

**Triglav osiguranje, ad**  
Prvog krajiškog korpusa 29, 78000 Banja Luka, RS,  
BiH  
tel/fax: + 387 51 215 262  
[www.triglavrs.ba](http://www.triglavrs.ba)



**Triglav osiguranje, ad**  
Godišnji izvještaj o poslovanju za 2022. godinu

Banja Luka, april 2023

## SADRŽAJ

<b>1. UVODNA RIJEČ DIREKTORA.....</b>	<b>3</b>
<b>2. OSNOVNI PODACI .....</b>	<b>4</b>
2.1. Lična karta.....	4
2.2. Poslovne jedinice Društva .....	4
2.3. Broj i struktura zaposlenih .....	4
2.4. Vođenje i upravljanje.....	4
2.5. Akcionarski kapital i akcionari .....	5
<b>3. MIŠLJENJE OVLAŠĆENOG REVIZORA I OVLAŠĆENOG AKTUARA.....</b>	<b>6</b>
3.1. Mišljenje ovlašćenog revizora .....	6
3.2. Mišljenje ovlašćenog aktuara .....	7
<b>4. PRIMIJENJENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I AKTUARSKE METODE.....</b>	<b>8</b>
<b>5. POSLOVNO OKRUŽENJE .....</b>	<b>20</b>
5.1. Opšte privredno okruženje i uticaj okoline na poslovanje.....	20
5.2. Tržište osiguranja i pozicija Društva na tržištu .....	22
<b>6. POSLOVANJE DRUŠTVA.....</b>	<b>24</b>
6.1. Obračunata bruto premija .....	24
6.2. Likvidirane štete .....	24
<b>7. ANALIZA POSLOVANJA DRUŠTVA .....</b>	<b>27</b>
<b>8. POKAZATELJI DRUŠTVA.....</b>	<b>44</b>
<b>9. POVEZANA PRAVNA LICA.....</b>	<b>45</b>
<b>10. DONACIJE DRUŠTVA .....</b>	<b>46</b>
<b>11. DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA .....</b>	<b>46</b>
<b>12. PROCJENA OČEKIVANOG BUDUĆEG RAZVOJA DRUŠTVA .....</b>	<b>46</b>
<b>13. AKTIVNOSTI U VEZI SA ISTRAŽIVANJEM I RAZVOJEM.....</b>	<b>47</b>
<b>14. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA .....</b>	<b>47</b>
<b>15. POSLOVNI SEGMENTI DRUŠTVA.....</b>	<b>47</b>
<b>16. UPRAVLJANJE RIZICIMA U DRUŠTVU.....</b>	<b>48</b>
16.1. Regulatorna kapitalna adekvatnost .....	48
16.2. Kapitalna adekvatnost prema režimu S2.....	49
16.3. Profil rizika.....	49
<b>17. SAOSIGURANJE I REOSIGURANJE .....</b>	<b>55</b>
<b>18. PODACI O KORIŠĆENJU FINANSIJSKIH INSTRUMENATA.....</b>	<b>56</b>
<b>19. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE.....</b>	<b>56</b>
<b>20. SPISAK USLOVA I TARIFA.....</b>	<b>57</b>

## 1. UVODNA RIJEČ DIREKTORA

Godina koju ostavljamo iza nas donijela nam je izuzetnu dinamiku u svim segmentima poslovanja. Bili smo svjedoci zadnjih faza pandemije Covid-19, energetske krize povezane sa inflacijom i rastom kamatnih stopa, te pogoršavanju uslova na tržištu reosiguranja uslijed učestalijih prirodnih katastrofa.

U datim okolnostima Triglav osiguranje, Banja Luka je povećalo obim fakturisane premije u odnosu na prethodnu godinu za 13 posto. Tržišna pozicija je ostala nepromijenjena kao i godinu ranije, tj. Društvo zauzima 6. poziciju na tržištu neživotnih osiguranja tržištu Republike Srpske, a tržišni udio je povećan za 0,3 procentnih poena na 5,9 procenata.

Društvo je u prošloj godini povećalo finansijsku stabilnost poslovanja povećanjem sredstava za pokriće tehničkih rezervi na 107,7% i povećanjem stepena adekvatnosti kapitala, koji iznosi 131,8%. Inflacija se samo djelimično ugradila u troškove poslovanja i troškove likvidacije šteta i procjenjujemo da će nas efekti preliivanja u ova dva segmenta dočekati u narednom periodu. U drugoj polovini godine zajedno sa ostalim učesnicima na tržištu uspjeli smo ograničiti rast troškova pribave što je uticalo na smanjenje kombinovanog količnika na 102,7 odnosno 0,8 postotnih poena ispod planiranog za 2022. godinu.

U toku godine bili smo fokusirani na proširenje lepeze proizvoda u cilju zadovoljavanja potreba naših klijenata po kvalitetnom osiguravajućem pokriću. Uveli smo novi proizvod osiguranja mikro prevoznih sredstava, izmijenili smo tarifu za požarno osiguranje i uveli dodatne popuste za višegodišnje polise, jednokratno plaćanje i tehnički rezultat, a za najzastupljeniju vrstu osiguranja od autoodgovornosti dodali smo pakete koji se mogu zaključiti uz tu polisu sa značajnim popustima. Rastom prodaje ovih vrsta proizvoda ostvarujemo naše strateško opredjeljenje povećanje strukture prodaje u korist neobavenih osiguranja. U 2022. godini je udio neobaveznih osiguranja u ukupnom portfelju prešao polovinu i iznosi 50,4%.

U dijelu procesa možemo istaći uvođenje prvih modula DMS koji će značajno ubrzati tok dokumentacije kroz poslovne procese, proširenje korišćenja kadrovsko informacionog sistema Gecko, kao i upotrebu intraneta kao kanala komunikacije sa zaposlenima. Početkom 2022. godine osavremenili i unaprijedili smo i našu internetsku stranicu, koja je postala sadržajnije, preglednije i postavljena na osnovu zadnjih tehnoloških standarda.

Postizanjem plana poslovanja neto dobiti možemo zaključiti da je 2022. godina donijela koristi svim učesnicima u poslovanju našeg Društva. Naše vrijednosti odzivnost, jednostavnost i pouzdanost prenijeli smo u svakodnevni način rada čime uspješno ostvarujemo našu misiju: Stvaramo sigurniju budućnost.

## 2. OSNOVNI PODACI

### 2.1. Lična karta

Triglav osiguranje, ad	
Sjedište	Adresa: I Krajiškog korpusa 29, 78000 Banja Luka Telefon: + 387 51 215 262 Faks: + 387 51 215 262 Elektronska adresa: <a href="mailto:info@triglavrs.ba">info@triglavrs.ba</a> Internet stranica: <a href="http://www.triglavrs.ba">www.triglavrs.ba</a>
Upis u centralni registar	Rješenje br. 071-0-Reg-08-000540
Matični broj	1388380
Poreski broj	4400883340003
Osnovni kapital	9.334.000,00 KM
Predsjednik Upravnog odbora	Darko Popovski
Direktor	Janez Rožmarin
Djelatnost, saglasno važećom standardnom klasifikacijom djelatnosti	Osiguranje imovine i lica

### 2.2. Poslovne jedinice Društva

Poslovanje Društva obavlja se u centrali u Banjaluci i u filijalama Društva na teritoriji Republike Srpske.

Sjedište Društva Triglav osiguranje, ad je u ulici Prvog Krajiškog korpusa 29.

Filijale Društva sa pripadajućim kancelarijama geografski su raspoređene na teritoriji Banja Luke, Doboja, Gradiške, Prijedora, Bijeljine i Pala.

### 2.3. Broj i struktura zaposlenih

Na dan 31. decembar 2022. godine Društvo ima 102 zaposlenih radnika, a kvalifikaciona struktura zaposlenih je sljedeća: KV (10 radnika), SSS (33 radnika), VŠS (4 radnika) i VSS (55 radnika).

### 2.4. Vođenje i upravljanje

Organi upravljanja Društva su:

- Skupština akcionara - organ vlasnika,
- Upravni odbor - organ upravljanja,
- Izvršni odbor – organ upravljanja i
- Direktor - organ upravljanja.

Upravni odbor i Izvršni odbor čine Upravu Društva. Članove Upravnog odbora Društva čine 3 člana, a to su kako slijedi:

- Darko Popovski, predsjednik Upravnog odbora,
- Blaž Jakič, član Upravnog odbora,
- Iztok Šekoranja, član Upravnog odbora.

Članovi odbora za reviziju su:

- Jana Polda, predsjednik Odbora za reviziju,
- Iztok Cimperman, član Odbora za reviziju,
- Saša Kovačić, član Odbora za reviziju,
- Blaž Jakič, član Odbora za reviziju,
- Mladen Jug, član Odbora za reviziju.

Funkciju Direktora Društva od 01.04.2021. godine obavlja Janez Rožmarin, na mandatni period od četiri godine.

## 2.5. Akcionarski kapital i akcionari

Osnovni podaci o akciji

POSTAVKE	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Broj akcija	4.667	3.778	3.778	2.778
Knjigovodstvena vrijednost akcije	2.000,00	2.000,00	2.000,00	2.000,00

Struktura akcionara na dan 31.12.2022

	Svih	Domaćih	Stranih	Pravnih	Fizičkih
Broj akcija	4.667	0	4.667	4.667	0
Broj akcionara	1	0	1	1	0

Najveći akcionari Društva na dan 31.12.2022

AKCIONAR	Vlasnički udjeli u %	Broj akcija
Triglav INT, d.o.o Ljubljana	100%	4.667
Ukupno	100%	4.667

### 3. MIŠLJENJE OVLAŠĆENOG REVIZORA I OVLAŠĆENOG AKTUARA

#### 3.1. Mišljenje ovlašćenog revizora

##### Mišljenje

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Triglav Osiguranje a.d. Banja Luka ("Društvo"), koji obuhvataju izvještaj o finansijskom položaju na dan 31. decembra 2022. godine, izvještaj o bilansu uspjeha i ostaloj sveobuhvatnoj dobiti, izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te napomene uz finansijske izvještaje, uključujući i sažetak značajnih računovodstvenih politika.

Prema našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji fer prezentiraju, u svim značajnim odrednicama, finansijski položaj Društva na dan 31. decembra 2022. godine, te rezultate njihovog poslovanja i novčanih tokova, za godinu koja je tada završila, i sastavljeni su u skladu sa zakonskim okvirom finansijskog izvještavanja u Republici Srpskoj.

##### Osnova za mišljenje

Obavili smo našu reviziju u skladu sa Međunarodnim revizijskim standardima (MRevS-ima). Naše odgovornosti prema tim standardima su detaljnije opisane u našem izvještaju nezavisnog revizora u odjeljku *Odgovornosti revizora za reviziju finansijskih izvještaja*. Nezavisni smo od Društva u skladu s Međunarodnim kodeksom etike za profesionalne računovođe (uključujući Međunarodne standarde nezavisnosti) („IESBA“ Kodeks) i ispunili smo naše etičke odgovornosti u skladu sa „IESBA“ Kodeksom. Vjerujemo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dostatni i primjereni da osiguraju osnovu za naše mišljenje.

##### Ključna revizijska pitanja

Ključna revizijska pitanja su ona pitanja koja su bila, po našoj profesionalnoj procjeni, od najveće važnosti za našu reviziju finansijskih izvještaja tekućeg perioda. Tim pitanjima smo se bavili u kontekstu naše revizije finansijskih izvještaja kao cjeline i pri formiranju našeg mišljenja o njima, i mi ne dajemo zasebno mišljenje o tim pitanjima.

### 3.2. Mišljenje ovlaštenog aktuara

Iz svega naprijed izloženog i ocjene bilansnih pozicija u finansijskim izvještajima i godišnjem izvještaju o poslovanju, a u skladu sa odredbama Odluke o sadržaju mišljenja ovlaštenog aktuara ("Službeni glasnik Republike Srpske", broj 15/07), dajem konačno **pozitivno mišljenje** na Finansijske izvještaje i Godišnji izvještaj o poslovanju osiguravajućeg društva Triglav osiguranje, ad za 2022. godinu.

1. Društvo je 2022. godinu završilo sa ostvarenim neto dobitkom u iznosu od 83.735 KM (2021: iskazan je neto gubitak od 592.173 KM).
2. Ukupna obračunata premija iznosi 13.000.528 KM i veća je u odnosu na prethodnu godinu za 12,8%.
3. Ostvaren je pozitivan mjerodavan tehnički rezultat u iznosu 3.435.385 KM, odnosno koeficijent mjerodavnog tehničkog rezultata iznosi 54,79%, dok je mjerodavan tehnički rezultat u samoprdržaju iznosio 2.690.615 KM, odnosno koeficijent mjerodavnog tehničkog rezultata u samoprdržaju iznosi 52,81%.
4. Tehničke rezerve su pokrivene adekvatnim i likvidnim sredstvima u punom iznosu bez prekoračenja ulaganja.
5. Društvo je koristilo izdvojena sredstva preventive iz ranijih godina u iznosu od 61.874,32 KM. U skladu sa Odlukom o raspodjeli premije Društvo nije izdvajalo sredstva preventive u 2022. godini. Ukupno stanje fonda preventive na kraju godine iznosi 192.439,33 KM.
6. Viškovi rizika iznad samoprdržaja su adekvatno i pravovremeno cedirani u reosiguranje.
7. Društvo iskazuje adekvatan nivo likvidnosti i redovno izvršava sve svoje obaveze. Koeficijent likvidnosti na dan 31.12.2022. iznosi 3,92. Koeficijent likvidnosti nije imao vrijednost ispod 1.
8. Društvo raspolaže sa više kapitala u iznosu od 2.224.557 KM u odnosu na minimalni garantni fond odnosno sa 2.627.652 KM bazičnog kapitala iznad minimalno propisanog garantnog fonda. U toku godine nije isplaćivana dividenda akcionarima Društva.
9. Društvo održava visok nivo ažurnosti rješavanja i isplate šteta. Efikasnost u obradi šteta iznosi 88,60%, a u isplati šteta 99,08%.
10. Troškovi sprovođenja osiguranja su viši 2.181.453 KM u odnosu na premijski režijski dodatak. Ostvaren je pozitivan rezultat redovne djelatnosti na nivou ukupnog portfelja.
11. Run-off rezervisanja za nastale prijavljene štete i nastale neprijavljene štete na dan 31.12.2021. godine pokazuje da su rezervisanja Društva bila adekvatna, sa manjim odstupanjima na određenim vrstama osiguranja koja nemaju materijalni značaj za ukupno posmatrana rezervisanja Društva.

Osiguravajuće društvo Triglav osiguranje ad Banja Luka je u poslovnoj 2022. godini ostvarilo rast bruto premije, obezbijedilo stabilnost u poslovanju, te redovno izmirivalo svoje obaveze.

#### 4. PRIMIJENJENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I AKTUARSKE METODE

##### **Prihodi**

Prihodi obuhvataju prihode od redovnih osiguravajućih aktivnosti Društva, odnosno poslovne i finansijske prihode. Pod redovnim aktivnostima Društva podrazumijevaju se sve aktivnosti koje Društvo preduzima u obimu svog rada, kao i aktivnosti koje su sa njima povezane i koje podržavaju taj rad i od njega proizilaze ili imaju propratni karakter.

Prihode Društva čine poslovni - funkcionalni prihodi, finansijski prihodi i ostali prihodi.

##### **Poslovni (funkcionalni) prihodi**

Poslovni prihodi Društva podrazumijevaju prihode iz djelatnosti osiguranja, odnosno prihode po osnovu premije osiguranja, prihode po osnovu učešća saosiguranja i reosiguranja u naknadi šteta, prihode od ukidanja i smanjenja rezervisanja osiguranja, prihode od povraćaja poreskih i drugih dažbina i prihode od premija, subvencija, donacija, prihode po osnovu provizija reosiguranja, prihode po osnovu regresa osiguranja i druge funkcionalne prihode.

##### *a) Prihodi od premije osiguranja i saosiguranja*

Prihod od premije osiguranja - saosiguranja predstavlja fakturisane iznose premije u tekućem obračunskom periodu, uvećane za prenosne premije na početku godine i umanjene za prenosne premije obračunate na kraju obračunskog perioda. Prihodi od premije osiguranja se unose u ukupan prihod u skladu sa rokovima i periodima pokrivanja rizika iz odgovarajućih ugovora o osiguranju.

Prenosna premija (rezerve za nezarađene premije) se obezbjeđuje da bi se obuhvatili dijelovi fakturiranih premija koji se odnose na prihode narednih obračunskih perioda. Prenosna premija se obračunava metodom „pro rata temporis“ na fakturisanu premiju osiguranja osim za osiguranja s neravnomjernim rasporedom rizika u vremenu, odnosno za ugovore o osiguranju kod kojih se visina pokrića (rizik) mijenja u vremenu trajanja osiguranja, prenosna premija se obračunava pojedinačno za svaki ugovor o osiguranju, uzimajući u obzir promjene pokrića tokom trajanja osiguranja i dužine trajanja osiguranja.

##### *b) Prihodi od učešća u naknadi šteta*

Prihodi od učešća u naknadama šteta odnose se na poslovne prihode po osnovu učešća saosiguranja i reosiguranja u naknadi šteta neživotnih osiguranja pravnih lica sa kojima Društvo ima zaključene ugovore o saosiguranju i reosiguranju kao i prihode po osnovu učešća saosiguravača i reosiguravača u naknadi šteta.

##### *v) Prihod od ukidanja i smanjenja rezervisanja*

U okviru prihoda od ukidanja i smanjenja rezervisanja iskazuju se prihodi po osnovu ukidanja ili smanjenja rezervisanja u skladu sa zakonom i relevantnim propisima, kao i aktima Društva.

##### *g) Prihodi po osnovu provizija reosiguranja*

Prihodi po osnovu provizija reosiguranja predstavljaju provizije koje Društvo ostvaruje na osnovu ugovora od reosiguravača kod kojeg reosigurava svoj portfolio.



*d) Ostali poslovni prihodi*

U okviru ostalih poslovnih prihoda Društvo evidentira prihode od provizije, regresa, zakupnina, prihode po osnovu dobijenih sporova, kamata, zelene/bijele karte, uslužnih šteta i druge poslovne prihode.

**Finansijski prihodi**

Društvo priznaje prihode od kamate na finansijsku imovinu kada je vjerovatan priliv budućih ekonomskih koristi Društva i kada je iznos prihoda pouzdano mjerljiv. Prihod od kamata je vremenski razgraničen i priznaje se metodom efektivne kamatne stope koja predstavlja stopu koja tačno diskontuje (svodi) procijenjene buduće novčane tokove u toku očekivanog vijeka finansijske imovine na neto nadoknadivu vrijednost te imovine prilikom inicijalnog priznavanja.

Finansijski prihodi obuhvataju: prihode od kamata, kursnih razlika i ostale finansijske prihode u skladu sa IAS 18, IAS 21 i drugim relevantnim Standardima.

Prihodi po osnovu kamata, odnosno finansijski prihodi se najvećim dijelom odnose na kamate po obveznicama, kao i plasmane deponovane u banci za pokriće 50% garantnog fonda i tehničke rezerve, a evidentiraju se u obračunskom periodu u kome su nastali.

**Ostali prihodi**

U okviru ostalih prihoda iskazuju se dobici po osnovu prodaje nekretnina, opreme (osnovnih sredstava) i nematerijalnih ulaganja, dobici od prodaje ostataka osiguranih oštećenih stvari, dobici od prodaje HOV, naplaćena otpisana potraživanja, viškovi, prihodi po osnovu efekata ugovorene zaštite od rizika, prihodi od smanjenja obaveza, prihodi od ukidanja dugoročnih rezervisanja, kao i ostali nepomenuti prihodi.

**Rashodi**

Rashodi obuhvataju troškove koji proističu iz uobičajenih aktivnosti Društva. Na računima rashoda obuhvataju se poslovni rashodi, finansijski rashodi, ostali rashodi i rashodi po osnovu usklađivanja vrijednosti imovine.

**Poslovni (funkcionalni) rashodi**

U okviru poslovnih rashoda Društva iskazuju se rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose, naknade šteta, ugovorenih iznosa i premija saosiguranja i reosiguranja neživotnih osiguranja, naknade šteta i ostale naknade neživotnih osiguranja, troškove sprovođenja osiguranja i druge funkcionalne rashode.

Društvo je u toku 2020. godine izvršilo preraspodjelu troškova u okviru kategorije poslovnih rashoda iz grupe troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalnih troškova (troškovi Agenciji za osiguranje, troškovi naknada za šume, protivpožarna i protivgradna naknada, komunalne i republičke takse i ostali slični rashodi) u grupu rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose.

***a) Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose***

Rashode za dugoročna rezervisanja čine doprinos Zaštitnom fondu, doprinos Agenciji za osiguranje Republike Srpske (AZORS), Biro zelene karte (Biro ZK), doprinosi propisani posebnim Zakonom i ostala rezervisanja i funkcionalni doprinosi.

*Tehničke rezervacije*

Tehničke rezervacije su rezerve društva za osiguranje namijenjene izmirivanju budućih obaveza po osnovu neživotnog osiguranja. Formiranje tehničkih rezervi je propisano Zakonom o osiguranju, njegovim podzakonskim aktima i internim pravilnicima. Društvo mora za sve poslove osiguranja koje obavlja formirati odgovarajuće tehničke rezerve koje su namijenjene pokriću budućih obaveza iz osiguranja i eventualnih gubitaka zbog rizika koji proizilaze iz poslova osiguranja koje obavlja. Društvo formira sljedeće tehničke rezervacije:

- rezerve za prenosne premije,
- rezervisanja za štete i
- rezervacije za neistekle rizike.

- 1) Rezerve za prenosne premije – za osiguranja sa ravnomjernom raspodjelom rizika u vremenu, odnosno za osiguranja kod kojih se visina osiguravajućeg pokrića ne mijenja u toku trajanja osiguranja obračun prenosne premije je urađen po principu "pro rata temporis" na osnovu pojedinačnih polisa za sve polise kojima je trajanje nakon 31. decembra 2022. godine. Za osiguranja s neravnomjernim rasporedom rizika u vremenu, odnosno za ugovore o osiguranju kod kojih se visina pokrića (rizik) mijenja u vremenu trajanja osiguranja, Društvo prenosnu premiju obračunava pojedinačno za svaki ugovor o osiguranju, uzimajući u obzir promjene pokrića tokom trajanja osiguranja i dužine trajanja osiguranja.
- 2) Rezerve za štete su rezerve za nastale prijavljene štete (RBNS), rezerve za nastale neprijavljene štete (IBNR) i rezerve za troškove procjene šteta (CHC). RBNS - popis rezervacija se vrši za svaku pojedinačnu prijavljenu štetu. IBNR – obračun je po priznatim aktuarskim metodama za osiguranje od posljedica nezgode, auto kasko osiguranje, osiguranje od požara i ostalih šteta na imovini, te osiguranje motornih vozila po Chain ladder (CL) metodi na kumulativnim podacima. Za ostale vrste obračun je napravljen po metodi kvote šteta. Rezerva za troškove procjene šteta (CHC) obuhvata rezervu za direktne i indirektno troškove procjene šteta. Rezerva za direktne i indirektno troškove je obračunata primjenom procenta učešća stvarnih direktnih odnosno indirektnih troškova obrade šteta u likvidiranim štetama na formirane rezervacije.

Društvo formira i rezerve za neistekle rizike (URR) za one vrste osiguranja za koje se može očekivati da prenosna premija neće biti dovoljna za pokrivanje svih budućih obaveza iz postojećih ugovora, odnosno formira se ukoliko očekivana vrijednost šteta i troškova (uključujući odgođene troškove pribave i administrativne troškove za koje je vjerovatno da će nastati nakon završetka finansijske godine) koji se odnose na neistekla razdoblja polisa na snazi na datum izvještavanja prelazi rezervu prenosnih premija vezanu za te polise nakon oduzimanja eventualnih odgođenih troškova pribave.

*Naknada za protivpožarnu zaštitu*

U skladu sa Zakonom o zaštiti od požara Društvo obračunava naknadu za protivpožarnu zaštitu u visini od 0,03% od poslovnih prihoda. (Službeni glasnik RS br, 40/20).

*Naknada za šume*

Naknada za unaprjeđenje opšte korisnih funkcija šuma obračunava se po stopi od 0,07% na ukupan ostvaren prihod. (Službeni glasnik RS br, 40/20).

*Protivgradna zaštita*

Društvo vrši obračun protivgradne naknade po stopi od 0,25% od ukupno ostvarenog prihoda (Službeni glasnik RS br, 40/20).

*Naknada za vode*

Naknada za vode obračunava se na osnovu Zakona o vodama, a osnovica je ekvivalentni broj zaposlenih.

*Doprinos Zaštitnom fondu RS*

Zaštitni fond Republike Srpske na osnovu obračuna utvrđuje visinu doprinosa Zaštitnom fondu za pokriće izdataka za štete po osnovu nepoznatih i neosiguranih vozila. Fakturisana premija autoodgovornosti je osnovica za obračun navedenih doprinosa.

*Naknada Agenciji za osiguranje RS*

Agencija za osiguranje Republike Srpske vrši obračun naknada na osnovu ukupno fakturisane premije Društva.

***b) Rashodi naknade šteta i ugovorenih iznosa osiguranja i premije saosiguranja i reosiguranja***

Rashodi naknade šteta i ugovorenih iznosa osiguranja i premije saosiguranja i reosiguranja predstavljaju rashode za isplatu naknada šteta i osiguranih suma drugih ugovorenih iznosa i učešće u dobiti osiguranika koji se isplaćuju osiguranicima, odnosno korisnicima osiguranja. Rashodi po osnovu premija saosiguranja i reosiguranja predstavljaju rashode reosiguranja rizika kod društava za reosiguranje sa kojima Društvo ima zaključene ugovore o reosiguranju, dok se za zelenu kartu reosiguranje vrši preko Biroa zelene karte BiH.

***v) Rashodi po osnovu povećanja rezervisanja***

U skladu sa zakonom i ostalim relevantnim propisima i aktima Društva iskazuju se rashodi po osnovu povećanja rezervisanja.

***g) Troškovi sprovođenja osiguranja***

Pod troškovima sprovođenja osiguranja podrazumijevaju se rashodi za obavljanje poslova osiguranja. Troškovi sprovođenja osiguranja obuhvataju troškove amortizacije nematerijalnih ulaganja, troškove amortizacije nekretnina i opreme, troškove rezervisanja beneficija za zaposlene, troškove materijala, goriva i energije, proizvodnih usluga, reklame i propagande, reprezentacije, poreze i doprinose nezavisne od rezultata, troškove neproizvodnih usluga, nematerijalne troškove, kao i troškove zarada, naknada zarada i druge troškove za obavljanje poslova osiguranja.

Troškovi pribave osiguranja su neposredni troškovi pribave osiguranja. Pod neposrednim troškovima pribave osiguranja smatraju se troškovi provizije za zaključene ugovore osiguranja i troškovi zaposlenih direktno i isključivo zaposlenih na pribavi osiguranja, odnosno u slučaju zaposlenih koji obavljaju više poslova srazmjerni dio troškova tog zaposlenog za dio radnog vremena koji prosječno godišnje provodi na direktnim i isključivim poslovima pribave osiguranja.

Kod neživotnih osiguranja razgraničeni troškovi osiguranja (DAC) obračunavaju se tako što se koeficijent učešća bruto prenosne premije u bruto fakturisanoj premiji po vrstama osiguranja množi sa troškovima pribave osiguranja. Razgraničavaju se neposredni troškovi pribave osiguranja, odnosno troškovi provizije za zaključene ugovore o osiguranju i troškovi zaposlenih direktno i isključivo zaposlenih na pribavi osiguranja, odnosno u slučaju zaposlenih koji obavljaju više poslova srazmjerni dio troškova tog zaposlenog za dio radnog vremena koji prosječno godišnje provodi na direktnim i isključivim poslovima pribave osiguranja. Obračun se radi zbirno za sve vrste osiguranja osim za osiguranje korisnika bankarskih kredita, za koji se obračun radi posebno, jer je u pitanju višegodišnji ugovor o osiguranju pa je značajno veći i udio prenosne premije u bruto premiji u odnosu na ostale vrste osiguranja.

## Finansijski rashodi

Finansijski rashodi su rashodi po osnovu kamata, kursnih razlika, negativni efekti po osnovu valutne klauzule, finansijskih obaveza u skladu sa IFRS 16 i ostali finansijski rashodi.

## Ostali rashodi

Ostali rashodi obuhvataju gubitke po osnovu rashodovanja i prodaje opreme i nematerijalnih ulaganja, gubitke po osnovu prodaje nekretnina, gubitke od prodaje materijala, gubitke od prodaje HOV, rashode po osnovu ispravke potraživanja za premiju, rashode po osnovu ispravke ostalih potraživanja, rashode po osnovu otpisa i ostale nepomenute rashode.

## Rashodi po osnovu obezvrjeđenja imovine

Rashodi po osnovu obezvrjeđenja imovine obuhvataju negativne efekte vrijednosnih usklađivanja nematerijalnih ulaganja, nekretnina i opreme, dugoročnih finansijskih plasmana i potraživanja u skladu sa IAS 36 - Umanjenje vrijednosti imovine i drugim relevantnim MRS. Na računima ove grupe iskazuje se i negativan efekat promjene poštene (fer) vrijednosti sredstava u skladu sa IAS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema, IAS 38 - Nematerijalna imovina, IAS 5-Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja i ostalim relevantnim IAS -ima.

## Preračunavanje deviznih iznosa

Poslovne promjene nastale u stranoj valuti (valuti koja nije funkcionalna) su preračunate u funkcionalnu valutu po zvaničnom srednjem kursu koji je važio na dan poslovne promjene. Sredstva i obaveze iskazane originalno u stranoj valuti na dan bilansa stanja preračunati su u funkcionalnu valutu po zvaničnom srednjem kursu koji je važio na taj dan.

Sredstva i obaveze sa ugovorenom valutnom klauzulom preračunate su na dan sastavljanja bilansa prema ugovorenom kursu. Kursne razlike nastale kao rezultat preračunavanja knjiže se u korist finansijskih prihoda ili na teret finansijskih rashoda.

## Beneficije za zaposlene

### *a) Porezi i doprinosi*

U skladu sa regulativom RS, kao i usvojenom računovodstvenom politikom Društvo je obavezno da uplaćuje doprinose raznim državnim fondovima za socijalnu zaštitu. Ove obaveze uključuju doprinose na teret poslodavca u iznosima koji se obračunavaju primjenom zakonom propisanih stopa. Društvo ima zakonsku obavezu da izvrši obustavu obračunatih doprinosa iz neto zarada zaposlenih i da za njihov račun izvrši prenos obustavljenih sredstava u korist odgovarajućih državnih fondova. Doprinosi na teret zaposlenih i na teret poslodavca knjiže se na teret troškova u periodu na koji se odnose.

### *b) Beneficije zaposlenima*

U skladu sa Pravilnikom o radu Društva, Društvo je u obavezi da isplati otpremnine radnicima koji su zaključili ugovor o radu na neodređeno vrijeme prilikom odlaska u penziju. U skladu sa IAS 19 "Naknade zaposlenima" Društvo vrši obračun i ukalkulisavanje sadašnje vrijednosti akumuliranih prava zaposlenih na otpremnine, kao i za neiskorištene godišnje odmori primjenom sopstvenog aktuarskog obračuna. Troškovi vezani za naknade prilikom odlaska u penziju utvrđuju se korišćenjem metoda projektovanih jedinica kreditiranja sa aktuarskim odmjeraivanjem.

## Porezi

### *Tekući porez na dobitak*

U skladu sa Zakonom o porezu na dobit Društvo vrši obračun i plaćanje poreza na dobit. Tekući porez na dobitak predstavlja iznos koji se obračunava primjenom propisane poreske stope od 10% na osnovicu utvrđenu poreskim bilansom koju predstavlja iznos dobitka prije oporezivanja po odbitku efekata usklađivanja prihoda i rashoda.

Poreski propisi Republike Srpske ne predviđaju mogućnost da se poreski gubici iz tekućeg perioda mogu koristiti kao osnova za povrat poreza plaćenog u prethodnim periodima. Međutim gubici iz tekućeg perioda iskazani u poreskom bilansu mogu se koristiti za umanjenje poreske osnovice budućih obračunskih perioda, ali ne duže od pet godina.

### *Odloženi porez na dobitak*

Odloženi porez na dobitak se obračunava korišćenjem metode utvrđivanja obaveza prema izvještaju o finansijskom položaju – bilansu stanja za privremene razlike proizašle iz razlike između poreske osnovice potraživanja i obaveza u bilansu stanja i njihove knjigovodstvene vrijednosti. Odložene poreske obaveze se priznaju za sve oporezive privremene razlike. Odložena poreska sredstva se priznaju za sve odbitne privremene razlike i efekte poreskih gubitaka i poreskih kredita koji se mogu prenositi u naredne fiskalne periode do stepena do kog će vjerovatno postojati oporezivi dobitak od kojeg se prenijeti poreski gubitak i krediti mogu umanjiti.

### *Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata*

Porezi i doprinosi koji ne zavise od rezultata predstavljaju plaćanja prema važećim republičkim i opštinskim propisima radi finansiranja raznih komunalnih i republičkih potreba.

### *Porez na dodatu vrijednost*

U skladu sa članom 25. Zakona o porezu na dodatu vrijednost usluge osiguranja i reosiguranja su oslobođene plaćanja poreza na dodatu vrijednost. Društvo nije u potpunosti oslobođeno plaćanja poreza na dodatu vrijednost, a to se odnosi na izdavanje pod zakup sopstvenih poslovnih prostora, te u skladu sa tim vrši obračun i plaćanje poreza na dodatu vrijednost. Za nabavke roba i usluga iz inostranstva kod kojih je usluga izvršena u Republici Srpskoj vrši se obračun i plaćanje poreza na dodatu vrijednost.

## Nematerijalna ulaganja

Nematerijalna ulaganja Društva čine računarski programi i licence koje Društvo koristi i koji su vrednovani po nabavnoj vrijednosti u skladu sa IAS 38 „Nematerijalna ulaganja“.

Društvo vrednuje nematerijalna ulaganja u skladu sa metodom nabavne vrijednosti umanjenoj za iznos ispravke vrijednosti po osnovu amortizacije i iznos ispravke vrijednosti od imparitetnih gubitaka.

## Nekretnine i oprema

Pod nekretninom i opremom smatraju se ona sredstva čiji je korisni vijek upotrebe duži od jedne godine.

Nekretnine i oprema se iskazuju po nabavnoj vrijednosti koja se umanjuje za ispravku vrijednosti i ukupne akumulirane eventualne imparitetne gubitke.

Nakon početnog priznavanja sva sredstva opreme iskazuju se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvrjeđenja, odnosno primjenom osnovnog postupka predviđenog IAS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema. Društvo je u 2021. godini izvršilo primjenu IAS 5- Stalna imovina koja se drži za prodaju i prestanak poslovanja.

Društvo pored nekretnina u kategoriji nekretnina evidentira imovinu po osnovu primjene IFRS 16.

Dobitak koji nastane prilikom rashodovanja i prodaje nekretnina i opreme iskazuje se neposredno kao vanredni prihod u okviru ostalih prihoda. Gubitak nastao prilikom rashodovanja i prodaje nekretnina i opreme iskazuje se neposredno kao vanredni rashod u okviru ostalih rashoda.

Društvo na dan 31. decembar 2022. godine nema hipoteka, zaloga ili drugih tereta na stalnim sredstvima Društva.

### **Investicione nekretnine**

Investicione nekretnine su nepokretnosti (zemljišta ili zgrade – ili dijelovi zgrada – ili i jedno i drugo) koje Društvo (kao vlasnik ili korisnik finansijskog lizinga) drži radi ostvarivanja prihoda od izdavanja nekretnine ili radi uvećanja vrijednosti kapitala ili radi i jednog i drugog, a ne radi upotrebe za obavljanje vlastite djelatnosti u okviru redovnog poslovanja. Društvo kvalifikuje investicione nekretnine u skladu sa Pravilnikom o ulaganju sredstava društva za osiguranje.

Investicione nekretnine se inicijalno vrednuju po nabavnoj vrijednosti koja uključuje troškove transakcije. Nakon početnog priznavanja investicione nekretnine iskazuju se po nabavnoj vrijednosti umanjenoj za ukupan iznos obračunate amortizacije i ukupan iznos gubitaka zbog obezvrjeđenja, odnosno primjenom osnovnog postupka predviđenog IAS 16 – Nekretnine, postrojenja i oprema.

Naknadni izdaci koji se odnose na već priznatu investicionu nekretninu pripisuju se iskazanom iznosu te investicione nekretnine ako je vjerovatno da će priliv budućih ekonomskih koristi da bude veći od prvobitno procijenjene stope prinosa te investicione nekretnine. Svi ostali naknadno nastali izdaci priznaju se kao rashod u periodu u kojem su nastali.

U skladu sa regulativom Društvo periodično vrši procjenu vrijednosti investicione nekretnine. Društvo je na dan 30.06.2021. godine donijelo odluku da izvrši preraspodjelu poslovnog prostor u Brčko Distriktu iz grupe građevinskih objekata u grupu investicione nekretnine.

### **Amortizacija**

Amortizacija nekretnina, opreme i nematerijalnih ulaganja, investicione nekretnine obračunavala se po stopama, koje su određene tako da se neotpisana vrijednost nekretnina, opreme, nematerijalnih ulaganja i investicione nekretnine amortizuje u jednakim godišnjim iznosima u toku predviđenog korisnog vijeka trajanja. Takođe, u toku poslovne godine u okviru troška amortizacije Društvo evidentira troškove u skladu sa primjenom IFRS 16 za fizička i pravna lica, kao i za motorna vozila.

Amortizacija se obračunava na osnovicu koju čini neotpisana vrijednost, umanjena za rezidualnu vrijednost, na početku godine kao i na nekretnine, opremu i nematerijalna ulaganja stavljena u upotrebu tokom godine.

Procijenjeni korisni vijek upotrebe koji je služio kao osnova za obračun amortizacije i primijenjene stope u 2022. godini prikazan je u nastavku:

Glavne grupe osnovnih sredstva	Korisni vijek (godina)	Stopa (%)
Građevinski objekti	71	1.40
Investicione nekretnine	69-71	1,40-1,45
Računari	3	30
Automobili	10	10
Namještaj i kancelarijska oprema	10	10
Ostala oprema	3-6	15-30

### Finansijska imovina

Društvo priznaje finansijsko sredstvo onda kada postane jedna od ugovorenih strana u finansijskom instrumentu. Redovna kupovina i prodaja finansijskih sredstava se priznaje na datum trgovanja - datum kada se Društvo obavezalo da će kupiti ili prodati finansijsko sredstvo.

Društvo finansijska sredstva u zavisnosti od namjere sa kojom su stečena raspoređuje u jednu od sljedećih kategorija: finansijska sredstva koja se drže do dospijeca ili finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

#### *Metoda efektivne kamatne stope*

Metoda efektivne kamatne stope je metoda obračuna amortizovanog troška finansijske imovine i raspoređivanja prihoda od kamata tokom određenog perioda. Efektivna kamatna stopa je kamatna stopa koja tačno diskontuje buduća novčana primanja kroz očekivani vijek trajanja finansijske imovine ili gdje je to moguće kraćeg perioda.

### Finansijska sredstva koja se drže do dospijeca

Mjenice i obveznice sa fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim rokom dospijeca za koje Društvo ima pozitivnu namjeru i mogućnost da ih čuva do dospijeca klasifikuju se kao imovina u posjedu do dospijeca. Knjiže se po amortizovanom trošku koristeći metodu efektivne kamatne stope umanjenom za umanjenja vrijednosti sa prihodom koji se priznaje na bazi efektivnog prihoda.

### Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju

Hartije od vrijednosti koje su namijenjene da se drže na određeni vremenski period, a koje mogu biti prodane uslijed potrebe za obezbjeđenjem likvidnosti ili izmjenama u kamatnim stopama, kursovima stranih valuta ili cijeni kapitala klasifikuju se kao „finansijska sredstva raspoloživa za prodaju“.

Nakon početnog priznavanja finansijska sredstva koja su raspoloživa za prodaju se naknadno mjere po fer vrijednosti.

Nerealizovani dobici i gubici po osnovu hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju evidentiraju se u okviru revalorizacionih rezervi dok se hartije od vrijednosti ne prodaju, naplate ili na drugi način realizuju ili dok se ta hartija od vrijednosti ne obezvrijedi.

Prihodi od kamata na dužničke hartije od vrijednosti se obračunavaju i pripisuju mjesečno i priznaju u bilansu uspjeha. Društvo vrednuje hartije od vrijednosti iz svog portfolija kao finansijska sredstva raspoloživa za prodaju.

## Kratkoročna potraživanja i plasmani

Kratkoročna potraživanja i plasmani su nederivatna finansijska sredstva sa fiksnim ili odredivim isplatama koja nisu kotirana na aktivnom tržištu.

Kredit i potraživanja vrednuju se po amortizovanom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope umanjene za procijenjeno umanjenje vrijednosti, a u skladu sa Pravilnikom o načinu procjenjivanja bilansnih i vanbilansnih pozicija društva za osiguranje. Prihod od kamate se priznaje primjenom efektivne kamatne stope osim u slučaju kratkoročnih potraživanja gdje bi priznavanje prihoda bilo nematerijalno.

## Potraživanja po osnovu premije osiguranja i ostala kratkoročna potraživanja

Potraživanja za premiju osiguranja predstavljaju potraživanja od ugovarača osiguranja, odnosno osiguranih lica za polisiranu premiju osiguranja u skladu sa ugovorenim uslovima u zaključenoj polisi osiguranja. Visina premije osiguranja utvrđena je tarifom premije prema vrsti osiguranja. Tarifnu politiku usvaja Upravni odbor Društva.

## Procjenjivanje pozicija aktive

Društvo u skladu sa Pravilnikom o načinu procjenjivanja bilansnih i vanbilansnih pozicija društva za osiguranje ("Službeni glasnik RS", broj 10/09, 91/14 i 57/22, u daljem tekstu: Pravilnik) vrši procjenjivanje pozicija aktive.

Pozicije aktive klasifikuju se u kategorije zavisno od stepena naplativosti koji se određuje na osnovu broja dana koliko je prekoračen rok dospijeca procjene finansijskog položaja dužnika i kvaliteta instrumenata obezbjeđenja naplate. Rezervisanja za potencijalne gubitke terete rezultat poslovanja Društva.

U skladu sa Pravilnikom sva potraživanja Društva razvrstavaju se u sljedeće kategorije:

### 1) prva kategorija:

- a) potraživanja od dužnika čija je finansijska sposobnost zadovoljavajuća po svim kriterijumima.
- b) potraživanja od dužnika koji svoje obaveze izmiruje blagovremeno, a izuzetno s docnjom do tri mjeseca;

### 2) druga kategorija:

- a) potraživanja od dužnika čija finansijska sposobnost nije zadovoljavajuća ali se ne očekuje njeno pogoršanje osim potraživanja od nesolventnog i nelikvidnog dužnika.
- b) potraživanja od dužnika koji svoje obaveze izmiruje s docnjom do pet, a izuzetno s docnjom do šest mjeseci;

### 3) treća kategorija:

- a) potraživanja od dužnika čija finansijska sposobnost nije zadovoljavajuća posebno ako se uzme u obzir kriterijum solventnosti ili likvidnosti.
- b) potraživanja od dužnika koji svoje obaveze izmiruje s docnjom do sedam, a izuzetno s docnjom do devet mjeseci;

### 4) četvrta kategorija:

- a) potraživanja od dužnika u stečaju ili od dužnika za koga se osnovano može očekivati da će nad njim biti otvoren stečaj.
- b) potraživanja od dužnika koji svoje obaveze izmiruje s docnjom od preko devet mjeseci.



- v) potraživanja od dužnika koji obaveze po osnovu premije neživotnog osiguranja ne plaća poslije isteka perioda osiguranja, a ako je taj period duži od jedne godine ne plaća ih poslije isteka godinu dana od započinjanja perioda osiguranja za tu godinu.
- g) potraživanja od dužnika koji obaveze po osnovu premije reosiguranja ne plaća poslije isteka perioda reosiguranja a ako je taj period duži od jedne godine ne plaća ih poslije isteka godinu dana od započinjanja perioda reosiguranja za tu godinu.
- d) potraživanja od lica koje je povezano lice s društvom za osiguranje, a koja bi inače bila klasifikovana u drugu ili treću kategoriju.

Iznos rezervisanja za potencijalne gubitke dobija se primjenom minimalno definisanih procenata po prethodno navedenom Pravilniku na bruto iznos potraživanja od komitenata:

<u>Kategorija</u>	<u>% rezervisanja</u>
Prva kategorija	5%
Druga kategorija	25%
Treća kategorija	50%
Četvrta kategorija	100%

Društvo je ispravku potraživanja premije na dan 31.12.2022. godine izvršilo u skladu sa izmjenom Pravilnika o procjenjivanju bilansnih i vanbilansnih pozicija Društava za osiguranje, odnosno brisanjem kriterijuma ispravke vrijednosti potraživanja po strožijem kriterijumu. Društvo vrši otpis nenaplative premije i potraživanja nakon što su iscrpljene sve mogućnosti za naplatu. Iznos otpisanih potraživanja se prikazuje u bilansu uspjeha kao rashod ukoliko već nisu bila na ispravci vrijednosti. Većina potraživanja po tom osnovu imaju već formirane ispravke vrijednosti. Sva naknadno naplaćena potraživanja knjiže se kao prihod od naplaćenih otpisanih potraživanja u bilansu uspjeha i priliv novčanih sredstava u bilansu stanja.

Ukoliko Društvo i pored svih preduzetih aktivnosti ne može naplatiti potraživanja vrši se njihovo trajno iskknjižavanje iz bilansa u skladu sa posebnim odlukama i politikama Društva.

### **Gotovinski ekvivalenti i gotovina**

Pod gotovinom i gotovinskim ekvivalentima se podrazumijevaju novčana sredstva u konvertibilnim markama „BAM“ i deviznim računima kod poslovnih banaka.

### **Umanjenja finansijske imovine**

Finansijska imovina osim imovine iskazane po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, procijenjena je za indikatore umanjenja na svaki datum bilansa stanja. Finansijska imovina je umanjena tamo gdje je dokazano da su kao rezultat jednog ili više događaja koji su se desili nakon početnog priznavanja finansijske imovine, procijenjeni budući novčani tokovi investicije izmijenjeni.

Za hartije od vrijednosti gubici od umanjenja prethodno priznati kroz bilans uspjeha se ne poništavaju kroz bilans uspjeha. U slučaju bilo kakvog uvećanja u fer vrijednosti nakon gubitka umanjenje je priznato direktno u kapital.

#### *Prestanak priznavanja finansijske imovine*

Društvo će prestati priznavati finansijsku imovinu samo kada ugovorna prava na novčane tokove od finansijske imovine isteknu ili ako prenese finansijsku imovinu pa samim tim i sve rizike i nagrade od vlasništva sredstva na drugi subjekt. Ako Društvo ne prenese niti zadrži suštinski sve rizike i povrate od vlasništva i zadrži kontrolu nad finansijskom imovinom Društvo nastavlja da priznaje finansijsku imovinu.

## Aktivna vremenska razgraničenja

Aktivna vremenska razgraničenja su razgraničeni troškovi pribave osiguranja, prenosne premije reosiguranja, razgraničeni troškovi reosiguranja i ostali AVR.

Društvo vrši razgraničenje troškova pribave u srazmjeri učešća rezerve za prenosne premije u ukupnoj premiji.

Društvo radi razgraničavanje troškova pribave kao aktivna vremenska razgraničenja zbog ravnomjernog terećenja ukupnih troškova posmatranog poslovnog perioda i što realnijeg prikaza konačnog poslovnog rezultata obračunskog perioda.

Imovina iz osnova reosiguranja uključuje iznose potraživane od društava za reosiguranje za cedirane obaveze iz osiguranja. Iznosi potraživani od reosiguravača su procijenjeni na način konzistentan s obračunatim rezervama za prenosne premije i prijavljene, a neisplaćene štete ili štete plaćene po osnovu reosiguranih polisa. Imovina iz osnova reosiguranja sadrži stvarne ili procijenjene iznose koji su na osnovu ugovora o reosiguranju naplativi od reosiguravača u vezi s tehničkim rezervama.

## Kapital i rezerve

Kapital Društva čini akcijski kapital, zakonske rezerve i emisiona premija, nerealizovani dobiti i gubici po osnovu hartija od vrijednosti raspoloživih za prodaju, neraspoređeni dobitak ranijih godina i rezultat tekuće godine.

Društva za osiguranje su dužna raspolagati odgovarajućim kapitalom s obzirom na obim i vrste poslova osiguranja koje obavlja kao i rizike kojima je izloženo kod obavljanja tih poslova. Kapital društva u skladu sa Pravilnikom o načinu obračuna kapitala i adekvatnosti kapitala društava za osiguranje u Republici Srpskoj („Pravilnik“) čini osnovni kapital i dodatni kapital umanjen za odbitne stavke. Kapital društva za osiguranje, koje obavlja poslove u vrstama neživotnih osiguranja obračunat u skladu sa odredbama Zakona i Pravilnika mora biti najmanje jednak margini solventnosti za poslove u vrstama neživotnih osiguranja, a izuzetno od odredbi Pravilnika kapital društva za osiguranje koje obavlja poslove u vrstama neživotnih osiguranja ne može biti manji od Zakonom propisanog minimalnog iznosa kapitala koji na 31. decembar 2022. godine iznosi 7.000.000 BAM.

Bazični kapital društva za osiguranje koje obavlja poslove u vrstama neživotnih osiguranja obračunat u skladu sa zakonskim odredbama i Pravilnikom o načinu obračuna kapitala i adekvatnosti kapitala društava za osiguranje mora da bude najmanje jednak garantnom fondu, koji odgovara većem od sljedeća dva iznosa:

- iznosa 1/3 obračunate margine solventnosti za poslove u vrstama neživotnih osiguranja i
- Zakonom propisanog minimalnog iznosa kapitala za obavljanje poslova u vrstama neživotnih osiguranja odnosno 7.000.000 BAM.

## Finansijske obaveze

Pod finansijskim obavezama smatraju se dugoročne obaveze (obaveze prema povezanim pravnim licima, dugoročni krediti i ostale dugoročne obaveze), kratkoročne obaveze iz poslovanja (dobavljači i ostale obaveze iz poslovanja) i ostale kratkoročne obaveze.

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

Finansijske obaveze se inicijalno priznaju u iznosu primljenih sredstava. Nakon početnog priznavanja finansijske obaveze se mjere u iznosu po kome je obaveza početno priznata umanjena za otplate glavnice uvećana za iznose kapitalizovanih kamata i umanjena za bilo koji otpis odobren od strane povjerioca.

Finansijska obaveza prestaje da se priznaje kada Društvo ispuni obavezu ili kada je obaveza plaćanja predviđena ugovorom ukinuta ili istekla.

### **Obaveze po osnovu šteta i druge obaveze iz poslovanja**

Obaveze za štete po osnovu osiguranja se evidentiraju u visini naknade za likvidirane štete koje treba isplatiti osiguranicima, korisnicima osiguranja ili trećim oštećenim licima. Za iznose prijavljenih, a nelikvidiranih obaveza po osnovu šteta, kao i za iznose nastalih, a neprijavljenih obaveza po osnovu šteta Društvo formira rezervisanja. Ukoliko je obaveza iskazana u stranoj valuti ili je ugovorena valutna klauzula prilikom početnog priznavanja Društvo obavezu izražava u konvertibilnim markama, tako što se na iznos u stranoj valuti primjenjuje zvanični srednji kurs te strane valute na datum transakcije u skladu sa efektima promjena deviznih kurseva. Promjena deviznog kursa od datuma transakcije do datuma isplate obaveze iskazuju se kao kursna razlika u korist prihoda ili na teret rashoda. Obaveze iskazane u stranoj valuti na dan bilansa preračunavaju se prema zvaničnom srednjem kursu, a kursne razlike priznaju se kao prihod ili rashod perioda.

### **Rezerve za prenosne premije**

Rezerve za prenosne premije su dio premije koji se koristi za pokriće obaveza iz osiguranja koje nastaju u narednom periodu. Obračun prenosne premije vrši se posljednjeg dana tekućeg obračunskog perioda i na dan prenosa portfolija osiguranja. Osnovica za obračun rezervi za prenosne premije je ukupna premija osiguranja utvrđena ugovorom i izračunava se pojedinačno za svaki ugovor o osiguranju s tačnim vremenskim razgraničenjem.

Prenosna premija se obračunava metodom "pro rata temporis" za osiguranja sa ravnomjernom raspodjelom rizika u vremenu, odnosno za osiguranja kod kojih se visina osiguravajućeg pokrića ne mijenja u toku trajanja osiguranja, dok se za osiguranja s neravnomjernim rasporedom rizika u vremenu, odnosno za ugovore o osiguranju kod kojih se visina pokrića (rizik) mijenja u vremenu trajanja osiguranja, Društvo prenosnu premiju obračunava pojedinačno za svaki ugovor o osiguranju, uzimajući u obzir promjene pokrića tokom trajanja osiguranja i dužine trajanja osiguranja.

### **Rezervisanja sredstava za nastale prijavljene, a nelikvidirane štete**

Rezervisanja za prijavljene, a nelikvidirane štete vrši se na osnovu procjene iznosa svake pojedinačne štete, osim za štete za koje na osnovu raspoložive dokumentacije nije moguće izvršiti takvu procjenu, a za koje se rezervacija sredstava vrši na osnovu prosječne isplaćene štete u vrsti osiguranja kojoj ta šteta pripada. Štete u sporu rezervišu se u iznosu za koji se očekuje da bi mogao biti utvrđen od strane suda.

Rezerve za štete iz ugovora o osiguranju koje se isplaćuju u obliku rente, obračunavaju se aktuarskim metodama u kapitalizovanim iznosima (sadašnja vrijednost budućih rentnih isplata). Rezerva se utvrđuje za svaku rentnu štetu posebno i pri tome se koriste tablice smrtnosti Republike Srbije 2010-2012 i diskontuje se stopom prinosa na finansijska ulaganja Društva. Rezervisanja za direktne i indirektne troškove obrade šteta se formiraju tako što se na zbir RBNS i IBNR primjenjuje udio stvarnih troškova obrade šteta u likvidiranim štetama.

### **Rezervisanja za nastale, a neprijavljene štete**

Rezervisanje za nastale, a neprijavljene štete je urađeno korišćenjem metode ulančanih ljestvica (CL metode) za štete iz sljedećih vrsta osiguranja:

- 1) 01 – Osiguranje od nezgode
- 2) 03 – Kasko osiguranje motornih vozila
- 3) 08 – Osiguranje imovine od požara i prirodnih sila
- 4) 09 – Ostala osiguranja imovine

## 5) 10 – Osiguranje od odgovornosti za motorna vozila

Chain ladder metoda se primjenjuje na iznos likvidiranih šteta u razvojnom trouglu formiranom prema datumu nastanka štete. Prosječni razvojni faktori su izračunati na bazi proste aritmetičke sredine, aritmetičke sredine uz isključenje najmanjeg i najvećeg faktora i ponderisane aritmetičke sredine. Za konačne razvojne faktore za svaki period razvoja odabrani su najveći prosječni faktori izračunati na prethodno navedena tri načina. Konačni razvojni faktor šteta (tail faktor) izračunat je na bazi eksponencijalne ekstrapolacije izračunatih razvojnih faktora za period od 10 godina. Na ovaj način obračunate ukupne štete se umanjuju za iznos rezervisanih prijavljenih šteta uz isključenje rezervisanja za velike štete čime se dobija iznos rezervisanja za nastale neprijavljene štete.

Za vrste osiguranja 02 – Zdravstveno osiguranje, 07 – Osiguranje robe u prevozu, 13 – Osiguranje od opšte građanske odgovornosti, 14 – Osiguranje kredita i 18 – Osiguranje pomoći, Društvo je koristilo prosječno trogodišnje učešće prijavljenih šteta (likvidiranih i rezervisanih) nastalih u prethodnoj godini u ukupnom iznosu prijavljenih šteta u njihovoj godini nastanka. Ovaj procenat učešća se primjenjuje na ukupan iznos prijavljenih šteta u tekućoj godini čime se dobija iznos rezervisanja za nastale neprijavljene štete. Društvo koristi ovu metodu uslijed nedovoljnog iskustva sa štetama u ovim vrstama osiguranja.

### Ostale obaveze

Društvo pored navedenih obaveza evidentira obaveze i u kategoriji ostalih obaveza. U okviru ostalih obaveza nalaze se obaveze za sudske sporove, ukalkulisane obaveze, obaveze po osnovu primjene IFRS 16, kao i ostale nepomenute obaveze.

## 5. POSLOVNO OKRUŽENJE

### 5.1. Opšte privredno okruženje i uticaj okoline na poslovanje

Brojni neriješeni politički problemi u Bosni i Hercegovini čine veliki teret za razvoj privrede. Visoka stopa nezaposlenosti praćena je slabom kupovnom moći stanovništva, te promjenom u strukturi stanovništva sa sve većim učešćem starije populacije. Više od dvadeset godina je prošlo od završetka rata, a BiH još uvijek ima mnogo posla da postigne zajednički prosperitet građana i evropske standarde življenja. Nerazvijeno i neregulirano finansijsko tržište odražava se i na osiguravače koji strogo moraju voditi brigu o plasmanima svojih rezervi.

#### A. Politički aspekt

- U decembru 2022. godine Bosni i Hercegovini dodijeljen je status zemlje kandidatkinje za članstvo u EU-u uz pretpostavku da će provesti korake navedene u komunikaciji Komisije iz oktobra 2022. godine o politici proširenja kako bi se ojačali vladavina prava, borba protiv korupcije i organizovanog kriminala, upravljanje migracijama i temeljna prava;
- Prema Indeksu percepcije korupcije (CPI) za 2021. godinu Bosna i Hercegovina zadržala je visoko treće mjesto u Evropi što pokazuje kako nije bilo napretka kada je borba sa ovom pojavom u pitanju. BiH i Albanija sada su najlošije ocijenjene zemlje Zapadnog Balkana, jer su Kosovo i Sjeverna Makedonija ostvarile određeni napredak, prvenstveno zbog procesuiranja krupnih afera i visokih zvaničnika, što se u BiH gotovo nikako ne dešava zbog zarobljenog pravosudnog sistema.

#### B. Ekonomski aspekt

- Centralna banka Bosne i Hercegovine (CBBiH) procjenjuje godišnji rast realne ekonomske aktivnosti u trećem kvartalu 2022. godine na 4,0%, na osnovu raspoloživih informacija do polovine decembra 2022. godine. CBBiH očekuje usporavanje rasta ekonomske aktivnosti u zemlji u posljednja dva

kvartala, prvenstveno zbog usporavanja rasta u zemljama glavnim trgovinskim partnerima i dugotrajne visoke inflacije;

- Na osnovu zvaničnih podataka iz oktobra 2022. godine, kao i podataka o očekivanim kretanjima egzogenih varijabli poput cijena hrane i nafte, te domaće i strane ekonomske aktivnosti u narednom periodu, očekuje se kako će godišnja inflacija i u četvrtom kvartalu biti veoma visoka (15,9%), ali ipak nešto niža u odnosu na treći kvartal 2022. godine. Prema posljednjim rezultatima modela za brze procjene trenutne inflacije, očekivana godišnja inflacija u 2022. godini bi mogla iznositi oko 14,0%. Dalje usporavanje inflacije očekuje se u prvoj polovini 2023. godine, prvenstveno zbog baznog efekta iz 2022. godine te efekata već izmijenjenih i najavljenih monetarnih politika vodećih centralnih banaka. Uprkos očekivanom usporavanju inflacije u 2023. godini, ona će i dalje biti znatno iznad višegodišnjeg prosjeka za BiH;
- Bitan uticaj na kretanje inflacije u narednoj godini mogu imati cijene električne energije na domaćem tržištu koje su, prema službenim podacima za prvih deset mjeseci u 2022. godini, čak blago pale u odnosu na isti period 2021. godine (pad od 0,5%);
- U Bosni i Hercegovini najviše su poskupjeli hrana i bezalkoholna pića, u prosjeku za 26,2 posto, prema podacima Agencije za statistiku Bosne i Hercegovine iz septembra ove godine, u odnosu na septembar prošle godine. Stanovanje i režijski izdaci su veći za 20 posto, redovno održavanje kuće za 10,9 posto, zdravstvo za 1,7 posto, prevoz za 28,2 posto, rekreacija i kultura za 10,6 posto, obrazovanje za 1,6 posto. Odjeća i obuća u prosjeku su bili jeftiniji za 6,3 posto;
- Rast potrošačkih cijena u BiH je u prosjeku za oko 6 procentnih poena veći od potrošačkih cijena u europodručju u 2022. godini;
- Prema procjenama Svjetske banke BDP će u Bosni i Hercegovini u 2023. godini imati porast od 2,5 posto u odnosu na 2022. godinu, a u 2024. godini će imati porast od 3 posto u odnosu na 2023. godinu;
- Izbijanjem globalne pandemije i pogotovo napadom Rusije na Ukrajinu, širom svijeta je došlo do ekonomskih i finansijskih potresa. Čak i nakon dvije godine pandemije neizvjesnost za poslovnu zajednicu još uvijek postoji. Početkom 2022. godine, sa smanjenjem broja infekcija Covidom-19, kao i brojem umrlih, mnoge zemlje se odlučuju za ublažavanje korona-mjera. Razdoblje neizvjesnosti uzrokovano pandemijom Covid-19 snažno je utjecalo na poslovanje i održivost poslovnih subjekata. Prema podacima Spoljnotrgovinske komore BiH, u 2021. godini poslovanje je prekinulo 135 poslovnih subjekata;
- U 2021. godini u Bosni i Hercegovini ukupno su registrovana 1.152.743 cestovna vozila, što u odnosu na prethodnu godinu predstavlja povećanje od 44.032 vozila, odnosno od 3,97 posto. Trend porasta broja registrovanih vozila, koji je pojavom pandemije Covid-19 tokom 2020. godine zaustavljen uz značajno smanjenje broja, tokom 2021. godine je nastavljen, ali broj registrovanih vozila još uvijek nije dostigao nivo iz godine prije pandemije (1.175.731) i manji je za 1,96 posto. Prosječna starost motornih vozila u BiH je nešto više od 16 godina, s tim da je oko 45 posto starije od 21 godine, a više od 87 posto voznog parka starije od 12 godina.

### C. Socijalni aspekt

- Potrošnja u BiH je značajno veća od proizvodnje pri čemu se višak potrošnje finansira iz inostranih izvora (strana ulaganja, krediti, doznake građana itd.);
- Broj registrovanih nezaposlenih osoba u novembru 2022. godine je manji za 0,73 odsto u odnosu na oktobar 2022. godine. U poređenju sa novembrom 2021. godine, broj registrovanih nezaposlenih se smanjio za 6,1 odsto;
- Plate u BiH, kao i u zemljama u regionu, bilježe realan pad (iako nominalne vrijednosti rastu), a tempo zapošljavanja počinje da usporava. Očekuje se da će slabija privredna aktivnost u predstojećem vremenu dovesti do nižih zarada i pada broja zaposlenih.

**D. Tehnološki aspekt (razvoj informacionih i telekomunikacionih tehnologija)**

- U Republici Srpskoj postoji zakon o elektronskom poslovanju, ali isti efektivno nije u funkciji zbog neimenovanja certifikacionog tijela, što onemogućava poslovnim subjektima uvođenje bespapirnog poslovanja u dijelu zaključivanja ugovora;
- U organizaciji Centralne banke Bosne i Hercegovine (CBBiH), dana 14.6.2022. godine, promovisan je online Vodič o digitalnim plaćanjima, koji je razvijen u saradnji sa Svjetskom bankom s ciljem bolje informisanosti i sticanja znanja o modernim tehnologijama i mogućnostima digitalnih plaćanja dostupnih na našem finansijskom tržištu.

**5.2. Tržište osiguranja i pozicija Društva na tržištu**

Specifično za tržište osiguranje RS je visoka zastupljenost obaveznih osiguranja, pogotovo AO (oko 70% premije tržišta). Zbog velike konkurencije (24) društava za osiguranje na 440.000 hiljada vozila i zbog regulatorno definisanog tarifnog sistema, pojavljuju se razni oblici ponuda pogodnosti klijentima, jer to u reguliranim uslovima osiguranja odgovornosti prema trećim licima donosi jedinu konkurentsku prednost na tržištu. Većina društava za osiguranje pogodnosti daje na način direktnog vraćanja gotovog novca, dok dio osiguravajućih društava koristi druge modele stimulisanja prodaje, koji značajno opterećuju troškove poslovanja.

Dana 14.09.2021. godine Upravni odbor Agencije za osiguranje Republike Srpske je donio izmjene Pravilnika o međusobnim odnosima zastupnika u osiguranju i društava za osiguranje i ograničenju provizije zastupnika u osiguranju, kojim je provizija za AO sa 15% podignuta na 27% čime je dao legitimitet visokim popustima za AO. Zbog te odluke srednjeročno nije moguće očekivati pad troškova pribave AO.

Društvo posluje u skladu sa „going concern“ principom, odnosno vodeći se načelom stalnosti poslovanja, poslovanje Društva u vrijeme pandemije organizovano je na način da se svi poslovni procesi odvijaju neometano i u skladu sa novonastalom situacijom i propisima.

Tržišni udio Društva na 31.12.2022. godine iznosi 4,70%, a ukoliko posmatramo samo neživotna osiguranja 5,85% i porastao je za 0,23 procentnih poena u odnosu na isti period 2021. godine.

Tržišni udio i premija ostvarena na tržištu osiguranja RS na 31.12.2022

R.B.	NAZIV DRUŠTVA	31.12.2021		31.12.2022		Indeks 2022/2021
		Iznos	%	Iznos	%	
<b>NEŽIVOTNA OSIGURANJA</b>						
1	Drina osiguranje a.d.	19.593.172	7,59%	20.379.667	7,36%	104,0
2	Wiener osiguranje a.d.	16.503.178	6,39%	18.765.550	6,78%	113,7
3	Dunav osiguranje a.d.	17.501.300	6,78%	18.534.593	6,69%	105,9
4	Osiguranje Aura a.d.	17.065.669	6,61%	17.469.876	6,31%	102,4
5	Nešković osiguranje a.d.	16.718.775	6,48%	16.563.145	5,98%	99,1
6	Triglav osiguranje a.d.	11.523.222	4,46%	13.000.528	4,70%	112,8
7	Brčko-gas osiguranje d.d.	11.370.125	4,41%	12.120.799	4,38%	106,6
8	Osiguranje Garant d.d.	11.485.614	4,45%	11.740.646	4,24%	102,2
9	Grawe osiguranje a.d.	10.778.553	4,18%	11.129.779	4,02%	103,3
10	Premium osiguranje	7.431.893	2,88%	9.990.807	3,61%	134,4
11	Mikrofin osiguranje a.d.	8.418.217	3,26%	9.812.222	3,54%	116,6
12	Asa osiguranje d.d.	8.526.054	3,30%	9.603.484	3,47%	112,6
13	Euros osiguranje a.d.	9.634.700	3,73%	9.021.146	3,26%	93,6
14	Euroherc osiguranje d.d.	7.421.454	2,88%	8.015.997	2,90%	108,0
15	Adriatic osiguranje d.d.	6.626.311	2,57%	6.677.269	2,41%	100,8
16	Uniqua osiguranje d.d.	5.496.992	2,13%	5.833.526	2,11%	106,1
17	Krajina osiguranje a.d.	4.238.903	1,64%	5.823.474	2,10%	137,4
18	Central osiguranje d.d.	3.977.326	1,54%	5.339.647	1,93%	134,3
19	Sarajevo osiguranje d.d.	3.931.947	1,52%	4.230.297	1,53%	107,6
20	SAS-SuperP osiguranje a.d.	3.401.603	1,32%	3.434.223	1,24%	101,0
21	Croatia osiguranje d.d.	1.689.931	0,65%	2.060.610	0,74%	121,9
22	Camelija osiguranje d.d.	1.028.296	0,40%	1.777.454	0,64%	172,9
23	Vienna osiguranje d.d.	274.770	0,11%	519.323	0,19%	189,0
24	Triglav osiguranje d.d.	188.672	0,07%	234.310	0,08%	124,2
<b>UKUPNO NEŽIVOTNA OSIGURANJA</b>		<b>204.826.678</b>	<b>79,36%</b>	<b>222.078.373</b>	<b>80,21%</b>	<b>108,4</b>
<b>ŽIVOTNA OSIGURANJA</b>						
1	Grawe osiguranje a.d.	24.870.928	9,64%	24.969.844	9,02%	100,4
2	Uniqua osiguranje d.d.	12.455.942	4,83%	14.425.091	5,21%	115,8
3	Vienna osiguranje d.d.	9.076.338	3,52%	9.318.923	3,37%	102,7
4	Triglav osiguranje d.d.	5.212.887	2,02%	4.202.868	1,52%	80,6
5	Wiener osiguranje a.d.	1.456.067	0,56%	1.690.452	0,61%	116,1
6	Croatia osiguranje d.d.	117.677	0,05%	112.059	0,04%	95,2
7	Adriatic osiguranje d.d.	68.090	0,03%	60.975	0,02%	89,6
<b>UKUPNO ŽIVOTNA OSIGURANJA</b>		<b>53.257.930</b>	<b>20,64%</b>	<b>54.780.212</b>	<b>19,79%</b>	<b>102,9</b>
<b>UKUPNO</b>		<b>258.084.608</b>	<b>100,00%</b>	<b>276.858.584</b>	<b>100,00%</b>	<b>107,3</b>

## 6. POSLOVANJE DRUŠTVA

### 6.1. Obračunata bruto premija

Zaračunate bruto premije po vrstama osiguranja

Vrsta osiguranja	01-12 2022	01-12 2021	Indeks
	(1)	(2)	(1)/(2)
01 Osiguranje od posljedica nezgode	411.602	411.958	99,9
02 Dobrovoljno zdravstveno osiguranje			
03 Osiguranje motornih vozila	1.762.018	1.536.888	114,6
04 Osiguranje šinskih vozila			
05 Osiguranje vazduhoplova	179		
06 Osiguranje plovnih objekata			
07 Osiguranje robe u prevozu	294.127	241.412	121,8
08 Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	984.074	711.866	138,2
09 Ostala osiguranja imovine	639.527	932.729	68,6
10 Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	6.449.400	6.064.617	106,3
11 Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe vazduhoplova	3.890	2.921	133,2
12 Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe plovnih objekata	880	843	104,4
13 Osiguranje od opšte odgovornosti	181.133	157.147	115,3
14 Osiguranje kredita	1.881.046	1.147.001	164,0
15 Osiguranje jemstva	21.463	17.348	123,7
16 Osiguranje finansijskih gubitaka	1.026		
17 Osiguranje pravne zaštite	1.025	1.407	72,8
18 Osiguranje pomoći na putovanju	369.136	297.086	124,3
<b>Fakturisana bruto premija - Neživot</b>	<b>13.000.528</b>	<b>11.523.222</b>	<b>112,8</b>

### 6.2. Likvidirane štete

U periodu 01.-12. 2022. godine isplaćena su ukupno 1.822 odštetna zahtjeva u ukupnom iznosu 5.228.051 KM, a na dan 31.12.2022. godine za isplatu je preostalo 16 obrađenih predmeta u iznosu od 9.443 KM.



## Likvidirane štete po vrstama osiguranja

Vrsta osiguranja	01-12 2022	01-12 2021	Indeks
	(1)	(2)	(1)/(2)
01 Osiguranje od posljedica nezgode	270.835	221.197	122,4
02 Dobrovoljno zdravstveno osiguranje			
03 Osiguranje motornih vozila	1.042.931	1.099.442	94,9
04 Osiguranje šinskih vozila			
05 Osiguranje vazduhoplova			
06 Osiguranje plovnih objekata			
07 Osiguranje robe u prevozu	55.997	21.583	259,5
08 Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	160.027	2.313.166	6,9
09 Ostala osiguranja imovine	138.900	21.835	636,1
10 Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	3.254.345	2.322.386	140,1
11 Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe vazduhoplova			
12 Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe plovnih objekata			
13 Osiguranje od opšte odgovornosti	770	34.790	2,2
14 Osiguranje kredita	254.370	431.931	58,9
15 Osiguranje jemstva			
16 Osiguranje finansijskih gubitaka			
17 Osiguranje pravne zaštite			
18 Osiguranje pomoći na putovanju	53.836	40.773	132,0
<b>Bruto riješene štete - Neživot</b>	<b>5.232.011</b>	<b>6.507.105</b>	<b>80,4</b>

## Broj riješenih šteta po vrstama osiguranja

Vrsta osiguranja	01-12 2022	01-12 2021	Indeks
	(1)	(2)	(1)/(2)
01 Osiguranje od posljedica nezgode	495	437	113,3
02 Dobrovoljno zdravstveno osiguranje			
03 Osiguranje motornih vozila	493	499	98,8
04 Osiguranje šinskih vozila			
05 Osiguranje vazduhoplova			
06 Osiguranje plovnih objekata			
07 Osiguranje robe u prevozu	4	3	133,3
08 Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	26	18	144,4
09 Ostala osiguranja imovine	44	31	141,9
10 Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	562	608	92,4
11 Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe vazduhoplova			
12 Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe plovnih objekata			
13 Osiguranje od opšte odgovornosti	2	6	33,3
14 Osiguranje kredita	55	47	117,0
15 Osiguranje jemstva			
16 Osiguranje finansijskih gubitaka			
17 Osiguranje pravne zaštite			
18 Osiguranje pomoći na putovanju	142	187	75,9
<b>Broj riješenih šteta - Neživot</b>	<b>1.823</b>	<b>1.836</b>	<b>99,3</b>

Kod osiguranja od autoodgovornosti Društvo ima nekoliko šteta koje se isplaćuju u obliku rente. Pri obračunu kapitalizovanog iznosa ovih šteta Društvo koristi tablice mortaliteta za Republiku Srbiju, 2010-2012.

## Rezervisane štete po vrstama osiguranja

	01-12 2022		01-12 2021	
	Broj	Iznos	Broj	Iznos
01 Osiguranje od posljedica nezgode	30	24.558,60	45	29.180,00
02 Zdravstveno osiguranje	1	500	2	996,78
03 Osiguranje motornih vozila	37	222.398,25	37	153.721,92
07 Osiguranje robe u prevozu	3	319.399,73	1	101.023,55
08 Osiguranje imovine od požara i drugih opasnosti	2	22.000,00	3	67.000,00
09 Ostala osiguranja imovine	4	43.333,77	4	126.847,87
10 Osiguranje od odgovornosti zbog upotrebe motornih vozila	180	2.670.270,08	175	3.867.581,16
13 Osiguranje od opšte odgovornosti	1	3.000,00	2	770
14 Osiguranje kredita	21	104.364,47	21	57.407,44
18 Osiguranje pomoći na putovanju	14	4.654,86	6	1.994,94
<b>Bruto riješene štete - Neživot</b>	<b>293</b>	<b>3.414.479,76</b>	<b>296</b>	<b>4.406.523,66</b>

## 7. ANALIZA POSLOVANJA DRUŠTVA

## PRIHODI IZ POSLOVA OSIGURANJA

	31. decembar 2022.	U BAM 31. decembar 2021.
Obračunata premija po osnovu autoodgovornosti motornih vozila i kasko osiguranja	8.211.419	7.602.313
Obračunata premija po osnovu ostalih osiguranja imovine	4.010.218	3.211.873
Obračunata premija osiguranja nezgode i dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja	778.891	709.036
<b>Ukupno obračunata premija</b>	<b>13.000.528</b>	<b>11.523.222</b>
Promjena prenosne premije autoodgovornosti motornih vozila i kasko osiguranja	(353.067)	(19.504)
Promjena prenosne premije imovine	(675.583)	(469.869)
Promjena prenosne premije osiguranja nezgode i dobrovoljnog zdravstvenog osiguranja	29.254	(10.944)
<b>Promjena prenosne premije osiguranja i saosiguranja</b>	<b>(999.396)</b>	<b>(500.317)</b>
Prihodi od provizija po osnovu ugovora o reosiguranju u neživotnom osiguranju	736.775	638.280
Prihodi od provizija po osnovu ugovora o saosiguranju i frontinzima	139.678	125.567
Prihodi od regresa po osnovu neživotnih osiguranja	264.168	269.798
Prihodi od zakupnina	117.598	117.098
Prihodi od prodaje zelene karte i Biroa ZK	8.588	25.062
Ostali prihodi	3.271	1.026
	<b>13.271.210</b>	<b>12.199.736</b>

## DRUGI POSLOVNI PRIHODI

	<b>31. decembar 2022.</b>	<b>U BAM 31. decembar 2021.</b>
Prihodi po osnovu učešća u naknadi šteta po poslovima reosiguranja u inostranstvu	1.652.303	2.675.336
Prihodi po osnovu učešća u naknadi šteta po poslovima saosiguranja u inostranstvu	339.265	382.097
Prihodi od smanjenja ostalih rezvisanja neživotnih osiguranja	407.865	3.330.222
Ostali poslovni prihodi	-	2.445
<b>Ukupno prihod od premije osiguranja</b>	<b>2.399.433</b>	<b>6.390.100</b>

## RASHODI ZA DUGOROČNA REZERVISANJA I FUNKCIONALNI DOPRINOSI

	<b>31. decembar 2022.</b>	<b>U BAM 31. decembar 2021.</b>
Doprinosi za šumu, protivgradnu i protivpožarnu zaštitu	68.639	48.542
Troškovi republičkih i komunalnih poreza i такси	10.560	56.725
Doprinosi Zaštitnom fondu	50.138	61.237
Troškovi Agencije za osiguranje Republike Srpske	120.994	117.107
Ostali doprinosi	62.911	60.108
	<b>313.242</b>	<b>343.719</b>

## NAKNADE ŠTETA IZ OSIGURANJA I RASHODI REOSIGURANJA

	<b>31. decembar 2022.</b>	<b>U BAM 31. decembar 2021.</b>
Likvidirane štete - autoodgovornost, nezgoda i zdravstveno, kasko, imovina	5.369.088	6.507.104
Troškovi reosiguranja i neobaveznih osiguranja	1.407.657	1.300.933
Rashodi po osnovu premije reosiguranja, saosiguranja u zemlji	1.788.829	1.565.324
Rashodi po osnovu premije reosiguranja i saosiguranja	204.457	346.740
Rezervisanja za štete i druga neživotna osiguranja	111.235	3.358.353
Troškovi procjene šteta nezgoda, zdravstveno osiguranje i kasko	28.820	33.022
Ostala rezervisanja po osnovu neživotnih osiguranja	4.193	67.070
	<b><u>8.914.279</u></b>	<b><u>13.178.546</u></b>

## TROŠKOVI SPROVOĐENJA OSIGURANJA

	31. decembar 2022.	U BAM 31. decembar 2021.
Troškovi neto zarada zaposlenih	1.493.727	1.257.812
Troškovi poreza i doprinosa za zarade zaposlenih	772.736	653.979
Troškovi amortizacije nekretnine, oprema, motorna vozila i nematerijalna ulaganja	292.654	263.401
Trošak amortizacije prava na upotrebu (fizička i pravna lica, automobili)	146.847	137.416
Troškovi zakupa	2.074.533	1.030.439
Troškovi reprezentacije	80.429	75.051
Troškovi reklame i propagande	297.550	751.245
Troškovi materijala, goriva,energije i komunalnih usluga	317.066	537.322
Troškovi telefona, interneta i poštanskih usluga	78.924	81.552
Troškovi provizija	432.312	248.718
Troškovi održavanja	110.957	116.631
Troškovi beneficija zaposlenih	31.641	2.717
Troškovi advokatskih i aktuarskih usluga i notara	89.594	76.828
Troškovi poreza na nepokretnosti, poreza na dodatnu vrijednost, taksi i poreza po odbitku	25.546	23.646
Troškovi doprinosa za vode, fond solidarnosti i ostalo	8.036	8.143
Troškovi ugovora o djelu, autorski usluga, privremenim i povremenim poslovima, Upravnog odbora i ostalih ugovora	215.944	214.771
Troškovi službenih putovanja (noćenja, putarina, upotreba vlastitog auta i sl.)	58.382	27.192
Troškovi premije osiguranja	11.691	13.640
Troškovi platnog prometa	27.260	25.431
Troškovi sponzorstva i donatorstva	13.696	11.505
Troškovi stručnog obrazovanja zaposlenih	11.376	8.208
Ostali troškovi	145.823	383.487
	<b>6.736.724</b>	<b>5.949.134</b>

## FINANSIJSKI PRIHODI

	31. decembar 2022.	U BAM 31. decembar 2021.
Prihodi od kamata po osnovu diskontovanja hartija od vrijednosti	145.653	188.715
Prihodi od kamata na obveznice	217.464	162.220
Prihodi od kamata na oročene depozite	37.783	39.674
Prihodi od kamata rezervnog fonda	4.841	5.477
Prihodi dividendi	-	1.441
Prihodi od kamata na transakcione račune	8	3
Dobici po osnovu raskida ugovora-IFRS 16	-	2.242
Prihodi od kamate - regres	16.847	13.221
	<b>422.596</b>	<b>412.993</b>

## FINANSIJSKI RASHODI

	31. decembar 2022.	U BAM 31. decembar 2021.
Troškovi kamata po osnovu kreditnih obaveza	53.380	55.835
Rashodi po IFRS 16	30.168	20.159
Rashodi kamata	74	934
Rashodi kamata za neblagovremeno plaćanje	54	16
Negativne kursne razlike	122	146
	<b>83.798</b>	<b>77.090</b>

## OSTALI PRIHODI

	<b>31. decembar 2022.</b>	<b>U BAM 31. decembar 2021.</b>
Naplaćena otpisana potraživanja	154.660	10.767
Ostali nepomenuti prihodi	60.941	51.011
Prihodi od smanjenja obaveza	-	19.326
Dobici od prodaje opreme	8.827	4.300
Prihodi od prefakturisanja	4.852	1.635
Prihodi od naplate regersa- sudski troškovi	19.138	26.587
Prihodi od ranijih godina	22.411	-
	<b>270.829</b>	<b>113.626</b>

## OSTALI RASHODI

	<b>31. decembar 2022.</b>	<b>U BAM 31. decembar 2021.</b>
Rashodo po osnovu ispravke vrijednosti potraživanja	12.309	27.852
Rashodi ranijih godina	18.792	1
Troškovi kazni, prekršaja, sudskih rješenja i ostalo	151.029	-
Gubici po osnovu rashodovanja opreme	797	-
Ostali rashodi	10.636	2.397
	<b>193.563</b>	<b>30.250</b>



## POREZ NA DOBITAK

## (a) Komponente poreza na dobit

	31. decembar 2022.	U BAM 31. decembar 2021.
Tekući porez na dobitak	38.277	40.410
<b>Porez na dobitak</b>	<b>38.277</b>	<b>40.410</b>

## (b) Usaglašavanje poreza na dobitak i proizvoda rezultata poslovanja prije oporezivanja i propisane poreske stope

	31. decembar 2022.	31. decembar 2021.
<i>Dobitak/ Gubitak, prije oporezivanja</i>	122.012	(551.763)
Porez na dobitak po stopi od 10%	12.201	(55.176)
Poreski efekat rashoda / prihoda koji nisu priznati kod određivanja oporezive dobiti	26.076	95.586
<b>Porez na dobitak</b>	<b>38.277</b>	<b>40.410</b>

## c) Odložene poreske obaveze

	31. decembar 2022.	U BAM 31. decembar 2021.
<b>Stanje, 1. januar 2021. godine</b>		
	38.157	50.718
Poreski efekti vrednovanja HoV iskazanih u promjenama u kapitalu	3.113	(12.561)
<b>Stanje, 31. decembar 2022.</b>	<b>41.270</b>	<b>38.157</b>

## NEMATERIJALNA ULAGANJA

				U BAM
	Licence	Softver	Nematerijalna ulaganja u pripremi	Ukupno
<b>Nabavna vrijednost</b>				
Stanje 1. januara 2021. godine	<u>7.707</u>	<u>1.229.430</u>	<u>19.999</u>	<u>1.257.136</u>
Nabavke u toku godine			198.976	<u>198.976</u>
Aktiviranje	<u>860</u>	<u>211.404</u>	<u>(211.404)</u>	<u>860</u>
Prenos između klasa		<u>(860)</u>		<u>(860)</u>
Stanje 31. decembra 2021. godine	<u>8.567</u>	<u>1.439.974</u>	<u>7.570</u>	<u>1.456.111</u>
<b>Stanje 1. januara 2022. godine</b>				
Stanje 1. januara 2022. godine	<u>8.567</u>	<u>1.439.974</u>	<u>7.570</u>	<u>1.456.111</u>
Nabavke u toku godine			136.344	<u>136.344</u>
Aktiviranje		<u>132.944</u>	<u>(132.944)</u>	<u>0</u>
Prenos između klasa		<u>(2.571)</u>		<u>(2.571)</u>
Otpis	<u>(4.901)</u>	<u>(223.140)</u>		<u>(228.041)</u>
Stanje 31. decembra 2022. godine	<u>3.666</u>	<u>1.347.207</u>	<u>10.970</u>	<u>1.361.843</u>
<b>Akumulirana amortizacija</b>				
Stanje 1. januara 2021. godine	<u>6.824</u>	<u>1.136.417</u>	<u>0</u>	<u>1.143.241</u>
Amortizacija za tekuću godinu	<u>1.169</u>	<u>59.975</u>		<u>61.144</u>
Stanje 31. decembra 2021. godine	<u>7.993</u>	<u>1.196.390</u>	<u>0</u>	<u>1.204.385</u>
<b>Stanje 1. januara 2022. godine</b>				
Stanje 1. januara 2022. godine	<u>7.993</u>	<u>1.196.392</u>	<u>0</u>	<u>1.204.385</u>
Amortizacija za tekuću godinu		<u>102.866</u>		<u>102.866</u>
Prenos između klasa		<u>(2.443)</u>		<u>(2.443)</u>
Otpis	<u>(4.327)</u>	<u>(223.140)</u>		<u>(227.467)</u>
Stanje 31. decembra 2022. godine	<u>3.666</u>	<u>1.073.675</u>	<u>0</u>	<u>1.077.341</u>
<b>Sadašnja vrijednost</b>				
31. decembar 2021. godine	<u>575</u>	<u>243.584</u>	<u>7.570</u>	<u>251.727</u>
31. decembar 2022. godine	<u>0</u>	<u>273.532</u>	<u>10.970</u>	<u>284.502</u>

## NEKRETNINE, INVESTICIONE NEKRETNINE, OPREMA I OSTALA OSNOVNA SREDSTVA

	Zgrade i zemljišta	Motorna vozila	Oprema i namještaj	Sredstva u pripremi	Pravo na upotrebu (fizička, pravna lica i automobili)	Investi- ciona nekretnina	U BAM  Ukupno
Nabavna vrijednost							
Stanje 1. januara 2021. godine	5.408.942	523.599	1.042.708	105.107	708.215	2.331.689	10.120.260
Prva primjena IFRS 16	-	-	-	-	-	-	0
Povećanja							0
Aktiviranje	-	2.320	38.587	540	368.223	3499	413.169
Prenos između klasa i reklasifikacija							0
Otuđenja i otpisi	-	(58.902)	(23.860)	-	-	(10.327)	(93.089)
Reklasifikacija	(667.184)	-	-	-	-	67.450	(599.734)
Raskid ugovora IFRS 16	-	-	-	-	(117.818)	-	(117.818)
Stanje 31. decembra 2021. godine	4.741.758	467.017	1.057.435	105.647	958.620	2.392.311	9.722.788
							-
Stanje 1. januara 2022. godine	4.741.758	467.017	1.057.435	105.647	958.620	2.392.311	9.722.788
Aktiviranje	-	21.032	34.160	16.721	39.347	-	111.259
Otuđenja, otpisi i obezvređenje		(96.330)	(70.249)	-	-	-	(166.579)
-							
Reklasifikacija	(19.583)	-	2.571	-	-	-	(17.012)
Raskid ugovora IFRS 16	-	-	-	-	(20.431)	-	(20.431)

TRIGLAV OSIGURANJE, AD BANJA LUKA

Stanje 31. decembra 2022. godine	<u>4.722.175</u>	<u>391.719</u>	<u>1.023.917</u>	<u>122.368</u>	<u>977.536</u>	<u>2.392.311</u>	<u>9.630.025</u>
Akumulirana amortizacija i umanjene vrijednosti							
Stanje 1. januara 2021. godine	403.960	387.662	676.750	105.107	299.524	1.249.308	3.122.310
Amortizacija za tekuću godinu	74.623	21.673	70.318	-	137.416	34.290	338.320
Reklasifikacija	(151.956)	-	-	-	-	14.092	(137.864)
Otpisi i obezvređenje	-	(58.902)	(23.340)	-	-	-	(82.242)
Raskid ugovora IFRS 16	-	-	-	-	(95.159)	-	(95.159)
Stanje 31. decembra 2021. godine	<u>326.627</u>	<u>350.433</u>	<u>723.728</u>	<u>105.107</u>	<u>341.781</u>	<u>1.297.690</u>	<u>3.145.365</u>
Stanje 1. januara 2022. godine	326.627	350.433	723.728	105.107	341.781	1.297.690	3.145.365
Amortizacija za tekuću godinu	65.638	19.084	70.377	-	146.847	34.688	336.635
Reklasifikacija	-	-	2.443	-	-	-	2.443
Otpisi i obezvređenje	-	(96.330)	(64.260)	-	-	-	(160.590)
Raskid ugovora IFRS 16	-	-	-	-	(5.530)	-	(5.530)
Stanje 31. decembra 2022. godine	<u>392.265</u>	<u>273.187</u>	<u>732.288</u>	<u>105.107</u>	<u>483.098</u>	<u>1.332.378</u>	<u>3.318.323</u>
Sadašnja vrijednost							
31. decembar 2021. godine	<u>4.415.131</u>	<u>116.584</u>	<u>333.707</u>	<u>540</u>	<u>616.839</u>	<u>1.094.621</u>	<u>6.577.423</u>
31. decembar 2022. godine	<u>4.329.910</u>	<u>118.532</u>	<u>291.629</u>	<u>17.261</u>	<u>494.438</u>	<u>1.059.933</u>	<u>6.311.703</u>

**GRAĐEVINSKI OBJEKTI NAMIJENJENI PRODAJI**

	U BAM	
	31. decembar 2022.	31. decembar 2021.
Stalna sredstva namijenjena prodaji	524.929	524.929
Ispravka vrijednosti	(137.862)	(137.862)
	<b>387.067</b>	<b>387.067</b>

**DUGOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI**

	U BAM	
	31. decembar 2022.	31. decembar 2021.
<b>Dugoročni finansijski plasmani (depoziti)</b>		
Atos Bank a.d. Banja Luka	-	500.000
Addiko banka a.d. Banja Luka	1.600.000	1.500.000
Raiffeisen bank d.d. Sarajevo	805.000	805.000
	<b>2.405.000</b>	<b>2.805.000</b>
<b>Hartije od vrijednosti raspoložive za prodaju</b>		
HOV koje služe za pokriće tehničkih rezervi neživotnih osiguranja- Obveznice Vlade Republike Srpske	7.701.870	5.452.198
HOV koje služe za pokriće Garantnog fonda Republike Srpske- Obveznice Vlade Republike Srpske	1.600.000	1.300.000
Akcije Mtel a.d. Banja Luka	17.820	15.620
Korporativne obveznice	734.483	824.269
	<b>10.054.173</b>	<b>7.592.087</b>
<b>Ostali dugoročni finansijski plasmani</b>		
Rezervni fond Biroa zelene karte	400.000	400.000
Fond za nakandu šteta Biroa zelene karte	171.630	166.773
	<b>571.630</b>	<b>566.773</b>
<b>UKUPNO</b>	<b>13.030.803</b>	<b>10.963.860</b>

## POTRAŽIVANJA PO OSNOVU PREMIJE

	31. decembar 2022.	U BAM 31. decembar 2021.
Potraživanja po osnovu premije neživotnih osiguranja	1.045.038	997.267
Potraživanja po osnovu zelenih karti	156	60
Potraživanja iz inostranstva po osnovu učešća u naknadi šteta ( saosiguranja, reosiguranja i retrocesija)Re dd	447.243	-
	<u>1.492.437</u>	<u>997.327</u>
Minus: Ispravka vrijed. potraživanja za premiju	(167.146)	(351.928)
	<u><b>1.325.291</b></u>	<u><b>645.399</b></u>

*Kretanja na ispravci vrijednosti potraživanja po osnovu premije i ostalih potraživanja*

	Ispravka potraživanja po osnovu premije	Ispravka ostalih potraživanja
Stanje na 1. januar 2021 godine	325.142	198.095
Povećanja u toku godine	27.471	
Smanjenje u toku godine		(5.452)
Konačan otpis	(685)	(1.099)
	<u>351.928</u>	<u>191.544</u>
Stanje na dan 31. decembra 2021. godine	<u>351.928</u>	<u>191.544</u>
Povećanja u toku godine	-	-
Smanjenje u toku godine	(146.191)	(6.483)
Konačan otpis	(38.591)	(3.853)
Stanje na dan 31. decembar 2022. godine	<u><b>167.146</b></u>	<u><b>181.208</b></u>

## OSTALA POTRAŽIVANJA

	31. decembar 2022.	U BAM 31. decembar 2021.
Potraživanja po osnovu prava na regres	184.088	197.433
Potraživanja za kamatu	136.765	79.711
Potraživanja po osnovu ulaganja	11.001	13.400
Potraživanja od zaposlenih	1.955	2.715
Potraživanja od Bira zelene karte u BiH	1.330	1.382
Ostala potraživanja	17.456	498
Ispravka vrijednosti ostalih potraživanja	(181.208)	(191.544)
	<b>171.387</b>	<b>103.595</b>

## KRATKOROČNI FINANSIJSKI PLASMANI

	31. decembar 2022.	U BAM 31. decembar 2021.
<b>Kratkoročni finansijski plasmani (depoziti)</b>		
Atos Bank a.d. Banja Luka	500.000	-
Addiko banka a.d. Banja Luka	500.000	600.000
	<b>1.000.000</b>	<b>600.000</b>

## GOTOVINSKI EKVIVALENTI I GOTOVINA

	31. decembar 2022.	U BAM 31. decembar 2021.
Žiro račun	1.206.487	1.449.915
Devizni računi	158.110	44.458
	<b>1.364.597</b>	<b>1.494.373</b>

## AKTIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	31. decembar 2022.	U BAM 31. decembar 2021.
Razgraničeni troškovi pribave osiguranja	1.241.598	874.076
Prenosna premija saosiguranja i reosiguranja koja pada na teret saosiguravača i reosiguravača	987.407	615.943
Rezervisanja po osnovu troškova reosiguranja	1.602.607	2.438.927
Razgraničeni troškovi-unaprijed plaćeni troškovi i akontacija poreza na dobit	133.577	208.871
	<u>3.965.189</u>	<u>4.137.817</u>

## KAPITAL I REZERVE

	31. decembar 2022.	U BAM 31. decembar 2021.
Akcijski kapital	9.334.000	7.556.000
Nerealizovani dobitci/gubici po fin.sred.raspoloživih za prodaju	371.432	343.409
Zakonska rezerva	65.946	65.946
Emisiona premija	512.209	768.024
Neraspoređeni dobitak/gubitak ranijih godina		158.557
Rezultat tekućeg perioda	83.735	(592.173)
<b>Ukupni kapital</b>	<u><b>10.367.322</b></u>	<u><b>8.299.763</b></u>

Struktura akcijskog kapitala Društva na dan 31. decembar 2022. godine sastojala se od 100% vlasništva nad akcijama od strane Triglav INT d.d. Ljubljana Slovenija.

Zakonske rezerve u iznosu od 65.946 KM nastale su izdvajanjem iz akcijskog kapitala i dijelom iz dobiti Društva na osnovu Zakona o privrednim društvima koji definiše da se ove rezerve izdvajaju iz dobiti sve dok rezerva ne dostigne iznos od 10% osnovnog kapitala.

Nerealizovani dobitci na dan 31. decembar 2022. godine u iznosu od 371.432 KM odnose se na dobitke po osnovu povećanja fer vrijednosti HOV koje su klasifikovane kao finansijska imovina raspoloživa za prodaju.

Društvo je dana 19.08.2022. godine izvršilo dokapitalizaciju u iznosu 1.955.800 KM, tako da ukupan broj akcija Društva iznosi 4.667.

Društvo je na dan 31. decembar 2022. godine imalo pozitivnu zaradu po akciji u iznosu od 17,94 KM.



## DUGOROČNA REZERVISANJA

	31. decembar 2022.	U BAM 31. decembar 2021.
Rezervisanja za nagrade i druge beneficije zaposlenih	171.952	154.010
	<b>171.952</b>	<b>154.010</b>

## DUGOROČNE OBAVEZE

	31. decembar 2022.	U BAM 31. decembar 2021.
<b>Dugoročne oobaveze:</b>		
Nova banka a.d. Banja Luka	-	7.219
Zavarovalnica Triglav d.d. Ljubljana	1.797.861	1.558.260
Obaveze po osnovu IFRS 16	524.488	638.805
	<b>2.322.349</b>	<b>2.204.284</b>
<b>Tekuće dospijeće:</b>		
Nova banka a.d. Banja Luka	-	7.219
Zavarovalnica Triglav d.d. Ljubljana	156.560	151.565
Obaveze po osnovu IFRS 16	137.935	128.112
	<b>294.494</b>	<b>286.896</b>
	<b>2.027.855</b>	<b>1.917.389</b>

## KRATKOROČNE OBAVEZE

	31. decembar 2022.	U BAM 31. decembar 2021.
Obaveze prema dobavljačima	135.927	85.207
Obaveze prema ino dobavljačima	12.558	36.817
Ukalkulisane obaveze (premija reosiguranja, po osnovu MRS 19, Bosna reosiguranje d.d. Sarajevo, Biro zelene karte i ostali tekući troškovi)	372.332	197.841
Obaveze za premiju saosiguranja i reosiguranja u zemlji i inostranstvu	563.521	526.577
Obaveze po osnovu šteta	9.443	5.483
Obaveze za neto zarade i uplate u penzioni dobrovoljni fond	130.896	115.538
Obaveze za poreze na zarade zaposlenih	7.738	4.868
Obaveza za doprinose na zarade zaposlenih	59.354	55.830
Primljeni avansi	102.345	56.476
Obaveze po osnovu poreza na zakup	20.385	15.575
Obaveze prema fizičkim licima naknade po ugovorima	14.868	32.254
Odložene poreske obaveze	38.277	40.410
Obaveze za diprinose za rehabilitaciju, vodni doprinos, obaveze za sindikat i fond solidarnosti	283	269
Ostale obaveze	13.252	15.665
	<b>1.481.179</b>	<b>1.188.810</b>

## PRENOSNE PREMIJE

	31. decembar 2022.	U BAM 31. decembar 2021.
<b>Neživotno osiguranje:</b>		
Stanje prenosne premije na početku godine	6.095.042	5.361.094
Povećanje prenosne premije osiguranja	999.396	500.317
Povećanje/ (smanjenje) prenosne premije saosiguranja	371.463	233.631
Stanje prenosne premijena kraju godine	<b>7.465.902</b>	<b>6.095.042</b>

## REZERVISANJE ZA ŠTETE

	U BAM	
	31. decembar 2022.	31. decembar 2021.
<b>Rezervisanja za štete - neživot</b>		
Rezervisanje za prijavljene štete	3.414.480	4.406.524
Rezervisanje za nastale neprijavljene štete	2.044.285	2.065.691
Rezervisanje za troškove obrade šteta	334.490	291.903
	<b>5.793.255</b>	<b>6.764.118</b>

Kretanje na rezervisanjima za štete neživotnog osiguranja u poslovnoj 2021. i 2022. godini može se prikazati na sljedeći način:

	U BAM			
Kretanje rezervisanja za štete neživotnog osiguranja	Rezervisanje za nastale neprijavljene štete	Rezervisanje za nastale prijavljene nelikvidirane štete	Rezervisanje za direktne i indirektne troškove obrade šteta	Ukupno
<b>Stanje, 1. januar 2021. godine</b>	<b>2.076.023</b>	<b>3.919.252</b>	<b>322.981</b>	<b>6.318.256</b>
Povećanje rezervisanja na teret reosiguravanja	-	417.731	-	417.731
Povećanje rezervisanja u toku godine	-	69.540	-	69.540
Smanjenje rezervisanja u toku godine	(10.332)	-	(31.078)	(41.410)
<b>Stanje, 31. decembar 2021.</b>	<b>2.065.691</b>	<b>4.406.524</b>	<b>291.903</b>	<b>6.764.118</b>
Povećanje rezervisanja na teret reosiguravanja	-	(836.319)	-	(836.319)
Povećanje rezervisanja u toku godine	-	-	42.588	42.588
Smanjenje rezervisanja u toku godine	(21.406)	(155.725)	-	(177.131)
<b>Stanje, 31. decembar 2022.</b>	<b>2.044.285</b>	<b>3.414.480</b>	<b>334.490</b>	<b>5.793.255</b>

## PASIVNA VREMENSKA RAZGRANIČENJA

	<b>31. decembar 2022.</b>	<b>U BAM 31. decembar 2021.</b>
Doprinos za preventivu	192.439	254.314
	<b>192.439</b>	<b>254.314</b>
		<b>U BAM</b>
	<b>31. decembar 2022.</b>	<b>31. decembar 2021.</b>
Stanje URR na početku godine	162.764	95.694
Povećanje/(smanjenje) URR	(157.893)	67.069
Stanje URR na kraju godine	<b>4.871</b>	<b>162.763</b>

## 8. POKAZATELJI DRUŠTVA

	<b>01-12 2022</b>
Rashodni količnik	66,7%
Čisti štetni količnik	36,0%
Kombinovani količnik	102,7%
Koeficijent likvidnosti	3,92
Adekvatnost kapitala	131,8%

## 9. POVEZANA PRAVNA LICA

Društvo je u toku 2022. godine imalo sljedeće transakcije sa povezanim licima:

	U BAM	
	31. decembar 2022.	31. decembar 2021.
<b>BILANS USPJEHA</b>		
<b>PRIHODI</b>		
<b>Provizija po osnovu ugovora o reosiguranju</b>		
Triglav Re d.d. Ljubljana	736.775	638.279
Zavarovalnica d.d. Ljubljana	139.678	123.611
<b>Prihodi po osnovu učešća u štetama iz reosiguranja u zemlji i inostranstvu</b>		
Zavarovalnica d.d. Ljubljana	339.265	382.096
Triglav Re d.d. Ljubljana	447.243	2.675.337
<b>Prihodi po osnovu ostalih osiguranja imovine</b>		
Triglav osiguranje d.d. Sarajevo	49.676	47.873
<b>Ostali prihodi</b>		
Zavarovalnica d.d. Ljubljana	20.027	-
Triglav osiguranje d.d. Sarajevo	3.891	-
<b>Prihodi od zakupnina nekretnina</b>		
Triglav osiguranje d.d. Sarajevo	9.500	9.000
<b>UKUPNI PRIHODI</b>	<b>1.746.055</b>	<b>3.876.196</b>
<b>RASHODI</b>		
<b>Rashodi po osnovu premije reosiguranja</b>		
Triglav Re d.d. Ljubljana	1.407.657	1.300.933
Zavarovalnica d.d. Ljubljana	1.788.829	1.565.324
<b>Rashodi po osnovu premije saosiguranja</b>		
Triglav osiguranje d.d. Sarajevo	16.946	-
<b>Rashodi kamate</b>		
Zavarovalnica d.d. Ljubljana	53.380	55.835
<b>Rashodi uslužnih šteta</b>		
Triglav osiguranje a.d.o. Beograd	5.420	3.097
Triglav osiguranje d.d. Zagreb	6.658	3.186
Triglav osiguranje d.d. Sarajevo	1.957	3.153
Lovćen osiguranje a.d. Podgorica	1.174	391
<b>Ostali rashodi</b>		
Triglav osiguranje d.d. Zagreb	-	2.451
Zavarovalnica d.d. Ljubljana	24.540	23.281
Lovćen osiguranje a.d. Podgorica	15.276	18.713
<b>UKUPNI RASHODI</b>	<b>3.321.837</b>	<b>2.976.364</b>

## 10. DONACIJE DRUŠTVA

Triglav osiguranje, ad je društvo prepoznatljivo po društveno odgovornom ponašanju, a u 2022. godini doniralo je novčana sredstva u iznosu od 10.209 KM.

Donacije Društva bile su usmjerene u sljedeće aktivnosti:

- Donacija Hotelu Bosna za goste Međunarodnog festivala glumca, Zaplet14 u iznosu od 2.682,01 KM;
- Donacija za Nova škola plus d.o.o. u iznosu od 2.337,19 KM;
- Donacija Sindikalnoj organizaciji Društva u iznosu od 1.000 KM;
- Finansijska pomoć osnovnim školama sa područja Teslić u iznosu od 890 KM;
- Finansijska pomoć za liječenje u iznosu od 500 KM;
- Finansijska pomoć u svrhu poboljšanja internet konekcije potrebne za uvođenje video nadzora JU OŠ „Desanka Maksimović“ u iznosu od 1.000 KM;
- Druge donacije.

## 11. DOGAĐAJI NAKON DANA BILANSA

Nije bilo drugih događaja nakon izvještajnog perioda koji bi zahtijevali korekcije ili dodatna objelodanjivanja, u skladu sa MRS 10 "Događaji nakon izvještajnog perioda", kao ni razvoja takvih događaja koji bi za posljednju mogli imati štetu po finansijski položaj i poslovne djelatnosti Društva.

## 12. PROCJENA OČEKIVANOG BUDUĆEG RAZVOJA DRUŠTVA

**Misija:** Stvaramo sigurniju budućnost.

**Vizija:** Uspostavljanje standarda izvanrednog korisničkog iskustava, bez izuzetka – uvijek i svugdje.

**Ključni strateški ciljevi po aspektima:**

- Fokusiranost na klijente
  - Našim klijentima želimo pružiti uslugu na profesionalan način,
  - Unapređenje ponude proizvoda i usluga putem različitih kanala, razvijajući proizvode koji odgovaraju potrebama klijenata,
  - Razvoj i implementacija inovativnih i digitalnih proizvoda i usluga,
  - Nudimo klijentima osjećaj sigurnosti pod sloganom „sve će biti u redu“, te nas odlikuje lakoća poslovanja, brzi i predvidljivi procesi i transparentnost postupaka,
- Podržavamo razvoj naših partnera
  - Težimo da ostvarimo dugoročne veze sa našim poslovnim partnerima, širenjem mreže povezanih usluga,
  - Omogućavamo partnerima da podignu nivo profesionalizacije pružanja usluga i fokusiraju se na ključne aktivnosti,
- Obezbeđujemo okruženje koje omogućava razvoj zaposlenih
  - Kontinuirana briga o svojim zaposlenima koja se manifestuje kroz dobru i podsticajnu radnu okolinu, edukaciju i razvoj zaposlenih,
  - Ulaganja u razvoj novih znanja i vještina zaposlenih,
  - Stvaranje kreativne i inovativne organizacije koja podstiče produktivnost zaposlenih, razvijanjem novih ideja, ali i njihovom implementacijom u praksi,
- Stabilna, sigurna i profitabilna investicija za naše investitore
  - Ulazimo u top 5 osiguravača na tržištu Republike Srpske,
  - Tražimo prilike na tržištu i djelujemo proaktivno,

- Naši su procesi štedljivi, jednostavni, tehnološki napredni i isplativi,
- Ostajemo sigurna i stabilna investicija.

### 13. AKTIVNOSTI U VEZI SA ISTRAŽIVANJEM I RAZVOJEM

U 2022. godini su održane brojne radionice, seminari i susreti, u cilju osposobljavanja i usavršavanja zaposlenih. Teme i područja rada bili su raznovrsni i odnosili su se na prodaju i preuzimanje rizika, razvoj proizvoda, reosiguranje, IT, štete, IFRS 17, upravljanje ljudskim resursima, zaštitu ličnih podataka, usklađenost poslovanja, izmjene i dopune zakona, internu reviziju, SPORP itd. Od internih obuka obrađene su teme iz područja SPORP-a, zaštite od uznemiravanja na radu, korištenje Intraneta i Gecko HRM, novi proizvodi Društva, te druge prodajne teme. Pet zaposlenih je učestvovalo u programu stručne prakse, organizovanom od strane matičnog društva, putem kojeg su prenesena znanja i iskustva na području usklađenosti poslovanja, upravljanja rizicima, finansija i računovodstva, interne revizije i aktuarstva. Takođe, u okviru projekta transformacije organizacione kulture nastavljen je coaching za rukovodioce, kao i kontinuirana edukacija dva interna coach-a.

U 2022. godini nastavljen je projekat implementacije kadrovskog programa Gecko HRM, nadogradnjom razvojnih modula, čime je nastavljena standardizacija i digitalizacija procesa u području organizacije i upravljanja zaposlenima. Pored kadrovskog programa, implementirana su i WorkNet digitalna rješenja za arhiviranje poslovne dokumentacije i podnošenje zahtjeva za nabavku (eDMS i eNabavka).

Društvo će nastaviti da ulaže u edukaciju i razvoj zaposlenih, kroz interne i eksterne oblike usavršavanja. Nastaviće se i coaching rukovodilaca, te sprovođenje mjera za poboljšanje organizacione kulture. Takođe, Društvo će nastaviti da ulaže u digitalizaciju sistema nadogradnjom WorkNet rješenja za eNabavku i Ticketing sistem, kao i nadogradnjom Gecko HRM preostalim razvojnim modulima.

Krajem 2022. godine pokrenut je projekat implementacije Office365 i povezivanja na MS tenant ZT. Napravljen je spisak aktivnosti neophodnih za uspješan završetak ovog projekta. Uporedo sa ovim aktivnostima radi se na upgrade-u AD infrastrukture na lokaciji Društva, što je neophodan preduslov za uspješan projekt implementacije O365. Očekuje se završetak svih ovih aktivnosti do kraja Q2 2023.godine.

### 14. INFORMACIJE O OTKUPU SOPSTVENIH AKCIJA

Triglav osiguranje, ad nije imalo otkup sopstvenih akcija tokom 2022. godine.

### 15. POSLOVNI SEGMENTI DRUŠTVA

#### *Informacija o segmentu*

Operativni segment je komponenta Društva koja je dio poslovne aktivnosti sa kojom Društvo generiše prihode i rashode, uključujući prihode i rashode povezane sa transakcijom sa bilo kojom komponentom Društva. S obzirom da Društvo u svom portfoliju ima samo neživotno osiguranje, u skladu sa tim vrši izvještavanje po osnovu samo jednog segmenta poslovanja. Izvještavanje po jednom segmentu se redovno prati od strane Izvršnog odbora, odnosno Upravnog odbora.

#### *Proizvodi, usluge i glavni kupci*

Osnovna djelatnost Društva je neživotno osiguranje, a najznačajnije aktivnosti po obuhvatu premijskog prihoda su osiguranje motornih vozila, osiguranja imovine, osiguranje od nezgode, osiguranja od odgovornosti i putno zdravstveno osiguranje. U okviru ovih vrsta osiguranja Društvo u ponudi ima širok asortiman proizvoda, koje nudi isključivo na tržištu osiguranja Republike Srpske.

Društvo ostvaruje prihode po osnovu prihoda od premije osiguranja, prihode od ulaganja, te ostale prihode.

Društvo saraduje sa nekoliko vodećih lokalnih banaka, javnih ustanova i preduzeća.

#### Geografski segment

Društvo posluje na tržištu osiguranja Republike Srpske, odnosno u šest filijala (Banja Luka, Gradiška, Doboj, Bijeljina, Prijedor i Pale) i u svakoj filijali ostvaruje prihode i rashode. Pri izvještavanju po geografskim oblastima, prihodi od premije osiguranja se alociraju po lokaciji osiguranika, a sva sredstva su investirana na tržištu Republike Srpske.

## 16. UPRAVLJANJE RIZICIMA U DRUŠTVU

Upravljanje rizicima u Društvu zasnovano je na Strategiji preuzimanja i upravljanja rizicima te pripadajućim politikama i metodologijama upravljanja rizicima. Poštujući regulatorni okvir Agencije za osiguranje Republike Srpske, Zakon i podzakonske akte, Strategija je zasnovana na regulatornom okviru Solventnost II, koji je obavezan za osiguravajuća društva koja djelatnost obavljaju na teritoriji Evropske unije.

Osnovne vrste rizika kojima se Društvo u svom poslovanju izlaže su: osiguravajući, tržišni, kreditni, likvidnosti, operativni i nefinansijski rizici.

Izveštaji kojima Društvo definiše svoju poziciju sa aspekta upravljanja rizicima su: Poslovni izvještaj Društva, Izvještaj o rizicima, Izvještaj o vlastitoj ocjeni rizika i solventnosti, Izvještaj o operativnim štetnim događajima i Izvještaj o usklađenosti sistema upravljanja rizicima sa Minimalnim standardima Grupe Triglav.

### Kapitalna adekvatnost i profil rizika Društva

#### 16.1. Regulatorna kapitalna adekvatnost

Regulatornu kapitalnu adekvatnost Društvo izračunava u skladu sa Zakonom o društvima za osiguranje („Službeni glasnik RS“, br. 17/05, 74/10 i 58/19) i Pravilnikom o elementima i kontroli margine solventnosti prema režimu Solventnost 1.

KAPITALSKA ADEKVATNOST	31.12.2022	30.9.2022	31.12.2021	Promjena indikatora	Promjena indikatora	Limit	Vrsta limita
	1	2	3	1/2	1/3		
Raspoloživi kapital	9.224.557	9.237.517	7.290.770	▼	▲		
SCR	7.000.000	7.000.000	6.000.000	▶	▲		
<b>SCR količnik po S1</b>	<b>131,78%</b>	<b>131,96%</b>	<b>121,51%</b>	▼	▲	<b>100%</b>	<b>Zakon</b>

Društvo je, kao i u ranijem periodu, na dan 31.12.2022. godine zadržalo nivo adekvatnosti kapitala koji je iznad propisane adekvatnosti.

U skladu sa Pravilnikom o načinu obračuna kapitala i adekvatnosti kapitala društava za osiguranje Agencije za nadzor Rs, 17.07.2022. godine, stupila je na snagu odredba iz člana 10. (da minimalni kapital ne može biti manji od 4 miliona BAM za vrste osiguranja od 10. do 15. ), čime ukupni kapital Društva mora biti minimalno 7 miliona BAM. Odlukom o povećanju osnovnog kapitala koja je donesena 22.06.2022. godine kapital Društva je povećan za 1.778.000 BAM. U skladu sa navedenim, u odnosu na prethodnu godinu došlo je značajnog rasta kapitalne adekvatnosti usljed navedenog povećanja kapitala (dokapitalizacije).



## 16.2. Kapitalska adekvatnost prema režimu S2

Društvo, za potrebe Solventnosti 2 (u daljem tekstu: S2), izračunava kapitalsku adekvatnost na osnovu standardne formule i Delegirane Uredbe Komisije (EU).

KAPITALSKA ADEKVATNOST	31.12.2022	30.9.2022	31.12.2021	Promjena indikatora	Promjena indikatora	Limit	Vrsta limita
	1	2	3	1/2	1/3		
Osnovna sredstva za pokriće SCR	13.179.441	9.575.140	7.690.302	▲	▲		
SCR po S2	10.120.384	10.108.916	8.641.724	▲	▲		
<b>SCR količnik po S2</b>	<b>130,23%</b>	<b>94,72%</b>	<b>88,99%</b>	▲	▲	<b>110%</b>	<b>Apetit</b>

Kao što se može uočiti, na 31.12.2022. godine, prema režimu S2, Društvo je imalo dovoljno raspoloživog kapitala za pokriće kapitalnih zahtjeva u skladu sa istim a zabilježeni tzv. 'solvency ratio' je i viši od apsolutnog željenog minimuma.

U odnosu na prethodni kvartal došlo je do značajnog poboljšanja kapitalske adekvatnosti usljed većeg rasta nivoa raspoloživih sredstava (indeks 137,64) dok su zahtjevi za kapitalom ostali na približno istom nivou. Rast sredstava uzrokovan je prvenstveno značajnim smanjenjem najbolje ocjene tehničkih rezervi (najveće smanjenje odnosi se na smanjenje premijske rezerve (kod MTPL i kod odgovornosti). U odnosu na isti period prošle godine kapitalska adekvatnost je također značajno povećana povećana uz veći rast raspoloživih sredstava (rast sredstava usljed dokapitalizacije i smanjenja najbolje ocjene rezervi) od rasta zahtjeva za kapitalom (rast tržišnih rizika – ulaganje u obveznice).

Sve dok je na snazi režim Solventnost 1, eventualna prekoračenja prema režimu S2 su definisana u cilju poboljšanog (unaprijeđenog) upravljanja kapitalom, odnosno informativnog su karaktera i eventualne aktivnosti se tretiraju kao potencijalne.

## 16.3. Profil rizika

U skladu sa poslovnim modelom Društva, najznačajniji rizici koje Društvo preuzima u svom poslovanju su rizik neplaćanja suprotne strane, tržišni i osiguravajući rizici. Profil rizika Društvo prati na osnovu razumijevanja preuzetih i potencijalnih rizika koje mjeri i procjenjuje u skladu sa kriterijumima adekvatnosti kapitala (Solventnost 2), vlastitim internim metodologijama i pokazateljima.

Solvency Capital Requirement - for undertakings on Standard Formula	Net solvency capital requirement	Net solvency capital requirement	Net solvency capital requirement
	31.12.2022	30.9.2022	31.12.2021
Market risk	7.304.472	7.210.485	5.585.514
Counterparty default risk	1.399.532	1.210.104	1.225.319
Life underwriting risk	7.586	7.733	10.098
Health underwriting risk	1.641.771	1.626.686	1.625.378
Non-life underwriting risk	3.686.611	3.397.510	3.316.664
Diversification	(3.914.750)	(3.692.638)	(3.476.363)
Intangible asset risk			
<b>Basic Solvency Capital Requirement</b>	<b>10.125.222</b>	<b>9.759.880</b>	<b>8.286.609</b>

Calculation of Solvency Capital Requirement	Gross	Gross	Gross
	solvency	solvency	solvency
	capital	capital	capital
	requirement	requirement	requirement
	31.12.2022	30.9.2022	31.12.2021
	1	2	3
Operational risk	348.890	349.036	355.115
Loss-absorbing capacity of technical provisions			
Loss-absorbing capacity of deferred taxes	(353.728)	0	0
Capital requirement for business operated			
Solvency capital requirement excluding capital add-on	10.120.384	10.108.916	8.641.724
Capital add-on already set			
<b>Solvency capital requirement</b>	<b>10.120.384</b>	<b>10.108.916</b>	<b>8.641.724</b>

Profil rizika Društva se blago promijenio, u odnosu na prethodni kvartal određenim rastom učešća tržišnih rizika (rast vrijednosti ulaganja u obveznice). U odnosu na isti period prošle godine profil rizika je značajno promjenjen prvenstveno zbog povećanja učešća tržišnih rizika (rizika tržišne koncentracije). Društvo je u posmatranom periodu investiralo 2.895.989 KM u obveznice (u avgustu su investirana sredstva od dokapitalizacije u iznosu od 1.290.919 KM).

#### Tržišni rizici

Značajan dio poslovanja Društva odnosi se na upravljanje sredstvima u svrhu pokrivanja svih obaveza koje proizilaze iz poslova osiguranja, upravljanje kapitalnim potrebama i osiguranje odgovarajućeg povrata na kapital. U tom segmentu poslovanja, Društvo se izlaže tržišnim rizicima koji su uglavnom povezani sa izloženosti različitim vrstama finansijskih ulaganja. Tržišni rizici su rizici od nastanka gubitka uslijed nepovoljne promjene tržišnih varijabli, koje mogu negativno uticati na finansijski položaj Društva.

Market risk	31.12.2022	30.9.2022	31.12.2021
Interest rate risk	421.266	337.150	111.298
Spread risk	1.400.399	1.421.127	1.143.323
Equity risk	8.194	6.793	8.728
Currency risk	152.436	164.128	337.640
Property risk	1.535.474	1.533.810	1.547.174
Market risk concentrations	6.811.232	6.708.032	5.009.186
Diversification within market risk module	(3.024.529)	(2.960.555)	(2.571.836)
<b>Total market risk</b>	<b>7.304.472</b>	<b>7.210.485</b>	<b>5.585.514</b>

#### Rizik koncentracije

Rizik od tržišne koncentracije je dodatni rizik od nastanka gubitka, koji se može pojaviti uslijed nedovoljne diverzifikacije portfolija ulaganja ili veće izloženosti riziku neplaćanja od strane jednog izdavača vrijednosnih papira, odnosno drugih finansijskih instrumenata ili grupe povezanih izdavača.

Zahtjev za kapitalom na dan 31.12.2022. godine u dijelu tržišnog rizika koncentracije povećao se u odnosu na prethodni kvartal prvenstveno uslijed rasta vrijednosti ulaganja u (državne) obveznice (cca +113 hiljada BAM). U odnosu na isti period prethodne godine ocjena rizika izražena kroz zahtjeve za kapitalom značajno je veća uslijed rasta ulaganja u obveznice (cca +2,5 miliona BAM).

**Rizik imovine**

U odnosu na prethodni kvartal, izloženost riziku je ostala gotovo nepromijenjena a odnosu na prethodnu godinu zabilježeno je smanjenje usljed promjene strukture ulaganja u nekretnine (manja vrijednost ulaganja u prava na nekretnine (cca -122 hiljade BAM) kao i vrijednost nekretnina za vlaastitu potrebu (cca +41 hiljadu BAM).

**Rizik raspona**

Razlika između profitabilnosti kreditno rizikovanog i nerizikovanog (odnosno skoro nerizikovanog) vrijednosnog papira naziva se kreditni raspon (kreditna marža) (credit spread). Kreditne marže se mijenjaju s obzirom na percepciju ulagača, odnosno rizičnošću pojedinačne vrste investicije, odnosno izdavača. Kreditni raspon (marža) je dodatni prinos koji investitor zahtijeva zbog povećanog rizika ili zbog dugoročnosti, loše bonitetne ocjene, nelikvidnosti itd.

Izloženost riziku kreditnog raspona, na kraju 2022. godine se nešto povećala u odnosu na prethodni kvartal usljed nešto veće vrijednosti ulaganja u državne obveznice. U odnosu na isti period prošle godine, zahtjevi za kapitalom su značajno veći (veća ulaganja koja se odnose na ulaganje u entitetske obveznice Rs).

**Valutni rizik**

Valutni rizik je rizik od gubitka koji nastaje zbog nepovoljne promjene deviznih kurseva. Na visinu valutnog rizika utiču visina otvorene devizne pozicije u stranoj valuti (tj. valutna neusklađenost sredstava i obaveza), nepostojanost pojedinačnih deviznih kurseva i likvidnost tržišta za pojedinačne valute, što su i glavni elementi valutnog rizika.

U odnosu na prethodni kvartal zabilježeno je smanjenje zahtjeva za kapitalom usljed manje izloženosti riziku uzrokovane manjom razlikom između EUR sredstava i obaveza (veći rast EUR sredstava od rasta EUR obaveza).

**Rizik kamatne stope**

Rizik od promjene kamatne stope ili kamatni rizik je rizik od nastanka gubitka zbog promjenjivosti kamatne stope koji utiče na promjene vrijednosti kamatno osjetljivih stavki sredstava i obaveza. Glavni elementi su neslaganje perioda u kojem se kamatna stopa ponovo definiše (engl. »Repricing gap«), pomak krivulje profitabilnosti, bazični rizik i sadržane opcije u kamatno osjetljivim stavkama.

Zahtjev za kapitalom u dijelu izloženosti riziku kamatne stope veći je za 25% u odnosu na prethodni kvartal usljed rasta krivulje kamatnih stopa odnosno veće vrijednosti razlike između kamatno osjetljivih sredstava i kamatno osjetljivih obaveza (poslije tzv. šokiranja na dole u odnosu na prije). Inače, kamatno osjetljiva sredstava su veća za cca +350 hiljada BAM (veći udjeli RE u štetama i veća finansijska sredstava za cca +134 hiljade BAM) u odnosu na prošli kvartal. U odnosu na prošlu godinu zahtjev za kapitalom je 3,78 puta veći usljed značajnog rasta izloženosti kamatno osjetljivim sredstvima (ulaganje u obveznice) dok su kamatno osjetljive obaveze manje.

**Rizik vlasničkih vrijednosnih papira**

Rizik promjene cijena vlasničkih vrijednosnih papira ili dioničarski rizik proizilazi iz izloženosti prema vlasničkim vrijednosnim papirima i definiše se kao osjetljivost vrijednosti sredstava i obaveza na nepovoljne promjene vrijednosti ili nepredvidljivost tržišnih cijena vlasničkih vrijednosnih papira.

Društvo nije u bitnoj mjeri izloženo dioničkom riziku, koji predstavlja finansijska ulaganja u zavisna društva i u dionice, i na 31.12.2022. godine nije zabilježena bitnija promjena u odnosu na prethodni kvartal.

**Kreditni rizik**

Pojam kreditnog rizika je definisan kao rizik od nastanka gubitka koji je posljedica nemogućnosti dužnika da, iz bilo kojeg razloga, ispuni svoje finansijske ili ugovorne obaveze, djelimično ili u potpunosti.

Kreditni rizici	31.12.2022	30.9.2022	31.12.2021
	1	2	3
<i>Reosiguranje</i>	12.084.167	12.148.071	12.519.006
<i>Finansijska ulaganja</i>	1.364.597	1.329.307	1.494.373
Tip 1	<b>1.331.516</b>	<b>1.154.127</b>	<b>1.205.966</b>
<i>Potraživanja</i>	593.570	488.923	170.980
<i>Finansijska ulaganja</i>	0	0	0
Tip 2	<b>89.036</b>	<b>73.338</b>	<b>25.647</b>
<b>SCR_CDR</b>	<b>1.399.532</b>	<b>1.210.104</b>	<b>1.225.319</b>
<b>% u ekonom. Kapitalu</b>	<b>10,62 %</b>	<b>12,64 %</b>	<b>15,93 %</b>

Zahtjev za kapitalom u dijelu kreditnih rizika povećao se u odnosu na prethodni kvartal, prije svega u segmentu kreditnih rizika tipa 1 (prvenstveno u dijelu reosiguranja) i u određenoj mjeri u segmentu tipa 2 usljed rasta potraživanja. Rast izloženosti u reosiguravajućem dijelu posljedica je, prije svega, veće standardne devijacije u okviru izračuna zahtjeva za kapitalom tipa 1 u dijelu reosiguranja odnosno smanjenja umanjena rizika ('risk mitigation') uz rast udjela reosiguranja u rezervama ('recoverables').

U odnosu na isti period prošle godine izloženost kreditnim rizicima izražena zahtjevima za kapitalom veća je zbog veće standardne devijacije u okviru izračuna zahtjeva za kapitalom tipa 1 u dijelu reosiguranja te većih nedspjelih potraživanja i time veće izloženosti tipu 2.

**Rizici neživotnih osiguranja**

Osiguravajući rizici su rizici od nastanka gubitka ili nepovoljne promjene u vrijednosti osiguravajućih obaveza uslijed neodgovarajućih premija i pretpostavki, uvažavanih u obračunu osiguravajuće-tehničkih rezervisanja. Društvo preuzima osiguravajuće rizike prilikom zaključenja ugovora o osiguranju, koji predstavljaju osnovnu djelatnost Društva.

Obaveze iz poslova neživotnih osiguranja	31.12.2022	30.9.2022	31.12.2021	31.12.2020
	1	2	3	4
Vprem	8.416.667	9.034.487	8.327.116	8.553.238
Vres	2.957.730	3.473.581	3.818.003	3.656.156
Premijski i rizik rezervi	2.225.484	2.457.093	2.383.614	2.403.711
Rizik odsustajanja	1.882.431	466.183	308.365	375.492
Rizik katastrofe	1.768.349	1.766.015	1.766.015	1.589.113
Divezifikacija	(2.189.653)	(1.291.781)	(1.141.329)	(1.150.555)
<b>SCR_NL</b>	<b>3.686.611</b>	<b>3.397.510</b>	<b>3.316.664</b>	<b>3.217.760</b>

Ukupni zahtjev za kapitalom neživotnih osiguranja, na kraju 2022. godine se povećao, u odnosu na prethodni kvartal usljed povećanja rizika odustajanja.

U odnosu na prethodnu godinu, zahtjev za kapitalom je veći usljed također većeg rizika odustajanja te usljed veće izloženosti katastrofalnim riziciima (veća izloženost kod osiguranja kredita i letjelica).

#### Rizici katastrofe

INDIKATORI neživotnih osiguranja	31.12.2022	30.9.2022	31.12.2021
	1		2
<b>Non-life catastrophe risk - Summary</b>			
<b>Natural catastrophe risk</b>	<b>1.463.810</b>	<b>1.473.990</b>	<b>1.473.990</b>
Windstorm	1.021.840	1.081.508	1.081.508
Earthquake	10.143	12.537	12.537
Flood	904.444	918.376	918.376
Hail	529.588	399.271	399.271
Subsidence	0	0	0
<b>Catastrophe risk non-proportional property reinsurance</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Man-made catastrophe risk</b>	<b>991.827</b>	<b>972.453</b>	<b>972.453</b>
Motor vehicle liability	195.583	195.583	195.583
Marine	210.000	210.000	210.000
Aviation	250.000	300.000	300.000
Fire	832.491	832.491	832.491
Liability	71.409	58.913	58.913
Credit & Suretyship	375.138	277.127	277.127
<b>Other non-life catastrophe risk</b>	<b>24.416</b>	<b>22.270</b>	<b>22.270</b>
<b>Total Non-life catastrophe risk after diversification</b>	<b>1.768.349</b>	<b>1.766.015</b>	<b>1.766.015</b>

#### Rizici zdravstvenog osiguranja

Obaveze iz poslova zdravstvenih osiguranja	31.12.2022	30.9.2022	31.12.2021	31.12.2020
	1	2	3	4
Vprem	686.651	754.608	679.739	589.642
Vres	143.908	108.253	121.447	130.113
Premijski i rizik rezervi	164.403	166.469	162.709	155.216
Rizik odsustajanja	27.005	16.414	15.796	8.042
Rizik katastrofe	1.592.175	1.576.784	1.576.784	1.058.265
Divezifikacija	(117.010)	(117.374)	(114.880)	(106.295)
<b>SCR_HLT</b>	<b>1.641.771</b>	<b>1.626.686</b>	<b>1.625.378</b>	<b>1.107.394</b>

Ukupni zahtjev za kapitalom zdravstvenih osiguranja (sličnih neživotnim osiguranjima) je gotovo nepromjenjen u odnosu na prethodni kvartal kao i u odnosu na prethodnu godinu.

**Rizici životnih osiguranja**

U segmentu životnih osiguranja iako ne pruža usluge osiguranja, Društvo se izlaže riziku životnih osiguranja u dijelu renti neživotnih osiguranja koje se zbog sličnih karakteristika smatraju dijelom životnih osiguranja prema S2 režimu.

*Najbolja ocjena rezervi\_životna osiguranja*

<b>BE Technical provisions_Life</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.9.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Annuities stemming from non-life insurance contracts and relating to insurance obligation other than health insurance obligations	259.711	264.768	346.313

U odnosu na prethodni kvartal došlo je do smanjenja najbolje procjene tehničkih rezervi usljed isplata renti u posmatranom periodu.

U odnosu na prethodni kvartal nije zabilježena bitnija promjena zahtjeva za kapitalom dok je u odnosu na prošlu godinu izloženost rizicima manja usljed isplata renti u posmatranom periodu.

*Zahtjevi za kapitalom\_životna osiguranja*

<b>Ocjena rizika iz životnih osiguranja</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>30.9.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
Mortality risk	0	0	0	0
Longevity risk	0	0	0	0
Disability-morbidity risk	0	0	0	0
Lapse risk	0	0	0	0
Life expense risk	387	394	538	604
Revision risk	7.386	7.529	9.819	11.016
Life catastrophe risk	0	0	0	0
<b>Diversification within module</b>	<b>(186)</b>	<b>(189)</b>	<b>(258)</b>	<b>(290)</b>
<b>Life underwriting risk</b>	<b>7.586</b>	<b>7.733</b>	<b>10.098</b>	<b>11.330</b>

**Likvidnosni rizici**

Likvidnosni rizik je rizik nastanka gubitka ako Društvo nije sposobno podmiriti sve dospjele finansijske obaveze i obaveze koje nastaju u slučaju pojave većih šteta, odnosno ako je prisiljeno da obezbjeđuje potrebna sredstva sa znatno većim troškovima od uobičajnih.

Društvo, prati rizik likvidnosti putem praćenja regulatornog koeficijenta likvidnosti i praćenjem tzv. sekundarnih indikatora likvidnosti: udio likvidnih sredstava u neto osiguravajućim-tehničkim rezervama i udio likvidnih sredstava u ukupnim obavezama Društva.

Parametri za izračun regulatornog koeficijenta likvidnosti definisani su Pravilnikom o načinu utvrđivanja i praćenja likvidnosti društava za osiguranje i reosiguranje Agencije za osiguranje Republike Srpske. Izračun sekundarnih indikatora likvidnosti zasniva se na jedinstvenoj metodologiji za definisanje likvidnih sredstava Grupe Triglav. Definisanje stepena likvidnosti finansijskih sredstava zasniva se na pravilima definisanja hijerarhije fer vrijednosti u tri nivoa: 1. vrednovanje na osnovu kotiranih cijena na funkcionalnim tržištima, 2. vrednovanje na osnovu cijena zasnovanih na javno dostupnim tržišnim podacima i 3. vrednovanje na osnovu cijena koje nisu dostigle gore navedene standarde.

*Regulatorni koeficijent likvidnosti*

Regulatorni koeficijent likvidnosti	31.12.2022	30.9.2022	31.12.2021	Limit	Ocjena rizika
Koeficijent likvidnosti	3,92	2,09	2,14	>1	■

Likvidnost Društva je na zadovoljavajućem nivou. Društvo je u februaru 2021. godine izradilo Program mjera za rješavanje ugrožene likvidnosti. Program se precizno provodi i detaljno prati, te likvidnost Društva nije ugrožena. Plan likvidnosti se izrađuje na mjesečnom nivou, do 10. u mjesecu za tekući mjesec te se detaljno planira odliv sredstava po osnovu plaćanja obaveza iz poslova reosiguranja. Imajući u vidu navedeno, likvidnost Društva nije ugrožena u posmatranom periodu.

U odnosu na prethodni kvartal došlo je do poboljšanja regulatornog koeficijenta likvidnosti (veća likvidna raspoloživa sredstva (novac: cca + 35 hiljada BAM); značajno manje dospjele obaveze, cca -357 hilj BAM). Slična kretanja zabilježena su i u odnosu na prošlu godinu.

**Operativni rizici**

Operativni rizik nastaje uslijed nedostataka ili grešaka (namjernih ili nenamjernih) u radu internih procesa, kontrola, sistema i ljudi ili vanjskih događaja. Definisane takođe obuhvata informacijske rizike, procesne pravne rizike, rizike usklađenosti, te rizik postupanja i modelski rizik, a ne obuhvata strateške rizike, kao ni sve rizike od gubitka ugleda (reputacijske rizike). U operativne rizike izuzetno mogu pripadati i rizici od strateških odluka, ali samo u slučajevima kad su usvojene strateške odluke neusklađene sa zakonodavstvom, regulatornim propisima, internim pravilima ili etičkim normama. Operativni rizik uključuje i rizik neodgovarajućeg planiranja, uspješnog provođenja projekata i efikasnog izvođenja izdvojenih poslova.

Operational risk	Total capital requirement			Index	Index
	31.12.2022	30.9.2022	31.12.2021	1/2	1/3
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>		
<b>Total capital requirement for operational risk</b>	348.890	349.036	355.115	▼	▼

Zahtjev za kapitalom Društva u dijelu operativnih rizika se, u određenoj mjeri, povećao u odnosu na prethodni kvartal usljed, prije svega, povećanja zahtjeva za kapitalom baziranih na zarađenoj premiji (veća zarađena premija za prethodnih dvanaest mjeseci) dok se u odnosu na prethodnu godinu smanjio (smanjenje zahtjeva za kapitalom za operativne rizike baziranom na tehničkim rezervama).

**17. SAOSIGURANJE I REOSIGURANJE**

U 2022. godini Društvo ima zaključene ugovore o reosiguranju sa reosiguravajućim društvom Triglav Re d.d. (kreditni rejting A), matičnim društvom Zavarovalnica Triglav d.d. (kreditni rejting A), ugovor o reosiguranju domaće autoodgovornosti, uključujući podlayer zelene karte sa Bosna Re (kreditni rejting BBB-) i ugovor o reosiguranju zelene karte koji je zaključio Biro zelene karte u ime svojih članica sa reosiguravačem Bosna Re a.d. Sarajevo.

Pravilnikom o uslovima i načinu saosiguranja i reosiguranja predviđena je obaveza Društva da prije preuzimanja rizika u osiguranju, odnosno prije potpisivanja ugovora o osiguranju (polise) prikupi neophodne elemente za ocjenu rizika. U slučaju da se radi o riziku sa maksimalno mogućom štetom koja prelazi maksimalni samopridržaj Društva, obaveza je da utvrdi visinu u samopridržaju i višak rizika koji se prenosi u saosiguranje i/ili reosiguranje. Za rizik osiguranja od autoodgovornosti propisana je najniža visina pokrića, uz mogućnost da se polisom osiguranja može ugovoriti veći iznos pokrića, u našoj zemlji po domaćim propisima, a u inostranstvu po propisima zemlje u kojoj se šteta (udes) dogodi. Kod ostalih vrsta osiguranja zavisi od sume osiguranja i drugih obilježja rizika koji su predmet procjene lica koja rade na poslovima osiguranja, procjeni i likvidaciji šteta, a po potrebi i drugih stručnih lica koja se mogu angažovati kao spoljni saradnici.

Prilikom ugovaranja i zaključivanja ugovora o osiguranju, u zavisnosti od vrste rizika i visine sume osiguranja, odnosno osigurane sume, vrši se analiza preuzetih rizika i procjena maksimalno moguće štete po vrstama osiguranja i tarifama premija, procjena izloženosti osiguranim opasnostima, intenziteta moguće štete, klase opasnosti, klase zaštitnih mjera i drugih mjera zaštite i preventivnih mjera.

Radi bolje zaštite sopstvenog kapitala i portfolija i lakšeg pokriva šteta u slučaju nastanka većih rizika, Društvo je izvršilo reosiguranje određenih vrsta rizika u zemlji i rizika u inostranstvu po osnovu međunarodne zelene karte autoodgovornosti u skladu s Pravilnikom o uslovima i načinu saosiguranja i reosiguranja i poslovnom politikom Društva radi boljeg pokriva viškova rizika i većih rizika u okviru samoprdržaja Društva.

Visina utvrđenog samoprdržaja Društva u skladu je sa načelima aktuarske struke i struke osiguranja te je u skladu sa definisanim limitima samoprdržaja u zaključenim ugovorima o reosiguranju. Reosiguranje i saosiguranje nepokrivenih viškova rizika Društvo je vršilo pod uslovima i na način predviđen Pravilnikom o uslovima i načinu saosiguranja i reosiguranja. Nepokriveni viškovi rizika iznad maksimalnog samoprdržaja obezbjeđivani su zaključivanjem ugovora o reosiguranju.

Politika reosiguranja i saosiguranja je opravdana i dosljedno se sprovodi.

## 18. PODACI O KORIŠĆENJU FINANSIJSKIH INSTRUMENTATA

Vrsta (Oblik ulaganja)	Dozvoljeni %	Iskorišteni iznos za pokriće ZTR	Ostvareni %
Hartije od vrijednosti čiji je emitent ili garant BiH, Republika Srpska	bez ograničenja	7.976.333,27	60,14%
Obveznice i druge dužničke HOV koje je izdala jedinica lokalne samouprave u RS, odnosno BiH	do 35%, a po jednom emitentu do 10%	460.019,57	3,47%
Akcije kojima se trguje na slobodnom berzanskom tržištu u RS, odnosno BiH	do 10%, a po jednom emitentu do 5%	17.820,00	0,13%
Nekretnine i druga prava na nekretninama	do 40%, a u jednu nekretninu odnosno u više nekretnina koje su međusobno povezane tako da čine jednu cjelinu do 20%	1.059.933,04	7,99%
Oročeni depoziti kod banaka u RS, odnosno BiH	do 50%, a u jednu banku do 20%	1.499.728,58	11,31%
Prenosna premija koja pada na teret reosiguravača	do 10%, a preko 10% u skladu sa odlukom Agencije	987.406,75	7,44%
Rezerve za štete koje padaju na teret reosiguravača	U skladu sa odlukom Agencije	1.262.786,57	9,52%
		<b>13.264.027,78</b>	<b>100,00%</b>

## 19. KORPORATIVNO UPRAVLJANJE

Društvo poštuje osnovna načela korporativnog upravljanja, koja se zasnivaju na transparentnosti poslovanja, jasno razrađenim procedurama za rad organa koji donose važne odluke, izbjegavanju sukoba interesa, efikasnom sistemu unutrašnje kontrole i efikasnom sistemu odgovornosti.

Akcionar Društva ima pravo na upravljanje Društvom učešćem i glasanjem na Skupštini akcionara, kao i pravo na pravovremeno i redovno dobijanje relevantnih informacija o akcionarskom društvu, uključujući i pravo pristupa pravnim aktima i drugim dokumentima i informacijama Društva.

Društvo obezbjeđuje pravovremeno objavljivanje i javnost svih materijalno značajnih informacija u vezi sa Društvom, uključujući finansijsku situaciju, poslovanje, vlasništvo i upravljanje Društvom.



Članovi uprave i odbora vrše svoje funkcije u najboljem interesu akcionarskog društva i u vođenju poslova postupaju s pažnjom dobrog privrednika, te poštuju obaveze povjerljivosti podataka. Dužnosti, nadležnosti i ovlaštenja odbora i uprave su jasno definisani i razdvojeni.

## 20. SPISAK USLOVA I TARIFA

Pregled uslova po vrstama osiguranja	
<b>1</b>	<b>OSIGURANJE NEZGODE</b>
	Opšti uslovi za osiguranje osoba od posljedica nesretnog slučaja (nezgode)
	Posebni uslovi za osiguranje odgovornosti ugovarača osiguranja od posljedica nesretnog slučaja
	Dopunski uslovi za porodično osiguranje od posljedica nesretnog slučaja
	Dopunski uslovi za kolektivno osiguranje penzionera od posljedica nesretnog slučaja
	Dopunski uslovi za kolektivno osiguranje osoba od posljedica nesretnog slučaja i smrti uslijed bolesti
	Dopunski uslovi za osiguranje osoba koje službeno putuju od posljedica nesretnog slučaja
	Dopunski uslovi za osiguranje davatelja krvi od posljedica nesretnog slučaja
	Dopunski uslovi za osiguranje članova planinarskih organizacija od posljedica nesretnog slučaja
	Dopunski uslovi za dobrovoljno osiguranje putnika u javnom prevozu od posljedica nesretnog slučaja
	Dopunski uslovi za osiguranje osoba od posljedica nesretnog slučaja koje se pri rekreaciji služe žičarama, vučnicama i uspinjačama
	Dopunski uslovi za osiguranje pretplatnika od posljedica nesretnog slučaja
	Dopunski uslovi za osiguranje potrošača od posljedica nesretnog slučaja
	Dopunski uslovi za kolektivno osiguranje komitenata banaka od posljedica nesretnog slučaja
	Dopunski uslovi za osiguranje gostiju hotela i lječilišta te kupaca na javnim kupalištima od posljedica nesretnog slučaja
	Dopunski uslovi za osiguranje turista i izletnika od posljedica nesretnog slučaja
	Dopunski uslovi za osiguranje posjetitelja kulturnih, umjetničkih, sportskih i drugih priredbi te posjetitelja prirodnih i kulturnih znamenitosti od posljedica nesretnog slučaja
	Dopunski uslovi za osiguranje osoba od posljedica nesretnog slučaja koje pri rekreaciji koriste iznajmljena rekreacijska sredstva
	Posebni uslovi za osiguranje učenika srednjih škola i studenata od posljedica nesretnog slučaja
	Dopunski uslovi za osiguranje djece od posljedica nesretnog slučaja do okončanog osnovnog školovanja
	Dopunski uslovi za osiguranje studenata za vrijeme boravka u inostranstvu od posljedica nesretnog slučaja
	Dopunski uslovi za osiguranje letaćkog osoblja i putnika u vazdušnom prometu pri upravljanju i vožnji letjelicama i drugim vazdušnim plovilima od posljedica nesretnog slučaja
	Dopunski uslovi za osiguranje osoba pri obavljanju sportskih aktivnosti od posljedica nesretnog slučaja
	Dopunski uslovi za osiguranje osoba od posljedica nesretnog slučaja pri obavljanju dobrovoljne vatrogasne djelatnosti
	Dopunski uslovi za osiguranje članova lovačkih i ribolovnih organizacija od posljedica nesretnog slučaja
	Dopunski uslovi za osiguranje vozača, putnika i radnika pri upravljanju i vožnji motornim i drugim vozilima od posljedica nesretnog slučaja
	Uslovi za osiguranje putnika u javnom prevozu od posljedica nesretnog slučaja osim putnika u vazdušnom saobraćaju
	Uslovi za obavezno osiguranje putnika u javnom prevozu
	Opšti uslovi za osiguranje vozača za štetu zbog tjelesnih povreda (AO plus)

	Opšti uslovi za osiguranje korisnika kreditnih i platnih kartica fizičkih lica po dozvoljenom prekoračenju ili kreditnom limitu PG-dmin
	Dopunski uslovi za osiguranje korisnika kreditnih i platnih kartica fizičkih lica po dozvoljenom prekoračenju ili kreditnom limitu za slučaj smrti usljed nezgode i invalidnosti usljed nezgode preko 50%
	Dopunski uslovi za osiguranje korisnika kreditnih i platnih kartica po dozvoljenom prekoračenju ili kreditnom limitu fizičkih lica koji ostvaruju pravo na penziju po osnovu rešenja Fonda za penzijsko i invalidsko osiguranje Republike Srpske
	Dopunski uslovi za osiguranje korisnika kreditnih i platnih kartica fizičkih lica po dozvoljenom prekoračenju ili kreditnom limitu u slučaju smrti usljed bolesti ili prirodne smrti
<b>2</b>	<b>ZDRAVSTVENO OSIGURANJE</b>
	Opšti uslovi za osiguranje putnika za vrijeme puta i boravka u inostranstvu
<b>3</b>	<b>OSIGURANJE VOZILA KOJA SE KREĆU PO KOPNU, OSIM VOZILA KOJA SE KREĆU PO ŠINAMA</b>
	Opšti uslovi za osiguranje automobilskog kaska
	Uslovi za kasko osiguranje uz AO polise - kasko sudar i kasko sudar plus
	Dopunski uslovi za osiguranje dodatne opreme, prtljaga, zbirke uzoraka trgovačke robe i drugih stvari u vozilima
	Dopunski uslovi za osiguranje strojeva od loma
<b>5</b>	<b>OSIGURANJE VAZDUHOPLOVA</b>
	Opšti uslovi za kasko osiguranje dronova
<b>7</b>	<b>OSIGURANJE ROBE U PREVOZU</b>
	Opšti uslovi za osiguranje robe u kopnenom prevozu
<b>8</b>	<b>OSIGURANJE IMOVINE OD POŽARA I PRIRODNIH SILA</b>
	Opšti uslovi za požarno osiguranje
	Posebni uslovi za požarno osiguranje zaliha na flotantnoj osnovi
	Posebni uslovi za požarno osiguranje na novu vrijednost
	Posebni uslovi za osiguranje građevinskih objekata i opreme na dogovorenu novu vrijednost
	Posebni uslovi za osiguranje građevinskih objekata i opreme na dogovorenu vrijednost
	Klauzula za osiguranje od opasnosti zemljotresa
<b>9</b>	<b>OSIGURANJE OD OSTALIH ŠTETA NA IMOVINI</b>
<b>9</b>	Opšti uslovi za osiguranje kuća i stanova
	Opšti uslovi za osiguranje mašina od loma
	Zbirka klauzula za osiguranje mašina od loma
	Opšti uslovi za osiguranje od opasnosti provalne krađe i razbojništva
	Klauzula za osiguranje novca za vrijeme prenosa ili prevoza
	Opšti uslovi za osiguranje stakla
	Uslovi za osiguranje stakla uz AO polise
	Uslovi za kombinovano osiguranje domaćinstva
	Posebni uslovi za osiguranje objekata u izgradnji
	Posebni uslovi za osiguranje objekata u montaži
	Opšti uslovi za osiguranje računara
	Zbirka klauzula za osiguranje računara
	Uslovi za osiguranje imovine elektroprivrednih preduzeća
<b>10</b>	<b>OSIGURANJE OD ODGOVORNOSTI ZA MOTORNA VOZILA</b>
	Uslovi za osiguranje vlasnika vozila od odgovornosti za štetu prouzrokovanu trećim licima
	Uslovi za osiguranje odgovornosti drumskog prevoznika za štete na robi primljenoj na prevoz

<b>11</b>	<b>OSIGURANJE OD GRAĐANSKE ODGOVORNOSTI ZA VAZDUHOPLOVE</b>
	Uslovi za osiguranje vlasnika vazduhoplova od odgovornosti za štetu prouzrokovanu trećim licima i putnicima
	Posebni uslovi za osiguranje odgovornosti vlasnika ili korisnika drona za štetu nanесenu trećim licima
<b>12</b>	<b>OSIGURANJE OD ODGOVORNOSTI ZA PLOVILA (morska, jezerska, riječna i kanalska plovila)</b>
	Uslovi za osiguranje vlasnika plovila na motorni pogon od odgovornosti za štetu prouzrokovanu trećim licima
<b>13</b>	<b>OSIGURANJE OD OPŠTE GRAĐANSKE ODGOVORNOSTI</b>
	Opšti uslovi za osiguranje odgovornosti
	Opšti uslovi za osiguranje proizvođačeve odgovornosti za proizvode
	Opšti uslovi za osiguranje od profesionalne odgovornosti
	Posebni uslovi za osiguranje profesionalne odgovornosti advokata
	Posebni uslovi za osiguranje profesionalne odgovornosti agencija za zaštitu ljudi i imovine
	Uslovi za osiguranje od odgovornosti ljekara
	Posebni uslovi za osiguranje profesionalne odgovornosti notara
	Opšti uslovi za osiguranje od odgovornosti Društva za posredovanje u osiguranju
	Posebni uslovi za osiguranje profesionalne odgovornosti posrednika za nekretnine
	Opšti uslovi za osiguranje projektantske odgovornosti
	Posebni uslovi za osiguranje profesionalne odgovornosti agencija za finansijske I računovodstvene usluge
	Posebni uslovi za osiguranje profesionalne odgovornosti stečajnog upravnika i likvidatora
	Posebni uslovi za osiguranje stalnih sudskih vještaka od profesionalne odgovornosti
	Opšti uslovi za osiguranje bicikala I drugih mikroprevoznih sredstava
<b>14</b>	<b>OSIGURANJE KREDITA</b>
	Opšti uslovi osiguranja od rizika nenaplate potraživanja
	Uslovi za osiguranje korisnika kredita
<b>15</b>	<b>OSIGURANJE GARANCIJA</b>
	Opšti uslovi za osiguranje garancija
	Posebni uslovi za osiguranje dobrog izvođenja preuzetih obaveza izvođača radova ili usluga
	Uslovi za osiguranje zaštite bonusa uz AO polise
<b>16</b>	<b>OSIGURANJE OD RAZLIČITIH FINANSIJSKIH GUBITAKA</b>
	Opšti uslovi za osiguranje prekida u radu zbog požara
<b>17</b>	<b>OSIGURANJE TROŠKOVA PRAVNE ZAŠTITE</b>
	<b>Opšti uslovi za osiguranje pravne zaštite u vezi sa upotrebom motornog vozila</b>
	Opšti uslovi za osiguranje pravne zaštite zbog upotrebe motornog vozila
<b>18</b>	<b>OSIGURANJE POMOĆI</b>
	Opšti uslovi za osiguranje automobilske asistencije
	Uslovi grupnog osiguranja korisnika Visa kartica Sberbanke
	Uslovi grupnog osiguranja korisnika kartica NLB banke
<b>99</b>	<b>All risk osiguranje</b>
	Opšti uslovi za osiguranje imovine i prekida rada od svih rizika - „All risks Osiguranje“
	Dodatni uslovi za osiguranje imovine i prekida rada od svih rizika - „All risks Osiguranje“ na novu vrijednost