



NOTE
UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE
ZA PERIOD
01.01.2017 DO 31.12.2017.

Banja Luka, februar 2018. godine

WO.OB.01-003-Izdanje 5 1

INFORMACIJE O DRUŠTVU

„Wiener osiguranje“ Vienna Insurance Group ad Banja Luka MB 1755927 osnovano je 11.08.1992. godine kao dioničko društvo u mješovitoj svojini, a od 02.09.2002. god. registrovano je kao akcionarsko društvo. U skladu sa novim Zakonom o društvima za osiguranje, Društvo je pribavilo novu dozvolu za rad, gdje se registrovalo i za obavljanje poslova:

- za sve vrste neživotnih osiguranja iz člana 49. stav 2. tačka a), b) i c) Zakona o društvima za osiguranje i

- za životno osiguranje iz člana 49. stav 2. tačka d), Zakona o društvima za osiguranje.

Od 01.12.2014 godine Društvo je promijenilo naziv i sjedište. Stari naziv i sjedište „Jahorina osiguranje VIG“ ad Pale promijenjen je u novi naziv Wiener osiguranje Vienna Insurance Group ad sa sjedištem u Banja Luci, Kninska 1-a.

Organi Društva su: Skupština, Upravni odbor, Izvršni odbor, Generalni direktor i Interni revizor.

Upravni odbor Wiener osiguranja VIG ad:

1. Gabor Lehel, predsjednik
2. Branko Krstonošić, zamjenik predsjednika
3. Dr Rudolf Ertl, član
4. Srđan Šuput, član
5. Dragana Plavšić, član
6. Slavko Mitrović, član
7. Goran Mandić, član
8. Sanel Kusturica, član
9. Rober Lasshofer, član

Izvršni odbor Wiener osiguranja VIG ad:

1. Srđan Šuput, predsjednik
2. Dragana Plavšić, član
3. Goran Mandić, član

Generalni direktor, Srđan Šuput.

Revizorska kuća za 2017 godinu je KPMG Banja Luka.

Ovlašćeni aktuar Društva je Dr Mirela Mitrašević.

Društvo obavlja poslove osiguranja preko organizacionih jedinica – filijala i poslovnica, sa sjedištima u sljedećim gradovima RS: Banja Luka, Bijeljina, Brčko, Doboj, Prijedor, Sokolac, Trebinje, Gradiška i Zvornik.

Na tržištu F BiH od juna 2009. godine, Wiener osiguranje VIG ad posluje preko Filijale Sarajevo sa podružnicama (regionalnim centrima) u Sarajevu, Zenici i Mostaru, kao i poslovnica u Tuzli i Bihaću.

U okviru filijala/podružnica i poslovnica rade prodajna mjesta i prodajne kancelarije

Matični broj Društva je: 1755927, JIB 4400590750002, a šifre djelatnosti: 65.11 - životna osiguranja, 65.12 - ostala osiguranja, 66.21 - procjena rizika i štete i 66.29 - ostale pomoćne djelatnosti u osiguranju i penzionim fondovima.

Od početka 2010. godine Društvo je počelo sa obavljanjem poslova životnih osiguranja.

Na dan 31.12.2017.god. Društvo je zapošljavalo 284 radnika, što je za 11 radnika manje nego u istom periodu prethodne godine. Prosječan broj zaposlenih na bazi časova rada iznosi 246.

Wiener osiguranje VIG ad je osnivač zavisnog preduzeća DOO „Jahorina auto“ sa 100% ulogom, koje je registrovano za usluge tehničkih pregleda

Wiener osiguranje VIG ad ima učešće od 28% u Društvu za upravljanje investicionim fondovima „Jahorina Konseko Progres“ ad Pale u likvidaciji.

Wiener osiguranje VIG ad Banja Luka posjeduje sertifikat kvaliteta ISO-9001 od 2002.god.

IZUZETNI DOGAĐAJI

Poslovanje „Wiener osiguranja“ VIG ad, u 2017. godini je obilježilo nastavak rada i djelovanja na tržištu osiguranja Republike Srpske, Brčko Distrikta BiH i F BiH.

U toku 2017. godine održane su održano je pet sjednica Supštine akcionara, 1 redovna i 4 vanredne, na kojima su razmatrane odluke iz nadležnosti ovog upravljačkog tijela.

Na redovnoj sjednici održanoj 28.04.2017 godine donesena su sledeće odluke:

-Odluka o pokriću gubitka iz 2016 godine u iznosu KM 5.682.698,57 na teret akcijskog kapitala KM 1.851.800,00, emisije premije KM 2.933.645,00 i zakonskih rezervi KM 897.198,57.

-Odluka o smanjenju osnovnog kapitala Osnovni kapital Društva, provedena je u registru Okružnog privrednog suda u Banjoj Luci. Ukupan iznos kapitala KM 14.149.200,00, smanjuje se za iznos od KM 2.969.700,00 radi: pokrića dijela gubitka zaključno sa 31.12.2016. godine, u iznosu KM 1.851.800,00; formiranja zakonskih rezervi u iznosu od KM 1.117.900,00.

Nakon smanjenja, osnovni kapital Društva iznosi KM 11.179.500,00 i sastoji se od 111.795 redovnih akcija, nominalne vrijednosti KM 100,00.

-Odluka o XV (petnaestoj) emisiji akcija smanjenjem kapitala bez obaveze objavljivanja prospekta a radi smanjenja osnovnog kapitala i zamjene postojećih redovnih akcija, pokrića dijela gubitka zaključno sa 31.12.2016. godine, u iznosu KM 1.851.800,00; formiranja zakonskih rezervi u iznosu od KM 1.117.900,00.

Osnovni kapital Društva, u iznosu KM 14.149.200,00, smanjen je za iznos od KM 2.969.700,00 radi provođenja odluke o rasporedu sredstava zakonskih rezervi Društva u iznosu od KM 1.117.900,00 za sledeće namjene: iznos od KM 456.498,19 za zakonske rezerve za životna osiguranja i iznos od KM 661.401,81 za zakonske rezerve za neživotna osiguranja. Ovaj iznos zakonskih rezervi predstavlja 10% vrijednosti osnovnog kapitala propisanog članom 231. stav 2.Zakona o privrednim društvima:

Održano je 8 sjednica Upravnog odbora od čega 6 redovnih i 2 vanredne.

Na sjednicama UO su razmatrani rezultate tekućeg poslovanja i ocjena očekivanih rezultata u 2017. godini, te preduzimanje mjera na ostvarenju projektovanih planiranih veličina. Takođe je razmatrana strategija povećanja obuhvata premije i ocjena i analiza isplativosti i permanentnog smanjenja troškova sprovođenja osiguranja prodajnih mjesta, te vršena stalna analiza priliva i odliva gotovine, kao i plan likvidnosti Društva.

Usvojena su akta poslovne politike Društva vezana za usklađivanje sa zakonskim propisima i zahtjevima tržišta, te politike i strategije za ostvarenje plana poslovanja u 2017 godini, kao i plana investiranja (Strategija).

Na dnevnom redu Upravnog odbora stalno je bilo prisutno i razmatranje poslovanja zavisnog pravnog lica „Jahorina auto“ doo Banjaluka i preduzimanje mjera za uspješno poslovanje ovog društva.

U proteklom periodu Izvršni odbor se bavio analizom tekućih poslovnih zadataka i preduzimanjem mjera za ostvarenje zadatih planiranih veličina, kao startnom pripremom za odluke koje donosi Upravni odbor.

1. OSNOVA PREZENTOVANJA FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA I KOMPARATIVNI PRIKAZ

Pri izradi finansijskih izvještaja poštovan je Zakon o računovodstvu i reviziji RS („Sl. glasnik RS“ br. 94/15), Zakon o privrednim društvima (Sl. glasnik RS broj: 127/08, 58/09, 100/11), Zakon o društvima za osiguranje (Sl. glasnik RS broj: 17/05, 01/06, 64/06 i 74/10), Zakon oporezu na dobit (Sl. glasnik RS broj: 94/15 i 1/17), Pravilnik o transfernim cijenama i metodama za njihovo usklađivanje Sl. gl. br. 47/16 i Zakon o porezu na dobit (Službene novine Federacije BiH 15/16), Zakon o porezu na dohodak (Sl. gl. RS broj: 60/15), Pravilnik o porezu na dohodak i transfernim cijenama Sl. gl. RS br. 98/15 i drugi, kao i podzakonska regulativa propisana od strane regulatora Agencije za osiguranje RS od koje izdajamo: Pravilnik o ulaganju sredstava društava za osiguranje (Sl. glasnik RS broj 61/15), Pravilnik o načinu procjenjivanja bilansnih i vanbilansnih pozicija društava za osiguranje (Sl. glasnik RS broj: 10/09), Pravilnik o načinu utvrđivanja i praćenja likvidnosti društava za osiguranje (Sl. glasnik RS broj: 38/15), Pravilnik o tehničkim rezervama (Sl. glasnik RS broj: 116/06), Pravilnik o elementima i kontroli margine solventnosti društava za osiguranje u RS i Pravilnik o načinu obračuna kapitala i adekvatnosti kapitala društava za osiguranje (Sl. glasnik RS broj: 103/12), Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o načinu obračuna kapitala i adekvatnosti kapitala društava za osiguranje (Sl. gl. RS broj: 61/15), Uputstvo o vođenju vanbilansne evidencije sredstava i obaveza povezanih sa datim garancijama društava za osiguranje (Sl. gl. RS br. 117/14) i dr. Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za društva za osiguranje (Sl. gl. RS broj: 108/15), u „Službenom glasniku RS“ broj 63/16 od 29.07.2016.g. objavljen je Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja za društva za osiguranje. Pravilnik o sadržini i formi obrazaca izvještaja o promjenama na kapitalu, objavljen je u „Službenom glasniku RS“ broj 84/09 od 22.09.2009.godine. Zakon o porezu na nepokretnosti (Sl. gl. RS br. 91/15)

Tekući i komparativni podaci su iskazani u KM.

U skladu sa članom 32. Zakona o izmjenama i dopunama Zakona o Centralnoj banci BiH (Službeni glasnik BiH broj: 29/02) službeni devizni kurs za valutu Bosne i Hercegovine je jedna konvertibilna marka za 0,511292 eura, odnosno jedan euro iznosi 1,95583 konvertibilnih maraka.

Broj note odgovara broju pozicije AOP-a.

Radi usklađivanja finansijskog izvještaja sa MRS-1 Presentacija finansijskih izvještaja, Društvo je sačinilo finansijske izvještaje po bilansnim šemama i kontnom okviru za Društva za osiguranje.

U toku obračuna primjenjeni su sledeći Međunarodni računovodstveni standardi: MRS-1 Presentacija finansijskih izvještaja, MRS-8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške, MRS-10 Događaji nakon datuma bilansiranja, MRS-12 Porez na dobit, MRS-16 Nekretnine, postrojenja i oprema, MRS-17 Lizing, MRS-18 Prihodi, MRS-19 Rezervisanja za zaposlene, MRS-32 Finansijski instrumenti: objavljivanje i prezentacija, MRS-36 Obezvređenje sredstava, MRS-37 Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva, MRS-38 Nematerijalna sredstva, MRS-39 Finansijski instrumenti: priznavanje i vrednovanje, MRS-40 Ulaganje u nekretnine i ostali.

1) OBRAČUNSKA OSNOVA

Finansijski izvještaji su sastavljeni uz poštovanje istorijskog troška, osim za slijedeće pozicije:

*Finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju koji se vrednuju po fer vrijednosti. Prilikom inicijalnog sticanja ova sredstva se procjenjuju po nabavnoj vrijednosti, a na dan bilansa se procjenjuju po tržišnoj vrijednosti. Promjene tržišne vrijednosti se iskazuju na poziciji kapitala, u korist ili na teret ne realizovanih dobitaka ili gubitaka.

*Investicione nekretnine koje se do dana inicijalnog sticanja procjenjuju po nabavnoj vrijednosti, a na dan bilansa se procjenjuju po tržišnoj vrijednosti.

Prilikom izrade finansijskih izvještaja menadžment Društva je koristio postojeću zakonsku i podzakonsku osnovu vezano za najbolje moguće procjene i buduće raspoložive pretpostavke na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Njihovi efekti su iskazani kroz pozicije sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda, uz sagledavanje uticaja na buduće događaje.

Efekti procjena se mogu razlikovati od pozicija navedenih u izvještajima, ali ne u značajnom iznosu, tj. procjena je da su izvještaji urađeni sa tačnošću od 97-98 %.

NOTE UZ BILANS STANJA

31.12.2017. godine

AKTIVA

AOP – 002 – Nematerijalna sredstva

Nematerijalna ulaganja na dan prelaska na finansijsko izvještavanje u skladu sa MRS, iskazana su prema nabavnoj vrijednosti umanjenoj za amortizaciju, u skladu sa ugovorima za svako pojedinačno ulaganje, a ako takav ugovor ne postoji, prema zatečenoj nabavnoj vrijednosti umanjenoj za amortizaciju na dan prelaska. Vrednovanje nematerijalnih ulaganja nakon početnog priznavanja vrši se primjenom osnovnog postupka predviđenog MRS 38-Nematerijalna sredstva, odnosno po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ukupnu amortizaciju i ukupne gubitke po osnovu obezvređenja.

Nematerijalna ulaganja iznose KM 94.641 i manja su za KM 96.392 u odnosu na prošlu godinu. Najveći dio ove pozicije se odnosi na softvere za život i neživot.

Ulaganja u toku godine iznose KM 31.209 i odnose se na nabavku licenci za korišćenje zvaničnih programa i nadogradnju postojećih programa. Godišnja stopa amortizacije iznosi 20 %.

Obračunata amortizacija za 2017 iznosi KM 132.448 (amortizacija softvera KM 132.284 i licenci i žiga KM 164).

AOP – 009 – Nekretnine, investicione nekretnine, oprema i ostala osnovna sredstva

U strukturi ukupne aktive ova pozicija učestvuje sa 15,21%.

Računovodstvene politike za ovu bilansnu poziciju utvrđene su u skladu sa MRS 16 i MRS-40.

Nakon početnog priznavanja, stalna materijalna sredstva se iskazuju po poštenoj – fer vrijednosti, umanjenoj za ukupan iznos ispravke vrijednosti po osnovu obračunate amortizacije, i ukupan iznos ispravke vrijednosti po osnovu obezvređenja.

Investicione nekretnine se na kraju obračunskog perioda procjenjuju na osnovu tržišne fer vrijednosti od strane ovlaštenih procjenitelja. Ovlašćeni sudski procjenitelj je izvršio procjenu vrijednosti investicionih nekretnina po prihodovnoj metodi i troškovnoj (tehnički pregledi).

Za obračun amortizacije ostalih sredstava primjenjuje se proporcionalni metod otpisivanja.

Obračun amortizacije se vrši pojedinačno za svako sredstvo.

Životni vijek nekretnina koji se koristili u finansijskim izvještajima je:

- zgrade od betona i metala, kamena, opeke i drveta 77 godina, stopa otpisa 1,3 % godišnje,
- stambene zgrade, prizemne i spratne od betona, metala, kamena, opeke i drveta 77 godina, stopa otpisa 1,3 % godišnje,
- Montažne zgrade i objekti od betonskih elemenata 50 godina, stopa otpisa 2 % godišnje,
- Montažne zgrade i objekti od metalnih elemenata 25 godina, stopa otpisa 4 % godišnje,
- Montažne zgrade i objekti od drvenih elemenata 10 godina, stopa otpisa 10 % godišnje,
- Ulaganja u uređenje okoline novoizgrađenog građevinskog objekta (ograde, parkirališta, staze i slično) 50 godina, stopa otpisa 2 % godišnje.

Stanje pozicije 009 u odnosu na prethodnu godinu i promjene u toku 2017. godine:

Nekretnine, investicione nekretnine, oprema i ostala osnovna sredstva pokazuju pad u odnosu na 2016. godinu za 21%. Razlog pada je prodaja investicioni nekretnina (Upravna zgrada 2.500.000 i zemljište Zvornik 8.000 i poslovni prostor Lopare 29.251) i nekretnina iz djelatnosti poslovni prostor TOM Istočno Sarajevo 42.665 KM. U toku godine je vršena prodaja opreme i redovni obračun amortizacije što je dovelo do smanjenja ove pozicije u periodu izvještavanja.

AOP-010-Zemljišta za obavljanje djelatnosti

Vrijednost ove pozicije iznosi KM 122.480. U odnosu na prethodnu godinu nije došlo do promjene vrijednosti.

AOP-012-Građevinski objekti za obavljanje djelatnosti

Građevinski objekti bilježe promjene u odnosu na prošlogodišnji nivo.

U 2017 godini izvršena je prodaja nekretnine u Istočnom Sarajevu, klasifikovane kao nekretnine za obavljanje djelatnosti. Kod prodaje je ostvaren kapitalni dobitak u iznosu KM 8.335.

Po izvršenom popisu za 2017 godinu izvršeno je rashodovanje objekta u Šekovićima iz razloga što je objekat porušen. Nabavna vrijednost objekta je iznosila KM 12.144, kumulirana amortizacija KM 10.049, a neotpisana vrijednost KM 2.095.

Obračunata amortizacija na građevinske objekte iznosi KM 47.509. Stepen otpisanosti građevinskih objekata je 25%. Stanje revalorizacionih rezervi nekretnina za obavljanje djelatnosti je KM 147.855. Ove rezerve potiču iz procjene vrijednosti ovih nekretnina u ranijim godinama.

AOP-013-Oprema

Ova pozicija pokazuje pad u odnosu na prethodnu godinu za 8,9%. Društvo nije imalo značajnijih nabavki opreme u 2017. godini, nego je prodavalo ili rashodovalo ranije nabavljenu opremu i vršilo nabavku nove opreme.

U toku godine nabavljeno je opreme u vrijednosti KM 362.836, od čega najveće povećanje bilježi nabavka automobila KM 188.344, računarske opreme KM 135.798, te ostale opreme i inventara KM 38.693.

Izvršena je prodaja opreme, četiri automobila, od čega jedna zamjena automobila staro za novo, kao i nabavka 3 nova automobila, te ostale opreme (fiskalne kase, računari) pri čemu je ostvarena ukupna kapitalna dobit u iznosu (dobitak KM 27.031).

Nakon izvršenog popisa za 2017 godinu izvršeno je rashodovanje opreme čija je nabavna vrijednost KM 270.701, kumulirana amortizacija KM 264.275, a neotpisana vrijednost KM 6.426. Rashod je izvršen zbog dotrajalosti, zastarjelosti, loma ili drugih oblika nefunkcionalnosti i slično.

Obračunata amortizacija opreme iznosi KM 399.799. Stepen otpisanosti opreme je 67,09%.

AOP-014- Investicione nekretnine

Prema članu 3.3.1.2. Računovodstvenih politika, Investicione nekretnine ili njihovi dijelovi, su nekretnine, koje se drže kako bi generisale zakupninu ili/i povećanje vrijednosti i ne koriste se u vlastite potrebe u okviru uobičajenih poslovnih djelatnosti [IAS 40.5].

Početno priznavanje investicionih nekretnina je po nabavnoj ili proizvodnoj vrijednosti, gdje su troškovi transakcije (porez na promet nekretnina, provizije zastupnika itd.) obično uključeni.

Osnivanje, odnosno troškovi pokretanja ne smiju se iskazivati kao sredstva.

Zbog izmjena u IAS 16/ IAS 40 iz maja 2008, građevine, koje su u izgradnji i u fazi projektovanja, trebaju se knjižiti u skladu sa IAS 40.

Takođe, u slučaju investicionih nekretnina (IAS 40), naknadni troškovi nabavke se knjiže kada je razumno da Društvo može da izvuče korist iz korištenja sredstva, koja prelazi ranije nivo ekonomske koristi. Tekući troškovi održavanja se isključuju.

Za naknadnu procjenu IAS 40 nudi sledeće opcije:

1. procjena po amortizovanom trošku (analogno IAS 16)
2. procjena po fer vrijednosti (tržišna vrijednost).

1. U slučaju da Društvo odluči da koristi naknadne nabavne odnosno proizvodne troškove, nema razlike u procjeni prema IAS 16. Na osnovu ekonomske korisnosti potrebno je odlučiti se za metodu amortizacije, gdje je odluka o metodi (linearna, degresivna, progresivna) na društvu. Neplanirane amortizacije se primjenjuju kao rezultat testa obezvrjeđivanja, koji mora da se primjeni ako postoje indikatori koji to sugerišu kod tog sredstva (vidjeti poglavlje 3.3.5. "Smanjenje vrijednosti sredstava (Obezvrjeđivanje)).

Društvo treba godišnje da obračuna fer vrijednosti nekretnina s obzirom da je to obavezan zahtjev za note.

Očekivani životni vijek nekretnina mora da sa poklapa sa ekonomskom korisnosti. Životni vijek investicionih nekretnina koji se koristili u finansijskim izvještajima Wiener osiguranja Vienna Insurance Group je: 77 godina, a stopa otpisa 1,3% godišnje. Za potrebe izvještavanja prema VIG-u Društvo koristi metodu linearne amortizacije.

2. Kao drugu alternativu društvu je dozvoljeno da koristi metodu fer vrijednosti. Kod primjene ove metode troškovi transakcije se moraju isključiti. Ako revalorizacija rezultuje sa povećanjem ili smanjenjem vrijednosti, razlika se priznaje u dobiti ili gubitku (= princip tržišne vrijednosti).

Za potrebe nacionalnog izvještavanja Društvo koristi metodu fer vrijednosti.

Postoji takođe opcija da se pređe sa metoda naknadnih troškova nabavke na metodu tržišne vrijednosti. Međutim, ova opcija se može primjeniti jednom i primjenjuje se samo u ovom pravcu tj. prelazak sa revalorizacije na naknadnu nabavnu vrijednost nije dozvoljeno.

Naknadna procjena mora biti po naknadnom nabavnom trošku. Metoda fer vrijednosti nije dozvoljena u okviru Vienna Insurance Group. Nekretnine koje su u vlastitoj upotrebi kao i u eksternoj upotrebi se klasifikuju u skladu sa pravilom 80:20.

Ukupna vrijednost investicionih nekretnina iznosi KM 6.208.631 i manja je za 40,54% u odnosu na prethodnu godinu.

Razlog umanjenja je prodaja investicionih nekretnina u iznosu KM 2.516.896. Izvršena je prodaja Upravne zgrade u Palama KM 2.500.000 i zemljišta u Zvorniku KM 8.000, te poslovnog prostora Lopare 29.251. U toku godine u investicione nekretnine vršena su ulaganja u iznosu KM 20.355.

Izvršena je procjena vrijednosti investicionih nekretnina od strane nezavisnog sudskog procjenitelja Adisa Bašića. Prema izvršenoj procjeni odstupanja su neznatna i nije rađeno usklađivanje vrijednosti nekretnina. Procjenjena vrijednost investicionih nekretnina iznosi KM 6.172.579, što je razlika u odnosu na knjigovodstveno stanje KM - 36.052.

AOP – 015 Ulaganje na tuđim nekretninama

Pozicija u iznosu KM 26.023 pokazuje pad u odnosu na prethodnu godinu za iznos amortizacije.

AOP-016 Ostala osnovna sredstva

Pozicija, čija je sadašnja vrijednost KM 2.625 i nema promjene u odnosu na prethodnu godinu jer se radi o umjetničkim djelima.

AOP-017 Avansi i nekretnine, postrojenja i oprema i investicione nekretnine u pripremi

Ova pozicija iznosi KM 129.940 i pokazuje smanjenje od 8% u odnosu na prethodnu godinu. Izvršeno je aktiviranje opreme u iznosu KM 33.540.

AOP - 018 Dugoročni finansijski plasmani

Pozicija dugoročnih finansijskih plasmana KM 36.232.152 je veća za 19,64% ili KM 5.948.368 u odnosu na prošlogodišnji nivo. Razlog ovome je ulaganje sredstava u kupovinu HOV-a (obveznice) u toku godine, kao i ulaganje matematičke rezerve u ovaj oblik investicione aktive. U prvom polugodištu je vršena naplata dospjelih kupona. Vršena je naplata dospjelih rata po stambenim kreditima.

Ova pozicija učestvuje u ukupnoj aktivi sa 52,89%, što pokazuje da se struktura aktive koja služi za pokriće tehničkih rezervi i minimalnog garantnog fonda mijenja iz nekretnina i depozita, koji su bili preovlađujući u strukturi ove aktive u prethodnom periodu, u poziciju HOV raspoloživo za prodaju, koja donosi veći prihod od investicionog ulaganja, u odnosu na ostale oblike aktive koji služe za pokriće tehničkih rezervi i minimalnog garantnog fonda.

AOP-019 Učešće u kapitalu zavisnih pravnih lica

Ulaganje se odnosi na osnivački ulog zavisnog pravnog lica „Jahorina auto“ doo Banjaluka sa 100 % učešćem u vlasništvu. Ova pozicija knjigovodstvene vrijednosti KM 225.833, u odnosu na prethodnu godinu manja je za KM 188.920, a razlog je usklađivanje knjigovodstvene vrijednosti uloga kod matičnog društva za iskazan gubitak 2017. godine kod zavisnog pravnog lica Jahorina auto doo.

AOP-020 Učešće u kapitalu pridruženih pravnih lica

Učešće od 28% u kapitalu pridruženog pravnog lica Društva za upravljanje investicionim fondovima „Jahorina konseko progres“ AD Pale u iznosu KM 70.000, što prati stanje iz 2016 godine. U 2017 godini pokrenut je postupak likvidacije nad ovim investicionim fondom.

AOP - 023 Dugoročni finansijski plasmani u zemlji

Vrijednost pozicije depozita kod poslovnih banaka iznosi KM 5.919.723

AOP-026 Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Pozicija u iznosu KM 29.278.997 pokazuje rast u odnosu na prethodnu godinu za 32,36%. U toku perioda vršene su kupovine novih HOV-a, reinvestiranja dospjelih kupona obveznica i sredstava od prodaje nekretnina u neživotu, te kupovina HOV u životu iz tekućih priliva (ulaganje sredstava matematičke rezerve) i reinvestiranje.

Ova sredstva služe za pokriće tehničkih rezervi životnih osiguranja i tehničkih rezervi neživotnih osiguranja, kao i za pokriće 50% minimalnog garantnog fonda osiguranja u iznosu KM 4.000.000,00. Upravni odbor Društva je donio Odluku da se HOV klasifikuju kao „finansijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju“ u skladu sa zahtjevima MRS-39.

Na dan bilansiranja ove HOV se vrednuju po berzanskoj cijeni ostvarenoj na dan koji je najbliži danu bilansa, a efekti se iskazuju kroz nerealizovane dobitke i gubitke u bilansu stanja na poziciji kapitala. Nakon prodaje konačni efekti se utvrđuju preko pozicija prihoda i rashoda u bilansu uspjeha, što je uslovljeno visinom prodajne cijene.

AOP – 027 Ostali dugoročni finansijski plasmani

Ova pozicija iznosi KM 737.599 i pokazuje pad u odnosu na prethodnu godinu za 4,46%, a razlog je otplata dugoročnih stambenih kredita zaposlenih i otplata ostalih dugoročnih potraživanja.

Otplata stambenih kredita se vrši obustavama od plata zaposlenih i ona je najvećim dijelom uredna. Postoji nekoliko ugovora po kojima se ne vrši otplata, to su slučajevi kada su radnici napustili Društvo, a nisu zaposleni ili su penzionisani ili umrli. Takvi plasmani su na ispravci vrijednosti.

Sredstva u Rezervnom fondu Biroa Zelene karte BiH iznose KM 312.933. Ovaj fond je ustanovljen na nivou BiH po osnovu reosiguranja zelene karte. Sredstva se formiraju po osnovu utvrđenog broja samopridržaja, pomnoženim sa ugovornim samopridržajem reosiguravajućeg pokrića. Sredstva Rezervnog fonda se tretiraju kao unaprijed plaćena sredstva po nastalim prijavljenim, i nastalim a neprijavljenim štetama zelene karte, a sve u skladu sa međunarodnim sporazumima. Ova sredstva se koriste za plaćanje odštetnih zahtjeva koje BiH dostave drugi nacionalni biro na iznose manje od iznosa samopridržaja reosiguravajućeg pokrića. Takođe, ova sredstva se mogu koristiti i za plaćanje šteta po osnovu Fonda za naknadu šteta. Na ova sredstva Društvo je evidentiralo prihode od kamata koji za 2017. godine u iznosu KM 6.550.

Fond za naknadu šteta KM 264.308 je takođe ustanovljen na nivou Države BiH i služi za nadoknadu šteta prema oštećenicima iz zemlje i inostranstva u slučaju da društvo iz BiH nije izvršilo isplatu štete zbog likvidacije, stečaja i slično. Upravni odbor Biroa zelene karte BiH na sjednici održanoj 15.12.2011 godine donio je Odluku broj: 04-01-2-4174-6/11 o donošenju „Finansijskog plana Fonda za naknadu šteta za 2011 godinu“ i načinu popunjenja

Fonda za naknadu šteta za 2012 godinu. Na osnovu ovog akta članice su bile dužne uplatiti iznos od KM 500.000.

Ovaj iznos se izmiruje kvartalno, a za 2017 godinu je uplaćeno KM 9.960.

Ukupna vrijednost sredstava angažovanih u ovim fondovima iznosi KM 577.241.

Potraživanja po ugovoru o zajmu otkupna vrijednost polise života KM 20.346 je novina u poslovanju. Društvo je u usvojilo poslovna akta o odobravanju ovih zajmova. U toku perioda odobreno je ukupno 12 plasmana u iznosu KM 17.909. Izvršen je povrat 4 u iznosu KM 8.085.

AOP – 030 Tekuća imovina

Pozicija iznosi KM 21.758.041, u strukturi aktive učestvuje sa 31,75 % i pokazuje pad u odnosu na prethodnu godinu za 2,53% najvećim dijelom zbog smanjenja rezervi reosiguranja na poziciji AVR u iznosu KM 938.629 i povećanja na potraživanjima po osnovu učešća u naknadi šteta u inostranstvu za KM 135.574 i ostalim potraživanjima u iznosu od KM 234.714.

AOP – 032 Zalihe, stalna sredstva i sredstva obustavljenog poslovanja namijenjena prodaji

Pozicija zaliha iznosi KM 16.791 od čega zalihe obrazaca stroge evidencije KM 5.569, zalihe kancelarijskog materijala KM 3.313 te zalihe reklamnog materijala KM 7.909.

Dati avansi, iznose KM 17.888 i pokazuju pad u odnosu na početno stanje u iznosu 17.168 KM .

AOP - 036 Kratkoročna potraživanja, plasmani i gotovina

Ova pozicija iznosi KM 5.931.345 i pokazuje rast u odnosu na prethodnu godinu za 7,08%. U ukupnoj aktivi ova pozicija učestvuje sa 8,66%.

Društvo je u skladu sa Pravilnikom o procjeni bilansnih i vanbilansnih pozicija društava za osiguranje izvršilo ispravku vrijednosti po svim vrstama potraživanja.

Najveću stavku u strukturi ovih potraživanja čine potraživanja po osnovu premije neživotnih osiguranja KM 4.374.937 dok potraživanja po osnovu premije životnih osiguranja iznose KM 83.741.

Stanje ispravke vrijednosti premije neživota iznosi KM 1.339.342, a premije života KM 4.187.

Stepen otpisa potraživanja po osnovu premije neživota je 30,61%, a života 5%.

Nedospjela potraživanja po osnovu premije neživotnih osiguranja iznose KM 2.482,509, a dospjela KM 1.892,429.

Dospjela potraživanja premije neživota su ispravljena u procentu od 70,77%.

To znači da su sva dospjela nenaplaćena potraživanja starosti od 16 do 90 dana otpisana u procentu od 5 %, starosti od 91 do 180 dana otpisana u procentu 25%, starosti od 181 do 270 dana otpisana u procentu od 50 % i starosti od 270 do 360 i preko 360 dana otpisana u procentu od 100%.

Takođe su sa 100% otpisana sva potraživanja čiji dužnici su imali neizmirena potraživanja u početnom stanju, bez obzira koliko je staro novo potraživanje u toku 2017. godine.

Visok nivo nedospjele premije u 2017 godini čine polise osiguranja po osnovu leasing poslova i premija čija su plaćanja ugovorena u ratama.

Društvo je u 06.06.2017.godini usvojilo Pravilnik o procjeni bilansnih i vanbilansnih pozicija Društva kojim je definisalo ispravku vrijednosti potraživanja od klijenata prema kojima Društvo ima neizmirene obaveze po osnovu štetnih događaja ili ugovora, te ostalih obaveza isključuju se prilikom procjene i formiranja ispravke vrijednosti, u visini iznosa koji može biti predmet kompenzacije.

Društvo je u toku godine vršilo usaglašavanje stanja potraživanja sa dužnicima. Izvršeno je slanje IOS-a svim dužnicima sa iznosom potraživanja preko KM 100,00. Postupak usaglašavanja traja je cijelu 2017 godinu.

Potraživanja i obaveze iz osnova reosiguranja su u potpunosti usaglašena sa reosiguravačima.

1. Struktura potraživanja premije po starosti

Redni broj	Potraživanja za premiju neživotnih osiguranja	31.12.2017	31.12.2016	Razlike 2017-2016
1	manje od 90 dana	413.675,61	210.105,31	203.570
2	od 90 do 180 dana	152.500,18	117.795,63	34.705
3	od 180 do 270 dana	91.439,38	101.433,89	-9.995
4	preko 1 god.	1.234.813,43	1.224.839,25	9.974
5	Ukupno (1 do 4)	1.892.428,60	1.654.174,08	238.255
	% udio bruto potraživanja za premiju u BFP	6%	6%	
6				
7	I.V 5%	20.683,78	10.505,27	
8	I.V 25%	38.125,05	29.448,91	
9	I.V 50%	45.719,69	50.716,95	
10	I.V 100%	1.234.813,43	1.224.839,25	
11	Ukupno Otpis (7 do 10)	1.339.341,95	1.315.510,37	
12	Udio neto potraživanja za premiju u bruto fakturisanjoj premiji	553.086,65	338.663,71	
	% učešće neto potraživanja za premiju u BFP	1,88%	1,24%	0,64%
13				
	Bruto fakturisana premija	29.345.957,37	27.302.148	2.043.809

Zbog izrazito teške ekonomske situacije u zemlji postoji povećan rizik nenaplativosti potraživanja. Društvo čini izuzetne napore na naplati potraživanja po svim osnovama za šta je formirano Odjeljenje za naplatu koje permanentno radi na naplati potraživanja (premija, stambeni krediti i zakupi), što daje vidljive rezultate u naplati potraživanja, posebno u dijelu potraživanja iz osnova premije osiguranja. Naredni pregled prikazuje strukturu dospjelih potraživanja po osnovu premije koji je tretiran od strane Odjeljenja naplate:

2. Struktura potraživanja

R.br	Opis	Iznos (I) I=1+2+3+4	Odjeljenje za naplatu 1	Utruženo i stečaj 2	VIP, kompenzacije 3	Budžetski korisnici 4
2	Potraživanja preko 90 dana	1.478.753	559.706	807.377	62.580	49.090,60
2.1	Osiguranje nezgode	133.735,30	65.254	34.565	-	33.915,41
2.2	Osiguranje kaska	274.280,94	188.253	70.726	13.188	2.113,50
2.3	Osiguranje imovine	613.532,92	304.352	247.473	49.392	12.316,49
2.4	Osiguranje AO,GO	122.970,31		122.970	-	-
2.5	Sumnjiva i spoma	309.859,21		309.859	-	-
2.6	Pzo,dzo	24.374,31	1.846	21.783		745,20

2.1. Odjeljenje za naplatu

R.br	Opis	Odjeljenje za naplatu
2	Potraživanja preko 90 dana	559.706
2.1	Osiguranje nezgode	65.254
2.2	Osiguranje kaska	188.253
2.3	Osiguranje imovine	304.352
2.4	Dzo	1.846

AOP – 058 Gotovina

Stanje gotovine na dan 31.12.2017. god. iznosi KM 1.218.594 (život KM 252.848, neživot KM 965.745) i veće je u odnosu na 2016. godinu za 19,15%.

Sredstva su raspoređena u više poslovnih banaka u oba entiteta.

AOP – 062 Aktivna vremenska razgraničenja

Ova pozicija iznosi KM 15.780.710 i pokazuje pad u odnosu na prethodnu godinu, a struktura je sledeća:

NAZIV	Iznos Q-4 2017	Iznos Q-4 2016	Promjena 2017-2016	Index 2017/2016	struktura Q2 2017
Unaprijed plaćeni troškovi	90.266	130.282	-40.016	69,29%	0,57%
Razgraničeni troškovi pribave	3.738.242	2.941.783	796.459	127,07%	23,69%
Prenosna premija osiguranja na teret reosiguravač	4.926.655	5.097.161	-170.506	96,65%	31,22%
Rezervisane štete na teret reosiguravača	7.009.295	8.530.227	-1.520.932	82,17%	44,42%
Unaprijed obrač. i ugovor. kamate i najamnine	0	7313,96	-7.314	0,00%	0,00%
Matematička rezerva na teret reosiguravača	16252,3		16.252		0,10%
Ostala AVR	0	12.572	-12.572	0,00%	0,00%
UKUPNO	15.780.710	16.719.339	-938.629	94,39%	100,00%

Najveću stavku u strukturi ove pozicije čine rezervisane štete na teret reosiguravača VIG HOLDING Beč (Q S ugovor MTPL i PA) i WIENER RE Beograd (kvotni ugovor, treaty, Fakultativni, NatKat) koje u strukturi AVR učestvuju sa 63,50% i pokazuju pad od 39,29 %.

Pozicija prenosnih premija iz reosiguranja u strukturi AVR učestvuje sa 31,22 %. Razgraničeni troškovi pribave čine 23,69 % u strukturi AVR, i veću su u odnosu na prethodnu godinu za 27,07%.

AOP – 063 Odložena poreska sredstva

Društvo je izvršilo obračun odloženih poreskih sredstava na obveznice raspoložive za prodaju.

Obračunati iznos odloženih poreskih sredstava iznosi KM 11.218 i bilježi rast zbog rasta cijena HOV na tržištu. Na pojedinim HOV su knjiženi nerealizovani gubici na poziciji revalorizacionih rezervi u kapitalu.

AOP – 065 Poslovna aktiva

Pozicija aktive je veća za 3,83% u odnosu na stanje iskazano na kraju prethodne godine, a iznosi KM 68.505.499.

Razlog ovome je kupovina HOV iz tekućeg priliva premije životnih osiguranja za pokriće matematičke rezerve, te reinvestiranje dospjelih kupona HOV.

AOP – 066 Vanbilansna aktiva

Pozicija vanbilansne aktive iznosi KM 1.841.417.

Vanbilansnu aktivu čine sledeće pozicije:

OPIS	POČETNO STANJE	POVEĆANJA	SMANJENJA	STANJE
Tuđa osnovna sredstva	766.097			766.097
Hipoteke na nepokretnoj imovini	1.265.044		392.344	872.700
Mjenična i druga jemstva data za obezbu. obaveza trećih lica	131.389	152.788	98.557	185.620
Založni depoziti	17.000			17.000
TOTAL	2.179.530	152.788	490.901	1.841.417

Društvo je primjenilo Uputstvo o vođenju vođenju vanbilansne evidencije sredstava i obaveza povezanih sa datim garancijama društava za osiguranje (Sl.gl. RS br. 117/14).

Hipoteke na nekretninama predstavljaju garanciju za povrat kredita, zavisnog društva Jahorina auta, pribavljenog od TBIH Financial Amsterdam (VIG grupacija). Kredit je pribavljen u 2014 godini, ali u istoj godini ove nekretnine nisu knjižene u vanbilansnu evidenciju jer nije bio završen upis u sudovima. U toku 2017 izvršena je otpлата kredita, te je završen postupak skidanja hipoteka sa založenih nekretnina.

Mjenična jemstva KM 185.620 se odnose na obezbjeđenje plaćanja po kartičnom poslovanju KM 17.000, garancija pribavljena od UCB za tendere KM 65.0000, mjenično obezbjeđenje za naknadu prema Zaštitnom fondu RS za prvi kvartal 2018 godinu KM 24.639, Sparkasse leasing KM 78.294 obezbjeđenje po četiri ugovora o operativnom leasingu te Fond zdravstva RS KM 740 garancija za ozbiljnost posla.

AOP – 067 Ukupna aktiva

Ukupna aktiva iznosi KM 70.346.917 i pokazuje rast za 3,21% u odnosu na 2016 godinu.

PASIVA

AOP – 101 Kapital

Pozicija kapitala iznosi KM 11.756.508 i bilježi pad u odnosu na prethodnu godinu za 9,55% zbog pokriću gubitka iz 2016 godine u iznosu KM 5.682.699 na teret akcijskog kapitala KM 1.851.800, emisione premije KM 2.933.645 i zakonskih rezervi KM 897.199.

Osnovni kapital Društva, u iznosu KM 14.149.200, smanjen je za iznos od KM 2.969.700 radi pokrića gubitka iz 2016 godine u iznosu KM 1.851.800 i rasporeda sredstva zakonskih rezervi Društva u iznosu od KM 1.117.900. Sredstva zakonskih rezervi formirana su od KM 456.498 za životna osiguranja i KM 661.402 za neživotna osiguranja.

Strukturu kapitala pokazuje sledeća tabela:

NAZIV	Iznos Q-4 2017	Iznos Q-4 2016	Index 2017/2016	Struktura Q-4 2017
Osnovni kapital	11.179.500	14.149.200	79,01%	95,09%
Emisiona premija	0	2.933.700	0,00%	0,00%
Zakonske rezerve	1.117.971	897.270	124,60%	9,51%
Revalorizacione rezerve	133.070	133.070	100,00%	1,13%

Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	1.776.761	646.951	274,64%	15,11%
Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	100.960	79.196	127,48%	-0,86%
Gubitak prethodne godine	0	0	0,00%	0,00%
Gubitak tekuće godine	2.349.834	5.682.699	41,35%	-19,99%
UKUPNO	11.756.508	12.998.296	90,45%	100,00%

AOP – 103 – Akcijski kapital

Aksijski kapital čine:

Naziv	Život	Neživot	Ukupno	Struktura život %	Struktura neživot %	Struktura ukupno %
Redovni akcijski kapital	3.000.000	8.179.500	11.179.500	26,83%	73,17%	100,00%

Prema knjizi akcionara na dan 31.12.2017. godine struktura akcijskog kapitala je sledeća:

Oznaka HOV / akcija	Broj akcionara	Broj akcija	Broj akcija sa pravom glasa	Vrijednost emisije
SODJ-R-A	1	111.795	111.795	11.179.500

Struktura vlasništva nad akcijama sa pravom glasa na dan 31.12.2017. god. je sledeća:

1.VIENNA INSURANCE GROUP AG Wien 100,00 %

Nominalna vrijednost jedne akcije iznosi KM 100.

AOP – 112 – Zakonske rezerve

Zakonske rezerve iznose KM1.117.971 i formirane su iz osnovnog kapitala (neživot KM 661.402, život KM 456.498).

Prema Zakonu o privrednim društvima, akcionarsko društvo je obavezno da u zakonske rezerve unosi 5% dobiti na kraju tekuće godine umanjene za gubitak iz prethodne godine, sve dok te rezerve zajedno sa rezervama kapitala ne dostignu visinu od najmanje 10% osnovnog kapitala ili osnivačkim aktom, odnosno statutom određeni veći dio osnovnog kapitala.

AOP – 118 – Revalorizacija rezerve

Revalorizacija rezerve iznose KM 133.070. Ove rezerve potiču od procjene vrijednosti nekretnina za obavljanje djelatnosti iz ranijih godina u iznosu KM. 147.855. Na ovu poziciju obračunate su odložene poreske obaveze u iznosu KM 14.785.

Na ovoj poziciji u toku 2017. godine nije bilo promjene u odnosu na prethodnu godinu.

AOP – 119 – Nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju

Ova pozicija je rezultat primjene MRS-39 Finansijski instrumenti: priznavanje i vrednovanje.

U toku godine Društvo je kupovalo i prodavalo hartije od vrijednosti-obveznice za pokriće tehničkih rezervi neživotnih i životnih osiguranja, čija je vrijednost na dan bilansiranja usklađena sa tržišnim.

Hartije od vrijednosti su nakon početnog priznavanja klasifikovane kao „finansijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju“.

Na dan bilansiranja ove HOV se vrednuju po berzanskoj cijeni ostvarenoj na dan koji je najbliži danu bilansa u skladu sa MRS-39, a efekti se iskazuju kroz nerealizovane dobitke i gubitke finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju u bilansu stanja na poziciji kapitala.

Nakon prodaje konačni efekti se utvrđuju preko pozicija prihoda i rashoda u bilansu uspjeha, što je uslovljeno visinom prodajne cijene.

Stanje nerealizovanih dobitaka finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju na dan 31.12.2017 iznosi KM 1.776.761, što je 63,59% više u odnosu na početno stanje. Rast nerealizovanih dobitaka je posljedica rasta ulaganja u kupovinu HOV i usklađivanja cijene obveznica na tržištu HOV.

AOP – 120 – Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju

Stanje nerealizovanih gubitaka finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju na dan 31.12.2017 godine iznosi KM 100.960 i pokazuje rast, što je posljedica pada cijene pojedinih obveznica na tržištu HOV.

AOP – 124 – Gubitak do visine kapitala

Gubitak tekuće godine iznosi KM 2.349.834 i ostvaren je u segmentu neživot KM 2.381.210, dok je u segmentu života ostvarena je dobit KM 31.376. Gubitak u neživotu je ostvaren zbog manjih prihoda od premije osiguranja, saosiguranja i reosiguranja neživotnih osiguranja u odnosu na prethodnu godinu za 4%, kao i visokih troškova sprovođenja osiguranja, kao i storna zaključenih ugovora o osiguranju zbog nenaplativosti („pro rata“ povrati) i drugo. Ostali rashodi u odnosu na ostale prihode veći su za KM 675.745 i imaju značajan uticaj na rezultat poslovanja. Obezvrjeđenje dugoročnih finansijskih plasmana, ulaganje u zavisno društvo Jahorina auto u iznosu KM 188.920.

Značajniji iznosi koji su uticali na negativan rezultat su storno polisa zbog neplaćanja ili korekcija KM 343.940, te efekat ispravki vrijednosti potraživanja KM 268.582.

AOP – 127 - Dugoročna rezervisanja

Dugoročna rezervisanja iznose KM 11.197.602 i veća su u odnosu na početno stanje za 56,75%, zbog povećanja matematičke rezerve a čine ih:

NAZIV	Iznos Q-4 2017	Iznos Q-4 2016	Promjena 2017-2016	Index 2017/2016	Struktura Q-4 2017
Matematička rezerva-život	10.596.998	6.184.378	4.412.620	171,35%	94,64%
Rezervisanja za učešća u dobitku	50.786	35.970	14.816	88,25%	0,45%
Rezervisanja za bonuse i popuste	9.896	17.958	-8.062	1271,81%	0,09%
Rezervisanja za naknade i beneficije zaposlenih	131.292	166.239	-34.947	86,63%	1,17%

WO.OB.01-003-Izdavanje 5 14

Ostala dugoročna rezervisanja (sudski sporovi)	408.630	944.780	-536.150	94,66%	3,65%
UKUPNO	11.197.602	7.349.325	3.848.277	156,75%	100,00%

Matematička rezerva životnih osiguranja je aktuarski obračun rezervi životnih osiguranja. Urađena je prospektivnom metodom u skladu sa Pravilnikom o tehničkim rezervama (Sl.gl. RS broj:116/06) i Aktom Društva - Pravilnikom o formiranju i načinu obračunavanja matematičke rezerve, usvojenim na sjednici UO od 13.06.2013 Broj: 130/13. Izvršena je cilmerizacija matematičke rezerve.

Kamatna stopa i tablice smrtnosti koje se primjenjuju u obračunu matematičke rezerve jednake su kamatnoj stopi i tablicama smrtnosti iz tarifnog sistema na osnovu koga je zaključen ugovor o osiguranju.

U obračun matematičke rezerve uključena je i prenosna premija životnih osiguranja. Ovaj obračun se zasniva na tehničkoj premiji i dozvoljenom godišnjem iznosu cilmerizacije iz ugovora o osiguranju, uzimajući u obzir način plaćanja premije.

Rezervisanja za zarade zaposlenih u skladu sa MRS-19 u iznosu KM 131.292. Standard se primjenjuje od 2009. godine i rezervisanja se rade na kraju poslovne godine.

Rezervisanja za sudske sporove iznose KM 408.630. U toku perioda izvršena su dodatna rezervisanja u iznosu od KM 17.000, za radni spor Radovan Paljić, radni spor Tulić Nevzet KM 13.000, imovinsko pravni spor sa Bosnaekspres Doboj KM 100.000. Smanjeno je rezervisanja za Vezionicu Zvornik u iznosu KM 100.000. Izvršeno je ukidanje rezervisanja u iznosu KM 275.825, Vidović Servis i Audi centar KM 289.632 jer je sudski spor završen.

AOP – 137 – Obaveze

Obaveze iznose KM 45.551.389 u odnosu na prethodnu godinu manje su za 1,00%.

Razlog za ovakvo kretanje je otpлата kredita Grupe TBIH Financial Amsterdam KM 391.167, kao i smanjenje rezervi iz osiguranja za KM 748.962. Istovremeno, došlo je do rasta obaveza za premiju reosiguranja u inostranstvu u neživotnim osiguranjima za KM 411.160, kao i depozita iz reosiguranja za KM 292.449.

AOP-147 – Kratkoročne obaveze

Kratkoročne obaveze iznose KM 45.551.389 i prate prošlogodišnji nivo.

Vrste i strukturu obaveza ilustruje naredni pregled:

NAZIV	Iznos Q-4 2017	Iznos Q-4 2016	Index 2017/2016	Struktura Q-4 2017
Dio dugoročnih finansijskih obaveza koji dospijeva u periodu do godinu dana		391.166	0,00	0,00%
Obaveze po osnovu šteta i ugovorenih iznosa	198.065	130.655	1,52	0,43%
Obaveze za premiju i specifične obaveze	1.703.472	1.292.312	1,32	3,74%
Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada	451.589	469.977	0,96	0,99%

WO.OB.01-003-Izdavanje 5 15

Druge obaveze iz poslovanja	6.507.803	6.055.707	1,07	14,29%
Obaveze za poreze, doprinose i druge katkoročne obaveze	469.581	448.580	1,05	1,03%
Odložene poreske obaveze	212.203	86.669	2,45	0,47%
Pasivna vremenska razgraničenja	36.008.675	36.757.636	0,98	79,05%
UKUPNO	45.551.389	46.632.702	97,68%	100,00%

AOP – 148 - Kratkoročne finansijske obaveze

Smanjenje u odnosu na prethodnu godinu je posljedica otplate kredita Grupe kredit TBIH Financial, Amsterdam, u iznosu KM 391.166, koji dospjevao za otplatu 05.06.2017 godine. Kredit je otplaćen je u cijelosti 15.03.2017. godine.

AOP-156 – Obaveze po osnovu šteta i ugovorenih iznosa

Pozicija obaveza za isplatu šteta bilježi rast u odnosu na prošlogodišnji nivo za 52% i iznosi KM 198.065 iz segmenta neživota.

U toku godine isplaćeno je šteta po obavezama u neživotu KM 10.458.307. Društvo je ažurno u obradi i isplati šteta,

Isplaćene štete u životnom osiguranju iznose KM 544.467.

AOP-160 – Obaveze za premiju i specifične obaveze

Pozicija u iznosu KM 1.703.064 i bilježi rast u odnosu na 2016. godinu za 31,82 % što je posljedica novih ugovora sa reosiguravačima neživot (VIG Re Prague –tarifa 03 i 13 i Gen re - tarifa 01-banko osiguranje).

NAZIV	Iznos Q-4 2017	Iznos Q-4 2016	Index 2017/2016
Obaveze za premiju reosiguranja u zemlji	19.896	23.180	85,83%
Obaveze za premiju reosiguranja u inostranstvu	1.554.235	830.912	187,05%
Obaveze za premiju saosiguranja	78.396	18.907	414,64%
Obaveze za provizije iz poslova osiguranja i reosiguranja	5.124	195.685	2,62%
Ostale obaveze za premiju i ostale specifične obaveze	45.414	223.628	20,31%
UKUPNO	1.703.064	1.292.312	131,82%

Na ovoj poziciji su iskazane obaveze prema saosiguravačima i reosiguravačima u zemlji i u inostranstvu i ostale obaveze za premiju i ostalo:

Naziv reosiguravača-saosiguravača	Iznos
SAOSIGURAVAČI U ZEMLJI	78.396
BIRO ZELENE KARTE U BiH	19.896
GEN RE	248.402
VIG HOLDING VIENNA BEČ - VIG HOLDING VIENNA BEČ	89.971
WIENER RE AD BEOGRAD - WIENER RE AD BEOGRAD-premija	942.088

WIENER RE AD BEOGRAD - WIENER RE AD BEOGRAD-provizija	14.166
ZURICH INSURENCE COMPANY	187.000
WIENER STADTISCHE VERSICHERUNG	56.087
Ostale obaveze za premiju - povrat "pro rata"	29.888
Obaveze za povrate premije MTPL-prodata i havarisana vozila	11.925
Obaveze za preventivu i ostalo	3.600
Ukupno NEŽIVOT	1.641.419
VIG RE Prague ŽIVOT	21.645
Ukupno ŽIVOT	21.645
SVEGA	1.703.064

AOP-161 – Obaveze po osnovu zarada i naknada zarada

Obaveze po osnovu zarada iznose KM 451.589.

NAZIV	Iznos Q-4 2017	Iznos Q-4 2016	Index 2017/2016
Obaveze za neto zarade	228.263	252.662	90,34%
Obaveze za porez na zarade	31.029	29.383	105,60%
Obaveze za doprinose na zarade	192.296	187.933	102,32%
UKUPNO	451.589	469.977	96,09%

Obaveze iz životnog osiguranja iznose KM 76.121, a iz neživotnog KM 375.377.

U 2017 godini, kao i u prethodnom periodu, Društvo je uspjelo da na vrijeme izmiri obaveze prema zaposlenim i budžetima.

Stanje obaveza odnosi se na obračunatu platu iz decembra 2017 godine koja je isplaćena u januaru 2018 godine.

AOP-164 – Druge obaveze iz poslovanja

Druge obaveze iznose KM 6.507.803 i bilježe rast u odnosu na 31.12.2016. godine za 7,47%.

Obaveze po osnovu depozita su povećane za KM 292.449 po Q S ugovoru vezano za PA i MTPL sa VIG Holding Wien (neživot) i VIG re Prague (život) za rezervisane štete i prenosne premije pokazuju rast za 6% u odnosu na prethodnu godinu. Ovo je obračunska kategorija koja nije plativa.

Obaveze prema dobavljačima, imaju rast u odnosu na prethodnu godinu za 21,53%

Struktura drugih obaveza iz poslovanja je sledeća:

NAZIV	Iznos Q-4 2017	Iznos Q-4 2016	Index 2017/2016	Struktura Q-4 2017
Primljeni avansi	420.655	441.132	95,36%	6,46%
Depoziti rezervi za štete i prenosnu premiju Q S VIG HOLDING-neživot i VIG re-život	5.122.939	4.830.491	106,05%	78,72%
Obaveze po ugovorima fizička lica	79.251	74.346	106,60%	1,22%

Obaveze po Mastercard karticama	0	433	0,00%	0,00%
Obaveze prema dobavljačima	741.069	609.803	121,53%	11,39%
Obaveze po osnovu kamata	4.889	3.388	144,26%	0,08%
Ostale obaveze iz poslovanja	139.001	96.114	144,62%	2,14%
UKUPNO	6.507.803	6.055.707	107,47%	100,00%

AOP-165 – Obaveze za poreze, doprinose i druge kratkoročne obaveze

Ove obaveze iznose KM 469.581 i pokazuju blagi blagi rast u odnosu na prošlogodišnji nivo.

AOP-167 – Odložene poreske obaveze

Odložene poreske obaveze su obračunate na revalorizacije rezerve nekretnina za obavljanje djelatnosti u iznosu KM 14.786, kao i po osnovu revalorizacionih rezervi na obveznice raspoložive za prodaju, u skladu sa MRS-12, i iznose KM 197.417, što ukupno iznosi KM 212.203. Iznos odloženih poreskih obaveza je povećan na poziciji odloženih poreskih obaveza poreza na dobit na fer vrijednost HOV, zbog povećanja nerealizovanih dobitaka kao posljedice ulaganja u kupovinu HOV, kao i rasta cijena obveznica na tržištu HOV.

AOP-168 – Pasivna vremenska razgraničenja

Pozicija PVR u iznosu KM 36.008.675 pokazuje pad za 2,04% u odnosu na prethodni period, povećanja rezervisanja na prenosnoj premiji za 14%, smanjenja za rezervisanja za štete za 16% i obračunatih prihoda budućeg period.

NAZIV	Iznos Q4 2017	Iznos Q4 2016	Promjena 2017- 2016	Index2017/2016	Struktura Q4 2017
Prenosne premije životnih osiguranja	39.730	40.419	-690	98,29%	0,11%
Prenosne premije neživotnih osiguranja	19.602.492	17.203.049	2.399.443	113,95%	54,44%
Rezervisane štete životnih osiguranja	57.314	77.522	-20.208	73,93%	0,16%
Rezervisane štete neživotnih osiguranja	15.580.986	18.428.273	-2.847.287	84,55%	43,27%
Doprinos za preventivu	15.376	120.070	-104.694	12,81%	0,04%
Obračunati prihodi budućeg perioda	72.203	56.013	16.190	128,90%	0,20%
Ostala PVR	640.574	832.290	-191.716	76,97%	1,78%
UKUPNO	36.008.675	36.757.636	-748.962	97,96%	100,00%

AOP – 173-Rezervisane štete

Naredni prikaz prezentuje razvoj šteta (RBNS i IBNR)

a) Analiza razvoja šteta (RBNS i IBNR) na dan 31.12.2017									
	2010 i prije	2011.	2012.	2013.	2014.	2015.	2016.	2017.	Ukupno
Procjena kumulativnih šteta na kraju godine nastanka								8.681.316	
Godinu poslije							9.081.930		
Dvije godine poslije						12.067.427			
Tri godine poslije					59.104.563				
Četiri godine poslije				13.030.895					
Pet godina poslije			9.633.350						
Šest godina poslije		8.118.604							
Sedam godina poslije	28.804.270								
Procjena kumulativnih šteta	28.804.270	8.118.604	9.633.350	13.030.895	59.104.563	12.067.427	9.081.930	8.681.316	148.522.355
Kumulativne isplate	26.819.409	7.785.367	8.807.501	10.854.895	58.462.341	10.131.800	6.577.525	4.475.996	133.914.833
Troškovi obrade šteta	132.374	22.090	55.146	145.059	46.328	129.007	167.028	280.156	977.188
Vrijednost priznata u izvještaju o finansijskom poslovanju	2.117.236	355.327	880.995	2.321.060	688.549	2.064.634	2.671.433	4.485.476	15.584.710

AOP – 176 - Poslovna pasiva

Pozicija pasive iznosi KM 68.505.499 i pokazuje tendenciju rasta za 3,83%.

AOP – 177 - Vanbilansna pasiva

Pozicija vanbilansne pasive iznosi KM 1.841.418

Bliži opis ove pozicije iskazan na AOP-066 aktive.

Potencijalne obaveze:

Društvo je garant za kredite koje je pribavilo zavisno lice „Jahorina auto“ doo Banjaluka od VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe, u iznosu EUR 680.000,00 po ugovoru o kreditu zaključenom 21.02.2013 godine, uz kamatnu stopu 6% i rokom otplate do 05.03.2018 godine.

Iznos kredita odgovara protuvrijednosti KM 1.329.964,40.

Kao povezano lice Wiener osiguranje (Jahorina osiguranje) VIG ad je garantovalo otplatu kredita upisom hipoteke na sledeće nekretnine u vlasništvu društva:

Nekretnina upisana u Izvod iz knjige uložениh ugovora o prodaji poslovnih rada, poslovnih prostorija i garaža List broj 1423, na k.č. br 5684/14, Posjedovni list broj 5201, što u naravi predstavlja poslovni prostor u ulici Svetog Save u Doboju, sprat III, površine 249,87 m2 sa upisanim pravom vlasništva u korist Jahorina osiguranje ad Pale sa dijelom 1/1;

Nekretnina upisana u Izvod iz knjige uložениh ugovora o prodaji poslovnih zgrada, poslovnih prostorija i garaža List broj 1837/4, na k.č. br 3698/4, Posjedovni list broj 3759, što u naravi predstavlja poslovni prostor u ulici Jevrejska bb u Banja Luci, sprat 2-13, površine 99 m2 sa upisanim pravom vlasništva u korist Jahorina osiguranje ad Pale sa dijelom 1/1;

Nekretnina upisana u Izvod iz knjige uložениh ugovora o prodaji poslovnih zgrada, poslovnih prostorija i garaža List broj 1809/2, na k.č. br 3698/4, Posjedovni list broj 3759, što u naravi predstavlja poslovni prostor u ulici

WU.OB.01-003-izdanje 5 19

Jevrejska bb u Banja Luci, sprat 2-16, stan broj 16, površine 25 m2 sa upisanim pravom vlasništva u korist Jahorina osiguranje ad Pale sa dijelom 1/1.

Jahorina auto doo uredno otplaćuje ovaj kredit. Stanje preostalih obaveza na dan 31.12.2017 iznosi KM 69.450.

Prema ugovoru o zajmu od 28.05.2014 godine između TBIH Financial services Group N.V. Holandija i Jahorina auta doo Brčko u iznosu EUR 300.000, kao obezbjeđenje kredita upisane su različite nekretnine Jahorina auta u korist povjerioca TBIH.

Aneksom ugovora od 07.05.2017. godine izmijenjeno je dospijeće kredita sa rokom otplate 05.12.2019.

AOP-178 - Ukupna pasiva

Ukupna pasiva iznosi KM 70.346.917 i veća je u odnosu na početno stanje za 3,21%.

NOTE UZ BILANS USPJEHA na dan 31.12.2017. godine

OPIS	Iznos život Q-4 2017	Iznos neživot Q-4 2017	Ukupno Q-4 2017	Iznos Q-4 2016	Index 2017/2016
I - POSLOVNI PRIHODI	5.890.036	38.124.775	44.014.810	40.629.190	108,33%
II - POSLOVNI RASHODI	6.567.197	40.471.114	47.038.312	46.244.249	101,72%
III - POSLOVNI DOBITAK / GUBITAK	-677.162	-2.346.340	-3.023.501	-5.615.058	53,85%
IV - FINANSIJSKI PRIHODI	706.873	954.336	1.661.209	1.380.572	120,33%
V - FINANSIJSKI RASHODI	200,67	122.675	122.876	222.877	55,13%
VI - DOBITAK / GUBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI	29.510	-1.514.679	-1.485.168	-4.457.364	33,32%
VII - OSTALI PRIHODI	43.273	959.773	1.003.046	587.121	170,84%
VIII - OSTALI RASHODI	41.407	1.637.384	1.678.791	1.695.118	99,04%
IX - DOBITAK/GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA	1.866	-677.611	-675.745	-1.107.997	60,99%
X - RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE	0	188.920	188.920	117.338	161,00%
XI - GUBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE	0	188.920	188.920	117.338	161,00%
1. Dobitak prije oporezivanja	31.376		31.376		0
2. Gubitak prije oporezivanja		2.381.210	2.381.210	5.682.699	41,90%

1. Poreski rashodi perioda	0	0	0	0	0
X- Neto dobitak/gubitak tekuće godine	31.376	-2.381.210	-2.349.834	-5.682.699	41,35%
XI - DOBICI UTVRĐENI DIREKTNO U KAPITALU	956.469	298.876	1.255.345		0
XII - GUBICI UTVRĐENI DIREKTNO U KAPITALU	15.556	8.627	24.183	-362.871	-6,66%
XIII OSTALI DOBICI ILI GUBICI U PERIODU	940.913	290.249	1.231.162	-362.871	-339,28%
XIV POREZ NA DOBITAK KOJI SE ODNOSI NA OSTALE DOBITKE I GUBITKE	-94.091	-29.025	-123.116	-36.287	339,28%
XV NETO REZULTAT PO OSNOVU OSTALIH DOBITAKA I GUBITAKA U PERIODU	846.822	261.224	1.108.046	-326.584	-339,28%
XVI UKUPAN NETO DOBITAK /GUBITAK U OBRAČUNSKOM PERIODU	878.198	-2.119.986	-1.241.787	-6.009.283	-20,66%
XVII UKUPNI PRIHODI	6.640.182	40.038.884	46.679.066	42.596.883	109,58%
XVIII UKUPNI RASHODI	6.608.805	42.231.174	48.839.979	48.279.582	101,16%
	31.376	-2.381.210	-2.349.834	-5.682.699	41,35%

AOP -201 Poslovni prihodi

Poslovni prihodi iznose KM 44.014.810 (život KM 5.890.036, neživot KM 38.124.775) veći su u odnosu na prethodnu godinu za 8%. Učešće ove pozicije u ukupnim prihodima iznosi 94,3%.

AOP -202 Prihodi od premije osiguranja životnih osiguranja

Prihodi od premije životnih osiguranja KM 5.878.902 i pokazuju rast u odnosu na prethodnu godinu za 40%, sa učešćem u ukupnim prihodima života od 88,54%, a u ukupnim prihodima Društva 12,59%.

Planiranu i ostvarenu premiju naredni pregled:

Vrsta osiguranja	Ostvarenje I-XII 2016	Plan I-XII 2017	Ostvarenje I-XII 2017	Promjena 2017/2016	Promjena 2017/Plan
Život	4.180.965	6.325.751	5.844.867	40%	-8%

AOP -208 Prihodi od premije osiguranja, saosiguranja i reosiguranja neživotnih osiguranja

Prihodi od premije osiguranja iznose KM 26.946.515 i pokazuju pad za 3,75% u odnosu na prethodnu godinu. Ovi prihodi čine 57,73% ukupnih prihoda Društva.

OPIS	Q4 2017	Q4 2016	Index 2017/2016
Bruto fakturisana premija osiguranja	29.345.957	27.301.980	107%
Promena prenosne premije saosiguranja i resiguranja	-2.399.443	693.436	-346%
Ukupno prihod od premije	26.946.514	27.995.416	96,25%

Planiranu i ostvarenu ukupnu premiju prezentuje naredni pregled:

Vrsta osiguranja	Ostvarenje I-XII 2016	Plan I-XII 2017	Ostvarenje I-XII 2017	Promjena 2017/2016	Promjena 2017/Plan
Neživot	27.301.980	29.246.387	29.345.957	7%	0,34%
Život	4.180.965	6.325.751	5.844.867	40%	-8%
UKUPNO	31.482.944	35.572.138	35.190.825	12%	-1%

Ostvarenje fakturisane premije po vrstama ilustruje naredni pregled:

Vrsta osiguranja	Ostvarenje Decembar 2016	Plan Decembar 2017	Ostvarenje Decembar 2017	Promjena 2017/2016	Promjena 2017/Plan
1	2	3	4	5	6
Neživot	27.301.980	29.898.587	29.345.955	107%	 98%
Indirektni poslovi					
Direktni poslovi	27.301.980	29.898.587	29.345.955	107%	 98%
1 Osiguranje nezgode	4.069.648	4.930.383	5.183.580	127%	 105%
2 Zdravstveno	479.642	472.382	530.891	111%	 112%
3 Kasko osiguranje kopnenih vozila	2.189.682	2.485.775	2.383.513	109%	 96%
4 Kasko osiguranje šinskih vozila					
5 Kasko osiguranje letjelica		1.142			 0%
6 Kasko osig. plovidbe na rijekama					
7 Osiguranje prevoza	305.619	362.714	500.304	164%	 138%
8 Osiguranje požara i prirodnih katastrofa	2.285.356	3.269.842	2.607.116	114%	 80%
<i>Od toga MSP</i>	158.188	335.564	128.591	81%	 38%
9 Ostala imovinska osiguranja	8.051.474	8.767.938	7.261.379	90%	 83%
<i>Od toga Paket rizika</i>	561.357	724.812	548.296	98%	 76%
<i>Od toga Mozaik</i>	15.764	64.345	19.000	121%	 30%
10 AO kopnenih vozila	8.904.568	8.292.605	9.325.606	105%	 112%
11 Osiguranje od odgovornosti	5.071	14.161	16.110	318%	 114%
12 Osig.od odgovornosti za plovila			175		
13 Osig.od opšte odgovornosti	612.141	767.169	1.025.856	168%	 134%
14 Osiguranje kredita					
15 Osiguranje garancija					
16 Razni finansijski gubici	398.308	529.649	511.047	128%	 96%
17 Osiguranje troškova pravne zaštite					
18 Osiguranje pomoći, putno	471	4.828	379	80%	 8%
Život	4.180.964	5.082.158	5.844.867	140%	 115%
Regular	2.615.923	3.817.821	2.958.670	113%	 77%
Single	1.316.786	1.049.336	2.721.513	207%	 259%
IKD	248.255	215.000	164.684	66%	 77%
Ukupno	31.482.944	34.980.745	35.190.822	112%	 101%
Interni kanal	20.301.378	21.305.918	20.701.103	102%	 97%
Eksterni kanal	11.181.566	13.674.827	14.489.719	130%	 106%

Iz pregleda je vidljiv ukupni rast premije autoodgovornosti u odnosu na prethodnu godinu za 5%, i rast u odnosu na plan za 12%. Vrsta auto kasko raste za 9%, vrsta nezgoda bilježi rast za 27%, a imovina bilježi pad.

AOP-209 Prihodi po osnovu učešća reosiguranja u naknadi šteta neživotnih osiguranja

Prihodi po osnovu učešća reosiguravača u naknadi šteta iznose KM 4.773.561 i pokazuju tendenciju rasta za 1,36%. Ovi prihodi u ukupnim prihodima učestvuju sa 10,23%.

PRIHOD OD SAOSIGURANJA U ZEMLJU	IZNOS
Saosiguranje u zemlji	66.263,87
Ukupno	66.263,87
PRIHOD REOSIGURANJA IZ NOSTRANSTVA	
'GEN RE	136.998
VIG HOLDING VIENNA BEČ	2.002.505
WIENER RE AD BEOGRAD	2.567.794
Ukupno	4.707.297
SVEUKUPNO	4.773.561

AOP-210 Prihodi od ukidanja i smanjenja rezervisanja neživotnih osiguranja

Prihodi od smanjenja rezervi za štete iznose KM1.698.419 veći su za KM 1.279.480 odnosno četiri puta, u odnosu na isti period prethodne godine.

AOP- 212 Drugi poslovni prihodi

Pozicija od KM 4.717.413 pokazuje rast u odnosu na isti period prethodne godine za 42,76%. U strukturi ukupnih prihoda ostali poslovni prihodi učestvuju sa 10,11%.

Strukturu ovih prihoda ilustruje naredni pregled:

OPIS	Iznos Q-4 2017	Iznos Q-4 2016	Index 2017/2016	Struktura Q-4 2017
Prihodi od provizija po osnovu ugovora o reosiguranju	3.876.845	3.830.401	101,21%	82,18%
Prihodi od regresa	351.478	341.308	102,98%	7,45%
Prihodi od zakupa	194.805	320.880	60,71%	4,13%
Prihodi od zelene karte	97.268	94.533	102,89%	2,06%
Prihodi od usluga procjene i isplate šteta	87.440	53.139	164,55%	1,85%
Ostali poslovni prihodi	109.577	143.687	76,26%	2,32%
Efekat smanjenja/povećanja inv neketnina koje se ne amortizuju		-7.207	0,00%	0,00%
Ukupno	4.717.413	4.776.741	98,76%	100,00%

Najveće učešće u strukturi ovih prihoda imaju prihodi od provizija iz reosiguranja sa 82% učešća. Ovi prihodi pokazuju blagu tendenciju rasta u odnosu na 2016. godinu.

Prihodi od zakupa pokazuju tendenciju pada. U proteklom periodu došlo je do raskida određenog broja ugovora o zakupu (prodaja nekretnine Pale). Na tržištu nekretnina postoji konkurencija oko cijena izdavanja poslovnih prostora. Društvo intenzivno radi na uređenju statusa nekretnina u nastojanju da se što više nekretnina izdaju pod zakup.

Prihodi od zelene karte su veći u odnosu na isti period prethodne godine.

AOP- 213 Poslovni rashodi

Pozicija poslovnih rashoda iznosi KM 47.038.312 i u strukturi ukupnih rashoda učestvuju sa 96%, a pokazuju rast za 1,72% u odnosu na prethodnu godinu.

Strukturu ovih rashoda pokazuje naredni pregled:

OPIS	Iznos Q-4 2017	Iznos Q-4 2016	Index 2017/2016	Struktura Q-4 2017
Funkcionalni rashodi	31.978.566	31.210.457	102,46%	67,98%
Troškovi sprovođenja osiguranja	15.059.746	15.033.792	100,17%	32,02%
UKUPNO	47.038.312	46.244.249	101,72%	100,00%

AOP- 214 Funkcionalni rashodi

Funkcionalni rashodi imaju rast u odnosu na prethodnu godinu za 2,46%, a struktura je sledeća:

OPIS	Q-4 2017	Q-4 2016	Index 2017/2016	Struktura %
Rashodi za dugoročna rezervisanja	4.972.409	3.538.311	140,53%	15,55%
Naknade šteta, ugovorenih iznosa i premija saosiguranja i reosiguranja	602.490	607.031	0,17%	1,88%
Naknade šteta i ostale naknade neživotnih osiguranja	26.403.667	27.065.115	-18,68%	82,57%
UKUPNO	31.978.566	31.210.457	102,46%	100,00%

AOP- 215 Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose

Strukturu i kretanje ovih rashoda pokazuje naredni pregled:

OPIS	Q-4 2017	Q-4 2016	Index 2017/2016	Struktura %
Matematička rezerva životnih osiguranja	4.403.057	2.721.394	161,79%	88,55%
Doprinos za preventivu	121.480	115.208	105,44%	2,44%
Vatrogasni doprinos	72.865	34.914	208,70%	1,47%
Doprinos zaštitnom fondu	170.496	186.992	91,18%	3,43%
Ostali rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne dop.	204.511	479.803	42,62%	4,11%
UKUPNO	4.972.409	3.538.311	140,53%	100,00%

Najveći iznos u strukturi ovih rashoda se 88,55% odnosi na promjenu matematičke rezerve KM 4.403.057, a pokazuje rast od 61,79%.

AOP- 225 Naknade šteta ugovorenih iznosa i premija saosiguranja i reosiguranja životnih osiguranja

U toku 2017. godine ovu poziciju čine likvidirane štete životnih osiguranja u iznosu od KM 544.467 i bilježe rast u odnosu na prethodnu godinu za 10,30%. U toku ove godine na ovoj poziciji je prikazana i promjena rezervi za štete životnih osiguranja. Zbog pada rezervi u odnosu na prethodne godine, pozitivna promjena je prikazana u okviru prihoda.

OPIS	Q-4 2017	Q-4 2016	Index 2017/2016	Struktura %
Naknade šteta, ugov. iznosa, prem. saos. i reosig.	544.467	493.633	110,30%	90,37%
Rezervisanja za štete životnih osigur.	43.207	113.398	38,10%	7,17%
Rezervisanja za štete, ujele u štetama i ostala rezervisanja po osnovu životnih osiguranja	14.816	0	0,00%	2,46%
UKUPNO	602.490	607.031	99,25%	100,00%

AOP- 231 Naknade šteta i ostale naknade neživotnih osiguranja

Naknade šteta i ostale naknade neživotnih osiguranja KM 26.403.667 u strukturi ukupnih rashoda učestvuju sa 55%, dok u strukturi naknada šteta i ostalih naknada njihovo učešće iznosi 41,15%. Rezervisanja za troškove povrata premije zavisna od tehničkog rezultata iznose KM 12.600.

Društvo je ubrzalo rješavanje šteta radi bolje pozicije na tržištu osiguranja i ugleda kod osiguranika i ostalih klijenata.

Ovu poziciju ilustruje naredni pregled:

OPIS	Q-4 2017	Q-4 2016	Index 2017/2016	Struktura %
Naknade šteta, osiguranih suma, drugih ugovorenih iznosa i udjeli u štetama neživotnih osiguranja	10.864.654	11.308.354	96,08%	41,15%
Rashodi po osnovu premija i provizija saosiguranja, reosiguranja i retrocesija neživotnih osiguranja	15.526.413	15.678.016	99,03%	58,80%
Rezervisanja za štete, udjele u štetama i ostala rezervisanja po osnovu neživotnih osiguranja	12.600	78.745	16,00%	0,05%
UKUPNO	26.403.667	27.065.115	97,79%	100,00%

Rashodi po osnovu premija i provizija reosiguranja iznose KM 15.526.413 sa učešćem od 58,80% u strukturi troškova naknade šteta i ostalih naknada neživotnih osiguranja.

AOP - 232 Naknade šteta, osiguranih suma, drugih ugovorenih iznosa i udjeli u štetama neživotnih osiguranja

Naknade šteta neživotnih osiguranja zajedno sa troškovima obrade i procjene šteta iznose KM 10.864.654 i pokazuju pad od 3,92% u odnosu na isti period prethodne godine.

Broj riješenih šteta u 2017 godini je 4.710 što je manje u odnosu na 2016 godinu za 0,84%, u likvidiranom iznosu KM 10.547.245 što je manje za 4,35 % u odnosu na prethodnu godinu. U ukupnom broju riješenih šteta broj odbijenih šteta u 2017 godini iznosi 563, a u 2016 godini je iznosio 581.

Društvo uredno izmiruje nastale obaveze po osnovu šteta.

Ukupno riješene štete prijavljene u neživotu po entitetima pokazuje naredni pregled:

OPIS	2017		2016		Index 2017/2016	
	Broj šteta	Vrijednost	Broj šteta	Vrijednost	Broj šteta	Vrijednost
Republika Srpska	3.094	4.843.657	3.171	5.626.995	97,57%	86,08%
Federacija BiH	1.616	5.703.588	1.579	5.399.927	102,34%	105,62%
UKUPNO	4.710	10.547.245	4.750	11.026.922	99,16%	95,65%

Na ovoj poziciji iskazani su i direktni troškovi procjene i rješavanja šteta u iznosu KM 317.409. Indirektni troškovi obrade šteta iznose KM 664.398. Ukupni troškovi obrade, procjene i isplate šteta iznose KM 981.807.

AOP- 233 Rashodi po osnovu premija i provizija saosiguranja, reosiguranja i retrocesija neživotnih osiguranja

Pozicija iznosi KM 15.526.413 i pokazuje pad u odnosu na prethodnu godinu za 1,30%, a čine je mjerodavna premija reosiguranja i troškovi provizija reosiguranja.

OPIS	Q-4 2017	Q-4 2016	Index 2017/2016	Struktura 2017 %
Rashodi premije reosiguranja	15.450.541	15.467.470	99,89%	99,51%
Troškovi provizije reosiguranja	75.872	210.546	36,04%	0,49%
UKUPNO	15.526.413	15.678.016	99,03%	100,00%

Struktura pozicije po reosiguravačima na dan 31.12.2017 godine je sledeća:

Naziv reosiguravača	Bruto premija reosiguranja	Prenosna premija reosiguranja-saosiguranja	Mjerodavna premija reosiguranja-saosiguranja
Biro zelene karte BiH	136.295	0	136.295
Saosiguravači u zemlji	207.154	-2.891	204.263
Global Benefits Group		3.181	3.181
VIG HOLDING Wien	1.755.103		1.755.103
Wiener Re Beograd	8.891.892	-1.699.830	7.192.062
VIG Re	94.450		94.450
DONAU VERSICHERUNG AG VIG	12.851		12.851
GEN RE	555.006		555.006
WIENER STADTISCHE VERSICHERUN	412.251	-17.815	394.436
Vienna Insurance Group	5.052.331		5.052.331
ZURICH INSURANCE COMPANY	194.780	-144.216	50.563
Ukupno	17.312.113	-1.861.572	15.450.541

AOP-236 Troškovi sprovođenja osiguranja

Ukupni troškovi sprovođenja osiguranja iznose KM 15.059.746 od čega troškovi života iznose KM 1.561.650, a neživota KM 13.498.096. U ovaj iznos je uključena promjena rezervi DAC-a u iznosu KM 796.458.

Bez DAC-a troškovi sprovođenja osiguranja iznose KM 15.856.204 (život KM 1.561.650, neživot KM 14.294.554).

U narednom pregledu su predstavljeni troškovi nakon razgraničenja TSO:

OPIS	Q- 4 2017	Q-4 2016	Index 2017/ 2016	Struktura %
1.Život	1.561.650	1.690.120	92,40%	10,37%
2.Neživot	13.498.096	13.343.672	101,16%	89,63%
UKUPNO	15.059.746	15.033.792	100,17%	100,00%

U životu je ostvaren pad troškova sprovođenja osiguranja za 7,60%, dok je u neživotu došlo do rasta u odnosu na prethodnu godinu za 1,16%.

Ukupni troškovi sprovođenja osiguranja prate prošlogodišnji nivo.

Učešće troškova neživota u fakturisanj premiji je 46,00%, a u naplaćenj premiji 47,43%.

Učešće troškova života u fakturisanj premiji iznosi 26,72%, a u naplaćenj premiji 26,15%.

Ukupni ostvareni troškovi bez efekta razgraničenja 31.12.2017. godine predstavljeni su u narednom pregledu

OPIS	2017	2016	2017/2016
Troškovi amortizacije	579.756	558.296	103,84%
Trošk. rezer. za ispl.nakn.i dr.ben.zaposlenim	906	8.806	10,28%
Troškovi materijala, goriva i energije	428.793	514.067	83,41%
Troškovi provizija	2.542.317	1.946.998	130,58%
Troškovi proizvodnih usluga	2.171.524	2.570.456	84,48%
Troškovi reklame i propagande	2.039.413	670.632	304,10%
Troškovi reprezentacije	82.370	92.699	88,86%
Troškovi premije osiguranja	53.293	95.838	55,61%
Troškovi poreza i doprinosa	67.003	65.259	102,67%
Troškovi platnog prometa	64.565	74.517	86,65%
Troškovi neproizvodnih usluga	1.257.580	1.359.636	92,49%
Ostali nematerijalni troškovi	246.152	148.759	165,47%
Troškovi zarada i naknada zarada	5.948.482	6.238.405	95,35%
Troškovi naknada po ugovoru o djelu	52.493	102.982	50,97%
Trošk. nakn. po ugovorima o privr. i povr. posl	40.024	68.328	58,58%
Trošk. nakn. fiz. licima po osn. ost.ugov.	1.936	7.561	25,61%
Tr. član. UO, IO, Skupšt.,odbora za reviziju	58.650	108.000	54,31%
Ostali lični rashodi i naknade	220.947	420.113	52,59%
UKUPNO	15.856.204	15.051.352	105,35%

Pregled ukupnih troškova po mjestu nastanka predstavljen je u narednom pregledu:

Mjesto troška	Personalni	Materijalni	Provizija	Ukupno
Uprava	1.915.142	2.668.543		4.583.685
Pribava	3.006.326	4.305.833	3.102.214	10.414.373
Štete	504.374	167.008		671.382
Investiranje	164.789	21.975		186.764
UKUPNO	5.590.631	7.163.359	3.102.214	15.856.204

AOP-251 Finansijski prihodi

Ostvareni finansijski prihodi iznose KM 1.661.209 i bilježe rast u odnosu na prethodnu godinu za 20,33%.

Strukturu finansijskih prihoda u neživotu pokazuje naredni pregled:

FINANSIJSKI PRIHODI	Q-4 2017	Q-4 2016	2017/2016
Prihodi od kamata	949.685	886.420	107,14%
Pozitivne kursne razlike	4.651	6.255	74,36%
Ukupno	954.336	892.675	106,91%

Prihodi od kamata u neživotu pokazuju rast u odnosu na prethodnu godinu za 7,14%. Porasle su kamate na HOV raspoloživo za prodaju za KM 187.497, a smanjene su kamate na depozite za KM 110.840, radi smanjenja kamatnih stopa poslovnih banaka.

Strukturu finansijskih prihoda u životu prikazuje naredni pregled:

FINANSIJSKI PRIHODI	Q-4 2017	Q-4 2016	2017/2016
Prihodi od kamata	706.873	487.897	144,88%
Ukupno	706.873	487.897	144,88%

U životu je zabilježen rast prihoda od kamata što je posljedica povećanog ulaganja sredstava matematičke rezervi u HOV raspoloživo za prodaju.

AOP-256 Finansijski rashodi

Finansijski rashodi iznose KM 122.876 i manji su u odnosu na prethodnu godinu za 55%.

FINANSIJSKI RASHODI	Q-4 2017	Q-4 2016	2017/2016
Fin.rash.iz odnosa sa povezanim pravnim licima	89.228	117.693	75,81%
Rashodi kamata	8.254	24.124	34,21%
Negativne kursne razlike	25.394	80.861	31,40%
Ostali finansijski rashodi		200	0,00%
Ukupno	122.876	222.878	55,13%

Razlog smanjenja je otplata kredita prema TBIH Financial u prvom kvartalu 2017 godine, što je dovelo do smanjenja rashoda kamata, kao i smanjenja kamata po QS ugovoru iz reosiguranja sa VIG Holdingom.

AOP-263 Ostali prihodi

Ostali prihodi iznose KM 1.003.046 i veći su za 70,84% u odnosu na prethodnu godinu, a čine ih:

OSTALI PRIHODI	Q-4 2017	Q-4 2016	2017/2016	Struktura %
Dobici od prodaje nematerijalnih ulaganja	27.031	68.446	39,49%	2,69%
Dobici od prodaje dugorocnih HOV		181.275	0,00%	0,00%
Ostali prihodi	976.015	337.400	289,28%	97,31%
OSTALI PRIHODI	1.003.046	587.121	170,84%	100,00%

Poziciju ostalih prihoda čine:

OPIS	Q-4 2017	Q-4 2016	2017/2016	Struktura %
Naplaćena ranije otpisana potraživanja	787.156	80.732	975,02%	80,65%
Ostali prihodi	49.114	75.393	65,14%	5,03%
Dobici od prodaje obveznica		181.275	0,00%	0,00%
Prihod od smanjenja obaveza	139.745		0,00%	14,32%
UKUPNO	976.015	337.400	289,28%	100,00%

AOP-268 Ostali rashodi

Ostali rashodi iznose KM 1.678.791, i manji su u odnosu na prethodnu godinu za 1%, a čine ih:

OPIS	Q-4 2017	Q-4 2016	2017/2016
Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme i investicionih nekretnina	8.349	8.652	96,50%
Gubici po osnovu prodaje HOV		842	0,00%
Ostali rashodi	1.670.442	1.685.624	99,10%
UKUPNO	1.678.791	1.695.118	99,04%

Struktura ostalih rashoda:

OPIS	Q-4 2017	Q-4 2016	2017/2016	Struktura %
Gubici po osn. prodaje materijala i ost. os.stv	18.366	8.652	212,28%	1,10%
Manjkovi	370	842	43,96%	0,02%
Rashodi po osnovu otpisa potraživanja	1.097.139	357.097	307,24%	65,68%
Ostali nepomenuti rashodi	554.567	1.328.527	41,74%	33,20%
UKUPNO	1.670.442	1.695.118	98,54%	100,00%

Efekat otpisa potraživanja po osnovu premije na bilans uspjeha je negativan i pokazuje rast za 70,04%, što prezentuje naredni pregled. U prethodnoj godini radi usavršavanja IT sistema otpisa efekat je iskazan u neto iznosu, dok je u 2017 godini ovaj efekat iskazan u bruto iznosima i kao rashod i kao prihod. Razlog rasta otpisa po osnovu premije je otežana naplata potraživanja.

OPIS	Q-4 2017	Q-4 2016	2017/2016
Rashodi otpisa premije	968.529	157.948	
Prihodi naplaćene otpisane premije	699.947	0	
EFEKAT rashoda na bilans	268.582	157.948	170,04%

Rashodi otpisa potraživanja po osnovu premije u strukturi ove pozicije imaju učešće od 41%, dok otpisi potraživanja po drugim osnovama učestvuju sa 3%.

Povrati premije osiguranicima po osnovu premije autoodgovornosti pokazuju tendenciju pada za 75% u odnosu na isti period prethodne godine.

Najveći efekat u ostalim rashodima čine rashod po osnovu ispravke vrijednost potraživanja 1.097.139, storna i korekcije premije „pro rata“ KM 343.940.

AOP- 290 Gubitak prije oporezivanja

Gubitak prije oporezivanja iznosi KM 2.349.834. Rezultat u životu je pozitivan KM 31.376, dok je u neživotu ostvaren gubitak u iznosu KM 2.381.210.

Ukupni prihodi i rashodi po poslovima životnih i neživotnih osiguranja sa poređenjem u istom periodu prethodne godine, predstavljeni su u narednom pregledu:

OPIS	Ostvarenje 31.12.2017			Ostvarenje 31.12.2016			Index 2017/2016		
	Život	Neživot	Total	Život	Neživot	Total	Život	Neživot	Total
UKUPNI PRIHODI	6.640.182	40.038.884	46.679.066	4.785.087	37.811.796	42.596.883	139%	106%	110%
UKUPNI RASHODI	6.608.805	42.231.174	48.839.979	5.064.060	43.215.522	48.279.582	131%	98%	101%
BRUTO dobitak/gubitak	31.376	-2.381.210	-2.349.834	-278.972	-3.390.239	-5.682.699	-11%	70%	41%

AOP-296 Dobici utvrđeni direktno u kapitalu

Vezano za usklađivanje izvještavanja sa MRS –1 Prezentacija finansijskih izvještaja sa ciljem prelaska prikazivanja sa koncepta istorijskog troška na koncept fer vrijednosti, dobiti i gubici koji tangiraju kapital, iskazani su u izvještaju o ukupnom rezultatu i ostalim dobitima i gubicima u periodu u obrascu Bilans uspjeha. Ova pozicija je iskazana u Bilansu stanja na poziciji kapitala-nerealizovani dobiti po osnovu finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju.

Portfelj HOV čine HOV klasifikovane kao „raspoložive za prodaju“. Društvo je vršilo kupovinu ovih HOV u toku 2017 godine.

U slučaju prodaje efekti nerealizovanih dobitaka i gubitaka su uključeni u prihode i rashode u bilansu uspjeha. Dobici utvrđeni u kapitali iznose KM 1.255.345.

AOP-303 Gubici utvrđeni direktno u kapitalu

Gubici utvrđeni direktno u kapitalu su iskazani na poziciji gubitaka po osnovu promjene fer vrijednosti HOV raspoloživih za prodaju i iznose 24.183

AOP-309 Ostali dobiti ili gubici u periodu

Ova pozicija iznosi ukupno KM 1.231.162, a rezultat je utvrđenih dobitaka i gubitaka direktno u kapitalu.

AOP-310 Porez na dobitak koji se odnosi na ostale dobitke i gubitke

Iznos obračunatog poreza iznosi KM 123.116. Ovaj porez predstavlja odložene poreske obaveze, a stopa za obračun je 10%.

AOP-311 Neto rezultat po osnovu ostalih dobitaka i gubitaka

Neto rezultat iznosi KM 1.108.046.

AOP-313 Ukupan neto dobitak u obračunskom periodu

Ukupan neto gubitak u obračunskom periodu iznosi KM 1.241.787.

AOP-318 Prosječan broj zaposlenih po osnovu časova rada

ŽIVOT Q 4 2017	NEŽIVOT Q 4 2017	UKUPNO	ŽIVOT Q 4 2016	NEŽIVOT Q 4 2016	UKUPNO	ŽIVOT 2017/2016	NEŽIVOT 2017/2016	UKUPNO 2017/2016
40	206	246	51	239	290	78,73%	86,25%	103,05%

AOP-319 Prosječan broj zaposlenih po osnovu stanja na kraju mjeseca

ŽIVOT Q 4 2017	NEŽIVOT Q 4 2017	UKUPNO	ŽIVOT Q 4 2016	NEŽIVOT Q 4 2016	UKUPNO	ŽIVOT 2017/2016	NEŽIVOT 2017/2016	UKUPNO 2017/2016
52	232	284	75	220	295	69,33%	81,23%	99,48%

Note uz Bilans tokova gotovine

U Sl. Glasniku RS broj 38/15 objavljen je novi Pravilnik o načinu utvrđivanja i praćenja likvidnosti društava za osiguranje i reosiguranje od strane Agencije za osiguranje Republike Srpske, koji je stupio na snagu 26.05.2015 godine. Novi akt je znatno pooštrio obračun koeficijentata likvidnosti, posebno u dijelu priznavanja sredstava za pokriće tehničkih rezervi (depozita i HOV) za potrebe tekuće likvidnosti.

Pozicija	Oznaka AOP-a	Iznos		Razlika	Napomena
		Tekuća godina	Prethodna godina		
1	2	3	4	5	6
A. TOKOVI GOTOVINE IZ POSLOVNIH AKTIVNOSTI					
I - Prilivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (502 do 505)	501	36.667.271	34.324.029		
1. Prilivi od premije osiguranja, saosiguranja i primljeni avansi	502	33.688.685	30.778.098	2.910.587	Povećana ugovorena premija u odnosu na isti period 2016 godine
2. Prilivi od premije reosiguranja i retrocesija	503	0		0	
3. Prilivi od učešća u naknadi štete	504	2.492.814	2.771.364	-278.550	Isplate štete iz reosiguranja manje u 2017
4. Ostali prilivi iz poslovnih aktivnosti	505	485.772	774.567	-288.795	manje naplaćeno po osnovu zakupa-prodaje nekretnine, zelenih kartona i ostalih prihoda u 2017. godini
II - Odlivi gotovine iz poslovnih aktivnosti (507 do 514)	506	34.845.571	35.697.125	-851.553	
1. Odlivi po osnovu naknade šteta iz osiguranja i udjela u štetama iz saosiguranja i dati avansi	507	10.832.275	11.367.201	-534.927	Efekat isplate šteta manji u 2017 godini manji u odnosu na 2016 godine
2. Odlivi po osnovu naknade šteta i udjela iz reosiguranja i retrocesija	508	0		0	
3. Odlivi po osnovu premija saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	509	8.444.788	8.841.235	-396.447	U 2017 godini manji odlivi po fronting i reosiguranja
4. Odlivi po osnovu isplata zarada, naknada zarada i ostalih ličnih rashoda	510	6.928.300	8.688.579	-1.760.279	Isplata po ugovoru KM 1.068.240 u 2016 godini
5. Odlivi po osnovu troškova sprovođenja osiguranja	511	8.228.316	6.449.734	1.778.581	Povećani odlivi zbog povećanih troškova sprovođenja osiguranja
6. Odlivi po osnovu plaćenih kamata	512	4.599	25.356	-20.757	
7. Odlivi po osnovu poreza na dobit	513	0		0	

8. Ostali odlivi iz poslovnih aktivnosti	514	407.293	325.019	82.275	Povećanje odliva u 2017. godini po osnovu plaćanja po presudi za Servis Vidović 270.825,40 KM
III - Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (501-506)	515	1.821.700		1.821.700	
IV - Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti (506-501)	516	0	1.373.095	-1.373.095	
B. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI INVESTIRANJA				0	
I - Prilivi gotovine iz aktivnosti investiranja (518 do 523)	517	8.572.831	8.526.898	45.933	
1. Prilivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	518	0		0	
2. Prilivi po osnovu prodaje akcija i udjela	519	0		0	
3. Prilivi po osnovu prodaje nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina	520	2.602.101	1.008.736	1.593.365	Prodaja nekretnine na Palama u 2017
4. Prilivi po osnovu kamata	521	781.382	644.508	136.874	Smanjene kamatne stope na reoročene depozite
5. Prilivi od dividendi i učešća u dobitku	522	0		0	
6. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	523	5.189.348	6.873.653	-1.684.305	Priliv po osnovu dospelja depozita i naplata kupona po HOV u 2017 + naplata po stambenim i drugim kreditima
II - Odlivi gotovine iz aktivnosti investiranja (525 do 528)	524	9.783.007	12.409.752	-2.626.745	
1. Odlivi po osnovu kratkoročnih finansijskih plasmana	525	77.000		77.000	plasman zavisnom društvu JA
2. Odlivi po osnovu kupovine akcija i udjela u kapitalu	526	0		0	
3. Odlivi po osnovu kupovine nematerijalnih ulaganja, nekretnina, postrojenja, opreme, investicionih nekretnina	527	275.715	838.869	-563.154	Manja ulaganja u softver, nabavku opreme: računarska oprema, automobili i namještaj u 2017 u odnosu na 2016
4. Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih finansijskih plasmana	528	9.430.292	11.570.883	-2.140.591	Manja ulaganje sredstava od dospjelih depozita i manje reinvestiranje naplate kupona po HOV u 2017 u odnosu na 2016 kada je vršeno investiranje iz preostalog dijela sredstava dokapitalizacije. Višak premije života (matematička rezerva) se investira u HOV.
III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti investiranja (517-524)	529	0	0	0	
IV - Neto odliv gotovine iz aktivnosti investiranja (524-517)	530	1.210.176	3.882.854	-2.672.678	
V. TOKOVI GOTOVINE IZ AKTIVNOSTI FINANSIRANJA				0	
I - Priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (532 do 535)	531	0	5.867.400	-5.867.400	
1. Prilivi po osnovu povećanja osnovnog kapitala	532		5.867.400	-5.867.400	
2. Prilivi po osnovu dugoročnih kredita	533			0	

3. Prilivi po osnovu kratkoročnih kredita	534			0	
4. Prilivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	535			0	
II - Odlivi gotovine iz aktivnosti finansiranja (537 do 542)	536	415.659	78.426	337.233	
1. Odlivi po osnovu otkupa sopstvenih akcija i udjela	537	0		0	
2. Odlivi po osnovu dugoročnih kredita	538	391.166		391.166	Odliv po osnovu otplate kredita TBIH
3. Odlivi po osnovu kratkoročnih kredita	539	0		0	
4. Odlivi po osnovu finansijskog lizinga	540	0		0	
5. Odlivi po osnovu isplaćenih dividendi	541	0		0	
6. Odlivi po osnovu ostalih dugoročnih i kratkoročnih obaveza	542	24.493	78.426	-53.933	Kursne razlike iz obaveza reosiguranja u USD.
III - Neto priliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (531-536)	543		5.788.974	-5.788.974	
IV - Neto odliv gotovine iz aktivnosti finansiranja (536-531)	544	415.659		415.659	
G. UKUPNI PRILIVI GOTOVINE (501+517+531)	545	45.240.102	48.718.327	-3.478.225	
D. UKUPNI ODLIVI GOTOVINE (506+524+536)	546	45.044.237	48.185.302	-3.141.065	
Đ. NETO PRILIV GOTOVINE (545-546)	547	195.865	533.025	-337.160	
E. NETO ODLIV GOTOVINE (546-545)	548		0	0	
Ž. GOTOVINA NA POČETKU OBRAČUNSKOG PERIODA	549	1.022.729	489.705	533.024	
Z. POZITIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	550			0	
I. NEGATIVNE KURSNE RAZLIKE PO OSNOVU PRERAČUNA GOTOVINE	551			0	
J. GOTOVINA NA KRAJU OBRAČUNSKOG PERIODA (549+547-548+550-551)	552	1.218.594	1.022.729	195.864	

Društvo je u 2017 godini imalo zadovoljavajuće koeficijente likvidnosti iznad 1.

Banja Luka, 15.02.2018

Lice sa licencom:



Ljubica Rauš

Direktor:



Srđan Šuput

WO.OB.01-003-Izdavanje 5 34