

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

- Годишњи извјештај о пословању за 2018. годину

Милићи, фебруар 2019. 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.....	33
Недоспјела потраживања за Јанковић и Вуковић односе се на пласирани зајам.	33
15) ДОНАЦИЈЕ.....	34

16) ЗНАЧАЈНИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ НАКОН 2017. ГОДИНЕ ПА ДО ПРЕДАЈЕ БИЛАНСА ЗА 2017. ГОДИНУ	34
17) РАЗВОЈ ДРИНА ОСИГУРАЊА У 2017. ГОДИНИ.....	34
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	35
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:.....	39
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
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 поред званичног пада премије осигурања за 10%, које је прокламовала Агенција за осигурање, 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.

Укупни приходи у кумулативу периода нешто су испод плана 2018. године, а и реализације истог периода 2017. године.

Истовремено **укупни расходи знатно су мањи** од од остварења истог периода 2017. године као и од плана 2018. године.

Конечан ефекат је нето профит значајно већи од остварења претходне године чак за **30,63%, а изнад плана је повећање 60,64%.**

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

Резерве су са **почетних 21.850.897,04 КМ достигле ниво од 23.199.997,57 КМ** или прираст је износио **1.349.100,53КМ. 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 за одређене врсте осигурања уз промтну рационализацију трошкова пословања, што је провјерена формула успјешности.

Бруто фактурисана премија осигурања у 2018. години износи **23.758.289 КМ** што је такође незнатно испод плана а и остварења прошле године.

Стратегија контролисаног раста инпута за одређене врсте осигурања 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 лидерску позицију у преузимању неживотних осигурања у РС и у 2019. 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 флуктуацијом радника те константним повећањем осигураника.

У пословној 2018. години ликвидирано је штета у износу **7.857.077,09** КМ што је за 5,65% више него у прошлој 2017. години и са доминацијом штета из аутоодговорности од 59,29%. Такође треба напоменути да је укупан износ ликвидираних штета у оквиру унапријед утврђеног плана ликвидације штета.

Бруто резервисане штете за 2018. годину износе 6.848.226,65 КМ и веће су за 5,74 % у односу на бруто резервацију претходне године.

Комплексност и неизвјесност финансијског тржишта са становишта смањеног приноса за улагања средстава техничких резерви, налојални наступи у освајању свог, а узгред и незнатно увећаног тржишног колача нових друштава у РС као и подружница Федералних Друштава за осигурање засигурно нам указују да ће и 2019. година бити врло турбулентна, неизвјесна и тешка. Свјесни свих изазова и проблема, ми у „Дрина осигурању“ заступамо стратегију „одрживог“, раста премије и пословних прихода. У 2019. години и поред званичног смањења инпута премије АО за 10 % по одлуци Агенције за осигурање, планирамо задржати присуство у самом врху осигуравајућих кућа и остварити премију од 25.000.000,00 КМ.

Генерални директор Друштва

2) ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРИНА ОСИГУРАЊУ

Потпуни назив: Акционарско друштво за осигурање „Дрина осигурање“
Адреса: Улица 9. Јануар број 4, 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 Окружни привредни 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 bank
554-012-00000044-89 Павловић банка
551-028-00007199-98 UniCredit bank
571-030-00000368-17 Комерцијална банка
567-343-24000002-93 Sber bank
572-286-00000083-50 Mf banka
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.	50,212392%
2. „Боксит“ а.д.	21,781163%
3. „Прогрес ад“ д.о.о.	18,002051%
4. Цвија Стјепановић	10,004394%

УПРАВНИ ОДБОР :

1. мр Рајко Дукић, предсједник
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	диплмирани 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 осигурања 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 првенство мислимо на електро-енергетски сектор као и сектор пољопривреде.

Такође реформа пензионог и здравственог система допринеће 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. Наше опредјељење и у наредном период ће бити “контролисано” ширење пословне мреже на простору ФБиХ и политика одрживог раста.

6) БРОЈ И СТРУКТУРА ЗАПОСЛЕНИХ

У следећој табели дат је преглед стања људских ресурса до краја 2018. године и план за 2019. годину по филијалама и квалификацијама. Овај план је служио као основа између осталог и за израду плана бруто премије по мјестима. Флукуација кадрова у односу на постојеће стање пројектована за ВСС више 3, за ССС више 1, док ће један магистар постати доктор наука или укупно повећање је 4 радника.

ПЛАН КАДРОВА	БРОЈ РАДНИКА	
ФИЛИЈАЛА / КВАЛИФИКАЦИЈА	Децембар 2018	План 2019
ДИРЕКЦИЈА МИЛИЋИ		
КВАЛИФИКАЦИЈА	БРОЈ	БРОЈ
МР	5	5
ВСС	22	23
ВШС	2	2
ССС	6	6
НК	1	1
УКУПНО ДИРЕКЦИЈА	36	37
ФИЛИЈАЛА ЗВОРНИК		
КВАЛИФИКАЦИЈА	БРОЈ	БРОЈ
МР		
ВСС		
ВШС		
ССС	8	8
НК		
УКУПНО ФИЛИЈАЛА ЗВОРНИК	8	8
ФИЛИЈАЛА БАЊА ЛУКА		
КВАЛИФИКАЦИЈА	БРОЈ	БРОЈ
МР		
ВСС	6	7
ВШС		
ССС	10	10
НК		
УКУПНО ФИЛИЈАЛА БАЊА ЛУКА	16	17
ФИЛИЈАЛА ПРИЈЕДОР		
КВАЛИФИКАЦИЈА	БРОЈ	БРОЈ
МР		
ВСС	2	2
ВШС		
ССС	7	7
НК	1	1
УКУПНО ФИЛИЈАЛА ПРИЈЕДОР	10	10
ФИЛИЈАЛА ДОБОЈ		
КВАЛИФИКАЦИЈА	БРОЈ	БРОЈ
МР		
ВСС		1
ВШС		
ССС	10	10

НК		
УКУПНО ФИЛИЈАЛА ДОБОЈ	10	11
ФИЛИЈАЛА БИЈЕЉИНА И БРЧКО*		
КВАЛИФИКАЦИЈА	БРОЈ	БРОЈ
ДР		1
МР	2	1
ВСС	5	5
ВШС	2	2
ССС	11	11
НК		
УКУПНО ФИЛИЈАЛА БИЈЕЉИНА	20	20
ФИЛИЈАЛА ИСТОЧНО САРАЈЕВО		
КВАЛИФИКАЦИЈА	БРОЈ	БРОЈ
МР		
ВСС	6	6
ВШС	1	1
ССС	4	4
НК		
УКУПНО ФИЛИЈАЛА ИСТ. САРАЈЕВО	11	11
ФИЛИЈАЛА ТРЕБИЊЕ		
КВАЛИФИКАЦИЈА	БРОЈ	БРОЈ
МР		
ВСС	1	1
ВШС	2	2
ССС	4	4
НК		
УКУПНО ФИЛИЈАЛА ТРЕБИЊЕ	7	7
ФИЛИЈАЛА ТУЗЛА - ФЕДЕРАЦИЈА БИХ		
КВАЛИФИКАЦИЈА	БРОЈ	БРОЈ
МР		
ВСС	3	3
ВШС	1	1
ССС	9	10
НК		
УКУПНО ФИЛИЈАЛА ТУЗЛА	13	14
УКУПНО ДРИНА ОСИГУРАЊЕ		
КВАЛИФИКАЦИЈА	БРОЈ	БРОЈ
ДР		1
МР	7	6
ВСС	45	48
ВШС	8	8
ССС	69	70
НК	2	2
УКУПНО ДРИНА ОСИГУРАЊЕ	131	135

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 инвентивност, 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, а све у складу са дугорочним плановима Друштва.

7) БРУТО ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА ПО ВРСТАМА ОСИГУРАЊА

Укупно фактурисана премија за 2018-у годину износи **23.758.289 КМ** и мања је за **2 %** у односу на 2017. годину. Доминантна је премија осигурања од аутоодговорности и износи **16.012.049 КМ** или **67,40 %**, док каско, имовинска и друга осигурања износе **7.746.240 КМ** односно **32,60 %**.

У наредној табели дајемо детаљан приказ бруто премије за 2018. годину по врстама осигурања у успоредби са 2017 – ом годином.

СЛИЈЕДИ СТРУКТУРА ПРЕМИЈЕ ПО ВРСТАМА ОСИГУРАЊА :							
РЕД. Бр	ВРСТА ОСИГУРАЊА	БРОЈ КОМ. 2017	ПРЕМИЈА 2017	БРОЈ КОМ. 2018	ПРЕМИЈА 2018	Учешће у Σ 5	Индекс 5/3
	1	2	3	4	5	6	7
1	Осигурање незгоде	55.319	3.750.553	53.818	4.148.732	17,46	111
2	Здравствено осигурање	4.889	156.260	5.777	175.329	0,74	112
3	Осиг. возила која се крећу по копну, осим по шинама	1.622	1.629.104	1.711	1.827.272	7,69	112
4	Осигурање робе у превозу	5	8.798	2	6.367	0,03	72
5	Осигурање имовине од пожара и природних сила	1.135	1.073.930	996	801.447	3,37	75
6	Осигурање од осталих штета на имовини	320	781.728	322	702.019	2,95	90
7	Осигурање од опште одговорности за бродове	0	130			0,00	0
8	Осигурање од опште грађанске одговорности	32	37.347	44	85.074	0,36	228
9	Осигурање од аутоодговорности моторних возила	51.997	16.787.413	49.582	16.012.049	67,40	95
	УКУПНО	115.319	24.225.262	112.252	23.758.289	100,00	98

**8) ШТЕТЕ ПО ВРСТАМА ОСИГУРАЊА (БРОЈ, ИЗНОС И СТАТУС ПРИЈАВЉЕНИХ И
РИЈЕШЕНИХ ШТЕТА, БРОЈ И ИЗНОС РЕЗЕРВИСАНИХ ШТЕТА НА ДАН
31.12.2018/31.12.2017. 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 2018. години **7.857.077,09** КМ и у структури овог износа највећи проценат се односи на штете по аутоодговорности и то 59,29 %. 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 укупно пријављених резервисаних штета у односу на претходну годину повећао (број штета за 14,04%, а износ за 3,11%), а такође и остале компоненте бруто резервисаних штета (настале непријављене штете, рентне штете, директни и индиректни трошкови штета) **увећавају бруто резервисане штете за 5,74 %** 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 2018	Укупно на рјешавању у 2018	Ликвидирано и исплаћено				Укупно ликвидирано		Директни трошкови обраде штета	Одбијено
				Из резервисаних 31.12.2018		Од пријављених у 2018					
				Број	Износ	Број	Износ	Број	Износ		
Незгода	140	928	1.068	66	47.664,71	665	1.114.279,37	731	1.161.944,08	15.624,70	162
Здравствено	32	147	179	21	5.320,93	118	91.347,96	139	96.668,89	38.845,87	9
Каско	56	601	657	44	97.356,42	537	1.451.391,99	581	1.548.748,41	9.551,64	19
Транспорт		1	1								1
Имовина пожар	11	44	55	9	209.592,76	33	39.100,56	42	248.693,32	3,00	4
Имовина остало	14	93	107	5	1.790	42	137.209,49	47	138.999,49	1.083,00	10
Аутоодговорност	431	1.661	2.092	258	1.315.693,26	1.312	3.342.528,47	1.570	4.658.221,73	228.886,93	64
Одговорност из дјелатности		15	15			13	3.801,17	13	3.801,17		2
УКУПНО	684	3.490	4.174	403	1.677.418,08	2.720	6.179.659,01	3.123	7.857.077,09	293.995,14	271

Врста	Резервација на дан 31.12.2017		Резервација на дан 31.12.2018		Индекс	
	Број	Износ	Број	Износ	Број	Износ
Незгода	140	96.844,29	175	181.191,59	125,00	187,10
Здравствено	32	7.513,38	31	8.100,00	96,88	107,81
Каско	56	131.458,31	57	94.263,47	101,79	71,71
Транспорт						
Имовина пожар	11	233.271,55	9	61.448,15	81,82	26,34
Имовина остало	14	15.300,00	50	28.344,75	357,14	185,26
Аутоодговорност	431	2.311.053,43	458	2.508.996,27	106,26	108,57
Одговорност из дјелатности						
Укупно пријављене	684	2.795.440,96	780	2.882.344,23	114,04	103,11
Настале непријављене		3.044.148,51		3.267.997,57		107,35
Рентне штете		361.827,52		393.746,66		108,82
Настале непријављене рентне						
Директни трошкови обраде		242.723,74		270.067,41		111,27
Индириктни трошкови обраде		32.220,70		34.070,78		105,74
Укупно резервације		6.476.361,43		6.848.226,65		105,74

9) АНАЛИЗА ОСТВАРЕНОГ ФИНАНСИЈСКОГ РЕЗУЛТАТА

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

У следећој табели дат је упоредни приказ прихода, расхода и добити 2018/2017. годину по Билансу успјеха :

Редни број	ОПИС	2017	2018	ИНДЕКС
1	Укупан приход	26.657.922	25.776.600	0,97
2	Укупан расход	21.054.306	18.439.535	0,88
3	Бруто добит	5.603.616	7.337.065	1,31
4	Порез	566.248	756.547	1,34
5	Нето добит	5.037.368	6.580.518	1,31

Слиједи приказ укупних прихода и расхода по билансној шеми:

Р. БР.	ОПИС	2017	План 2018	2018	ИНД. 4/2	ИНД. 4/3
0	1	2	3	4	5	6
1	ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	25.364.957	25.464.712	24.678.205	97,29	96,91
2	ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	19.608.148	20.935.382	17.027.442	86,84	81,33
3	ПОС. ДОБИТ	5.756.809	4.529.330	7.650.763	132,90	168,92
4	ФИНАН.ПРИХОДИ	790.817	865.000	705.227	89,18	81,53
5	ФИНАН.РАСХОДИ	1.356	0	2.744	202,36	#DIV/0!
6	ДОБИТ РЕД. АКТИВ.	6.546.270	5.394.330	8.353.246	127,60	154,85
7	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	424.756	255.000	309.496	72,86	121,37
8	ОСТАЛИ РАСХОДИ	1.199.101	1.097.798	1.021.570	85,19	93,06
9	ГУБ. ОСТ.ПР.И РАС.	774.345	0	712.074	91,96	#DIV/0!
10	Доб. УСК.ВР.ИМО.	77.392	0	83.672	108,11	#DIV/0!
11	ГУБ. УСК.ВР.ИМ.	245.701	0	387.779	157,83	#DIV/0!
12	ДОБ. ПРИЈЕ ОПОР.	5.603.616	4.551.532	7.337.065	130,93	161,20
13	ПОРЕЗ НА ДОБИТ	566.248	455.153	756.547	133,61	166,22
14	НЕТО ДОБИТ	5.037.368	4.096.379	6.580.518	130,63	160,64

Друштво је успјешно пословало у односу на план 2018. године, а и остварење 2017. године. У односу на планиране величине Друштво је остварило 60,64% већу нето добит и издвојило у порез на добит износ од 756.547,00 КМ. У односу на остварење 2017 године нето добит је већа за 33,61%.

Укупан пословни приход у 2018 год. остварен је у износу од 24.678.205 КМ.

Његову структуру чине следећи приходи:

- Приходи од премије осигурања, саосигурања и реосигурања неживотних осигурања у износу од 22.781.054 КМ
- Приходи по основу учешћа саосигурања, реосигурања и ретроцесије у накнади штета неживотних осигурања у износу од 311.101 КМ
- Приходи од укидања и смањења резервисања неживотних осигурања 394.868 КМ
- Други пословни приходи у износу од 1.191.182 КМ

9.2. Анализа односа трошкова спровођења осигурања и режијског додатка,

Укупни трошкови спровођења осигурања износе **6.772.277 КМ** и то :

ОПИС	2017	Учешће	2018	Учешће	Индекс 2018/2017
Трошкови материјала,горива и енергије	263.400	2,63	216.311	3,19	82
Трошкови провизија	437.278	4,37	410.147	6,06	94
Трошкови производних услуга,рекламе и пропаганде	6.107.141	61,01	2.684.333	39,64	44
Нематеријални трошкови	694.152	6,93	755.057	11,15	109
Трошкови пореза и доприноса	102.299	1,02	108.394	1,60	106
Трошкови амортизације и резервисања	243.439	2,43	286.528	4,23	118
Трошкови бруто зарада	1.834.325	18,33	1.970.002	29,09	107
Остала лична примања	327.783	3,27	341.505	5,04	104
УКУПНО	10.009.817	100	6.772.277	100	68

9.3. Анализа одобрених бонуса и попушта,

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	2017	2018	ИНДЕХ
А. СТАЛНА ИМОВИНА (1+2+3)	28.338.177	26.447.452	93
1. Нематеријална улагања	27.756	26.721	96
2. Некретнине, инвестиционе некретнине,и остала основна средства	11.239.070	15.500.357	138
3. Дугорочни финансијски пласмани	17.071.351	10.920.374	64
Б. ТЕКУЋА ИМОВИНА(1+2+3)	6.962.325	11.668.890	168
1. Залихе и стална средства за продају	62.341	64.422	103
2. Краткорочна потраживања, пласмани и готовина	5.433.275	9.711.302	179
3. Активна временска разграничења	1.466.709	1.893.166	129
ПОСЛОВНА АКТИВА (А+Б)	35.300.502	38.116.342	108
ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	54.184	39.437	73
УКУПНА АКТИВА	35.354.686	38.155.779	108

ПАСИВА	2017	2018	ИНДЕХ
А. КАПИТАЛ	11.796.786	13.577.550	115
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.	1.011.173	810.927	80
ВИ Нераспоређени добитак	5.046.259	6.626.777	131
Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	86.777	97.148	112
Ц. ОБАВЕЗЕ	23.416.939	24.441.644	104
ПОСЛОВНА ПАСИВА	35.300.502	38.116.342	108
Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	54.184	39.437	73
УКУПНА ПАСИВА	35.354.686	38.155.779	108

Актива, односно пасива на крају 2018. већа је у односу на 31.12.2017. године за **8 %**.
 Стална имовина друштва умањена је у односу на прошлу годину за **6,67 %** и слиједи приказ :

О П И С	Почетно нето стање	Набавна вриједност	Исправка вриједности	Садашња вриједност
Нематеријална улагања	27.756	206.260	179.539	26.721
Некретнине, инв. некрет, постр. и остала ос. средства	11.239.070	17.344.040	1.843.683	15.500.357
Дугорочни финансијски пласмани	17.071.351	10.961.781	41.407	10.920.374
УКУПНА СТАЛНА ИМОВИНА	28.338.177	28.512.081	2.064.629	26.447.452

Вриједност некретнина износи **15.500.357 КМ**, и има следећу структуру:

О П И С	Почетно нето стање	Набавна вриједност	Исправка вриједности	Садашња вриједност
Земљиште	178.685	178.685		178.685
Грађевински објекти	1.390.129	4.143.338	137.581	4.005.757
Постројења и опрема	794.759	2.806.247	1.706.102	1.100.145
Инвестиционе некретнине	6.834.105	10.215.770		10.215.770
Аванси и некретнине	2.041.392			
УКУПНО :	11.239.070	17.344.040	1.843.683	15.500.357

Промјене на основним средствима :

Грађевински објекти:

1. Стање 01.01.2018	1.390.129
2. Повећање у току године	3.053.808
3. Смањење у току године	430.117
4. Укупно 31.12.2018 (1+2-3)	4.013.820
5. Исправка вриједности до 01.01.2018 године	129.518
6. Амортизација за 2018	29.843
7. Амортизација искњижене опреме	21.780
8. Укупна исправка вриједности 31.12.2018(5+6-7)	137.581
9. Неотписана вриједност 31.12.2018 (4-6+7)	4.005.757
10. Садашња вриједност 31.12.2018	4.005.757

У току године је било повећања грађевинских објеката у износу од 3.053.808 КМ, али је било и смањења за износ од 430.117 КМ. Повећање се односило на укњижавање Управне зграде Друштва у износу од 3.053.808 КМ, а смањење се односило на прекласификацију објекта бивше Дирекције друштва у инвестициону некретнину у износу од 430.117 КМ

Промјене на опреми:

1. Стање 01.01.2018	794.759
2. Повећање у току године	564.302
3. Смањење у току године	113.377
4. Укупно 31.12.2018(1+2-3)	1.245.684
5. Исправка вриједности до 01.01.2018 године	1.560.563
6. Амортизација за 2018	237.069
7. Амортизација за смањење опреме	91.530
8. Укупна исправка вриједности 31.12.2018(5+6-7)	1.706.102
9. Садашња вриједност 31.12.2018(4-6+7)	1.100.145

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

Повећање опреме је износило 564.302 КМ, а највећим дијелом се односило на куповину 2 аутомобила у вриједности од 89.070 КМ, за куповину рачунара за бољу опремљеност на терену у вриједности од 57.556 КМ, намјештаја у вриједности 259.239 КМ који се односи углавном на опремање новог објекта у Милићима и остале опреме у вриједности од 158.437 КМ.

Смањење опреме је износило 113.377 КМ и односило се на продају опреме и износу од 95.691 КМ (продаја аутомобила 40.000 КМ и др.опреме) и расходевање опреме у износу од 17.686 КМ.

Инвестиционе некретнине износе 10.215.770,30 КМ и њихова структура изгледа овако:

Р. БР.	НАЗИВ	САДАШЊА	КВАДРА-ТУРА ОБЈЕКТА	ВРИЈЕДНОСТ ОБЈЕКТА	КВАДРА-ТУРА ЗЕМЉИШТА	ВРИЈЕДНОСТ ЗЕМЉИШТА	ВРЕДНОСТ ОПРЕМЕ
	1	2	3	4	5	6	7
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 тех.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 Шамац	114.001,26	108,00	95.936,40	271,00	18.064,86	-
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 Milići	1.200.000,00	70,00	525.540,00	4.121,00	251.460,00	423.000,00

13	Пословни простор-Дом рудара	420.793,00	442,94	420.793,00			
14	Мотелски комплекс, Милићи	2.995.800,00	1.826,65	2.146.406,00	19.257,00	808.794,00	40.600,00
УКУПНО		10.215.770,30	5.015,25	6.232.676,25	36.661,00	2.765.373,20	1.217.720,85

Процјена некретнина је вршена у складу са МРС-40 од стране овлаштеног процјенитеља посебно за земљиште, објекате и опрему на крају 2017 године, што је потврдила и комисија за провјеру актуелне процјене вриједности инвестиционих некретнина именована од стране Генералног директора бр.12441/18 од 03.12.2018. године

Текућа имовина на дан 31.12.2018. године износи **11.668.890 КМ** и мања је у односу на прошлу годину за **68%**.

Назив	2017	2018	индекс
1 Залихе	6.348	6.151	97
2 Кратк. потраживања, пласмани и готовина	5.489.268	9.769.573	178
3 Активна временска разграничења	1.466.709	1.893.166	129
ТЕКУЋА ИМОВИНА (1+2+3)	6.962.325	11.668.890	168

Краткорочна потраживања, пласмани и готовина приказани су у нето износу од 9.769.573 КМ што је у односу на прошлу годину веће за 29 %.

Потраживања по основу фактурисане премије неживотних осигурања износе **2.351.919 КМ**, а односе се на следеће врсте :

- осигурање незгоде	494.274
- здравствено осигурање	6.213
-допунско здравствено осигурање	4.949
- осигурање каско возила	705.745
- осигурање робе у превозу	18.899
- осигурање имовине од пожара	631.405
- осигурање од осталих штета на имовини	259.476
- осигурање од одговорности за моторна возила	81.146
- осигурање одговорности возара	15.291
- потраживања по зеленој карти	4.542
- осигурање од опште грађанске одговорности	51.124
-потраживања по основу премије саосигурања незгода	78.746
-потраживања по основу премије саосигурања ауто-каска	109
УКУПНО :	2.351.919

Потраживање по основу учешћа штета исплаћених по основу Уговора о саосигурању са Граве осигурање, Униџа осигурање, Дунав осигурање, Аса осигурање износи 56.875 КМ са исправком од 28.498 КМ.

Потраживања на дан 31.12.2018. године по периодима доспјећа :

- недоспјеле рате	1.068.554
- до 3 мјесеца	718.606
- до 6 мјесеци	123.968
- до 9 мјесеци	104.236
- преко 9 мјесеци	336.555
УКУПНО :	2.315.919

Највећи дужници по основу доспјеле и недоспјеле премије осигурања су :

- „Боксит“ад Милићи	276.246
- Зу Моја Апотека Бања Лука	216.350
- ЈП Шуме РС Соколац	197.404
- Републичка Управа ЦЗ И.Сарајево	115.195

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

Р. бр.	ОПИС	Износ
I	БАЗИЧНИ КАПИТАЛ (1)+(2)+(3)+(4)+(5)-(6)-(7)-(8)	7.781.238,20
(1)	Уплаћени акционарски капитал, осим кумулативних повлашћених акција	6.827.000,00
(2)	Резерве капитала повезане са уплаћеним акцијама, осим са кумулативним повлашћеним акцијама	252.000,00
(3)	Статутарне резерве	
(4)	Законске резерве	682.700,00
(5)	Пренесена нето добит из ранијих година након одбитка дивиденде	46.259,40
(6)	Откупљене властите акције, осим кумулативних повлашћених акција	
(7)	Нематеријална улагања	26.721,20
(8)	Пренесени губитак из ранијих и текуће године	
II	ДОДАТНИ КАПИТАЛ (9)+(10)+(11)-(12)	0,00
(9)	Уплаћени акционарски капитал по основу кумулативних повлашћених акција	
(10)	Резерве капитала повезане са кумулативним повлашћеним акцијама	
(11)	Подређени дужнички инструменти	0,00
(11.1)	Подређени дужнички инструменти са роком доспијећа	
(11.2)	Подређени дужнички инструменти без рока доспијећа	
(12)	Откупљене властите кумулативне повлашћене акције	
III	ОДБИТНЕ СТАВКЕ (13)+(14)+(15)	363.550,75
(13)	Квалификовани удио у другим финансијским институцијама	0,00
(14)	Подређени дужнички инструменти и друга улагања у друге финансијске институције	0,00
(15)	Неликвидна средства	363.550,75
IV	РАСПОЛОЖИВИ КАПИТАЛ (I)+(II)-(III)	7.417.687,45
	ЗАХТЈЕВИ АДЕКВАТНОСТИ КАПИТАЛА	
(16)	Маргина солвентности	4.102.629,32
(17)	Гарантни фонд према маргини солвентности/ 1/3 од (16)	1.367.543,11
(18)	Гарантни фонд према члану 53. став 1. Закона	5.000.000,00
(19)	ГАРАНТНИ ФОНД / (17) или (18), у зависности шта је веће/	5.000.000,00
V	ВИШЕ / МАЊЕ РАСПОЛОЖИВОГ КАПИТАЛА /износ под IV се пореди са (16) или (18), у зависности шта је веће/	2.417.687,45
VI	ВИШЕ / МАЊЕ БАЗИЧНОГ КАПИТАЛА /износ под I се пореди са (19)/	2.781.238,20
VII	ДОДАТНИ КАПИТАЛ ПРЕМА БАЗИЧНОМ КАПИТАЛУ (у %) /рацио (II) / (I)/	0,00%
VIII	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.

Израчун 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	23.800.826,14	
(1.1)	Износ премијске основе до 100 милиона КМ 23.800.826,14 x 0,18	4.284.148,71	
(1.2)	Износ премијске основе преко 100 милиона КМ _____x 0,16		
(2)	Збир (1.1) + (1.2)	4.284.148,71	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/	0,95763	
(4)	Маргина солвентности по премији /(2)x(3)/	4.102.629,32	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 друштва која искључиво или у већем дијелу уговора покривају ризик кредита, непогоде, града или мраза.	7.879.781,71	
(6.1)	Просјечан износ мјеродавних штета до 70 милиона КМ 7.879.781,71 x 0,26	2.048.743,24	
(6.2)	Просјечан износ мјеродавних штета преко 70 милиона КМ _____ x 0,23		
(7)	Збир (6.1)+ (6.2)	2.048.743,24	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/	0,95763	
(9)	Маргина солвентности по штетама /(7) x (8)/	1.961.937,99	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/	4.102.629,32	
(12)	Маргина солвентности за здравствена осигурања /(5) или (10) у зависности шта је веће/		
IV	Маргина солвентности по премији или штетама /(11)+(12)/	4.102.629,32	
(13)	Маргина солвентности на посљедњи дан претходног извјештајног периода	4.173.694,07	
(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/	0,98184	
V	МАРГИНА СОЛВЕНТНОСТИ /(IV) или [(13) x (14)]/	4.102.629,32	

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

$$\frac{\text{Готовина + готовински еквиваленти}}{\text{Краткорочне обавезе (без ПВР)}} = \frac{1.354.893}{1.165.497} = 1,16$$

б) Ликвидност 2 степена

$$\frac{\text{Обртна имовина - залихе}}{\text{Краткорочне обавезе (без ПВР)}} = \frac{11.604.468}{1.165.497} = 9,96$$

в) Ликвидност 3 степена

$$\frac{\text{Обртна имовина}}{\text{Краткорочне обавезе (без ПВР)}} = \frac{11.668.890}{1.165.497} = 9,96$$

У периоду од 01.01.2018. до 31.12.2018. 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 2018. 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 извјештај о токовима готовине.

Позиција	2017	2018	Индекс
Готовина на почетку обрачунског периода	601.576	857.115	142,48
Нето прилив готовине из пословних активности	5.611.745	7.178.413	127,92
Нето одлив готовине из активности инвестирања	1.318.056	888.879	67,44
Нето одлив готовине из активности финансирања	4.038.150	5.791.756	143,43
Готовина на крају обрачунског периода	857.115	1.354.893	158,08

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

$$\frac{\text{Капитал}}{\text{Некретнине, постројења и опрема}} = \frac{13.577.550}{15.500.357} = 0,88$$

б) Покриће дугорочних средстава капиталом

$$\frac{\text{Капитал}}{\text{Стална имовина}} = \frac{13.577.550}{26.447.452} = 0,51$$

ц)

$$\text{POA} = \frac{\text{Нето добит}}{\text{Актива}} = \frac{6.580.518}{38.155.779} = 17,25 \%$$

д)

$$\text{POE} = \frac{\text{Нето добит}}{\text{Капитал}} = \frac{6.580.518}{13.577.550} = 48,47 \%$$

Принос на активу је 17,25 % а на капитал је 47,47 %.

3- Показатељи ефикасности пословања (у хиљадама КМ)

а) Продуктивност

$$\frac{\text{Пословни приходи}}{\text{Број запослених - просјечно}} = \frac{24.678.205}{128} = 192.798,48$$

б) Економичност

$$\frac{\text{Трошкови спровођења осигурања}}{\text{Пословни приходи}} = \frac{6.772.277}{24.678.205} \times 100 = 27,44\%$$

в) Рентабилност

$$\frac{\text{Накнада штете + трошкови спровођења осигурања}}{\text{Пословни приходи}} = \frac{(9.809.609 + 6.772.277)}{24.678.205} \times 100 = 67,19\%$$

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

Рацио штета=БМШ/МБП	35,77
Рацио трошкова=ТСО/МБП	29,73
Комбиновани рацио	65,50%

На основу остварених параметара може се са сигурношћу закључити :

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

12) ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ

12.1. Структура техничких резерви осигурања

Техничке резерве на крају 2018. године износе **23.199.997,57 КМ** и у односу на 2017. годину порасле у апсолутном износу за **1.349.100,53 КМ** или **6,17%**. Резервисане штете учествују у техничкој резерви са **29,52 %**, преносна премија са **70,48 %**.

Р. бр.	Опис	Стање на дан 31.12.2017		Стање на дан 31.12.2018		2018/2017
		Износ	%			
0.	2.	5.	6.			7.
1.	Бруто преносна премија	15.374.535,61	70,36	16.351.770,92	70,48	106,36%
2.	Бруто резервисане штете	6.476.361,43	29,64	6.848.226,65	29,52	105,74%
	УКУПНО (1+2)	21.850.897,04	100,00	23.199.997,57	100,00	106,17%

Слиједи приказ бруто резерви за штете и бруто преносне премије по врстама осигурања:

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
1	Осигурање незгоде	6.565.938	710.709	181.192	516.721	12.796	7.276.647
2	Здравствено осигурање	24.965	19.579	8.100	7041,32	4.438	44.544
3	Осигурање возила која се крећу на копну, осим шинских возила	837.420	266.401	94.263	169.197	2.940	1.103.821
7	Осигурање робу у транспорту	0	0	0	0	0	0
8	Осигурање имовине од пожара и природних сила	689.889	63.847	61.448	2.080	318	753.736
9	Осигурање од осталих штета на имовини	230.051	67.748	28.345	38.549	854,21	297.799
10	Осигурање од одговорности за моторна возила	7.974.689	5.713.202	2.902.743	2.527.701	282.758	13.687.890
13	Осигурање од опште грађ.одговорности	28.818	6.742	0	6.708	34	35.560
	Укупно	16.351.771	6.848.227	3.276.091	3.267.998	304.138	23.199.998

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 2018- 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 приносом 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 31.12.2018. 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	3.456.714,77	14,9
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%	6.669,15	0,03
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%	80.268,17	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.	Зајмови осигурани заложним правом на некретнину (хипотека)	до 20%, а по једном кориснику до 10%	2.800.000,00	12,07
10.1	Зајмови 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	Зајмови осигурани гаранцијом банака или зајмови 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%	9.279.999,02	40,00
12.	Орочени депозити код банака у РС, односно БиХ	до 50%, а у једну банку до 20%	6.036.749,00	26,02
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%	216.211,34	0,93
14.	Средства на рачунима друштва за осигурање	до 10%, а у једну банку до 5%	1.086.014,63	4,68
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	237.371,49	1,02
16.	Укупно уложена средства у земљи (збир улагања наведених под редним бројем 1. до 15)		23.199.997,57	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 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			0,00
19.	Акције са којима се тргује на организованом тржишту хартија од вриједности у земљи чланице 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 реосигураваача, саосигураваача 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 реосигураваача, саосигураваача 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)		23.199.997,57	100,00

Такође, Друштво је према обрасцу УС-3 на дан 31.12.2018. 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-развијној банци РС	без ограничења	1.492.040	59,68
2.	Орочени депозити код банака у РС и БиХ	без ограничења, а у једну банку до 20%	1.030.000	41,20
3.	Укупно уложена средства у земљи (збир улагања наведених под редним бројем 1. до 2)		2.522.040	100,88
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 чланица 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 чланица 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 31.12.2018:

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 **1.043.281,14КМ** или **4,06%**.

Слиједи приказ приноса по врстама улагања, емитентима и комитентима.

Врста улагања - емитент-клијент	Принос	Укупно техничке резерве	Минимални гарантни фонд	ст. приноса
Обвезнице државне	161.460,74			0,63
ТЛКМ-Р-А- дивиденда	2.620,13			0,01
Камата на зајмове	321.241,86			1,25
Инвестициони закуп	342.401,69			1,33
Камата на орочене депозите	215.556,72			0,84
УКУПНО:	1.043.281,14	23.199.997,57	2.500.000	4,06

13) ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Повезана лица на дан 31.12.2018. године представљају:

- Милекс доо Милићи - основ повезаности 50,21% учешћа у основном капиталу Друштва,
- Боксит ад Милићи - основ повезаности 21,79% 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,
- Дрина ауто доо, Милићи - основ повезаности 100 % учешће Друштва у основном капиталу Дрина ауто доо Милићи.

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

Опис	31.12.2017	31.12.2018	Индекс
Укупно актива	35.354.686	38.155.779	107,92
Актива повезана лица	5.318.500	3.533.262	66,43
% /актива повезана лица у укупној активи/	15,04	9,26	61,56
Укупно пасива	35.354.686	38.155.779	107,92
Пасива повезана лица	6.860	234.364	3.416,38
% пасива /повезана лица у укупно пасива/	0,02	0,61	3.165,58
Укупно приходи	26.657.922	25.776.600	96,69
Приходи повезана лица	1.517.895	1.641.319	108,13
%/ приходи повезана лица /укупно приходи/	5,69	6,37	111,83
Укупно расходи	21.054.306	18.439.535	87,58
Расходи повезана лица	322.498	210.242	65,19
% (Расходи повезана лица / Укупно расходи	1,53	1,14	74,44

Друштво је у 2018. години остварило приход по основу пословања са повезаним лицима у износу од 1.641.319 **КМ** што чини **6,37 %** укупних прихода. Друштво је остварило расходе по основу пословања са повезаним лицима у износу од 210.242 **КМ**

што чини **1,14 %** укупних расхода. Збир позиција у активи које се односе на повезана лица износи **3.533.262 КМ** што представља **9,26 %** укупне активе Друштва. Збир позиција пасиве везане за повезана лица износи **234.364 КМ** што представља **0,61 %** 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					
СТЕВО РАДИЋ					
АЛЕКСАНДАР ДУКИЋ					
МИЛОМИР ДУРМИЋ	174.894,23		174.894,23		174.894,23
ЈЕЛА ПАНТИЋ					
ВАЛЕНТИНО ЈАНКОВИЋ	298,01		298,01		298,01
БРАНКА ВУКОВИЋ	1.794,68		1.794,68		1.794,68
НЕНАД ЧОЊИЋ					
АЛЕКСАНДАР САНДИЋ	351,06		351,06		351,06
НИКОЛА ВИДАКОВИЋ	208,35		208,35		208,35
БРАНКО ЛАЛОВИЋ	44,00		44,00		44,00
УКУПНО	177.590,33	0,00	177.590,33	0,00	177.590,33

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

Код осталих комитената веза је недоспјело потраживање по премији осигурања.

15) ДОНАЦИЈЕ

Друштво је у пословној 2018. години издвојило и донирало **180.408 КМ**.

У наредној табели је приказ структуре датих донација:

ДОНАЦИЈЕ	ИЗНОС У КМ
ВЈЕРСКЕ	600
ХУМАНИТАРНЕ	49.840
КУЛТУРНЕ	9.388
СПОРТСКЕ	118.580
ПОЛИТИЧКЕ	2.000
ТОТАЛ	180.408

16) ЗНАЧАЈНИ ПОСЛОВНИ ДОГАЂАЈИ НАКОН 2018. ГОДИНЕ ПА ДО ПРЕДАЈЕ БИЛАНСА ЗА 2018. ГОДИНУ

Након 31.12.2018. године нису забиљежени значајни пословни догађаји. Пословање се одвија са планираним и очекиваним континуитетом и извршавањем устаљених пословних активности.

17) РАЗВОЈ ДРИНА ОСИГУРАЊА У 2018. ГОДИНИ

И у 2018. години остварили смо континуитет успјешних пословних резултата тако да је и ова година једна од бољих година од почетка пословања „Дрина осигурања“, а нарочито из угла профитабилности. Скоро да смо досегли премијски портфељ од непуних 24.000.000 КМ као и раст свих других параметара пословања и територијалну дисперзију дјелатности.

Сходно томе у 2019 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 технички и мјеродаван технички резултат који је позитиван на нивоу друштва за 2018. годину и износи:

Технички резултат

Шифра врсте	Врста осигурања	Техничка премија 2017.	Ликвидира не штете 2017.	Технички резултат 2017.	Техничка премија 2018.	Ликвидира не штете 2018.	Технички резултат 2018.
				3=2/1	4	5	6=5/4
01	Осигурање незгоде	2.400.362	917.574	0,38	2.655.198	1.161.944	0,44
02	Здравствено осигурање	107.818	29.887	0,28	120.975	96.669	0,8
03	Осиг. возила која се крећу на копну, осим шинских возила	1.042.628	1.782.718	1,71	1.169.454	1.548.748	1,32
07	Осигурање робу у транспорту	6.158	0	0	4.457	0	0
08	Осиг.имовине од пожара и пр. сила	741.012	54.566	0,07	552.999	248.693	0,45
09	Осиг.од осталих штета на имовини	539.393	77.253	0,14	484.394	138.999	0,29
10	Осиг.од одг. за моторна возила	11.751.179	4.544.369	0,39	11.208.432	4.658.222	0,42
12	Осиг.од опште одговорности за бродове	90	0	0	0	0	0
13	Осиг. од опште грађ.одгов.	25.769	6.949	0,27	58.701	3.801	0,06
	УКУПНО:	16.614.410	7.413.315	0,45	16.254.610	7.857.077	0,48

Мјеродавни технички резултат

Шифра врсте	Мјеродавна техничка премија	Мјеродавне штете	Мјеродавни технички резултат	
			МТР	ратио
0	1	2	3	4
01	1.857.260	1.253.360	603.899	0,67
02	118.263	143.078	-24.815	1,21
03	1.116.450	1.269.892	-153.441	1,14
07	4.457	0	4.457	0
08	597.042	70.778	526.264	0,12
09	490.599	181.792	308.807	0,37
10	11.417.355	5.287.915	6.129.440	0,46
12	34	0	34	0
13	48.315	-58.645	106.960	-1,21
	15.649.775	8.148.170	7.501.605	0,52

Да би било што конкурентније на тржишту осигурања, Друштво настоји да исплату штета изврши у што краћем временском року, неликвидиране 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 основим мотом максимирања профита уз промодно намирање 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 140.000,00 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 промјетна 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 2018. 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 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 обезбједи 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 следеће уговоре о реосигурању за 2018. 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 реосигурању природних опасности на бази вишка штета за 2018. годину са реосигуравачем „Wiener RE“ акционарско друштво за реосигурање Београд (у даљем тексту: „Wiener RE“ А.Д.О. Београд),
- ✓ Уговор о ексцедентном реосигурању пожарних, техничких ризика и реосигурање робе у транспорту за 2018. годину са реосигуравачем „Wiener RE“ А.Д.О. 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+“ (good) са стабилним изгледима по агенцији „А. М. Best“. 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 01.01.2018 до 31.12.2018. године. Према достављеној информацији Друштву кредитни рејтинг реосигуравача је „В+“ (good) са стабилним изгледима по агенцији „А. М. Best“. У питању је уговор о реосигурању вишка штете.

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

ц) Уговор о реосигурању природних опасности на бази вишка штета

Дрина осигурање има склопљен уговор о реосигурању природних опасности на бази вишка штета са реосигуравачем „Wiener RE“ А.Д.О. Београд, у периоду од 01.01.2018 до 31.12.2018. године. Према достављеној информацији Друштву Реосигуравач нема рејтинг, док је везано за наведени уговор инострани Реосигуравач предметног портфеља „SCOR Global P&C SE“ рејтинг АА-. У питању је уговор о реосигурању имовине од ризика катастрофе на бази вишка штета, а покривени су сви ризици које је Цедент задржао у самопридржају и који су класификовани као:

1. Имовина:

- 08.01 осигурање од пожара и других опасности изван индустрије и занатства (тарифа премија I за осигурање од опасности пожара и неких других опасности и тарифа премија за осигурање земљотреса са пратећим условима),
- 08.02 осигурање од пожара и других опасности у индустрији и занатству (тарифа премија II за осигурање индустријских, занатских и услужних организација од опасности пожара и неких других опасности и тарифа премија за осигурање земљотреса са пратећим условима),
- осигурање имовине домаћинства (тарифа премија 08.04 за осигурање имовине домаћинства са пратећим условима),
- 09.09 осигурање информатичке опреме (тарифа премија XVII за комбиновано осигурање електронских рачунара, процесора и сличних уређаја са пратећим условима);

- б) 03 Осигурање возила која се крећу по копну, осим возила која се крећу по шинама (тарифа премија за комбиновано осигурање моторних возила Х-АК са пратећим условима).

Самопридржај Цедента је ЕУР 300.000 коначне нето штете за сваки појединачни штетни догађај, а удио реосигуравача је 100% изнад самопридржаја Цедента ЕУР 4.700.000 коначне нето штете за сваки појединачни штетни догађај.

д) 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 „Wiener RE“ А.Д.О. Београд. Према достављеној информацији Друштву Реосигуравач нема рејтинг, док су везано за наведени уговор инострани Реосигуравачи предметног портфела („Hannover Re“ рејтинг AA-, „Sava Re“ рејтинг A, „Mapfre Re“ рејтинг A, „Polish Re“ рејтинг A-, „VIG RE“ рејтинг A+, „Triglav RE“ рејтинг A). Закључен је пропорционални вид имовинско-ексцедентни тип уговора (вишак ризика).

Уговор о реосигурању са „Wiener-RE“ А.Д.О. Београд подразумева 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;
 - ц. Осигурање од пожара и других опасности у индустрији и занатству;
 - д. Осигурање домаћинства и станова
 - е. Осигурање од пожара имовине електропривреде.
- Б. Осигурања техничких грана:
 - а. Осигурање машина од лома;
 - б. Осигурање машинске опреме електропривредних организација од лома;
 - ц. Осигурање објеката у изградњи;
 - д. Осигурање објеката у монтажи.
- Ц. Остала осигурања имовине:
 - а. Осигурање од опасности провалне крађе и разбојништва;
 - б. Осигурање филмских предузећа;
 - ц. Осигурање домаћинства и станова
 - д. Осигурање стакла од лома
 - е. Комбиновано осигурање рачунара;
 - ф. Осигурање залиха у хладњачама.
- Д. Осигурање одговорности:
 - а. Осигурање уговорене одговорности извођача грађевинских радова;
 - б. Осигурање уговорене одговорности извођача монтажних радова.
- Е. 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).
- Ф. Осигурање робе у транспорту
- Г. 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)
- Анекс Уговора 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 осигураника Херцеговина путеви Требиње, са „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 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 осигуранике Меридијана доо Бијељина и Хемос импрегнација доо Бијељина, са Нешковић осигурањем а.д. Бијељина, Брчко Гас осигурањем д.д. Брчко, Микрофин осигурањем а.д. Бања Лука и Дунав 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 осигураника Компанија Боксит АД Милићи, са „Wiener осигурањем Vienna Insurance Group“ а.д. Бања Лука (саосигуравач)
- Уговор о саосигурању за осигураника Бочац турс доо Бања Лука, са Микрофин осигурањем а.д. Бања Лука (саосигуравач)
- Уговор о саосигурању за осигураника Бочац турс доо Бања Лука, са Дунав осигурањем а.д. Бања Лука (саосигуравач)
- Уговор о саосигурању за осигураника Компанија Боксит АД Милићи, са Дунав осигурањем 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 осигураника Компанија Боксит АД Милићи, са Триглав осигурањем а.д. Бања Лука (саосигуравач)
- Уговор о саосигурању за Републичку управу цивилне заштите Источно Сарајево, са Сарајево осигурањем д.д. Сарајево, филијала Бања Лука (саосигуравач)
- Уговор о саосигурању за ЈПШ „Шуме Републике Српске“ АД. Соколац са АСА осигурањем д.д. Сарајево (саосигуравач)
- Уговор о саосигурању за ЈПШ „Шуме Републике Српске“ АД. Соколац са АСА осигурањем д.д. Сарајево (саосигуравач).

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 три члана 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 – пречишћен текст-	УО-39/2016	25.02.2016	25.02.2016.	Престали да важе са 18.09.2018.
10	Услови	Одлука о измјенама и допунама Услови за осигурање од одговорности за моторна возила у Републици Српској бр. УО-39/2016 од 25.02.2016. године – пречишћен текст	УО-45/2018	17.09.2018.	18.09.2018.	Престала да важи са даном 18.09.2018.
10	Услови	Услови за осигурање власника од одговорности за штету проузроковану трећим лицима – пречишћени текст	УО-46/2018	17.09.2018.	18.09.2018.	Важе за подручје Републике Српске
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 и 09	Услови	Посебни услови за осигурање грађевинских објеката и опреме на уговорену вриједност	УО-19/2007	29.04.2007.	29.04.2007.	
08	Одлука о измјени и допуни Услова	Одлука о измјени и допуни Условфа 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 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 Услова од 16.12.2015. год.
09	Одлука о измјени и допуни Услова	Одлука о измјенама и допунама Услова 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 посљедица 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 посљедица 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 раскладне 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 – „рејекцион“ 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 пошилијака	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 измјени везано за посебно дефинисање тарифе одговорности за пловила од 11.01.2016.
06	Тарифа	Одлука о измјенама 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	Одлука о озмјени и допуни тарифе	Одлука о измјени и допуни тарифе премија I за осигурање од опасности пожара и неких других опасности	УО-29-2017	08.05.2017.	08.05.2017.	
08	Одлука о измјени и допуно тарифе	Одлука о измјени и допуни тарифе премија II за осигурање индустријских, занатских и услужних организација од опасности пожара и неких других опасности	УО-30/2017	08.05.2017.	08.05.2017.	
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
10	Одлука о измјени и допуни	Одлука о измјенама и допунама одлуке о заједничкој тарифи премија и цјеновнику за осигурање од одговорности за моторна возила у РС		06.09.2018.	18.09.2018.	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 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 у БиХ од 03.02.2018.
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	



26) МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ РЕВИЗОРА И ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА НА ГОДИШЊИ ИЗВЈЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ ДРИНА ОСИГУРАЊА



Izvještaj nezavisnog revizora

Grant Thornton d.o.o. Banja Luka
Vase Pelagica 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 osiguranje a.d. Milići

Mišljenje

Obavili smo reviziju priloženih finansijskih izvještaja Drina osiguranje a.d. Milići (u daljem tekstu "Društvo"), koji obuhvataju bilans stanja na dan 31. decembra 2018. godine, i bilans uspjeha, izvještaj o ostalim dobicima i gubicima perioda, izvještaj o promjenama na kapitalu i bilans tokova gotovine za godinu koja se završava na navedeni datum, uključujući i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prikazuju u svim materijalno značajnim aspektima, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2018. godine i njegovu finansijsku uspješnost, te njegove novčane tokove za godinu koja je tada završila u skladu s Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

Osnova za mišljenje

Obavili smo reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima. Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljno opisane u našem izvještaju u odjeljku Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja. Nezavisni smo u odnosu na Društvo u skladu sa Kodeksom etike za profesionalne računovođe Odbora za međunarodne standarde etike za računovođe (IESBA), i ispunili smo naše ostale etičke odgovornosti u skladu s IESBA Kodeksom. Uvjereni smo da su revizorski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Ključna pitanja

Ključna pitanja revizije su ona pitanja koja su, po našem profesionalnom prosuđivanju, bila od najvećeg značaja u našoj reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Ova pitanja su obrađena u kontekstu revizije finansijskih izvještaja u cjelini, kao i u formiranju našeg mišljenja o njima i mi ne izražavamo posebno mišljenje o ovim pitanjima

Izveštaj nezavisnog revizora (nastavak)

Ključna pitanja (nastavak)

Ključna pitanja revizije: Rezervisanja za nastale neprijavljene štete	Revizijski pristup
Društvo je u obavezi da prema Pravilniku o tehničkim rezervama, koji je propisala Agencija za osiguranje Republike Srpske, izvrši obračun tehničkih rezervi koje se za neživotno osiguranje sastoje od rezerve za prenosne premije, rezerve za štete, rezerve za bonuse i popuste, rezerve za kolebanje šteta i druge tehničke rezerve. Društvo je primjenom Pravilnika o formiranju i načinu obračunavanja rezervacija za štete utvrdilo iznos rezervi za nastale prijavljene i nastale neprijavljene štete (napomena 25) i izvršilo obračun rezervacija za nastale neprijavljene štete u iznosu od 3.267.998 KM. Postoji rizik da Društvo nije adekvatno izvršilo obračun rezervacija za nastale neprijavljene štete zbog kompleksnosti aktuarskih metoda koje se koriste prilikom obračuna IBNR. U obračunu rezervi za nastale neprijavljene štete (IBNR) korištena je metoda ulančanih ljestvica (poznata i kao chain ladder ili CL metoda) za procjenu ukupnog iznosa konačnih šteta. Metoda je opšte priznata i prihvaćena aktuarska metoda a njena primjena je definisana u članu 14. Pravilnika o tehničkim rezervama Agencije za osiguranje Republike Srpske (u daljem tekstu: Pravilnik) (Službeni glasnik Republike Srpske, broj 116/06). Uprava provjerava štete i premije, ulazne pretpostavke za modele i odgovorni su za imenovanje ovlaštenog nezavisnog aktuara koji ima zadatak pregledati procijenjena rezervisanja kako bi se osiguralo da su adekvatna.	Prilikom revizije obračuna IBNR, napravili smo testove kontrola, detalja i analitičke procedure. Takođe, uporedili smo aktuarske metode i pretpostavke koje koristi Uprava s podacima unutar tržišta osiguranja i sa priznatim aktuarskim procedurama. Naše procedure uključuju pregled pretpostavki koje je koristio nezavisni ovlašćeni aktuar, provjeru ulaznih podataka za obračun IBNR, razumijevanje donesenih zaključaka, te ocjenu konzistentnosti korištene metodologije. U okviru revizorskih procedura, angažovali smo nezavisnog ovlašćenog aktuara kako bismo analizirali i kritički ispitali i potvrdili kalkulaciju tehničkih rezervi koju je sprovedla Uprava Društva. Uporedili smo nezavisnu analizu i onu koju je sprovedlo Društvo, te nismo uočili materijalno značajne razlike. Na osnovu prikupljenih revizorskih dokaza, smatramo da su korišteni podaci i pretpostavke u okviru modela koji računa tehničke rezerve zadovoljavajući. Obračun rezervacija za štete koje su nastale i nisu prijavljene do kraja obračunskog perioda za koji se utvrđuje rezerva je adekvatan. Takođe, ocijenil smo adekvatnost objelodanjivanja navedenih rezervi u finansijskim izvještajima i utvrdili smo da su primjerena. Obračun rezervi se radi konzistentno iz godine u godinu odnosno nije vršena proizvoljna izmjena metode ili osnova obračuna.

Akcionarima Drina osiguranje a.d. Milići

Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje

Rukovodstvo Društva je odgovorno za sastavljanje i fer prikazivanje finansijskih izvještaja u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja kao i za takve interne kontrole za koje Rukovodstvo Društva 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 za reviziju finansijskih izvještaja

Naši ciljevi su steći razumno uvjerenje o tome jesu li finansijski izvještaji, kao cjelina, bez značajnog pogrešnog prikaza uslijed prevare ili pogreške i izdati revizorov izvještaj koji uključuje naše mišljenje. Razumno uvjerenje je viši nivo uvjerenja, ali nije garancija da će revizija u skladu sa Međunarodnim standardima revizije uvijek otkriti značajno pogrešno prikazivanje kada ono postoji. Pogrešni prikazi mogu nastati uslijed prevare ili pogreške i smatraju se značajnim ako se razumno može očekivati da, pojedinačno ili u zbiru, utiču na ekonomske odluke korisnika donijete na osnovu tih finansijskih izvještaja.

Kao sastavni dio revizije u skladu s MRevS-ima, stvaramo profesionalne prosudbe i održavamo profesionalni skepticizam tokom revizije. Mi takođe:

- prepoznamo i procjenjujemo rizike značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, zbog prevare ili pogreške, oblikujemo i obavljam revizijske postupke kao reakciju na te rizike i pribavljamo revizijske dokaze koji su dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje. Rizik neotkrivanja značajnog pogrešnog prikaza nastalog uslijed prevare je veći od rizika nastalog uslijed pogreške, jer prevara može uključiti tajne sporazume, krivotvorenje, namjerno ispuštanje, pogrešno prikazivanje ili zaoblazanje internih kontrola;
- stičemo razumijevanje internih kontrola relevantnih za reviziju kako bismo oblikovali revizijske postupke koji su primjereni u datim okolnostima, ali ne i za svrhu izražavanja mišljenja o učinkovitosti internih kontrola Ustanove;
- ocjenjujemo primjerenost korištenih računovodstvenih politika, razumnost računovodstvenih procjena i povezanih objava koje je stvorila Uprava;
- zaključujemo o primjerenosti korištenja računovodstvene osnove utemeljene na vremenskoj neograničenosti poslovanja i, temeljno na pribavljenim revizijskim dokazima, zaključujemo o tome postoji li značajna neizvjesnost u vezi s događajima ili okolnostima koji mogu stvarati značajnu sumnju u sposobnost Ustanove da nastavi s poslovanjem po vremenski neograničenom poslovanju. Ako zaključimo da postoji značajna neizvjesnost, od nas se zahtijeva da skrenemo pažnju u našem revizorskom izvještaju na povezane objave u finansijskim izvještajima ili, ako takve objave nisu odgovarajuće, da modifikujemo naše mišljenje. Naši zaključci se temelje na revizijskim dokazima pribavljenim sve do datuma našeg revizorskog izvještaja. Međutim, budući događaji ili uslovi mogu uzrokovati da Društvo prekine s nastavljanjem poslovanja po vremenski neograničenom poslovanju;

Akcionarima Drina osiguranje a.d. Milići**Odgovornost revizora za reviziju finansijskih izvještaja (nastavak)**

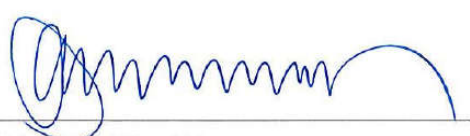
- ocjenjujemo ukupnu prezentaciju, strukturu i sadržaj finansijskih izvještaja, uključujući i objave, kao i odražavaju li finansijski izvještaji, osnovne transakcije i događaje na način kojim se postiže fer prezentacija.

Mi komuniciramo sa onima koji su zaduženi za upravljanje u vezi s, između ostalih pitanja, planiranim obimom i vremenskim rasporedom revizije i važnim revizijskim nalazima, uključujući i sve značajne nedostatke u internim kontrolama koji su otkriveni tokom naše revizije.

Takođe obezbjeđujemo licima ovlaštenim za upravljanje izjavu da se pridržavamo relevantnih etičkih zahtjeva u vezi sa nezavisnošću i da ćemo im saopštiti sve odnose i ostala pitanja za koje se u razumnoj mjeri može očekivati da se odražavaju na našu nezavisnost, i, gdje je to primjenljivo, odgovarajuće mjere zaštite.

Od pitanja saopštenih licima ovlaštenim za upravljanje, određujemo ona pitanja koja su bila od najvećeg značaja u reviziji finansijskih izvještaja tekućeg perioda i, shodno tome, predstavljaju ključna pitanja revizije. Mi opisujemo ova pitanja u našem izvještaju revizora, osim ukoliko zakon ili regulativa isključuju javno objelodanjivanje u vezi sa pitanjem ili, kada, u izuzetno rijetkim okolnostima, odlučimo da pitanje ne bi trebalo da se saopšti u našem izvještaju zbog toga što se u razumnoj mjeri može očekivati da negativne posljedice saopštavanja prevaziđu korist za javni interes od saopštavanja tog pitanja.

Banja Luka, 04. mart 2019. godine.


Aleksandar Džombić, PhD
Managing Partner – Direktor
Grant Thornton d.o.o. Banja Luka
Aleksandar Džombić
Ovlašćeni revizor
Grant Thornton d.o.o. Banja Luka

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 2018.godini.

Obrazloženje:

1. Društvo je u 2018. 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 2018. godini je iznosila 23.758.289 KM.
4. Obračunati režijski dodatak iznosi 7.426.262 KM. Troškovi sprovođenja osiguranja iznose 6.772.277 KM. Udio ovih troškova u režijskom dodatku iznosi 91,19 % Društvo je u 2018. godini uskladilo ove troškove sa Pravilnikom o maksimalnim stopama režijskog dodatka.
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 metodi pro rata temporis.
9. Rezervisanja za nastale prijavljene i nastale neprijavljene štete su izvršena u skladu sa Pravilnikom Društva i iznose 6.848.227 KM . Prosječno rezervisana šteta iznosi 3.695 KM. Bruto rezervacija šteta na dan 31.12.2018. godine je veća za 5,74 % u odnosu na prethodnu 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.

Mišljenje ovlašćenog aktuara na finansijske izvještaje i godišnji izvještaj o poslovanju "Drina osiguranje" a.d.
Milići za 2018. godinu

11. Ukupni mjerodavni tehnički rezultat u 2018.godini je pozitivan.
12. Društvo je u poslovnoj 2018. godini ostvarilo neto dobit u iznosu od 6.580.518 KM
13. U toku posmatrane godine likvidnost Društva nije bila ugrožena.

Milići, 28.02.2019.godine.

Ovlašćeni aktuar:



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

Mr Vanja Dragičević

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