

**АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА ОСИГУРАЊЕ
"ДРИНА ОСИГУРАЊЕ" МИЛИЋИ**

- Годишњи извјештај о пословању за 2017. годину

Милићи, фебруар 2018. године

САДРЖАЈ

1) УВОДНА РИЈЕЧ.....	3
2) ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРИНА ОСИГУРАЊУ	6
3) ПРИМИЈЕЊЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И АКТУАРСКЕ МЕТОДЕ	8
4) ПОСЛОВНО ОКРУЖЕЊЕ И ПОЛОЖАЈ ДРИНА ОСИГУРАЊА НА ТРЖИШТУ ОСИГУРАЊА У РЕПУБЛИЦИ СРПСКОЈ	8
5) ГЕОГРАФСКА РАСПРОСТРАЊЕНОСТ И ОРГАНИЗАЦИЈА ДРИНА ОСИГУРАЊА.....	9
6) БРОЈ И СТРУКТУРА ЗАПОСЛЕНИХ.....	10
7) БРУТО ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА ПО ВРСТАМА ОСИГУРАЊА.....	13
8) ШТЕТЕ ПО ВРСТАМА ОСИГУРАЊА (БРОЈ, ИЗНОС И СТАТУС ПРИЈАВЉЕНИХ И РИЈЕШЕНИХ ШТЕТА, БРОЈ И ИЗНОС РЕЗЕРВИСНИХ ШТЕТА НА ДАН 31.12.2017/31.12.2016. ГОДИНЕ.....	14
9) АНАЛИЗА ОСТВАРЕНОГ ФИНАНСИЈСКОГ РЕЗУЛТАТА.....	16
9.1. Анализа прихода и расхода, према шеми биланса успјеха,.....	16
9.2. Анализа односа трошкова спровођења осигурања и режијског додатка,	17
9.3. Анализа одобрених бонуса и попушта,.....	17
10) АНАЛИЗУ ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА.....	18
10.1. Анализа сталне имовине и текуће имовине.....	18
10.2. Структура и обрачун адекватности капитала, висина маргине солвентности	23
10.3 . Преглед кредитних задужења друштва за осигурање по рочности.....	25
11) ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА	25
12) ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ.....	28
12.1. Структура техничких резерви осигурања	28
12.2. Улагање средстава техничких резерви и 50% минималног гарантног фонда осигурања	29
12.3. Остварени принос на улагања и депоновања средстава техничких резерви и минималног гарантног фонда.....	31
13) ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА.....	32
14) САЛДО ТРАНСАКЦИЈА СА ЛИЦИМА КОЈА ПОСЈЕДУЈУ КВАЛИФИКОВАНИ УДИО У ДРУШТВУ ЗА ОСИГУРАЊЕ.....	34
15) ДОНАЦИЈЕ.....	34
16) ЗНАЧАЈНИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ НАКОН 2017. ГОДИНЕ ПА ДО ПРЕДАЈЕ БИЛАНСА ЗА 2017. ГОДИНУ	35

17) РАЗВОЈ ДРИНА ОСИГУРАЊА У 2017. ГОДИНИ.....	35
18) АКТИВНОСТИ У ВЕЗИ СА ИСТРАЖИВАЊЕМ И РАЗВОЈЕМ	35
19) ОТКУП ВЛАСТИТИХ АКЦИЈА	35
20) ПОСЛОВНИ СЕГМЕНТИ ДРИНА ОСИГУРАЊА	35
21) ЦИЉЕВИ И ПОЛИТИКЕ ДРУШТВА У ВЕЗИ СА УПРАВЉАЊЕМ РИЗИЦИМА	36
22) ИЗЛОЖЕНОСТ ДРУШТВА РИЗИЦИМА КАПИТАЛА, КРЕДИТНОМ, ТРЖИШНОМ И ДРУГИМ РИЗИЦИМА ПРИСУТНИМ У ПОСЛОВАЊУ	37
23) ИЗВЈЕШТАЈ О СПРОВОЂЕЊУ ПОЛИТИКЕ САОСИГУРАЊА И РЕОСИГУРАЊА ЗА 2017. ГОДИНУ	38
23.1. Политика саосигурања и реосигурања	38
23. 2. Уговори о реосигурању:.....	39
23.3. Саосигурање:.....	41
23.4. Завршне одредбе	42
24) ПРАВИЛА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА	42
25) СПИСАК ВАЖЕЋИХ УСЛОВА И ТАРИФА.....	44
26) МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ РЕВИЗОРА И ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА НА ГОДИШЊИ ИЗВЈЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРИНА ОСИГУРАЊА.....	52

1) УВОДНА РИЈЕЧ

У континуитету нашег пословања приоритетан задатак који смо постављали себи је да испунимо мисију, остваримо визију и достигнумо зацртане вриједности Дрина осигурања.

У томе смо до сада и успијевали, а што показују и егзактни подаци о нашем пословању који су јавно публиковани. И ова година, гледана из угла макроекономског окружења, није била лака. Али и поврх тога испунили смо све наше планиране активности на начин да смо постигли завидан пословни резултат и одржали се у самом врху осигуравајућих кућа по фактурисаној премији осигурања. Није било разлога да и следећу пословну годину не планирамо са контролисаним растом и тиме одржимо континуитет успјешног планирања и остварења задатих учинака.

У фокусу је одржање и унапређење достигнутих вриједности Дрина осигурања у погледу професионално изграђеног односа са клијентима, како на пољу пружања широког дијапазона услуга из наше понуде и иновирања истих, тако и очување повјерења осигураника кроз правичну надокнаду насталих осигураних ризика.

Развој културе осигурања и саме струке осигурања уопште, одговоран однос према економском и друштвеном окружењу, према законским нормама, а у крајњој линији и према запосленима само су неки од сегмената чијом реализацијом се употпуњује успјешност нашег пословања.

Када се напријед наведено испуњава и поштује визија ће засигурно бити остварива :

- на пољу очувања и повећања трајне стабилности, солвентности и ликвидности Друштва;
- на повећаном учешћу на тржишту осигурања и то у дијелу за нас профитабилнијих врста осигурања;
- на очувању континуитета повјерења и задовољства осигураника и једном речју
- на задржавању рејтинга високопозициониране осигуравајуће куће у БиХ.

Остварење напријед наведеног утемељено је и чињеницом да „Дрина осигурање“ располаже респектабилним ресурсима финансијског улагачког потенцијала што нас сврстава у ред значајних институционалних инвеститора. И поред неадекватно развијеног финансијског тржишта „Дрина осигурање“ је ушло у фазу да, поред преферирања улагања у банкарске депозите и некретнине, тренутно значајно инвестира у државне дужничке хартије од вриједности. Такође, по историјским подацима нисмо имали проблема са техничким резервама, нити са адекватношћу капитала.

А да би слика фактора успјешности била комплетнија навешћу најбитнији ресурс „Дрина осигурања“ у који се улаже много, а то су људски ресурси. Препознали смо да су људи најбитнији ресурс у осигурању и настојимо да га држимо егзистенцијално, едукативно и професионално на високом нивоу.

Са адекватном исплатом одштетних захтјева постали смо препознатљиви на тржишту осигурања што се у протеклом периоду у позитивним повратним ефектима показало као добра пословна одлука јер су нам многи оштећени на крају постали и осигураници односно указали нам повјерење. Тај број осигураника из године у годину расте и самим тим доприноси континуитету развоја „Дрина осигурања“.

Одлична сарадња власничке структуре и менаџмента, правилан однос према клијентима и запосленима имало је за посљедицу да из године у годину биљежимо тренд раста и успјешног пословања .

У пословној 2017. години **Друштво је остварило раст пословних прихода**. Укупан приход у односу на остварење упоредног периода већи је за **4%** , а у оквирима је планираног. Укупни **расходи остварени су на прошлогодишњем нивоу**, тако да је бруто добит већа за **22 %** од остварења упоредног периода, односно **27 %** у односу на план.

Поред раста профита, остварен је и раст техничких резерви и инвестиционих улагања Друштва.

Резерве су са **почетних 20.926.694 КМ достигле ниво од 21.850.897 КМ** или прираст је износио **924.203 КМ**. **Улагање истих извршено је у складу са важећим Правилником о улагању и постигнут је значајан прираст на нивоу годшње каматне стопе од 4%.**

Попуњеност резерви је извршена улагањем у различите позиције активе, при чему је приликом одлуке о улагању у први план истицано начело сигурности, а затим ликвидности и профитабилности. На овај начин максимално смо заштитили Друштво од будућих ризика уз истовремено остварење нове приносне вриједности од улагања средстава техничких резерви.

Генерално, наставили смо водити политику контролисаног раста инпута уз промтну рационализацију трошкова пословања што је провјерена формула успјешности.

Бруто фактурисана премија осигурања у 2017. години износи **24.225.262 КМ** што је на нивоу остварења прошле године, а 1% испод планираних величина. Стратегија контролисаног раста уз рационализацију трошкова пословања провјерено су формула за успјех који перманентно и постижемо. Насупрот веома тешком привредном амбијенту, циљ нам је да се задржимо у врху осигуравајућих кућа у РС и у 2018. години. Беспрекорна сарадња власничке структуре и менаџмента, правилно планирање и вођење друштва, одличан однос према осигураницима и запосленим, те редовно и квалитетно измиривање свих обавеза друштва су образац за успјех. Све оно што је већини друштава представљало проблем у пословању, а тиче се адекватности капитала, ликвидности и попуне техничких резерви нама је био вјетар у леђа јер нисмо имали никаквих проблема да обезбједимо ове битне параметре пословања. То су препознали и наши осигураници и наши запослени, тако да се „Дрина осигурање“ сврстава у ред друштава са најмањом флукуацијом радника те константним повећањем осигураника.

У пословној 2017. години ликвидирано је штета у износу 7.413.315,45 КМ што је за 4,43% мање него у прошлој 2016. години и са доминацијом штета из аутоодговорности од 61,30%. По филијалама упоредно у односу на 2016. годину,

смањење је на филијали Тузла за 25,71%, филијали Приједор за 23,18%, и филијали Брчко за 28,21%, док је на филијали Добој повећање за 26,97% .

Бруто резервисане штете за 2017. годину износе 6.476.361,43 КМ и веће су за 2,8 % у односу на бруто резервацију предходне године.

Комплексност и неизвјесност финансијског тржишта са становишта смањеног приноса за улагања средстава техничких резерви, нова друштва као и подружнице Федералних Друштава за осигурање на тржишту осигурања Републике Српске која у освајању свог а узгред и незнатно увећаног тржишног колача веома често наступају нелојално, засигурно нам указују да ће и 2018. година бити врло турбулентна, неизвјесна и тешка. Свјесни свих изазова и проблема, ми у „Дрина осигурању“ раст премије и пословне приходе базирамо на проценту раста тржишта осигурања. Тржиште осигурања у задњих неколико година расте по стопи од шест до осам одсто, па тако и „Дрина осигурање“ планира свој раст . У 2018. години смо планирали задржати присуство у самом врху осигуравајућих кућа и остварити премију од непуних 26 милиона КМ.

Генерални директор Друштва

2) ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРИНА ОСИГУРАЊУ

Потпуни назив: Акционарско друштво за осигурање „Дрина осигурање“
Адреса: Трг рудара 1, 75446 Милићи, Република Српска, БиХ
Матични број: 1877267
ЈИБ: 4400258470004
ПИБ: 400258470004
Основни капитал: 6.827.000,00 КМ
Рег. Бр. Суда: МБС:89-02-0016-09 Окр. привр. суд И.Сарајево
Упис у регистар емитената: ДРОС-Р-А
Комисија за хартије од вриједности РС
Шифра дјелатности: 65.12 - остало осигурање
Име и презиме директора: мр Миломир Дурмић
Жиро рачуни: 555-006-00002045-88 Нова банка
562-009-00000028-67 Развојна банка
568-603-24000001-48 Банка Српске
552-020-00014910-40 Addiko banka
554-012-00000044-89 Павловић банка
551-028-00007199-98 UniCredit bank
571-030-00000368-17 Комерцијална банка
567-343-24000002-93 Сбербанк
572-286-00000083-50 Мф банка
154-921-20070970-29 Интеса Санпаоло банка
Телефон: +387(0)56 741610, 741611, 741612, 741613
Е-маил: office@drina-osiguranje.com
Веб адреса: www.drina-osiguranje.com

Лого :



Власничка структура:

1. „Милекс“ д.о.о.	50,065915%
2. „Боксит“ а.д.	21,825106%
3. „Прогрес ад“ д.о.о.	18,002051%
4. Цвија Стјепановић	10,0047394%
5. Слободан Радовановић	0,102534%

УПРАВНИ ОДБОР :

1. мр Рајко Дукић, председник
2. Александар Дукић, члан
3. Стево Радић, члан

ИЗВРШНИ ОДБОР		
Име, презиме и пребивалиште	Образовање	функција
Миломир Дурмић, Бања Лука	магистар економије из области менаџмента	Генерални директор
Валентино Јанковић, Зворник	дипломирани економиста менаџер за осигурање	Извршни директор за послове осигурања
Бранка Вуковић, Милићи	дипломирани правник	Извршни директор Сектора за правне послове
Ненад Чоњић, Валасеница	дипломирани економиста	Извршни директор Сектора за процјену и ликвидацију штета
Јела Пантић, Зворник	магистар економских наука	Извршни директор сектора финансија
Никола Видаковић, Зворник	магистар информатичких наука	Шеф службе за информациону и техничку подршку
Александар Сандић, Зворник	магистар економских наука	Актуар

ИНТЕРНА РЕВИЗИЈА И ИНТЕРНИ АКТУАР		
Име, презиме и пребивалиште	Образовање	функција
Бранко Лаловић	дипломирани економиста менаџер у рачуноводству и ревизији	Интерни ревизор
Александар Сандић	магистар економских наука	Интерни актуар

3) ПРИМИЈЕЊЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПОЛИТИКЕ И АКТУАРСКЕ МЕТОДЕ

Друштво води рачуноводство и саставља финансијске извјештаје у складу са Законом о рачуноводству и рачуноводственим политикама број: УП-71/2016 од 15.11.2016. године и другим прописима који уређују ту област.

Наведеним правилником уређена је организација рачуноводства и књиговодства, интерни контролни поступци, рачуноводствена политика у примјени стандарда, признавање и мјерење елемената финансијских извјештаја и одговорности за припремање и приказивање финансијских извјештаја.

Рачуноводствене политике су засноване на рачуноводственим и пореским прописима Републике Српске и Међународним рачуноводственим стандардима и примјењују се приликом састављања финансијских извјештаја.

Управа сматра да књиговодствени износи финансијских средстава и финансијских обавеза Друштва у финансијским извјештајима имају приближну исту вриједност као и њихова фер вриједност. Мјерења фер вриједности за пословну 2016. годину призната су кроз биланс стања за - финансијска средства расположива за продају и кроз биланс успеха за - финансијска средства која се држе до рока доспијећа.

Од актуарских метода у погледу формирања техничких резерви:

- преносна премија метода про-рата темпорис
- резервисане штете (капитализација рентних штета и метод уланчаних љествица код обрачуна резерве за настале а непријављене штете).

4) ПОСЛОВНО ОКРУЖЕЊЕ И ПОЛОЖАЈ ДРИНА ОСИГУРАЊА НА ТРЖИШТУ ОСИГУРАЊА У РЕПУБЛИЦИ СРПСКОЈ

У складу са степеном развијености укупног финансијског сектора и његовог доприноса и учешћа у креирању укупног Бруто друштвеног производа, изражена је и ограничена развијеност тржишта осигурња РС и БиХ са свим његовим аномалијама.

Краткорочно пред нама стоји потреба прилагођавања и стабилизације тржишта обавезних видова осигурања, док дугорочније осигуравачи заједничким напорима морају развијати свијест о потреби и значају необавезних видова осигурања. Док је на развијеним тржиштима ЕУ удио индустрије осигурања у укупном БДП-у готово 10 посто, код нас је и више од три пута мањи. И низ других параметара, на примјер велики број неосигураних привредних стамбених објеката, говори о неразвијености тржишта осигурања РС и његовој неадекватној финансијској писмености, а рекло би се и друштвеној одговорности. Развој тржишта осигурања требало би да позитивно утиче

на опште привредно стање, смањујући притисак на ионако преоптерећене јавне системе.

Једном речју, потенцијал тржишта осигурања у РС и БиХ у ближој будућности лежи у повећању премије имовинских осигурања, а тек након заживљавања економског просперитета националне економије и у повећању премије животних осигурања. Када говоримо о имовинским осигурањима, морамо истаћи чињеницу да највећи и најпрофитабилнији привредни системи у БиХ нису осигурани, а првенствено мислимо на електро-енергетски сектор као и сектор пољопривреде.

Такође реформа пензионог и здравственог система доприћеће повећању премије осигурања лица, што ће све заједно довести до значајнијег повећања премије осигурања и опоравка комплетне индустрије осигурања. Са наведеним развојем и формирањем квалитетнијег премијског портфела створиће се услови за заживљавање осигуравајућих друштава као снажних институционалних инвеститора који ће повратно утицати на јачи економски развој.

Но и поред функционисања у не баш завидном економском и привредном окружењу и свих потешкоћа које такав амбијент доноси видно је, на бази званичних статистика које објављују надлежне институције, да се тржиште осигурања полако опоравља. Дрина осигурање у оваквом амбијенту се успјешно организује у свим сегментима, а нарочито у погледу капиталне адекватности, формирања и попуне техничких резерви и наравно у најважнијем сегменту – у ефикасности и квалитету исплате одштетних захтјева. То потврђују и званичне статистике гдје се по већини перформанси налазимо у самом врху индустрије осигурања.

5) ГЕОГРАФСКА РАСПРОСТРАЊЕНОСТ И ОРГАНИЗАЦИЈА ДРИНА ОСИГУРАЊА

Друштво је, поред Генералне дирекције са сједиштем у Милићима, организовано у девет филијала и то: Бањалука, Приједор, Добој, Брчко, Бијељина, Зворник, Источно Сарајево, Требиње и Тузла, у оквиру којих се послује преко експозитура, канцеларија, брокера и заступника у осигурању.

Све пословне јединице су рачунарски опремљене и увезане у јединствену информатичку мрежу, чиме је омогућено он-лине пословање и тренутна ажурност и доступност свих података у Дирекцији друштва, без обзира гдје су генерисани. Овим су створени услови за успјешно управљање пословним процесима.

Широком мрежом пословница покривена је цијела Република Српска, од Новог Града до Требиња, а крајем 2008. године дјелатност осигурања проширена је и на територију Федерације Босне и Херцеговине. Преко Филијале Тузла “Дрина осигурање” послује у скоро свим општинама Тузланског кантона, а у мањем обиму и у Сарајевском, Зеничко-Добојском кантону и на крају 2016. дјелатност се проширила и на Унско-Сански кантон. У међувремену је у 2017. години затворена пословница у Унско-Санском кантону али и поврх тога данас се скоро петина од реализоване премије “Дрина осигурања”, оствари у ФБиХ. Наше опредјељење и у наредном период ће бити “контролисано” ширење пословне мреже на простору ФБиХ и политика одрживог раста.

6) БРОЈ И СТРУКТУРА ЗАПОСЛЕНИХ

На дан 31.12.2017. године Друштво има 125 запослена радника. У наредној табели приказујемо завидну квалификациону структуру запослених а по филијалама и план за 2018. годину:

ПЛАН КАДРОВА	БРОЈ РАДНИКА	
ФИЛИЈАЛА / КВАЛИФИКАЦИЈА	Децембар 2017	План 2018
ДИРЕКЦИЈА МИЛИЋИ		
КВАЛИФИКАЦИЈА	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ
МР	5	5
ВСС	17	18
ВШС	2	2
ССС	6	7
НК	1	0
УКУПНО ДИРЕКЦИЈА	31	32
ФИЛИЈАЛА ЗВОРНИК		
КВАЛИФИКАЦИЈА	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ
МР		
ВСС		1
ВШС		
ССС	8	8
НК		
УКУПНО ФИЛИЈАЛА ЗВОРНИК	8	9
ФИЛИЈАЛА БАЊА ЛУКА		
КВАЛИФИКАЦИЈА	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ
МР		
ВСС	6	7
ВШС		
ССС	11	12
НК		
УКУПНО ФИЛИЈАЛА БАЊА ЛУКА	17	19
ФИЛИЈАЛА ПРИЈЕДОР		
КВАЛИФИКАЦИЈА	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ
МР		
ВСС	1	1
ВШС		
ССС	7	8
НК	1	
УКУПНО ФИЛИЈАЛА ПРИЈЕДОР	9	9
ФИЛИЈАЛА ДОБОЈ		
КВАЛИФИКАЦИЈА	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ
МР		
ВСС	1	1
ВШС		
ССС	10	11
НК		

УКУПНО ФИЛИЈАЛА ДОБОЈ	11	11
ФИЛИЈАЛА БИЈЕЉИНА И БРЧКО*		
КВАЛИФИКАЦИЈА	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ
МР	2	2
ВСС	3	3
ВШС	2	2
ССС	12	12
НК		
УКУПНО ФИЛИЈАЛА БИЈЕЉИНА	19	19
ФИЛИЈАЛА ИСТОЧНО САРАЈЕВО		
КВАЛИФИКАЦИЈА	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ
МР		
ВСС	4	4
ВШС	1	1
ССС	5	6
НК		
УКУПНО ФИЛИЈАЛА ИСТ. САРАЈЕВО	10	11
ФИЛИЈАЛА ТРЕБИЊЕ		
КВАЛИФИКАЦИЈА	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ
МР		
ВСС	1	1
ВШС	2	2
ССС	4	5
НК		
УКУПНО ФИЛИЈАЛА ТРЕБИЊЕ	7	8
ФИЛИЈАЛА ТУЗЛА - ФЕДЕРАЦИЈА БИХ		
КВАЛИФИКАЦИЈА	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ
МР		
ВСС	4	4
ВШС	1	1
ССС	8	9
НК		
УКУПНО ФИЛИЈАЛА ТУЗЛА	13	14
УКУПНО ДРИНА ОСИГУРАЊЕ		
КВАЛИФИКАЦИЈА	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ	БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ
МР	7	7
ВСС	37	40
ВШС	8	8
ССС	71	78
НК	2	0
УКУПНО ДРИНА ОСИГУРАЊЕ	125	133

Идентификација запосленог са Друштвом као и конструктивни међуљудски односи представљају основне елементе пословне политике Дрина осигурања. Најбитнији основ успјешног пословања Дрина осигурања јесу запослени који су својом мотивисаношћу, иновативношћу и беспрекорним залагањем омогућили да компанија послује све успјешније, остварујући како дугорочне, тако и краткорочне пословне циљеве и запажене резултате на тржишту.

Запослени у Друштву били су активни у професионалној едукацији и присуствовали су бројним стручним семинарима и курсевима. Друштво је подстицало запослене да буду активни у струковним удружењима и да на тај начин уз личну промоцију дају и допринос афирмацији Дрина осигурања као савремене и динамичне компаније. Запослени су охрабривани да показују иницијативност, креативност и да преузимају иницијативу приликом сусретања са различитим пословним изазовима. На тај начин је створена позитивна радна атмосфера која је била један од основа за остваривање планираних пословних циљева.

Формирањем интерне продајне мреже, Друштво је суочено са новим изазовима у смислу адекватне селекције и едукације кадрова, као и предузимања мјера за смањење флукуације запослених. Едукација запослених агената интерне продаје обавља се према унапријед дефинисаном плану и програму, који даје задовољавајуће резултате.

У наредном периоду планирано је повећање броја запослених агената и менаџера, као и територијално ширење интерне продаје, а све у складу са дугорочним плановима Друштва.

7) БРУТО ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА ПО ВРСТАМА ОСИГУРАЊА

Укупно фактурисана премија за 2017.-у годину износи **25.225.262 КМ** и мања је за **1 %** у односу на 2016.-у годину. Доминантна је премија осигурања од аутоодговорности и износи **16.787.413 КМ** или **69,30 %**, док каско, имовинска и друга осигурања износе **8.437.849 КМ** односно **26,75 %**.

У наредној табели дајемо детаљан приказ бруто премије за 2017. годину по врстама осигурања у упоредби са 2016. – ом годином.

СЛИЈЕДИ СТРУКТУРА ПРЕМИЈЕ ПО ВРСТАМА ОСИГУРАЊА :							
РЕД. Бр	ВРСТА ОСИГУРАЊА	БРОЈ КОМ. 2016	ПРЕМИЈА 2016	БРОЈ КОМ. 2017	ПРЕМИЈА 2017	Учешће у Σ 5	Индекс 5/3
	1	2	3	4	5	6	7
1	Осигурање незгоде	56.767	3.316.097	55.319	3.750.553	15,48	113
2	Здравствено осигурање	3.802	113.134	4.889	156.260	0,65	138
3	Осигурање возила која се крећу по копну, осим по шинама	1.573	1.518.795	1.622	1.629.104	6,72	107
4	Осигурање робе у превозу	2	3.995	5	8.798	0,04	220
5	Осигурање имовине од пожара и природних сила	961	964.148	1135	1.073.930	4,43	111
6	Осигурање од осталих штета на имовини	302	547.298	320	781.728	3,23	143
7	Осигурање од опште одговорности за бродове	0	0	0	130	0,00	0
8	Осигурање од опште грађанске одговорности	29	66.662	32	37.347	0,15	56
9	Осигурање од аутоодговорности моторних возила	55.675	17.883.297	51997	16.787.413	69,30	94
	УКУПНО	119.111	24.413.426	115.319	24.225.262	100,00	99

**8) ШТЕТЕ ПО ВРСТАМА ОСИГУРАЊА (БРОЈ, ИЗНОС И СТАТУС ПРИЈАВЉЕНИХ И
РИЈЕШЕНИХ ШТЕТА, БРОЈ И ИЗНОС РЕЗЕРВИСАНИХ ШТЕТА НА ДАН
31.12.2017/31.12.2016. ГОДИНЕ**

У следећим табелама налазе се подаци о броју пријављених, обрађиваних, рјешених и резервисаних штета.

Прва табела показује број пријављених штета по врстама, број штета на рјешавању и број и износ рјешених штета. Из наведене табеле видимо да је износ ликвидираних штета у 2017. години 7.413.315,45 КМ и у структури овог износа највећи проценат се односи на штете по аутоодговорности и то 61,30%. Такође треба напоменути да је укупан износ ликвидираних штета у оквиру унапријед утврђеног плана ликвидације штета.

Друга табела показује број и износ резервисаних штета са износима насталих непријављених штета, рентним штетама, насталим непријављеним рентним штетама и износима директних и индиректних трошкова обраде штета на дан 31.12. извјештајне и претходне године. Из података у овој табели видимо да се број и износ резервисаних штета у односу на претходну годину смањио (број штета за 2,56%, а износ за 4,13%), док нам остале компоненте бруто резервисаних штета (настале непријављене штете, рентне штете, директни и индиректни трошкови штета) увећава бруто резервисане штете за 2,8 % у односу на бруто резервацију предходне године.

Слиједи приказ ријешених и резервисаних штета по врстама осигурања у 2017. години:

Врста	Нерјешено из претходне године	Пријављено у 2017	Укупно на рјешавању у 2017	Ликвидирано и исплаћено				Укупно ликвидирано		Директни трошкови обраде штета	Одбијено
				Из резервисаних 31.12.2016		Од пријављених у 2017		Број	Износ		
				Број	Износ	Број	Износ				
Незгода	163	770	933	82	79.448	509	838.126	591	917.573,74	23.590,50	202
Здравствено	9	121	130	4	651	86	29.236	90	29.887,13	35.253,82	8
Каско	44	540	584	36	101.785	475	1.680.933	511	1.782.717,64	9.531,69	17
Транспорт											
Имовина пожар		50	50			34	54.566	34	54.565,81	296,00	5
Имовина остало	9	96	105	7	11.270	84	65.983	91	77.252,50		
Аутоодговорност	471	1.643	2.114	290	1.393.212	1.284	3.115.479	1.574	4.544.369,30	203.939,14	109
Одговорност из дјелатности	6	3	9	2	949	2	6.000	4	6.949,33	802,00	5
УКУПНО	702	3.223	3.925	421	1.587.314	2.474	5.790.322	2.895	7.413.315,45	273.413,15	346

Врста	Резервација на дан 31.12.2016		Резервација на дан 31.12.2017		Индекс	
	Број	Износ	Број	Износ	Број	Износ
Незгода	163	127.685,38	140	96.844,29	85,89	75,85
Здравствено	9	1.610,00	32	7.513,38	355,56	466,67
Каско	44	104.490,97	56	131.458,31	127,27	125,81
Транспорт						
Имовина пожар			11	233.271,55		
Имовина остало	9	15.790,00	14	15.300,00	155,56	96,90
Аутоодговорност	471	2.664.986,69	431	2.311.053,43	91,51	86,72
Одговорност из дјелатности	6	1.220,00				
Укупно пријављене	702	2.915.783,04	684	2.795.440,96	97,44	95,87
Настале непријављене		2.702.091,02		3.044.148,51		112,66
Рентне штете		322.435,93		361.827,52		112,22
Настале непријављене рентне		57.965,03				
Директни трошкови обраде		270.502,82		242.723,74		89,73
Индијектни трошкови обраде		31.343,89		32.220,70		102,80
Укупно резервације		6.300.121,73		6.476.361,43		102,80

9) АНАЛИЗА ОСТВАРЕНОГ ФИНАНСИЈСКОГ РЕЗУЛТАТА

9.1. Анализа прихода и расхода, према шеми биланса успјеха,

Р. БР.	ОПИС	2016	План 2017	2017	ИНД. 4/2	ИНД. 4/3
0	1	2	3	4	5	6
1	ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	24.284.422	25.464.712,17	25.364.957	104	100
2	ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	19.549.925	20.935.382	19.608.148	100	94
3	ПОС. ДОБИТ	4.734.497	4.529.330	5.756.809	122	127
4	ФИНАН.ПРИХОДИ	944.144	865.000,00	790.817	84	91
5	ФИНАН.РАСХОДИ	24	0	1.356	5.650	0
6	ДОБИТ РЕД. АКТИВ.	5.678.617	5.394.330	6.546.270	115	121
7	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	256.871	255.000,00	424.756	165	167
8	ОСТАЛИ РАСХОДИ	827.517	1.097.798,00	1.199.101	145	109
9	ГУБ. ОСТ.ПР.И РАС.	570.646	0	774.345	136	0
10	Доб. УСК.ВР..ИМО.	29.469	0	77.392	263	0
11	ГУБ. УСК.ВР.ИМ.	249.088	0	245.701		0
12	ДОБ. ПРИЈЕ ОПОР.	4.888.352	4.551.532,18	5.603.616	115	123
13	ПОРЕЗ НА ДОБИТ	460.081		566.248	123	
14	НЕТО ДОБИТ	4.428.271	4.551.532	5.037.368	114	111

Укупан пословни приход у 2017 год. остварен је у износу од 25.364.957 КМ.

Његову структуру чине следећи приходи:

- Приходи од премије осигурања, саосигурања и реосигурања неживотних осигурања у износу од 23.414.331 КМ
- Приходи по основу учешћа саосигурања, реосигурања и ретроцесије у накнади штета неживотних осигурања у износу од 147.057 КМ
- Приходи од укидања и смањења резервисања неживотних осигурања 447.191 КМ
- Други пословни приходи у износу од 1.356.378 КМ

Друштво је успјешно пословало у односу на план 2017. године, а и остварење 2016. године. У односу на планиране величине Друштво је остварило 23% већу бруто добит и издвојило у порез на добит износ од 566.248,00 КМ. У односу на остварење 2016. године нето добит је већа за 11%.

- а) Укупан пословни расход у пословној 2017.год. износи **19.608.148 КМ**;
- б) Губит. по осн.ост.прих.и рас и губитак по осн.ускл.вријед.имо. износи **774.345 КМ**;
- в) Значајна категорија прихода су свакако и финансијски приходи који су остварени у износу од **790.817 КМ**;
- г) Бруто добитак за 2017 .годину износи **5.037.368 КМ**

9.2. Анализа односа трошкова спровођења осигурања и режијског додатка,

Укупни трошкови спровођења осигурања износе **10.009.817 КМ** и то :

ОПИС	2016	Учешће	2017	Учешће	Индекс 2017/2016
Трошкови материјала,горива и енергије	235.068	3,74	263.400	2,63	112
Трошкови провизија	480.145	4,56	437.278	4,37	91
Трошкови производних услуга,рекламе и пропаганде	5.662.091	55,73	6.107.141	61,01	108
Нематеријални трошкови	613.937	5,57	694.152	6,93	113
Трошкови пореза и доприноса	109.501	1,76	102.299	1,02	93
Трошкови амортизације и резервисања	215.407	2,52	243.439	2,43	113
Трошкови бруто зарада	1.777.122	21,79	1.834.325	18,33	103
Остала лична примања	325.770	4,33	327.783	3,27	101
УКУПНО	9.419.041	100	10.009.817	100	106

9.3. Анализа одобрених бонуса и попуста,

Друштво је испоштовало Уредбу о јединственим премијским стопама и заједничкој тарифи за осигурање власника и корисника моторних возила од одговорности, као и све остале важеће услове и тарифе Дрина осигурања.

10) АНАЛИЗУ ФИНАНСИЈСКОГ ПОЛОЖАЈА

10.1. Анализа сталне имовине и текуће имовине

АКТИВА	2016	2017	ИНДЕХ
А. СТАЛНА ИМОВИНА (1+2+3)	24.328.226	28.338.177	116
1. Нематеријална улагања	19.759	27.756	140
2. Некретнине, инвестиционе некретнине, и остала основна средства	9.958.324	11.239.070	113
3. Дугорочни финансијски пласмани	14.350.143	17.071.351	119
Б. ТЕКУЋА ИМОВИНА(1+2+3)	8.885.853	6.962.325	78
1. Залихе и стална средства за продају	6.531	62.341	955
2. Краткорочна потраживања, пласмани и готовина	7.207.037	5.433.275	75
3. Активна временска разграничења	1.565.506	1.466.709	94
ПОСЛОВНА АКТИВА (А+Б)	33.214.079	35.300.502	106
ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	29.704	54.184	182
УКУПНА АКТИВА	33.243.783	35.354.686	106

ПАСИВА	2016	2017	ИНДЕХ
А. КАПИТАЛ	11.143.785	11.796.786	106
1. Основни капитал	6.827.000	6.827.000	100
2. Уписани неуплаћени капитал			
3. мисиона премија	252.000	252.000	100
4. Резерве из добитка	682.700	682.700	100
5. Ревалоризационе резерве			
6. Нер. добици по основу финан. сред.			
8. Нер. губици по основу финан. сред.	1.056.805	1.011.173	96
ВИ Нераспоређени добитак	4.438.890	5.046.259	114
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	141.095	86.777	62
В. ОБАВЕЗЕ	21.929.199	23.416.939	107
ПОСЛОВНА ПАСИВА	33.214.079	35.300.502	106
Г. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	29.704	54.184	182
УКУПНА ПАСИВА	33.243.783	35.354.686	106

Актива, односно пасива на крају 2017. већа је у односу на 31.12.2016. године за **6 %**.
 Стална имовина друштва увећана је у односу на прошлу годину за **16 %** и слиједи приказ :

О П И С	Почетно нето стање	Набавна вриједност	Исправка вриједности	Садашња вриједност
Нематеријална улагања	19.759	198.049	170.293	27.756
Некретнине, инв. некрет, постр. и остала ос. средства	9.958.324	12.929.152	1.690.082	11.239.070
Дугорочни финансијски пласмани	14.350.143	17.112.758	41.407	17.071.351
УКУПНА СТАЛНА ИМОВИНА	24.328.226	30.239.959	1.901.782	28.338.177

Вриједност некретнина износи **11.239.070 КМ**, и има следећу структуру:

О П И С	Почетно нето стање	Набавна вриједност	Исправка вриједности	Садашња вриједност
- Земљиште	182.105,00	178.685,00	0,00	178.685,00
- Грађевински објекти	1.434.711,00	1.519.647,00	129.518,00	1.390.129,00
- Постројења и опрема	905.061,00	2.355.323,00	1.560.564,00	794.759,00
- Инвестиц. некретнине	6.834.105,00	6.834.105,00	0,00	6.834.105,00
- Аванси и некретнине	602.342,00	2.041.392,00	0,00	2.041.392,00
УКУПНО :	9.958.324,00	11.712.414,00	1.754.090,00	11.239.070,00

Промјене на основним средствима :

Грађевински објекти:

1. Стање 01.01.2017	1.434.711
2. Повећање у току године	-
3. Смањење у току године	25.792
4. Укупно 31.12.2017 (1+2-3)	1.408.919
5. Исправка вриједности до 01.01.2017 године	110.729
6. Амортизација за 2017	19.734
7. Амортизација искњижене опреме	944
8. Укупна исправка вриједности 31.12.2017(5+6-7)	129.518
9. Неотписана вриједност 31.12.2017 (4-6+7)	1.390.129
10. Садашња вриједност 31.12.2017	1.390.129

У току године није било повећања грађевинских објеката, али је било смањења за износ од 25.792 КМ, а смањење се односило на продају објекта у Источном Сарајеву (19.552 КМ) и смањење дијела вриједности објекта у Сарајеву по основу сувласништва свих осигуравајућих кућа (6.240 КМ) као и смањења грађевинских објеката по основу редовне годишње амортизације у вриједности од 19.734 КМ.

Промјене на опреми:

1. Стање 01.01.2017.	905.061
2. Повећање у току године	138.608
3. Смањење у току године	331.708
4. Укупно 31.12.2017(1+2-3)	711.961
5. Исправка вриједности до 01.01.2017године	1.643.361
6. Амортизација за 2017	207.911
7. Амортизација за смањење опреме	290.708
8. Укупна исправка вриједности 31.12.2017(5+6-7)	1.560.564
9. Садашња вриједност 31.12.2017(4-6+7)	794.759

Како се из датог прегледа види било је промјена и у повећању и смањењу опреме.

Повећање опреме је износило 138.608 КМ, а највећим дијелом се односило на куповину 1 аутомобила у вриједности од 91.742 КМ, за куповину рачунара за бољу опремљеност на терену у вриједности од 31.317 КМ, намјештаја у вриједности 6.935 КМ, остале ситне опреме у вриједности од 8.614 КМ.

Смањење опреме је износило 331.708 КМ и односило се на продају опреме и износу од 118.908 КМ и расходање опреме у износу од 212.800 КМ.

Продаја опреме је износила 188.908 КМ и односила се на продају 3 аутомобила у вриједности од 102.679 КМ, рачунарске опреме у вриједности од 13.712 КМ, и остале опреме у вриједности од 2.517 КМ.

Инвестиционе некретнине износе **6.834.104,76 КМ** и њихова структура изгледа овако:

Р. БР.	НАЗИВ	САДАШЊА	КВАДРА-ТУРА ОБЈЕКТА	ВРИЈЕДНОСТ ОБЈЕКТА	КВАДРА-ТУРА ЗЕМЉИ-ШТА	ВРИЈЕДНОСТ ЗЕМЉИШТА	ВРЕДНОСТ ОПРЕМЕ
	1	2	3	4	5	6	7
1.	Пословни простор Милићи	34.927,46	28,31	34.927,46	-	-	-
2.	Објекат за ТП Вишеград	220.479,55	225,00	144.348,75	892,00	43.003,32	33.127,48
3.	Објекат за ТП Бања Лука	1.399.680,77	440,40	608.544,72	2.817,00	760.590,00	30.546,05
4.	Објекат за технички преглед-Каракај	702.145,22	410,00	526.071,00	1.620,00	85.179,60	90.894,62
5.	Пословни простор Бања Лука -2	238.001,23	62,98	238.001,23	-	-	-
6.	Објекат за ТП Лакташи	718.968,22	215,00	352.488,25	1.968,00	295.350,00	71.129,97
7.	Објекат ТП	114.001,26	108,00	95.936,40	271,00	18.064,86	-

	Шамац						
8.	Објекат ТП Соколац	355.537,91	229,00	237.324,15	1.765,00	74.871,30	43.342,46
9.	Објекат ТП Петрово	113.115,60	141,00	76.541,85	472,00	10.955,12	25.618,63
10.	Стовариште Зворник-Каракај	250.000,00	584,00	218.440,00	205,00	31.560,00	-
11.	Бензинска пумпа Каракај	1.487.247,54	260,28	642.240,90	3.273,00	385.545,00	459.461,64
12.	Бензинска пумпа Милићи	1.200.000,00	70,00	525.540,00	4.121,00	251.460,00	423.000,00
	УКУПНО	6.834.104,76	2773,97	3.700.404,71	17.404,00	1.956.579,20	1.177.120,85

Процјена некретнина је вршена у складу са МРС-40 од стране овлаштеног процјенитеља посебно за земљиште, објекте и опрему на крају 2017 године, што је потврдила и комисија за провјеру актуелне процјене вриједности инвестиционих некретнина именована од стране Генералног директора бр.11993/17 од 01.12.2017. године

Текућа имовина на дан 31.12.2017. године износи **6.962.325 КМ** и мања је у односу на прошлу годину за **22%**.

Назив	2016	2017	индекс
1 Залихе	6.531	6.348	97
2 Кратк. потраживања, пласмани и готовина	7.313.816	5.489.268	75
3 Активна временска разграничења	1.565.506	1.466.709	94
ТЕКУЋА ИМОВИНА (1+2+3)	8.885.853	6.962.325	78

Краткорочна потраживања, пласмани и готовина приказани су у нето износу од 5.489.268 КМ што је у односу на прошлу годину мање за 25%.

Потраживања по основу фактурисане премије неживотних осигурања износе **2.120.618 КМ**, а односе се на следеће врсте :

- осигурање незгоде	361.989
- здравствено осигурање	5.735
- допунско здравствено осигурање	2.564
- осигурање каско возила	493.696
- осигурање робе у превозу	17.528
- осигурање имовине од пожара	773.909
- осигурање од осталих штета на имовини	207.096
- осигурање од одговорности за моторна возила	66.599
- осигурање одговорности возара	4.523
- недефинисане врсте из ранијих година	43.662
- потраживања по зеленој карти	6.044
- осигурање од опште грађанске одговорности	65.443
- потраж.по осн.прем.саосигурања незгода	67.611

- потраж.по осн.прем.саосигурања ауто-каска	4.219
УКУПНО :	2.120.618

Потраживања по основу учешћа штета исплаћених по основу Уговора о саосигурању са Крајина осигурање, Униџа осигурање, Дунав осигурање, Аса осигурање, ВГТ осигурање и Босна реосигурање износи 39.537 КМ са исправком од 24.557 КМ.

Потраживања на дан 31.12.2017 године по периодима доспјећа :

- недоспјеле рате	1.234.471
- до 3 мјесеца	313.990
- до 6 мјесеци	126.538
- до 9 мјесеци	111.093
- преко 9 мјесеци	334.526
УКУПНО :	2.120.618

Највећи дужници по основу доспјеле и недоспјеле премије осигурања су :

- ЗУ Моја Апотека Бања Лука	232.309
- Општа болница Зворник	82.318
- ЈП Шуме РС Соколац	175.191
- Нестро Петрол Бања Лука	196.775

Друштво је у складу са Међународним рачуноводственим стандардима и законитостима у осигурању извршило адекватно процјењивање билансних позиција, тако да не очекује трошкове који могу значајно утицати на финансијску позицију Друштва.

10.2. Структура и обрачун адекватности капитала, висина маргине солвентности

Стање адекватности капитала

ОПИС	Износ
БАЗИЧНИ КАПИТАЛ (1)+(2)+(3)+(4)+(5)-(6)-(7)-(8)	7.742.834,94
Уплаћени акционарски капитал, осим кумулативних повлашћених акција	6.827.000,00
Резерве капитала повезане са уплаћеним акцијама, осим са кумулативним повлашћеним акцијама	252.000,00
Статутарне резерве	
Законске резерве	682.700,00
Пренесена нето добит из ранијих година након одбитка дивиденде	8.891,18
Откупљене властите акције, осим кумулативних повлашћених акција	
Нематеријална улагања	27.756,24
Пренесени губитак из ранијих и текуће године	
ДОДАТНИ КАПИТАЛ (9)+(10)+(11)-(12)	0,00
Уплаћени акционарски капитал по основу кумулативних повлашћених акција	
Резерве капитала повезане са кумулативним повлашћеним акцијама	
Подређени дужнички инструменти	0,00
Подређени дужнички инструменти са роком доспијећа	
Подређени дужнички инструменти без рока доспијећа	
Откупљене властите кумулативне повлашћене акције	
ОДБИТНЕ СТАВКЕ (13)+(14)+(15)	346.328,68
Квалификовани удио у другим финансијским институцијама	0,00
Подређени дужнички инструменти и друга улагања у друге финансијске институције	0,00
Неликвидна средства	346.328,68
РАСПОЛОЖИВИ КАПИТАЛ (I)+(II)-(III)	7.396.506,26
ЗАХТЈЕВИ АДЕКВАТНОСТИ КАПИТАЛА	
Маргина солвентности	4.287.704,12
Гарантни фонд према маргини солвентности/ 1/3 од (16)	1.429.234,71
Гарантни фонд према члану 53. став 1. Закона	5.000.000,00
ГАРАНТНИ ФОНД / (17) или (18), у зависности шта је веће/	5.000.000,00
ВИШЕ / МАЊЕ РАСПОЛОЖИВОГ КАПИТАЛА /износ под IV се пореди са (16) или (18), у зависности шта је веће/	2.396.506,26
ВИШЕ / МАЊЕ БАЗИЧНОГ КАПИТАЛА /износ под I се пореди са (19)/	2.742.834,94
ДОДАТНИ КАПИТАЛ ПРЕМА БАЗИЧНОМ КАПИТАЛУ (у %) /рацио (II) / (I)/	0,00%
ПОДРЕЂЕНИ ДУЖНИЧКИ ИНСТРУМЕНТИ СА РОКОМ ДОСПИЈЕЋА ПРЕМА БАЗИЧНОМ КАПИТАЛУ ИЛИ МИНИМАЛНОМ ГАРАНТНОМ ФОНДУ (у %) /рацио (11.1) / (I) или (18), у зависности шта је мање/	0,00%

Друштво располаже са износом расположивог капитала који је већи од минимално прописаног износа.

Изрaчун и оцјена маргине солвентности

Ред. бр.	ОПИС	Неживотна осигурања осим здрав. осиг. из чл. 6. Правилника	Здравствена осигурања /чл. 6. Правилника/
I	МАРГИНА СОЛВЕНТНОСТИ ПО ПРЕМИЈИ		
(1)	Премијска основа	24.244.000,52	
(1.1)	Износ премијске основе до 100 милиона КМ 24.244.000,52 x 0,18	4.363.920,09	
(1.2)	Износ премијске основе преко 100 милиона КМ _____x 0,16		
(2)	Збир (1.1) + (1.2)	4.363.920,09	0,00
(3)	Коефицијент који се добије као количник мјеродавних штета, нето од реосигурања и мјеродавних штета за посљедњих 36 мјесеци /не може бити мањи од 0,50/	0,96927	
(4)	Маргина солвентности по премији /(2)x(3)/	4.229.816,83	0,00
(5)	Маргина солвентности по премији за здравствена осигурања /1/3 од (4)/		0,00
II	МАРГИНА СОЛВЕНТНОСТИ ПО ШТЕТАМА		
(6)	Просјечан износ мјеродавних штета за посљедњих 36 мјесеци, односно посљедња 84 мјесеца у случају друштава која искључиво или у већем дијелу уговора покривају ризик кредита, непогоде, града или мраза.	7.783.590,31	
(6.1)	Просјечан износ мјеродавних штета до 70 милиона КМ 7.783.590,31 x 0,26	2.023.733,48	
(6.2)	Просјечан износ мјеродавних штета преко 70 милиона КМ _____ x 0,23		
(7)	Збир (6.1)+ (6.2)	2.023.733,48	0,00
(8)	Коефицијент који се добије као количник мјеродавних штета, нето од реосигурања и мјеродавних штета за посљедњих 36 мјесеци /не може бити мањи од 0,50/	0,96927	
(9)	Маргина солвентности по штетама /(7) x (8)/	1.961.544,15	0,00
(10)	Маргина солвентности по штетама за здравствена осигурања /1/3 од (9)/		0,00
III	МАРГИНА СОЛВЕНТНОСТИ ЗА ПОСЛОВЕ У ВРСТАМА НЕЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА		
(11)	Маргина солвентности /(4) или (9) у зависности шта је веће/	4.229.816,83	
(12)	Маргина солвентности за здравствена осигурања /(5) или (10) у зависности шта је веће/		
IV	Маргина солвентности по премији или штетама /(11)+(12)/	4.229.816,83	
(13)	Маргина солвентности на посљедњи дан претходног извјештајног периода	4.287.704,12	
(14)	Коефицијент који се добије као количник резерви за штете у самопридржају на посљедњи дан текућег извјештајног периода и резерви за штете у самопридржају на посљедњи дан претходног извјештајног периода /не смије бити већи од 1/	1,00000	
V	МАРГИНА СОЛВЕНТНОСТИ /(IV) или [(13) x (14)]/	4.287.704,12	

10.3 . Преглед кредитних задужења друштва за осигурање по рочности

Друштво не посједује кредитна задужења по било ком основу нити је по историјским подацима имало потребу за посезањем ка задужењима.

11) ПОКАЗАТЕЉИ ПОСЛОВАЊА

1-Показатељ ликвидности пословања (у хиљадама КМ)

Поштујући законске прописе и опште акте Друштва у сваком тренутку пословања посебна пажња посвећује се одржавању задовољавајућег нивоа ликвидности Друштва. Друштво је током пословања биљежило стално повећање и одржавање ликвидности предузимањем мјера за одржавање стабилности и сигурности пословања.

Основни елементи ликвидности су новац и новчани еквиваленти на почетку периода, остварени приливи током године, остварени издаци, те стање новца и новчаних еквивалената на крају извјештајног периода.

На основу биланса стања за 2017. годину и на основу прилива и издатака током 2017. године, као и стања новца, новчаних еквивалената и краткорочних обавеза, Друштво је током 2017. године обрачунало следеће коефицијенте ликвидности:

а) Ликвидност 1 степена

$$\frac{\text{Готовина + готовински еквиваленти}}{\text{Доспјеле краткорочне обавезе (без ПВР)}} = \frac{857.115}{348.754} = 2,46$$

б) Ликвидност 2 степена

$$\frac{\text{Обртна имовина - залихе}}{\text{Краткорочне обавезе (без ПВР)}} = \frac{6.955.977}{1.489.232} = 4,67$$

в) Ликвидност 3 степена

$$\frac{\text{Обртна имовина}}{\text{Краткорочне обавезе (без ПВР)}} = \frac{6.962.325}{1.489.232} = 4,68$$

У периоду од 01.01.2017. до 31.12.2017. године, Друштво је свакодневно имало ликвидност већу од минималне. Стање готовине на крају сваког дана је било веће од нула, а коефицијент ликвидности је био већи од један. Према наведеним показатељима, ликвидност Друштва се може оцјенити као изузетно добра. Током пословне 2017. године редовно је праћено стање ликвидности, као предуслов за очување финансијске стабилности Друштва, коме ће се и у наредном периоду посветити посебна пажња пратећи све битне елементе како би се обезбедило очување ликвидности Друштва на задовољавајућем нивоу.

Извештај о токовима готовине

Извештај о токовима готовине приказује изворе из којих Друштво прибавља новчана средства и начин на који их троши и инвестира. У наставку је приказан скраћени извештај о токовима готовине.

Позиција	2016	2017	Индекс
Готовина на почетку обрачуноског периода	1.640.953	601.576	36,66
Нето прилив готовине из пословних активности	5.964.390	5.611.745	94,09
Нето одлив готовине из активности инвестирања	2.928.866	1.318.056	45,00
Нето одлив готовине из активности финансирања	4.074.901	4.038.150	99,10
Готовина на крају обрачуноског периода	601.576	857.115	142,48

Приливи готовине из пословних активности највећим дијелом потичу од премија осигурања, док одливи настају исплатом трошкова спровођења осигурања, накнада штета, зарада и премија реосигурања. Приливи и одливи из активности инвестирања повезани су са кретањем техничких резерви током године.

2- Показатељ финансијске стабилности

а) Покриће основних средстава капиталом

$$\frac{\text{Капитал}}{\text{Некретнине, постројења и опрема}} = \frac{11.796.786}{11.239.070} = \mathbf{1,05\%}$$

б)

$$\text{РОА} = \frac{\text{Нето добит}}{\text{Актива}} = \frac{5.037.368}{35.354.686} = \mathbf{14,25\%}$$

в)

$$\text{РОЕ} = \frac{\text{Нето добит}}{\text{Капитал}} = \frac{5.037.368}{11.796.786} = \mathbf{42,70\%}$$

Принос на активу је 14,25 % а на капитал је 42,70 %.

3- Показатељи ефикасности пословања (у хиљадама КМ)

а) Продуктивност

$$\frac{\text{Пословни приходи}}{\text{Број запослених - просјечно}} = \frac{25.364.957}{126} = 201.309,18$$

б) Економичност

$$\frac{\text{Трошкови спровођења осигурања}}{\text{Пословни приходи}} = \frac{10.009.817}{25.364.957} \times 100 = 39,46\%$$

в) Рентабилност

$$\frac{\text{Накнада штете + трошкови спровођења осигурања}}{\text{Пословни приходи}} = \frac{(9.072.147 + 10.009.817)}{25.364.957} \times 100 = 75,23\%$$

4) Рацио трошка+Рацио штета= Комбиновани рацио и израчун упућује на констатацију да је изражена довољност премије у смислу профитабилности.

Рацио штета=БМШ/МБП	31,20%
Рацио трошкова=ТСО/МБП	42,75%
Комбиновани рацио	73,95%

На основу остварених параметара може се са сигурношћу закључити :

- да је ликвидност повољна;
- да је финансијска стабилност задовољавајућа;
- да је продуктивност, економичност и рентабилност задовољавајућа;

12) ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ

12.1. Структура техничких резерви осигурања

Техничке резерве на крају 2017. године износе **21.850.897,04 КМ** и у односу на 2016. годину порасле у апсолутном износу за **924.202,21 КМ** или **4,42%**. Резервисане штете учествују у техничкој резерви са **29,64 %**, преносна премија са **70,36 %**.

Шифра врсте	Врста осигурања	Бруто преносна премија	Бруто резерве за штете				Укупно (2+3)
			Укупно (4+5+6)	Пријављене а неријешене	Настале а непријављене	Трошкови обраде штета	
0	1	2	3	4	5	6	7
01	Осигурање незгоде	5.319.165	630.143	96.844	514.832	18.467	5.949.308
02	Здравствено осигурање	21.035	12.016	7.513	244	4.258	33.050
03	Осигурање возила која се крећу на копну осим шинских возила	754.600	274.624	131.458	140.354	2.812	1.029.225
07	Осигурање робу у превозу	0	0	0	0	0	0
08	Осигурање имовине од пожара и природних сила	753.720	241.765	233.272	6.000	2.494	995.486
09	Осигурање осталих штета на имовини	239.045	26.038	15.300	10.608	130	265.083
10	Осигурање од одговорности за моторна возила	8.273.155	5.222.587	2.672.881	2.309.721	239.985	13.495.742
12	Осигурање од опште одговорности за бродове	49	0	0	0	0	49
13	Осигурање од опште грађанске одговорности	13.767	69.188	0	62.388	6.799	82.955
	УКУПНО	15.374.536	6.476.361	3.157.268	3.044.149	274.944	21.850.897

Бруто преносна премија у самопридржају на дан 31.12.2017. године износи 15.229.397,64 КМ, а резерве за штете у самопридржају на дан 31.12.2017. године износе 6.131.246,80 КМ.

12.2. Улагање средстава техничких резерви и 50% минималног гарантног фонда осигурања

Пласман средстава за покриће техничких резерви и минималног гарантног фонда регулисан је Правилником о улагању друштава за осигурање-пречишћен текст (Службени гласник Републике Српске број 61/15), а у вези са којим је Друштво донијело интерна акта пословне политике.

Друштво је израдило и поступало по плану улагања средстава техничких резерви за пословну 2017- ту годину, у мјери у којој су то дозвољавали тржишни услови.

Поштујући оквире инвестиционе политике, законске лимите и усклађено са тржишним приликама и неприликама, Друштво је правило заокрете у сигурније/конзервативније облике улагања.

Примјерено привредном амбијенту вођена је дисперзија и диверсификација улагања уз преферирање сигурносне над приносном вриједношћу. Сада је заступљеност уложеног код бонитетно снажних клијената, а без стављања у први план приносне вриједности.

Друштво је према обрасцу УС-1 на дан 31.12.2017. године алоцирало средства техничких резерви на следећи начин:

Преглед стања улагања средстава за покриће техничких резерви неживотних осигурања

Р. бр.	Врста (облик) улагања	Дозвољени %	Укупно уложени износ (у КМ)	Остварени %
1	2	3	4	5
1.	Хартије од вриједности чији је емитент или гарант БиХ, Република Српска, Централна банка БиХ и фондови из члана 8. Закона о Инвестиционо-развојној банци Републике Српске	без ограничења	3.301.836,26	15,11
2.	Хартије од вриједности чији је емитент или гарант Федерација БиХ и Дистрикт Брчко	до 50%		0,00
3.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности које је издала јединица локалне самоуправе у РС, односно БиХ	до 35%, а по једном емитенту до 10%	12.814,35	0,06
4.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности за које је јединица локалне самоуправе из члана 9. став 1. тачка 3. Правилника издала гаранцију	до 20%, а по једном емитенту до 5%		0,00
5.1	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности којима се тргује на службеном берзанском тржишту у РС, односно БиХ	до 20%, а по једном емитенту до 5%		0,00
5.2	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности којима се тргује на слободном берзанском тржишту у РС, односно БиХ	до 10%, а по једном емитенту до 2%		0,00
6.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности којима се не тргује на организованом тржишту хартија од вриједности у РС и БиХ, ако је њихов емитент правно лице са сједиштем у РС, односно БиХ	до 5%, а по једном емитенту до 1%		0,00
7.1	Акције којима се тргује на службеном берзанском тржишту у РС, односно БиХ	до 30%, а по једном емитенту до 10%	76.654,10	0,35
7.2	Акције којима се тргује на слободном берзанском тржишту у РС, односно БиХ	до 10%, а по једном емитенту до 5%		0,00
8.	Акције којима се не тргује на организованом тржишту хартија од вриједности у РС и БиХ, ако је њихов емитент правно лице са сједиштем у РС, односно БиХ	до 10%, а по једном емитенту до 5%		0,00

9.	Займови осигурани заложним правом на некретнину (хипотека)	до 20%, а по једном кориснику до 10%	3.785.089,70	17,32
10.1	Займови осигурани хартијама од вриједности из члана 9. став 1. т. од 1. до 4. Правилника	укупно до 10%, а по једном кориснику до 5%		0,00
10.2	Займови осигурани гаранцијом банака или займови банкама са сједиштем у РС, односно БиХ			0,00
11.	Некретнине и друга права на некретнинама (право својине, права грађења, право коришћења и сл.)	до 40%, а у једну некретнину односно у више некретнина које су међусобно повезане тако да чине једну цјелину до 20%	6.799.177,30	31,12
12.	Орочени депозити код банака у РС, односно БиХ	до 50%, а у једну банку до 20%	7.336.749,00	33,58
13.	Удјели и акције инвестиционих фондова са јавном понудом који имају сједиште у РС, односно БиХ	до 30%, а у један инвестициони фонд до 5%	243.071,43	1,11
14.	Средства на рачунима друштва за осигурање	до 10%, а у једну банку до 5%	74.093,41	0,34
15.	Средства у резервном фонду и фонду за накнаду штета Бироа зелене карте у БиХ	до висине износа обрачунатих резерви за штете по зеленој карти	221.411,49	1,01
16.	Укупно уложена средства у земљи (збир улагања наведених под редним бројем 1. до 15)		21.850.897,04	100,00
17.	Хартије од вриједности чији је емитент земља чланица ЕУ, централне банке тих држава, међународне финансијске организације или хартије од вриједности за које гарантује неки од ових субјеката	збир УС1, УС2 и УС3 до 20%, а по једном емитенту до 5%		0,00
18.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности којима се тргује на организованом тржишту хартија од вриједности у земљи чланици ЕУ, под условом да су им агенције за процјену бонитета утврдиле кредитни рејтинг који одговара рејтингу Standard&Poor's од најмање "А", односно одговарајућем рејтингу Fitch-IBCA или Moody's			0,00
19.	Акције са којима се тргује на организованом тржишту хартија од вриједности у земљи чланици ЕУ, под условом да су најмањепосљедње двије године уврштене на службену берзанску котаџију и да њихова минимална тржишна капитализација у тренутку улагања износи 500 милиона евра			0,00
20.	Укупно уложена средства у иностранству (збир улагања наведених под редним бројем 17. до 19)		0,00	0,00
21.1	Преносна премија која пада на терет реосигуравача, саосигуравача или ретроцесионара	до 10%, а преко 10% у складу са одлуком Агенције		0,00
21.2	Разграничени трошкови прибаве осигурања	до 10%, у складу са одлуком Агенције		0,00
21.3	Резерве за штете које падају на терет реосигуравача, саосигуравача или ретроцесионара	у складу са одлуком Агенције		0,00
21.	УКУПНО (21.1+21.2+21.3)		0,00	0,00
22.	УКУПНО (16+20+21)		21.850.897,04	100,00

Такође, Друштво је према обрасцу УС-3 на дан 31.12.2017. године приказало попуну 50% минималног гарантног фонда на следећи начин:

Преглед стања улагања средстава за покриће 50% минималног гарантног фонда

Р. бр.	Врста (облик) улагања	Дозвољени %	Укупно уложени износ (у КМ)	Остваре ни %
1	2	3	4	5
1.	Хартије од вриједности чији је емитент или гарант БиХ, Република Српска, Централна банка БиХ и фондови из члана 8. Закона о Инвестиционо-развијој банци РС	без ограничења	993.040,00	39,72
2.	Орочени депозити код банака у РС и БиХ	без ограничења, а у једну банку до 20%	1.530.000,00	61,20
3.	Укупно уложена средства у земљи (збир улагања наведених под редним бројем 1. до 2)		2.523.040,00	100,92
4.	Хартије од вриједности чији је емитент земља чланица ЕУ, централне банке тих држава, међународне финансијске организације или хартије од вриједности за које гарантује неки од ових субјеката	збир УС1, УС2 и УС3 до 20%, а по једном емитенту до 5%		
5.	Обвезнице и друге дужничке хартије од вриједности којима се тргује на организованом тржишту хартија од вриједности у земљи чланице ЕУ, под условом да су им агенције за процјену бонитета утврдиле кредитни рејтинг који одговара рејтингу Standard&Poor's од најмање "А" односно одговарајућем рејтингу Fitch-IBCA или Moody's			
6.	Акције са којима се тргује на организованом тржишту хартија од вриједности у земљи чланице ЕУ, под условом да су најмање посљедње двије године уврштене на службену берзанску котацију и да њихова минимална тржишна капитализација у тренутку улагања износи 500 милиона евра			
7.	Укупно уложена средства у иностранству (збир улагања наведених под редним бројем 4. до 6.)		0,00	

Минимални гарантни фонд на дан 31.12.2017:

Ред. бр.	Позиција	Износ КМ
1.	Минимални гарантни фонд	5.000.000,00
2.	50% минималног гарантног фонда	2.500.000,00

12.3. Остварени принос на улагања и депоновања средстава техничких резерви и минималног гарантног фонда

Друштво је у протеклој години на уложена средства техничких резерви и минималног гарантног фонда остварило укупан принос од **974.433,04 КМ** или **4,00%**.

Слиједи приказ приноса по врстама улагања, емитентима и комитентима.

Врста улагања - емитент- клијент	Принос	Укупно техничке резерве	Минимални гарантни фонд	Прос. ст. приноса
Обвезнице државне	108.266,08			0,44
ТЛКМ-Р-А	2.835,78			0,01
Боксит Милићи	150.000,00			0,62
Милекс - Милићи	96.000,00			0,39
Инвестициони закуп	335.889,72			1,38
Камата на орочене депозите	281.441,46			1,16
УКУПНО:	974.433,04	21.850.897,04	2.500.000	4,00

13) ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Повезана лица на дан 31.12.2016. године представљају:

- Милекс доо Милићи - основ повезаности 50,07% учешћа у основном капиталу Друштва,
- Боксит ад Милићи - основ повезаности 21,83% учешћа у основном капиталу Друштва,
- Прогрес ад - доо Зворник - основ повезаности 18,00 % учешћа у основном капиталу Друштва,
- Стјепановић Цвија Лопаре - основ повезаности 10,00 % учешћа у основном капиталу Друштва,
- Радовановић Слободан, Милићи - основ повезаности 0,10 % учешћа у основном капиталу Друштва,
- Дрина ауто доо, Милићи - основ повезаности 100 % учешће Друштва у основном капиталу Дрина аута доо Милићи.

У наредној табели дат је преглед учешћа трансакција са повезаним лицима у укупним трансакцијама:

Опис	31.12.2016	31.12.2017	Индекс
Укупно актива	33.243.783	35.354.686	106,35
Актива повезана лица	4.738.738	5.318.500	112,23
% /актива повезана лица у укупној активи/	14,25	15,04	105,53
Укупно пасива	33.243.783	35.354.686	106,35
Пасива повезана лица	167.547	6.860	4,09
% пасива /повезана лица у укупно пасива/	0,50	0,02	3,85
Укупно приходи	25.514.907	26.657.922	104,48
Приходи повезана лица	1.305.778	1.517.895	116,24
%/ приходи повезана лица /укупно приходи/	5,12	5,69	111,26
Укупно расходи	20.626.554	21.054.306	102,07
Расходи повезана лица	269.301	322.498	119,75
% / Расходи повезана лица/ Укупно расходи	1,31	1,53	117,32

Друштво је у 2017. години остварило приход по основу пословања са повезаним лицима у износу од **1.517.895 КМ** што чини **5,69 %** укупних прихода. Друштво је остварило расходе по основу пословања са повезаним лицима у износу од **322.498 КМ** што чини **1,53 %** укупних расхода. Збир позиција у активи које се односе на повезана лица износи **5.318.500 КМ** што представља **15,04 %** укупне активе Друштва. Збир позиција пасиве везане за повезана лица износи **6.860 КМ** што представља **0,02 %** укупне пасиве.

Из наведеног очигледно произилази да су трансакције са повезаним лицима имале позитивне ефекте за Друштво.

14) САЛДО ТРАНСАКЦИЈА СА ЛИЦИМА КОЈА ПОСЈЕДУЈУ КВАЛИФИКОВАНИ УДИО У ДРУШТВУ ЗА ОСИГУРАЊЕ

У наредној табели дат је преглед трансакција између друштва за осигурање и лица која посједују квалификовани удио у друштву за осигурање, директора, чланова управног одбора, извршног одбора, одбора за ревизију и интерног ревизора.

КОМИТЕНТ	НЕДОСПЈЕЛО	ДОСПЈЕЛО	УКУПНО	ИНД.ОТПИС	САЛДО
РАЈКО ДУКИЋ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
СТЕВО РАДИЋ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
АЛЕКСАНДАР ДУКИЋ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
МИЛОМИР ДУРМИЋ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ЈЕЛА ПАНТИЋ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
ВАЛЕНТИНО ЈАНКОВИЋ	8.774,25	0,00	8.774,25	0,00	8.774,25
БРАНКА ВУКОВИЋ	6.367,29	0,00	6.367,29	0,00	6.367,29
НЕНАД ЧОЊИЋ	93,72	0,00	93,72	0,00	93,72
АЛЕКСАНДАР САНДИЋ	339,79	0,00	339,79	0,00	339,79
НИКОЛА ВИДАКОВИЋ	250,02	0,00	250,02	0,00	250,02
БРАНКО ЛАЛОВИЋ	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
УКУПНО	15.825,07	0,00	15.825,07	0,00	15.825,07

Недоспјела потраживања за Јанковић и Вуковић односе се на пласирани зајам.

Код осталих комитената веза је недоспјело потраживање по премији осигурања.

15) ДОНАЦИЈЕ

Друштво је у пословној 2017. години издвојило и донирало **365.118,00 КМ**.

У наредној табели је приказ структуре датих донација:

ДОНАЦИЈЕ	ИЗНОС У КМ
ВЈЕРСКЕ	4.350,00
ХУМАНИТАРНЕ	7.700,00
КУЛТУРНЕ	500,00
СПОРТСКЕ	352.568,00
ТОТАЛ	365.118,00

16) ЗНАЧАЈНИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ НАКОН 2017. ГОДИНЕ ПА ДО ПРЕДАЈЕ БИЛАНСА ЗА 2017. ГОДИНУ

Након 31.12.2017. године нису забиљежени значајни пословни догађаји. Пословање се одвија са планираним и очекиваним континуитетом и извршавањем устаљених пословних активности.

17) РАЗВОЈ ДРИНА ОСИГУРАЊА У 2017. ГОДИНИ

И у 2017. години остварили смо завидне пословне резултате тако да је и ова година једна од бољих година од почетка пословања „Дрина осигурања“. Скоро да смо досегли премијски портфељ од непуних 25.000.000 КМ као и раст свих других параметара пословања и територијалну дисперзију дјелатности.

Сходно томе у 2018 години ћемо тежити да на тржишту осигурања његујемо квалитет и сигурност јер већ смо досегли тржишну препознатљивост.

Наставићемо са улагањем у кадрове, нарочито у едукацију и услове рада, остваримо задате планове у смислу премије и добити, наставимо са 100% исплатом штета у законском року, и у свим другим сферама пословања испоштујемо законитости.

Такође замисао је да у наставимо започето са Удружењем осигуравајућих друштава РС у правцу едукације привреде и грађанства о самом значају осигурања имовине и лица и тако превентивно и проактивно дјелујемо на евентуалне друштвене недаће.

18) АКТИВНОСТИ У ВЕЗИ СА ИСТРАЖИВАЊЕМ И РАЗВОЈЕМ

Друштво је улагало у истраживање и развој ради проширења палете понуде производа осигурања и истовремено се развијало локацијски са продајом својих производа.

19) ОТКУП ВЛАСТИТИХ АКЦИЈА

Друштво није откупљивало сопствене акције.

20) ПОСЛОВНИ СЕГМЕНТИ ДРИНА ОСИГУРАЊА

Са нивоа филијала и извршних директора уредно се достављају информације по сегментима и то по организационим јединицама и врстама осигурања.

Наведени извјештаји мјесечно се анализирају у упоредби са планским параметрима, као и остварењима из упоредног периода претходне године. На бази тога се доносе одређене одлуке о алокацији одговарајућих ресурса наведеним сегментима у циљу остварења планираних величина профита.

21) ЦИЉЕВИ И ПОЛИТИКЕ ДРУШТВА У ВЕЗИ СА УПРАВЉАЊЕМ РИЗИЦИМА

УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Друштво је препознало важност постојања ефикасног и ефективног система управљања ризицима. Основни циљ приликом управљања финансијским, оперативним, ризиком осигурања и другим ризицима је одржавање нивоа капитала адекватног врсти послова којима се Друштво бави.

Друштво активно управља имовином водећи рачуна о квалитету, диверзификацији, усклађености имовине и обавеза, ликвидности и приносу од улагања. Уз перманентно надзирање процеса управљања активом и пасивом дужна пажња се поклања усклађености с правилима која су постављена Законом о друштвима за осигурање.

РИЗИК ОСИГУРАЊА

Друштво управља ризиком осигурања кроз процедуре одобравања трансакција, цијене услуга и реосигурањем. Стратегија прибаве тежи диверзификацији која ће осигурати уравнотежен портфељ. Друштво реосигурава дио ризика прибаве како би се контролисала изложеност губицима и заштитио капитал.

Један од показатеља ризика осигурања је мјеродаван технички резултат који је позитиван на нивоу друштва за 2017. годину и износи:

Шифра врсте	Мјеродавна техничка премија	Мјеродавне штете	Мјеродавни технички резултат	
			МТР	ратио
0	1	2	3	4
1	1.589.081	1.110.126	478.955	0,7
2	104.106	72.687	31.418	0,7
3	1.063.150	1.407.090	-343.940	1,32
7	6.158	0	6.158	0
8	657.121	296.130	360.991	0,45
9	464.300	27.032	437.268	0,06
10	12.198.311	4.323.346	7.874.965	0,35
12	56	0	56	0
13	40.747	68.016	-27.269	1,67
	16.123.030	7.304.427	8.818.603	0,45

Да би било што конкурентније на тржишту осигурања Друштво настоји да исплату штета изврши у што краћем временском року, великвидиране штете на крају обрачунских периода буду сведене на нулу. На тај начин ће се значајно повећати реалност обрачуна резервација за штете, као и самог нивоа техничких резерви.

22) ИЗЛОЖЕНОСТ ДРУШТВА РИЗИЦИМА КАПИТАЛА, КРЕДИТНОМ, ТРЖИШНОМ И ДРУГИМ РИЗИЦИМА ПРИСУТНИМ У ПОСЛОВАЊУ

а) Управљање ризиком капитала

Структура капитала Друштва укључује капитал који се састоји од акцијског капитала, емисионе премије, резерви и нераспоређеног добитка.

Вођени основним мотом максимирања профита уз промодно намирено свих преузетих ризика, интереса запослених и власника капитала, уз одржавање стабилности пословања, Управа Друштва контролише капиталне ризике и тиме обезбеђује испуњење одрживости капитала изнад прописаног нивоа по законитостима у осигурању.

Друштво у својој историји није имало задужености по кредитима па тако и за ову пословну годину.

б) Управљање финансијским ризиком

Овдје је ријеч о кредитном ризику и ризику ликвидности. Све трансакције Друштва прате се кроз примјену интерних процедура и интерни извјештаји о ризику омогућавају анализирање изложености према степену и висини ризика. На овај начин Друштво контролише и управља финансијским ризиком.

в) Валутни ризик

Имајући у виду чињеницу да је Конвертибилна марка везана за Еур, не постоји изложеност промјени курса ни према Еуру ни према другим валутама.

г) Каматни ризик

Веома значајно мјесто, обзиром на портфељ новчаних средстава које Друштво има уложено кад пословних банака, има **изложеност према каматном ризику**.

Свјетска економска криза и пад привредних активности уопште, имала је реперкусију и на пад каматних стопа на орочења новчаних средстава које Друштво има код пословних банака. Банке тешко, имајући у виду општи економски амбијент, пласирају прикупљене депозите, па тако и опада тражња за нашим готовинским еквивалентима и последица је јасна - реалан пад каматних стопа на орочења.

Презентујемо изложеност промјени каматних стопа на више или ниже у случају **да дође до варијације просјечне каматне стопе за нпр. 2,00 %** као што је био случај у последњој пословној години.

Уз непромјењено стање депозита губитак/добитак био би већи или мањи за **185.000** конвертибилних марака. Овим је оправдано преструктурирање улагања у профитабилније области.

д) Кредитни ризик

Друштво је усвојило Политике и процедуре за улагање средстава осигурања између осталог и за пласман у краткорочне зајмове, усклађено са законитостима у осигурању.

Бонитет и кредитни рејтинг клијената се континуирано анализирају и уз довољност и адекватност колатерала пласирају се средства у зајмове. На тај начин се минимизира будућа изложеност кредитном ризику и избјегавају финансијски губици.

ђ) Ризик ликвидности

У спровођењу праћења ликвидности Друштво се води примјеном економских начела рочне и структурне усклађености као и Регулаторних прописа за финансијска средства и обавезе.

Стриктна примјена правилника о начину утврђивања и праћења ликвидности Друштва, омогућава Друштву да контролише стабилност расположивих финансијских средстава и прираста по њима у виду камата, и на тај начин обезбјеђује континуитет у измирењу обавеза. Свакодневним планирањем новчаних токова, дневним праћењем стања готовинских еквивалената, прилива и одлива новчаних средстава постиже се усклађеност расположивих средстава и доспјелих као и будућих обавеза.

Финансијска средства и обавезе се прате по валути доспијећа и на тај начин се у континуитету генерише промптна ликвидност.

е) Порески ризици

У Републици Српској и Федерацији БиХ на снази су индиректни (порез на додату вриједност) и директни порези које убире Република Српска (порез на лична примања, порез на добит и др.). Прописани закони се имплементирају кроз примјену правилника који су често неусаглашени и нејасни у правној интерпретацији. Руководство Друштва у трансакцијама користи различита и контрадикторна тумачења од и самих пореских власти и то у крајњој консеквенци има додатна пореска оптерећења за девијантна тумачења пореских прописа. Из наведеног произилази јасна констатација да су порески ризици у нашем привредном амбијенту јако изражени, јер је ријеч о транзиционом и нестабилном окружењу, у коме и сами порески системи за разлику од развијених пореских система, немају традицију.

23) ИЗВЈЕШТАЈ О СПРОВОЂЕЊУ ПОЛИТИКЕ САОСИГУРАЊА И РЕОСИГУРАЊА ЗА 2017. ГОДИНУ

23.1. Политика саосигурања и реосигурања

Избор политике саосигурања и реосигурања је веома битан и резултат је процјене изложености портфеља штетама које осигуравач не може сам поднијети, а да не буде нарушена стабилност друштва и капацитет за уговарање нових осигурања.

Осигуравач је често у ситуацији да треба да преузме ризике који премашују његов самопридржај или се, пак, ради о потенцијално значајним ризицима за друштво. Он има двије могућности:

- да овакве ризике уопште не осигурава и тиме изгуби добар дио премије, или
- да путем саосигурања и реосигурања повећа укупне капацитете преузимања ризика, узме дио премије за преузете ризике, и што је веома битно обезбједи сопствену и сигурност својих осигураника.

Институција саосигурања и реосигурања омогућава осигуравајућим компанијама да прихвате у осигурање и оне ризике који превазилазе њихове финансијске капацитете или се ради о потенцијално значајним ризицима за друштво, па их не задржавају у цјелости, већ дио ризика предају у саосигурање и реосигурање тј. врше дистрибуцију ризика.

Уговор о реосигурању је уговор којим реосигуравач, уз уговорене услове, преузима у своје

покриће дио обавезе осигуравача (цедента) из уговора о осигурању. Основна обавеза осигуравача је да плати премију реосигурања, а реосигуравача, када настане реосигурани осигурани случај исплати одређену суму како је уговорено.

Уговором о саосигурању два или више саосигуравача учествује у покрићу осигураног случаја сразмјерно преузетом дијелу из уговора о саосигурању.

Спровођењем политике саосигурања и реосигурања је тако осигуравачу омогућено да преузима ризике и у случају када обавезе прелазе његова властита средства или се ради о потенцијално значајним ризицима за друштво, па му ту разлику покрива саосигурање и реосигурање. Сигурност обезбјеђена путем саосигурања и реосигурања се огледа у томе да велике штете, па и оне катастрофалне, не могу довести у питање измирење преузетих обавеза према осигураницима, односно штите се интереси осигураника.

Политика реосигурања и саосигурања треба да обезбиједи дистрибуцију ризика, односно да отклони или бар умањи опасност од сувише великих пражњења фондова осигурања у случају појаве крупних штета, а све у циљу правилног управљања ризицима и заштите портфеља осигурања. Политика треба да омогући управљање ризицима са циљем да их држи на оном нивоу који неће угрозити стабилност и сигурност пословања друштва, обезбјеђујући заштиту интереса осигураника, односно оштећених лица у складу са законским прописима и интерним актима друштва.

Два основна акта пословне политике, којима се регулише утврђивање и спровођење ове политике, односно питања из области реосигурања и саосигурања су : Правилник о условима и начину саосигурања и реосигурања и Одлука о критеријумима, начину утврђивања и табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја.

23. 2. Уговори о реосигурању:

Дрина осигурање“ АД Милићи има сљедеће уговоре о реосигурању за 2017. годину:

- ✓ Уговор о реосигурању зелене карте БиХ, посредством Бироа Зелене карте у БиХ, са реосигуравачем Босна реосигурање дд Сарајево,
- ✓ Уговор о реосигурању домаће аутоодговорности са реосигуравачем Босна реосигурање дд Сарајево,
- ✓ Уговор о ексцедентном реосигурању пожарних, техничких ризика и реосигурање робе у транспорту за 2017. годину са реосигуравачем АД за реосигурање „Wiener-RE“, Београд.

а) Реосигурање по основу зелене карте

Надлежност за склапање уговора о реосигурању по зеленој карти је на **Бироу Зелене карте у БиХ**. Реосигуравач је Босна реосигурање дд Сарајево, који према достављеној информацији Друштву, има кредитни рејтинг „В+“ по “А. М. Bestu” са стабилним изгледима. У питању је уговор о реосигурању вишка штете.

Максимална обавеза осигуравача, односно самопридржај је прописан на 200.000 еура, односно цца 400.000 КМ.

б) Реосигурање домаће аутоодговорности

Дрина осигурање има склопљен уговор о реосигурању домаће аутоодговорности са реосигуравачем Босна реосигурање дд Сарајево, у периоду од 01.01.2017. до 31.12.2017. године. Према достављеној информацији Друштву кредитни рејтинг реосигуравача је „В+“ по „А. М. Bestu“ са стабилним изгледима. У питању је уговор о реосигурању вишка штете.

Максимална обавеза осигуравача, односно самопридржај је 100.000 еура, односно цца 200.000 КМ.

в) Уговор о ексцедентном реосигурању пожарних, техничких ризика и реосигурање робе у транспорту

За реосигурање пожарних, техничких ризика и реосигурање робе у транспорту закључен је уговор са реосигуравачем АД за реосигурање „Wiener-RE“, Трешњиног цвета 1, 11070 Нови Београд. Према достављеној информацији Друштву Реосигуравач нема рејтинг, док су везано за наведени уговор инострани Реосигуравачи предметног портфеља („Hannover Re“ рејтинг АА-, „Sava Re“ рејтинг А-, „Mapfre Re“ рејтинг А, „Polish Re“ рејтинг А-, „Catlin Re“ рејтинг А+, „Partner Re“ рејтинг А+, „Triglav RE“ рејтинг А). Закључен је пропорционални вид имовинско-ексцедентни тип уговора (вишак ризика).

Уговор о реосигурању са „Wiener-RE“ подразумијева реосигурање вишкова ризика изнад самопридржаја цедента следећих осигурања:

Основни и допунски ризици

А. Осигурања имовине од пожара и других опасности:

- а. „All Risk“ полисе са унапријед познатим ризицима;
- б. Осигурање од пожара и других опасности изван индустрије и занатства;
- в. Осигурање од пожара и других опасности у индустрији и занатству;
- г. Осигурање домаћинства и станова
- д. Осигурање од пожара имовине електропривреде.

Б. Осигурања техничких грана:

- а. Осигурање машина од лома;
- б. Осигурање машинске опреме електропривредних организација од лома;
- в. Осигурање објеката у изградњи;
- г. Осигурање објеката у монтажи.

В. Остала осигурања имовине:

- а. Осигурање од опасности провалне крађе и разбојништва;
- б. Осигурање филмских предузећа;
- в. Осигурање домаћинства и станова
- г. Осигурање стакла од лома
- д. Комбиновано осигурање рачунара;
- ђ. Осигурање залиха у хладњачама.

Г. Осигурање одговорности:

- а. Осигурање уговорене одговорности извођача грађевинских радова;
- б. Осигурање уговорене одговорности извођача монтажних радова.

Д. Осигурање финансијских губитака:

- а. Осигурање од опасности прекида рада услед опасности пожара;
- б. Осигурање од опасности прекида рада услед лома машинске опреме (уз посебно прихватање од стране реосигуравача).

Ђ. Осигурање робе у транспорту

Е. Ризици поплава, бујица и високих вода као јединствен ризик.

23.3. Саосигурање:

„Дрина осигурање“ АД Милићи је имало следеће уговоре о саосигурању:

- Уговор о саосигурању за Народну скупштину РС Бања Лука, са Дунав осигурањем а.д. Бања Лука (водећи саосигуравач)
- Уговор о саосигурању за РМУ Бановићи д.д. Бановићи, са Аура осигурањем а.д. Бања Лука (саосигуравач), „Wiener осигурањем Vienna Insurance Group“ а.д. Бања Лука (саосигуравач) и АСА осигурањем д.д. Сарајево (водећи саосигуравач)
- Уговор о саосигурању за Циклон дуо доо Србац, са Нешковић осигурањем а.д. Бијељина (водећи саосигуравач)
- Уговор о саосигурању за осигураника „Sparkasse leasing“ доо Ново Сарајево, са Дунав осигурањем а.д. Бања Лука (саосигуравач) и „Wiener осигурањем Vienna Insurance Group“ а.д. Бања Лука (водећи саосигуравач)
- Уговор о саосигурању за осигураника Нестро Петрол а.д. Бања Лука, са Дунав осигурањем а.д. Бања Лука (саосигуравач)
- Уговор о саосигурању за осигураника Републичка управа за геодетске и имовинско правне послове Бања Лука, са „Wiener осигурањем Vienna Insurance Group“ а.д. Бања Лука и Триглав осигурањем а.д. Бања Лука (саосигуравачи)
- Уговор о саосигурању за осигураника Компанија Боксит АД Милићи, са „Wiener осигурањем Vienna Insurance Group“ а.д. Бања Лука (саосигуравач)
- Уговор о саосигурању за „Raiffeisen Leasing“ доо под. Бања Лука, са „Wiener осигурањем Vienna Insurance Group“ а.д. Бања Лука (саосигуравач)
- Уговор о саосигурању за ЈПШ „Шуме Републике Српске“ А.Д. Соколац са АСА осигурањем дд Сарајево и ВГТ осигурањем дд Високо (саосигуравачи).

23.4. Завршне одредбе

Реосигурање и саосигурање омогућава атомизацију ризика, односно дистрибуцију ризика у простору, чиме успјева да елиминише или бар ублажи опасност од сувише великих оптерећења и пражњења фондова у случају појаве великих штета. Разумном и на економских основама заснованом дистрибуцијом ризика, постиже се такав ефекат да је тај ризик и у случају појаве већих штета покривен средствима осигурања, односно саосигурања и реосигурања.

Путем реосигурања и саосигурања обезбједиће се да “Дрина осигурање” ад Милићи не дође у ситуацију да угрози своју ликвидност и солвентност и да плати више него што може да поднесе, односно више него што јој то њени економски потенцијали дозвољавају.

24) ПРАВИЛА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА

Одговорно корпоративно управљање се у „Дрина осигурању “ сматра предусловом стварања трајних вриједности како акционару тако и осигураницима и осталима којима је у интересу сигурно и стабилно пословање.

Обзиром да су акције Дрина осигурања уврштене на берзанско тржиште, тиме су и прихваћени стандарди корпоративног управљања које доноси комисија за хартије од вриједности Републике Српске.

Извјештаји о пословању Друштва су у потпуности усклађени са стандардима корпоративног управљања које Друштво добровољно примјењује .

Корпоративни органи и тијела су : Скупштина акционара, Управни одбор, Извршни одбор и Генерални директор.

Корпоративна начела се практикују на следећи начин: Акционар остварује право гласа на редовној Скупштини акционара. Редовну Скупштину сазива Управа најмање једном годишње. Редовна скупштина одлучује о финансијским извјештајима, распореду добити и давању разрјешења члановима Управе и Одбора за ревизију. Редовна Скупштина одлучује и о повећању и смањењу **основног капитала, инвестицијама**, избору чланова Одбора за ревизију, те именовању независног ревизора и овлашћеног актуара.

Екстерна ревизија финансијских извјештаја усваја се на годишњој скупштини акционара.

Управни Одбор се састоји од пет чланова од којих је један предсједник. При обављању својих дужности чланови Управе не смију доносити одлуке или извршавати радње које су супротне са интересима Друштва.

Управни одбор Друштва обавезан је да прије доношења аката пословне политике размотри мишљење овлашћеног актуара и ревизора.

Ради извршавања одређених задатака из своје надлежности, Управни одбор може посебном одлуком образовати одборе и комисије као стална или повремена радна тијела и утврдити њихов састав и дјелокруг.

У Друштву са својим надлежностима егзистира и интерна ревизија.

У континуитету се успостављају принципи корпоративне праксе и организационе културе у складу са којима се понашају носиоци корпоративног управљања, а нарочито у вези са правима акционара, јавношћу и транспарентношћу пословања.

На тај начин се постиже следећи циљ - да увођењем и поштовањем добрих пословних обичаја омогућава се равнотежа утицаја носилаца управљања, конзистентност система контроле и јачање повјерења акционара и других заинтересованих страна.

25) СПИСАК ВАЖЕЋИХ УСЛОВА И ТАРИФА

Врста осигурања	Врста документа (услови/тарифа/измјене и допуне)	Назив документа	Број документа	Датум усвајања дд/мм/гггг	Почетак важења дд/мм/гггг	Напомена
10	Услови	Услови за осигурање од аутомобилске одговорности	УО-14/2013	30.08.1995.	15.02.2013.	Важе за подручје ФБиХ
10	Услови	Услови за осигурање од одговорности за моторна возила у Републици Српској	УО-08/2014	30.01.2014.	03.01.2014.	Важе у РС Престали да важе 2016.
10	Услови	Услови усвојени АО 11.01.2016.	УО-1/2016	11.01.2016	11.01.2016	Важе у РС Престали да важе 25.02.2016
10	Услови	Измјене Услови АО	УО-39/2016	25.02.2016	25.02.2016	Важе у РС Престали да важе 25.02.2016
10	Услови	Услови за осигурање од одговорности за моторна возила у Републици Српској – пречишћен текст-	УО-39/2016	25.02.2016.	25.02.2016.	Важе за подручје Републике Српске Ново у 2016. години УО-2/2016 од 11.01.2016 -Услови а УО-38/2016 од 25.02.2016 измјена услова
12	Услови	Услови за осигурање власника пловила на моторни погон од одговорности за штету проузроковану трећим лицима	УО-03/2016	11.01.2016.	11.01.2016.	
11	Услови	Услови за осигурање власника ваздухоплова од одговорности за штету проузроковану трећим лицима	УО-07/2016	11.01.2016.	11.01.2016.	
Према напомени	Услови	Општи услови за осигурање имовине Напомена: Општи услови примјењују се на све врсте осигурања имовине уколико условима појединих врста осигурања имовине њихова примјена није у цјелини или дјелимично искључена или уколико одредбе ових општих услова нису у супротности са одредбама посебних услова	УО-17/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
08	Услови	Услови за осигурање од опасности пожара и неких других опасности	УО-18/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
08		Одлука о измјени и допуни Услови за осигурање од опасности пожара и неких других опасности	УО -28/2017	08.05.2017.	08.05.2017	

08 и 09	Услови	Посебни услови за осигурање грађевинских објеката и опреме на уговорену вриједност	УО-19/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
08 и 09	Услови	Посебни услови за осигурање имовине са промјењивом сумом осигурања	УО-20/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
08	Услови	Посебни услови за осигурање залиха од пожара и неких других опасности на флотантној основи	УО-21/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
09	Услови	Посебни услови за осигурање залиха у хладњачама	УО-22/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
09	Услови	Услови за комбиновано осигурање електронских рачунара, процесора и сличних уређаја	УО-23/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
09	Услови	Услови за осигурање машина од лома и неких других опасности	УО-24/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
09	Услови	Услови за осигурање од провалне крађе и разбојништва	УО-25/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
09	Услови	Услови за осигурање стакла од лома	УО-26/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	Важе заједно са одлуком о измјени и допуни Услови од 16.12.2015. год.
09	Одлука о измјени и допуни Услови	Одлука о измјенама и допунама Услови за осигурање стакла од лома бр. УО -26/2007	УО-89/2015	16.12.2015.	16.12.2015.	
13	Услови	Општи услови и посебне одредбе за осигурање од одговорности из дјелатности	УО-27/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
09	Услови	Услови за осигурање објеката у изградњи	УО-29/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
09	Услови	Услови за осигурање објеката у монтажи	УО-30/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
16	Услови	Услови за осигурање од опасности прекида рада услед пожара и неких других опасности (осигурање шомажа)	УО-31/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
03	Услови	Услови за комбиновано осигурање моторних возила	УО-09/2012	01.10.2012.	08.10.2012.	
09	Услови	Услови за осигурање имовине електропривредних предузећа	УО-33/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
09	Услови	Општи услови за осигурање усјева и плодова	УО-34/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
09	Услови	Општи услови за осигурање животиња	УО-35/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
09	Услови	Услови за осигурање имовине у јамама рудника са подземном експлоатацијом	УО-36/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
09	Услови	Услови за осигурање филмских предузећа	УО-37/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	

01	Услови	Услови за осигурање лица од посљедица несретног случаја (незгоде)	УО-38/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
01	Услови	Услови за осигурање путника у јавном превозу ПУЈП	УО-13/2016	11.01.2016.	11.01.2016.	Важи за Републику Српску
01	Услови	Одлука о усвајању заједничких допунских услова за осигурање путника у јавном превозу од последица несрећног случаја (незгоде) усвојена од стране УО Бироа осигурања БиХ на 22 сједници од 31.07.1996.	УО-17/2016	11.01.2016.	11.01.2016.	Важи за ФБиХ
09	Услови	Услови за гаранцијско осигурање (одговорност за грешке на стварима)	УО-40/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
09	Услови	Посебни услови за осигурање животиња	УО-41/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
02	Услови	Услови путног здравственог осигурања	УО-2/2011	19.01.2011.	01.02.2011.	
02	Услови	Услови пакета туристичког осигурања	УО-03/2011	19.01.2011.	01.02.2011.	
02	Услови	Услови за колективно осигурање лица за случај тежих болести и последица болести	УО-16/2011	04.11.2011.	04.11.2011.	
02	Услови	Услови за колективно осигурање лица за случај хируршке интервенције (операције)	УО-17/2011	04.11.2011.	04.11.2011.	
08	Услови	Посебни услови за осигурање од опасности земљотреса	УО-16/2013	20.03.2013.	20.03.2013.	
01	Услови	Посебни услови за колективно осигурање корисника кредита	УО-39/2014	12.06.2014.	12.06.2014.	Важе заједно са измјеном од 17.12.2014.год.
01	Услови	Измјене посебних услова за колективно осигурање корисника кредита	УО-56/2014	17.12.2014.	17.12.2014.	Измјена везана за посебне услове за осигурање корисника кредита од 12.06.2014.
07	Услови	Услови за осигурање робе у домаћем транспорту по појединачној полиси	УО-52/2015	09.11.2015.	01.12.2015.	
07	Услови	Услови за осигурање робе у домаћем транспорту по генералној полиси	УО-51/2015	09.11.2015.	01.12.2015.	
07	Услови	Услови за осигурање робе у међународном копненом, ријечно-језерском и ваздушном транспорту	УО-53/2015	09.11.2015.	01.12.2015.	

10	Услови	Услови за осигурање од одговорности превозника (возара) за робу у друмском превозу	УО-63/2015	09.11.2015.	01.12.2015.	
07	Допунски услови	Допунски услови за осигурање нафте и нафтних деривата у копненом саобраћају	УО-55/2015	09.11.2015.	01.12.2015.	
07	Допунски услови	Допунски услови за осигурање расплодне стоке од ризика угинућа, присилног клања и повреде у копненом транспорту	УО-57/2015	09.11.2015.	01.12.2015.	
07	Допунски услови	Допунски услови за осигурање квара, надувавања- бобаже конзерви од меса, воћа, поврћа, млијека и млијечних производа, јаја и производа од јаја као и сличних производа у транспорту	УО-60/2015	09.11.2015.	01.12.2015.	
07	Допунски услови	Допунски услови за осигурање ризика одбијања пријема – „рејектион“ робе у копненом транспорту	УО-61/2015	09.11.2015.	01.12.2015.	
07	Допунски услови	Допунски услови за осигурање ризика оштећења етикета у копненом саобраћају	УО-62/2015	09.11.2015.	01.12.2015.	
07	Допунски услови	Допунски услови за осигурање квара меса и месних прерађевина (осим конзерви) за заклане живине, дивљачи, рибе и стоке у копненом транспорту	УО-59/2015	09.11.2015.	01.12.2015.	
07	Допунски услови	Допунски услови за осигурање свјежег воћа, поврћа и јужног воћа од квара (осим конзервисаног) у копненом транспорту	УО-58/2015	09.11.2015.	01.12.2015.	
07	Допунски услови	Допунски услови за осигурање тешких и/или вангабаритних пошиљака	УО-54/2015	09.11.2015.	01.12.2015.	
07	Допунски услови	Допунски услови за осигурање живих животиња у копненом транспорту	УО-56/2015	09.11.2015.	01.12.2015.	
08	Услови	Услови за осигурање имовине домаћинства	УО-85/2015	16.12.2015.	01.01.2016.	

08	Тарифа	Тарифа премија 08.04. за осигурање имовине домаћинства	УО-87/2015	16.12.2015.	01.01.2016.	
10	Тарифа	Тарифа 10.03 за осигурање од одговорности превозника (возара) за робу у друмском превозу	УО-64/2015	09.11.2015.	01.12.2015.	
07	Тарифа	Тарифа 07.00 за осигурање робе у превозу (транспорту)	УО-65/2015	09.11.2015.	01.12.2015.	
09	Тарифа	Посебна тарифа премија XXI за осигурање имовине електропривредних предузећа	УО-45/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
14	Тарифа	Тарифа премија XXII и услови за осигурање извозних послова од комерцијалних ризика (кредитна осигурања)	УО-46/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
05	Тарифа	Тарифа премија XXIII и услови за осигурање ваздухоплова	УО-47/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
06	Тарифа	Тарифа премија XXIV и услови за осигурање пловних објеката	УО-48/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	Важи уз одлуку о измени везано за посебно дефинисање тарифе о одговорности за пловила од 11.01.2016.
06	Тарифа	Одлука о изменама тарифе премија XXIV и услова за осигурање пловних објеката	УО-11/2016	11.01.2016.	11.01.2016.	Важи уз тарифу премија и услова за осигурање пловних објеката од 29.04.2007.
01	Тарифа	Тарифа премија 01.08. за осигурање путника у јавном превозу од посљедица несретног случаја осим путника у ваздушном саобраћају	УО-15/2016	11.01.2016.	11.01.2016.	Важе на територији Републике Српске
01	Тарифа	Одлука о усвајању Тарифе 8 обавезно осигурање путника у јавном превозу које је донио УО Бироа осигурања БиХ на 22 сједници 31.07.1996.	УО-18/2016	11.01.2016.	11.01.2016.	Важе на територији ФБиХ
08	Тарифа	Тарифа премија I за осигурање од опасности пожара и неких других опасности	УО-50/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
08	Тарифа	Тарифа премија II за осигурање индустријских, занатских и услужних организација од опасности пожара и неких других опасности	УО-51/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	

09	Тарифа	Тарифа премија III за осигурање машина од лома и неких других опасности	УО-52/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
09	Тарифа	Тарифа премија IV за осигурање од опасности провалне крађе и разбојништва	УО-53/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
09	Тарифа	Тарифа премија V за осигурање стакла од лома	УО-54/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
09	Тарифа	Тарифа премија VII за осигурање објеката у изградњи	УО-56/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
09	Тарифа	Тарифа премија VIII за осигурање објеката у монтажи	УО-57/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
16	Тарифа	Тарифа премија IX за осигурање од опасности прекида рада услед пожара и неких других опасности (осигурање шомажа)	УО-58/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
03	Тарифа	Тарифа премија за комбиновано осигурање моторних возила (X-AK)	УО-10/2012	1.10.2012.	8.10.2012.	
13	Тарифа	Тарифа премија XI за осигурање од одговорности из дјелатности	УО-60/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
09	Тарифа	Тарифа премија XII за осигурање филмских предузећа	УО-61/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
09	Тарифа	Тарифа премија XIII за осигурање усјева и плодова	УО-62/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
09	Тарифа	Тарифа премија XIV за осигурање животиња	УО-63/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
01	Тарифа	Тарифа премија XV за осигурање лица од посљедица несретног случаја (незгоде)	УО-64/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	Важи уз примјену одлуке о измјени тарифе од 11.01.2016.
01	Тарифа	Одлука о измјенама тарифе премија XV за осигурање лица од посљедица несретног случаја (незгоде)	УО-12/2016	11.01.2016	11.01.2016.	Важи уз тарифу премија XV за осигурање лица од посљедица несретног случаја (незгоде) од 29.04.2007.
09	Тарифа	Тарифа премија XVI за осигурање имовине у јамама рудника са подземном експлоатацијом	УО-65/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
09	Тарифа	Тарифа премија XVII за комбиновано осигурање електронских рачунара, процесора и сличних уређаја	УО-66/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	

10	Тарифа	Премијски систем X-AO – за осигурање од аутомобилске одговорности - ФЕДЕРАЦИЈА БИХ	УО-14/2013	20.07.1998.	15.02.2013.	Важи за подручје ФБиХ
10	Тарифа	Одлука о заједничкој тарифи премија и цјеновнику за осигурање од одговорности за моторна возила у Републици Српској		02.11.2015.	24.11.2015.	Важи за Републику Српску
02	Тарифа	Тарифа премија 02.02. за путно здравствено осигурање	УО-02/2011	19.01.2011.	01.02.2011.	
02	Тарифа	Тарифа премија пакета туристичког осигурања уз ПЗО особа за вријеме пута и боравка у иностранству	УО-03/2011	19.01.2011.	01.02.2011.	
02	Тарифа	Тарифа премија 02.01. за ДЗО лица од тежих болести и последица болести и за случај хируршке интервенције (операције)	УО-18-2011	04.11.2011	04.11.2011	
08	Тарифа	Тарифа премија за осигурање од земљотреса	УО-17/2013	20.03.2013	20.03.2013	
01	Тарифа	Тарифа премија 01.09. за колективно осигурање корисника кредита	УО-31/2017	08.05.2017.	08.05.2017.	Престала да важи за Републику Српску даном 26.12.2017. а у Федерацији БиХ даном 03.02.2018.
01		Одлука о допуни Тарифе премије за колективно осигурање корисника кредита	УО-35/2017	07.07.2017.	07.07.2017	За Републику Српску важи од 26.12.2017. а за Федерацију БиХ од 03.02.2017
01	Тарифа	Тарифа премије 01.09. за колективно осигурање корисника кредита	УО-68/2017	26.12.2017.	26.12.2017.	За Републику Српску важи од 26.12.2017. а за Федерацију БиХ од 03.02.2017
12	Тарифа	Тарифа премија за осигурање власника пловила на моторни погон од одговорности за штету проузроковану трећим лицима	УО-05/2016	11.01.2016	11.01.2016	
11	Тарифа	Тарифа премија за осигурање власника ваздухоплова од одговорности за штету проузроковану трећим лицима и путницима	УО-09/2016	11.01.2016	11.01.2016	
01	Тарифа и Услови	Тарифа премија XXV и услови обавезног осигурања путника у јавном саобраћају од последица несрећног случаја (незгоде)	УО- 49/07	29.04.2007.	29.04.2007.	Важили до 11.01.2016. год

11	Услови	Општи услови за осигурање власника или корисника ваздухоплова од одговорности за штету причињену трећим лицима	УО-39/07	29.04.2007.	29.04.2007.	Важили до 11.01.2016. год
11	Тарифа	Тарифа премија XVIII за осигурање власника или корисника ваздухоплова од одговорности за штету причињену трећим лицима	УО-29/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	Важили до 11.01.2016. год



ГЕНЕРАЛНИ ДИРЕКТОР

 мр Миломир Дурмић

26) MIŠLJEŃE OVLAŠTĚENOG REVIZORA I OVLAŠTĚENOG AKTUARA NA GODIŠŃI IZVJEŠTAJ O POSLOVAŃU DRINA OSIGURANJA



Grant Thornton

Izvještaj nezavisnog revizora (nastavak)

Grant Thornton d.o.o. Banja Luka
Vase Pelagića 2/IV
78 000 Banja Luka
Republika Srpska
Bosna i Hercegovina

T +387 51 211 509; +387 51 211 294
F +387 51 211 501
E office@grantthornton.ba
www.grantthornton.ba

Akcionarima Drina Osiguranja a.d. Milići

Izvršili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Drina Osiguranja a.d. Milići, (u daljem tekstu "Društvo") koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2017. godine i bilans uspjeha, izvještaj o ostalim dobitima i gubicima perioda, 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 primjenjenih 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

Izveštaj nezavisnog revizora (nastavak)

Akcionarima Drina Osiguranja a.d. Milčići (nastavak)

Mišljenje


Po našem mišljenju, finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijsko stanje Društva na dan 31. decembra 2017. godine, kao i rezultate njegovog poslovanja i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske.

Izveštaj o drugim zakonskim i regulatornim zahtjevima

Godišnji izvještaj o poslovanju za 2017. godinu, sastavljen od strane Društva na osnovu zahtjeva datih u članu 24. Zakona o računovodstvu i reviziji Republike Srpske, članu 284. Zakona o tržištu hartija 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 2017. godinu.

Banja Luka, 07. mart 2018. godine

Grant Thornton d.o.o. Banja Luka


Jadranka Kurbalija

Ovlašćeni revizor



ZAKLJUČNO MIŠLJENJE

Na osnovu utvrđenih podataka u poslovnim knjigama, odnosno utvrđenih indikatora poslovanja, prema svemu naprijed izloženom, a u skladu sa odredbama Odluke o sadržaju mišljenja ovlaštenog aktuara, dajem **pozitivno mišljenje** na poslovanje Akcionarskog društva za osiguranje „Drina osiguranje“ Milići, u 2017.godini.

Obrazloženje:

1. Društvo je u 2017. godini sprovodilo osiguranja za koja ima dozvolu i za koja je registrovano.
2. Društvo ažurno vodi strogu evidenciju polisa.
3. Ukupna bruto premija osiguranja u 2017. godini je iznosila 24.225.262 KM.
4. Obračunati režijski dodatak iznosi 7.536.544 KM. Troškovi sprovođenja osiguranja iznose 10.009.818 KM. Društvo treba racionalnije upravljati ovim troškovima. Troškovi sprovođenja osiguranja su 32,82% veći od režijskog dodatka dok je kombinovani racio manji od 100 odnosno 73,95.
5. Društvo ispunjava zahtjeve adekvatnosti kapitala, odnosno raspoloživi kapital i bazični kapital su veći od iznosa propisanih članom 49. i 53. Zakona.
6. Ulaganja sredstava za pokriće 50% minimalnog garantnog fonda su usklađena sa članom 18. i 19. Pravilnika o ulaganju.
7. Društvo je obezbijedilo iznos ulaganja sredstava u visini tehničke rezerve, u skladu sa Pravilnikom o ulaganju sredstava društva za osiguranje (Službeni glasnik Republike Srpske broj 61/15, 87/15).
8. Obračun prenosnih premija je izvršen u skladu sa Pravilnikom društva, po metodu pro rata temporis.
9. Rezervisanja za nastale prijavljene i nastale neprijavljene štete su izvršena u skladu sa Pravilnikom Društva i iznose 6.476.361 KM . Prosječno rezervisana šteta iznosi 4.087 KM. Rezervacija šteta u 2017.godini je veća za 2,80 % u odnosu na 2016.godinu.
10. Društvo je sprovodilo politiku reosiguranja i saosiguranja u skladu sa Pravilnikom o uslovima i načinu saosiguranja i reosiguranja, i na zadovoljavajući način zaštitilo sopstveni portfelj Društva.
11. Ukupni mjerodavni tehnički rezultat u 2017.godini je pozitivan.
12. Društvo je u poslovnoj 2017. godini ostvarilo neto dobit u iznosu od 5.037.368 KM

Autor: mr Vanja Dragičević, ovlaštenu aktuar br. rešenja 04-658-1/06

Mišljenje ovlaštenog aktuara na finansijske izvještaje i godišnji izvještaj o poslovanju "Drina osiguranje"
a.d. Milići za 2017. godinu

13. U toku posmatrane godine likvidnost Društva nije bila ugrožena.

Milići, 05.03.2018.godine.

Ovlašćeni aktuar:

Mr Vanja Dragičević

Mr Vanja Dragičević
br. rešenja 04-658-1/06

Mr Vanja Dragičević

OVLAŠTENI AKTUAR
RI. BR. 04 - 658 - 1 / 06