta i ostali kupci:	318.742	306.504

14. DRUGA POTRAŽIVANJA

Druga potraživanja	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Potraživanja za kamate i dividende	-	6.970
Potraživanja za više plaćeni porez na dobit	278.496	317.779
Ostala potraživanja	74.542	63.181
Ukupno druga potraživanja:	353.038	387.930

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE****15. KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

Kratkoročni finansijski plasmani iskazani na dan 31. decembra 2014. godine u iznosu od 4.094.720 KM (2013. godine – 3.682.023 KM) odnosi se na dio dugoročnih deponovanja i ulaganja koji dopijeva za naplatu u periodu do godinu dana.

16. GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

Gotovinski ekvivalenti i gotovina	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Žiro računi	3.988.546	6.522.205
Blagajna	1.135	960
Devizni računi	94.039	139
Ukupno gotovinski ekvivalenti i gotovina:	4.083.720	6.523.304

17. AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Aktivna vremenska razgraničenja	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Prenosna premija – reosiguranje	263.101	230.602
Rezervisanje za štete - reosiguranje	100.774	106.468
Razgraničene kamate	733.898	573.511
Ostala aktivna vremenska razgraničenja	1.377	1.726
Ukupno aktivna vremenska razgraničenja:	1.099.150	912.307

18. OSNOVNI KAPITAL

Osnovni kapital iskazan na dan 31. decembra 2014. godine u iznosu od 6.070.000 KM sastoji se od 6.070 običnih (redovnih) akcija nominalne vrijednosti od 1.000 KM po akciji.

Jedini akcionar Društva je Grazer Wechselseitige Versicherung AG, Graz, Austria.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**

19. DUGOROČNA REZERVISANJA

Dugoročna rezervisanja	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Matematička rezerva životnih osiguranja	43.606.329	35.805.566
Rezervisanja za učešće u dobitku	4.591.569	3.737.300
Rezervisanja za naknade i beneficije zaposlenih	25.765	28.734
Ukupno dugoročna rezervisanja:	48.223.663	39.571.600

20. DRUGE OBAVEZE IZ POSLOVANJA

Druge obaveze iz poslovanja	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Primljeni avansi	776.485	594.452
Obaveze prema dobavljačima		
- povezana pravna lica	8.482	6.756
- ostala pravna lica	2.217	1.814
Ostale obaveze iz poslovanja	322	-
Ukupno druge obaveze iz poslovanja:	787.506	603.022

21. PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

Pasivna vremenska razgraničenja	31.12.2014. u KM	31.12.2013. u KM
Prenosne premije životnih osiguranja	4.341.552	3.857.425
Prenosne premije neživotnih osiguranja	4.614	5.003
Rezervisane štete životnih osiguranja	469.219	369.587
Rezervisane štete neživotnih osiguranja	2.617	3.006
Druge pasivna vremenska razgraničenja	1.409.188	1.203.458
Ukupno pasivna vremenska razgraničenja:	6.227.190	5.438.479

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE****22. TRANSAKCIJE SA POVEZANIM LICIMA**

U okviru svojih redovnih poslovnih aktivnosti Društvo obavlja transakcije sa povezanim licima. U toku 2014. i 2013. godine obavljene su slijedeće transakcije sa povezanim pravnim licima:

Bilans uspjeha	2014. u KM	2013. u KM
Prihodi:		
Grazer Wechselseitige Versicherung AG, Graz, Austria	1.126.157	1.851.353
Rashodi:		
Grazer Wechselseitige Versicherung AG, Graz, Austria	141.981	106.713
Neto rezultat:	984.176	1.744.640

Potraživanja i obaveze prema povezanim licima su date kako slijedi:

Bilans stanja	2014. u KM	2013. u KM
Obaveze:		
Grazer Wechselseitige Versicherung AG, Graz, Austria	8.482	6.756
Neto potraživanja:	8.482	6.756

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

23. UPRAVLJANJE RIZICIMA OSIGURANJA

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

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

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

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

24. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA

Ciljevi upravljanja finansijskim rizicima

Poslovanje Društva je izloženo različitim finansijskim rizicima, kao što su kreditni rizik i rizik likvidnosti. Upravljanje finansijskim rizicima je usmereno na minimiziranje potencijalnih negativnih efekata na finansijske performanse Društva u uslovima nepredvidivosti kretanja na finansijskim tržištima.

Društvo ne koristi finansijske instrumente zaštite od efekata finansijskih rizika na poslovanje obzirom da takvi instrumenti nisu u široj upotrebi, niti postoji organizovano tržište ovih instrumenata u Republici Srpskoj.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

24. UPRAVLJANJE FINANSIJSKIM RIZICIMA (NASTAVAK)

(a) Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik da dužnici neće biti u mogućnosti da dugovanja prema Društvu izmire u potpunosti i na vrijeme, što bi moglo dovesti do finansijskog gubitka Društva. Kreditni rizik obuhvata dugoročne finansijske plasmane, kratkoročne finansijske plasmane i potraživanja.

Na osnovu javno dostupnih finansijskih informacija i internih istorijskih podataka o saradnji, Društvo vrši određivanje boniteta za pojedinačnog poslovnog partnera. Na osnovu procenjenog boniteta utvrđuje se iznos maksimalne kreditne izloženosti za pojedinačnog poslovnog partnera, u skladu sa poslovnom politikom usvojenom od strane rukovodstva Društva.

Društvo nema značajnu koncentraciju kreditnog rizika, obzirom da se njegova potraživanja i plasmani odnose na veći broj međusobno nepovezanih kupaca.

(b) Rizik likvidnosti

Rukovodstvo Društva upravlja rizikom likvidnosti na način koji mu obezbeđuje da u svakom trenutku ispunjava svoje obaveze. Rizikom likvidnosti se upravlja održavanjem odgovarajućih novčanih rezervi, praćenjem planiranih i stvarnih novčanih tokova i održavanjem adekvatnog odnosa dospeća finansijskih sredstava i obaveza.

25. UPRAVLJANJE RIZIKOM KAPITALA

Upravljanje rizikom kapitala služi rukovodstvu Društva da očuva mogućnost poslovanja po principu stalnosti poslovanja, istovremeno maksimizirajući prinose vlasnicima i drugim interesnim stranama putem optimizacije odnosa duga i kapitala.

Društvo analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti, koji se izračunava kao odnos neto zaduženosti i ukupnog kapitala. Neto zaduženost se obračunava tako što se ukupne finansijske obaveze, kratkoročne i dugoročne, umanje za gotovinu i gotovinske ekvivalente. Ukupan kapital predstavlja zbir svih kategorija kapitala prikazanih u bilansu stanja i neto zaduženosti.

Obzirom da Društvo nema obaveza po kreditima, Društvo ne analizira kapital kroz pokazatelj zaduženosti.

NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN

31. DECEMBAR 2014. GODINE

26. MIŠLJENJE OVLAŠĆENOG AKTUARA

U skladu sa Zakonom o društvima za osiguranje, ovlašćeni aktuar je u svom izveštaju izrazio pozitivno mišljenje o finansijskim izvještajima i godišnjem izvještaju o poslovanju Društva za 2014. godinu.

27. EKSTERNA KONTROLA

Poslovanje društva je u 2014. godini bilo predmet kontrole Poreske uprave Republike Srpske (Sektor za kontrolu, istrage i obaveštajne poslove – Odjeljenje za kontrolu velikih poreskih obveznika). Kontrolom je obuhvaćen period od 08. septembra 2009. do 15. maja 2014. godine.

Nakon izvršene kontrole ovlašćena lica su 11. Juna 2014. godine sačinila Zapisnik o izvršenoj kontroli br. 06/1.01/0303/456-3.47/2014 kojim su utvrđene dodatne obaveze na ime osnovnog duga u iznosu od 149.985 KM i na ime kamata u iznosu od 39.282 KM. Navedene obaveze su evidentirane u finansijskim izvještajima Društva.

28. USAGLAŠAVANJE POTRAŽIVANJA I OBAVEZA

Društvo je izvršilo usaglašavanje svojih potraživanja i obaveza sa stanjem na dan 31. decembra 2014. i 2013. godine. U postupku usaglašavanja sa poslovnim partnerima, nisu utvrđena neusaglašena potraživanja i obaveze.

29. INFORMACIJE O SEGMENTIMA

Segmenti poslovanja predstavljaju komponente Društva koje ostvaruju prihode i rashode, čije poslovne rezultate redovno pregleda rukovodstvo Društva i za koje postoje raspoložive zasebne finansijske informacije.

Rukovodstvo Društva je organizovalo poslovanje sa stanovišta svojih usluga. U tom kontekstu, postoje dva segmenta poslovanja. Shodno tome, na dan 31. decembra 2014. godine Društvo je imalo 2 segmenta o kojima se izvještava: životno osiguranje i neživotno osiguranje.

Računovodstvene politike primjenjene prilikom sastavljanja finansijskih informacija o segmentima o kojima se izvještava su identične računovodstvenim politikama Društva objelodanjenim u napomeni 3 uz finansijske izvještaje.

Informacije o segmentima o kojima se izvještava su date u nastavku teksta. Iznosi za prethodnu godinu su reklasifikovani u skladu sa MSFI 8 „Segmenti poslovanja“.

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**

29. INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Prihodi i rezultati segmenata

2014.	Život	Neživot	Ukupno u KM
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od premije i provizije osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija životnih osiguranja	13.051.704	-	13.051.704
Prihodi od premije osiguranja, saosiguranja reosiguranja neživotnih osiguranja	-	14.791	14.791
Prihodi po osnovu učešća saosiguranja, reosiguranja i retrocesija u naknadi šteta neživotnih osiguranja	-	1.712	1.712
Prihodi od ukidanja i smanjenja rezervisanja neživotnih osiguranja	-	389	389
Drugi poslovni prihodi	-	27	27
	13.051.704	16.919	13.068.623
POSLOVNI RASHODI			
Funkcionalni rashodi			
Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	(7.732.391)	-	(7.732.391)
Naknade šteta, ugovorenih iznosa i premija saosiguranja i osiguranja	(4.708.086)	-	(4.708.086)
Naknade šteta i ostale naknade neživotnih osiguranja	-	(9.821)	(9.821)
	(12.440.477)	(9.821)	(12.450.298)
Troškovi sprovođenja osiguranja			
Troškovi amortizacije i rezervisanja	(40.638)	-	(40.638)
Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	(3.062.635)	(2.592)	(3.065.227)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(372.795)	-	(372.795)
	(3.476.069)	(2.592)	(3.478.661)
Ukupno poslovni rashodi	(15.916.546)	(12.413)	(15.928.959)
POSLOVNI DOBITAK/(GUBITAK)	(2.864.842)	4.506	(2.860.336)
Finansijski prihodi	3.605.701	207.971	3.813.672
Finansijski rashodi	(118.105)	-	(118.105)
Ostali prihodi	23.161	85	23.246
Ostali rashodi	(38.902)	(31)	(38.933)
Rashodi po osnovu promjene računovodstvenih politika i ispravke grešaka iz ranijih godina	(39.282)	-	(39.282)
UKUPAN NETO DOBITAK PERIODA	567.731	212.531	780.262

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**

29. INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Prihodi i rezultati segmenata (nastavak)

2013.	Život	Neživot	Ukupno u KM
POSLOVNI PRIHODI			
Prihodi od premije i provizije osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija životnih osiguranja	11.538.588	-	11.538.588
Prihodi od premije osiguranja, saosiguranja reosiguranja neživotnih osiguranja	-	15.800	15.800
Prihodi po osnovu učešća saosiguranja, reosiguranja i retrocesija u naknadi šteta neživotnih osiguranja	-	597	597
Drugi poslovni prihodi	-	139	139
	11.538.588	16.536	11.555.124
POSLOVNI RASHODI			
Funkcionalni rashodi			
Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	(7.803.279)	-	(7.803.279)
Naknade šteta, ugovorenih iznosa i premija saosiguranja i osiguranja	(3.034.873)	-	(3.034.873)
Naknade šteta i ostale naknade neživotnih osiguranja	-	(6.806)	(6.806)
	(10.838.152)	(6.806)	(10.844.958)
Troškovi sprovođenja osiguranja			
Troškovi amortizacije i rezervisanja	(44.051)	-	(44.051)
Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi	(2.567.439)	(2.744)	(2.570.183)
Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi	(348.911)	-	(348.911)
	(2.960.401)	(2.744)	(2.963.145)
Ukupno poslovni rashodi	(13.798.553)	(9.550)	(13.808.103)
POSLOVNI DOBITAK/(GUBITAK)	(2.224.726)	6.986	(2.217.740)
Finansijski prihodi	2.914.846	205.894	3.120.740
Finansijski rashodi	(60.612)	-	(60.612)
Ostali prihodi	30.597	-	30.597
Ostali rashodi	(9.387)	-	(9.387)
UKUPAN NETO DOBITAK PERIODA	615.478	212.880	828.358

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**

29. INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Sredstva i obaveze segmenata

2014.	Život	Neživot	Ukupno u KM
Stalna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	196.923	-	196.923
Dugoročni finansijski plasmani	53.036.375	3.403.030	56.439.405
	<u>53.233.298</u>	<u>3.403.030</u>	<u>56.636.328</u>
Tekuća imovina			
Dati avansi	39.276	-	39.276
Potraživanja po osnovu premije, učešća u naknadi šteta i ostali kupci	318.243	499	318.742
Druga potraživanja	353.038	-	353.038
Kratkoročni finansijski plasmani	4.094.720	-	4.094.720
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	4.081.448	2.272	4.083.720
Aktivna vremenska razgraničenja	800.280	298.870	1.099.150
	<u>9.687.004</u>	<u>301.642</u>	<u>9.988.646</u>
UKUPNA AKTIVA	<u>62.920.303</u>	<u>3.704.671</u>	<u>66.624.974</u>
Kapital			
Osnovni kapital	3.000.000	3.070.000	6.070.000
Rezerve iz dobitka	346.852	170.266	517.118
Nerealizovani dobitak/gubitak	597.723	3.104	600.827
Neraspoređeni dobitak	3.430.753	451.186	3.881.939
	<u>7.375.328</u>	<u>3.694.556</u>	<u>11.069.884</u>
Dugoročna rezervisanja	<u>48.223.663</u>	-	<u>48.223.663</u>
Kratkoročne obaveze			
Obaveze za premiju i specifične obaveze	246.210	368	246.578
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	22.334	-	22.334
Druge obaveze iz poslovanja	785.079	2.427	787.506
Obaveze za poreze, doprinose i druge kratkoročne obaveze	47.819	-	47.819
Pasivna vremenska razgraničenja	6.219.870	7.320	6.227.190
	<u>7.321.312</u>	<u>10.115</u>	<u>7.331.427</u>
UKUPNA PASIVA	<u>62.920.303</u>	<u>3.704.671</u>	<u>66.624.974</u>

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**

29. INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Sredstva i obaveze segmenata (nastavak)

2013.	Život	Neživot	Ukupno u KM
Stalna imovina			
Nekretnine, postrojenja i oprema	200.412	-	200.412
Dugoročni finansijski plasmani	42.889.074	2.146.886	45.035.960
	43.089.486	2.146.886	45.236.372
Tekuća imovina			
Dati avansi	45.417	-	45.417
Potraživanja po osnovu premije, učešća u naknadi šteta i ostali kupci	305.545	959	306.504
Druga potraživanja	387.930	-	387.930
Kratkoročni finansijski plasmani	2.414.775	1.267.248	3.682.023
Gotovinski ekvivalenti i gotovina	6.523.199	105	6.523.304
Aktivna vremenska razgraničenja	835.412	76.895	912.307
	10.512.278	1.345.207	11.857.485
UKUPNA AKTIVA	53.611.764	3.492.093	57.093.857
Kapital			
Osnovni kapital	3.000.000	3.070.000	6.070.000
Rezerve iz dobitka	314.316	159.622	473.938
Revalorizacione rezerve	789.654	2.874	792.528
Neraspoređeni dobitak	3.600.349	249.300	3.849.649
	7.704.319	3.481.796	11.186.115
Dugoročna rezervisanja	39.571.600	-	39.571.600
Kratkoročne obaveze			
Obaveze za premiju i specifične obaveze	271.681	756	272.437
Druge obaveze iz poslovanja	601.491	1.531	603.022
Obaveze za poreze, doprinose i druge kratkoročne obaveze	22.204	-	22.204
Obaveza za porez iz rezultata		-	0
Pasivna vremenska razgraničenja	5.430.469	8.010	5.438.479
	6.325.845	10.297	6.336.142
UKUPNA PASIVA	53.601.764	3.492.093	57.093.857

**NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE NA DAN
31. DECEMBAR 2014. GODINE**

29. INFORMACIJE O SEGMENTIMA (NASTAVAK)

Informacije u vezi sa najvećim kupcima

Usljed prirode usluga osiguranja, Društvo nema značajnu koncentraciju velikih osiguranika, jer ima veliki broj međusobno nezavisnih osiguranika sa malim pojedinačnim prometom.

Geografske informacije o prihodima od prodaje

Društvo ostvaruje sve svoje prihode na teritoriji Bosne i Hercegovine.

Odgovorno lice