

**АКЦИОНАРСКО ДРУШТВО ЗА ОСИГУРАЊЕ
"МИКРОФИН ОСИГУРАЊЕ", БАЊА ЛУКА**

**Финансијски извјештаји
за годину која се завршила
31. децембра 2011. године и
Извјештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извјештај независног ревизора	1
Финансијски извјештаји:	
Биланс успјеха (Извјештај о укупном резултату)	2
Биланс стања (Извјештај о финансијском положају)	3
Извјештај о промјенама у капиталу	4
Биланс токова готовине	5
Напомене уз финансијске извјештаје	6 – 37

Прилози:

1. Писмо руководства Друштва о презентацији података за обављање ревизије финансијских извјештаја на дан 31. децембра 2011. године
2. Мишљење овлашћеног актуара

ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Управном одбору и акционарима "Микрофин осигурања" а.д., Бања Лука

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја (страна 2 до 37) акционарског друштва за осигурање "Микрофин осигурање" а.д., Бања Лука (у даљем тексту "Друштво"), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2011. године, и одговарајући биланс успјеха, извјештај о промјенама у капиталу и биланс токова готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомене уз финансијске извјештаје.

Одговорност руководства за финансијске извјештаје

Руководство је одговорно за састављање ових финансијских извјештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске, прописима Агенције за осигурање Републике Српске који регулишу финансијско извјештавање друштава за осигурање, као и за интерне контроле које сматра неопходним за састављање финансијских извјештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале усљед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним финансијским извјештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије, Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске и Правилником о садржају извјештаја независног ревизора о обављеној ревизији финансијских и других извјештаја Друштава за осигурање. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мјери, увјеримо да финансијски извјештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и информацијама објелодањеним у финансијским извјештајима. Одабрани поступци су засновани на просуђивању ревизора, укључујући процјену ризика материјално значајних грешака садржаних у финансијским извјештајима, насталих усљед криминалне радње или грешке. Приликом процјене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање финансијских извјештаја, у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија, такође, укључује оцјену примијењених рачуноводствених политика и вредновање значајних процјена које је извршило руководство, као и оцјену опште презентације финансијских извјештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбјеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји Друштва за осигурање "Микрофин осигурање" а.д., Бања Лука за годину која се завршава 31. децембра 2011. године су припремљени, по свим материјално значајним питањима, у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској и прописима Агенције за осигурање Републике Српске који регулишу финансијско извјештавање друштава за осигурање.

Бања Лука, 6. март 2012. године



Овлашћени ревизор
Жарко Мионић

"МИКРОФИН ОСИГУРАЊЕ" А.Д., БАЊА ЛУКА

БИЛАНС УСПЈЕХА - ИЗВЈЕШТАЈ О УКУПНОМ РЕЗУЛТАТУ
 За годину која се завршила 31. децембра 2011. године
 (У Конвертибилним маркама)

Напомене	Година која се завршила 31. децембра 2011.	Година која се завршила 31. децембра 2010.	
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
Приходи од премије осигурања и други пословни приходи	5	2,688,591	2,157,790
Функционални доприноси	6	(62,998)	(52,831)
Накнаде штета из осигурања и расходи реосигурања	7	(967,113)	(945,813)
Трошкови спровођења осигурања	8	(1,337,049)	(955,226)
Пословни добитак		321,431	203,920
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
Финансијски приходи	9	251,739	263,741
Финансијски расходи	9	(9,545)	-
		242,194	263,741
ОСТАЛИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
Остали приходи			4
Остали расходи	10	(29,545)	(56,285)
		(29,545)	(56,281)
ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА			
Порез на добитак	25	534,080	411,380
		(35,398)	(24,894)
НЕТО ДОБИТАК ПЕРИОДА		498,682	386,486
ОСТАЛИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ У ПЕРИОДУ			
Нереализовани добици/губици по основу финансијских средстава расположивих за продају		(1,096)	3,657
УКУПАН НЕТО РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА		497,586	390,143
Зарада по акцији:			
- Обична и разрјеђена зарада по акцији	26	9.07	7.03

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

Ови финансијски извјештаји су одобрени од стране Управног одбора Друштва дана 5. марта 2012. године и биће предложени на усвајање Скупштини Друштва

Потписано у име Микрофин осигурање а.д., Бања Лука:

Бране Ступар
Директор




Сања Бркић
Шеф рачуноводства



БИЛАНС СТАЊА - ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКОМ ПОЛОЖАЈУ
На дан 31. децембра 2011. године
(У Конвертибилним маркама)

	Напомене	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
АКТИВА			
Стална средства			
Некретнине и опрема	11	819,786	815,875
Нематеријална улагања	11	27,335	32,214
Дугорочни финансијски пласмани	12	3,918,350	1,412,363
		<u>4,765,471</u>	<u>2,260,452</u>
Текућа средства			
Потраживања по основу премије	13	160,638	269,131
Краткорочни финансијски пласмани	14	2,700,000	4,350,000
Остала потраживања	15	79,265	97,167
Залихе материјала		119	1,143
Дати аванси за услуге		442	77
Готовински еквиваленти и готовина	16	357,497	348,994
Активна временска разграничења	17	42,487	-
		<u>3,340,448</u>	<u>5,066,512</u>
УКУПНА АКТИВА		<u>8,105,919</u>	<u>7,326,964</u>
ПАСИВА			
Капитал			
Акцијски капитал	18	5,500,000	5,500,000
Нереализовани губици по основу финансијских средстава расположивих за продају		(22,278)	(21,182)
Законске резерве		12,357	-
Нераспоређени добитак		733,471	247,146
		<u>6,223,550</u>	<u>5,725,964</u>
Дугорочна резервисања	20	<u>5,333</u>	<u>5,014</u>
Обавезе			
Краткорочне обавезе	21	99,636	138,712
Резервисања за преносне премије	22	1,399,090	1,169,613
Резервисање за штете	23	310,037	247,008
Резервисања за превентиву	24	68,273	40,653
		<u>1,877,036</u>	<u>1,595,986</u>
УКУПНА ПАСИВА		<u>8,105,919</u>	<u>7,326,964</u>

Напомене на наредним странама чине саставни
дио ових финансијских извјештаја.

ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА У КАПИТАЛУ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године
(У Конвертибилним маркама)

	Акцијски капитал	Нереализовани губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	Законске резерве	Нераспоређени добитак	Укупно
Стање, 1. јануар 2010. године	5,500,000	(24,839)		(139,340)	5,335,821
Нето добитак периода	-	-		386,486	386,486
Остали добици у периоду	-	3,657		-	3,657
Стање, 31. Децембар 2010. године	5,500,000	(21,182)		247,146	5,725,964
Нето добитак периода	-	-	-	498,682	498,682
Издвајање из добити	-	-	12,357	(12,357)	-
Остали добици у периоду	-	(1,096)	-	-	(1,096)
Стање, 31. децембар 2011. године	5,500,000	(22,278)	12,357	733,471	6,223,550

Напомене на наредним странама чине саставни дио ових финансијских извјештаја.

БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године
(У Конвертибилним маркама)

	Година која се завршила 31. децембра 2011.	Година која се завршила 31. децембра 2010.
Токови готовине из пословних активности		
Приливи од премије осигурања и реосигурања и примљени аванси	2,861,300	2,129,691
Остали приливи из пословних активности	42,502	42,510
Приливи од учешћа у накнади штете	14,614	
Одливи по основу накнаде штета из осигурања и дати аванси	(570,858)	(455,586)
Одливи по основу премија реосигурања	(261,721)	(179,027)
Одливи по основу бруто зарада, накнада зарада и других личних расхода	(587,388)	(409,898)
Одливи по основу трошкова спровођења осигурања	(738,843)	(475,128)
Одливи по основу пореза на добит	(30,948)	-
Одлив по основу осталих пословних активности	-	(5,000)
Нето прилив готовине из пословних активности	728,658	647,562
Токови готовине из активности инвестирања		
Приливи од камата	204,395	231,508
Приливи од дивиденди и учешћа у добити		378
Приливи/(одливи) по основу краткорочних финансијских пласмана	1,650,000	(3,650,000)
(Одливи)/ приливи по основу дугорочних финансијских пласмана	(2,464,666)	3,578,267
Одливи по основу набавке некретнина, опреме и нематеријалних улагања	(109,884)	(716,046)
Нето одлив готовине из активности инвестирања	(720,155)	(555,893)
Нето прилив готовине	8,503	91,669
Готовина на почетку обрачуноског периода	348,994	257,325
Готовина на крају обрачуноског периода	357,497	348,994

Напомене на наредним странама чине саставни
дио ових финансијских извјештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЈЕЛАТНОСТ

Друштво за осигурање "Микрофин осигурање" а.д., Бања Лука (у даљем тексту "Друштво") основано је као акционарско друштво за обављање послова осигурања на основу Уписа у судски регистар о оснивању код Основног суда у Бањој Луци Рјешењем број 071-0-Рег-07-002909 од 27. децембра 2007. године.

Назив и сједиште Друштва је: Осигуравајуће друштво "Микрофин осигурање" а.д., Бања Лука са сједиштем у Бањој Луци, Алеја Светог Саве 59.

Рјешењем Основног суда у Бањој Луци број 071-0-Рег-07-002909 од 27. децембра 2007. године у регистар Основног суда уписано је усклађивање Друштва са одредбама Закона о друштвима за осигурање ("Службени гласник РС", број 17/05), а у складу са рјешењем Агенције за осигурање РС број 05-493-5/07 од 30. децембра 2007. године којим је Друштво добило дозволу за обављање послова свих врста неживотних осигурања.

На дан 31. децембра 2011. године, Друштво је обављало послове осигурања преко Сједишта у Бањој Луци.

Друштво је на дан 31. децембра 2011. године имало 36 запослених (31. децембра 2010. године: 26 запослених).

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја

Финансијски извјештаји Друштва су припремљени у складу са рачуноводственим прописима важећим у Републици Српској.

Финансијски извјештаји Друштва су приказани у формату прописаном новим Правилником о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за друштва за осигурање друштва, ("Службени гласник РС", број 90/09), Правилником о садржини и форми образаца извјештаја о промјенама на капиталу ("Службени гласник РС", број 84/09), као и Правилником о садржини и форми образаца финансијских извјештаја за друштва за осигурање ("Службени гласник РС", број 97/09).

Износи у финансијским извјештајима у прилогу су изражени у Конвертибилним маркама (КМ). Конвертибилна марка представља званичну извјештајну валуту у Републици Српској и Босни и Херцеговини.

Друштво је приликом састављања извјештаја о токовима готовине за пословну 2011. годину користило директни метод извјештавања о токовима готовине.

Друштво је у састављању ових финансијских извјештаја примјењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3 уз финансијске извјештаје, које су засноване на рачуноводственим и пореским прописима Републике Српске.

Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду

Приложени финансијски извјештаји састављени су уз примјену Међународних рачуноводствених стандарда (IAS), односно Међународних стандарда финансијског извјештавања (IFRS), који су били у примјени на дан 1. јануара 2009. године и на њима заснованим прописима о рачуноводству Републике Српске. Наиме, на основу одредби важећег Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске ("Службени гласник РС", број 36/09), сва правна лица са сједиштем у Републици Српској су у обавези да у потпуности примјењују IAS, односно IFRS, као и Међународне стандарде ревизије (ISA), Кодекс етике за професионалне рачуновође, као и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Одбор за међународне рачуноводствене стандарде (IASB) и сва пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновођа (IFAC), на финансијске извјештаје за периоде који почињу 1. јануара 2010. године или касније.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја (наставак)

Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду (наставак)

Поред наведеног, дана 15. јула 2010. године Управни одбор Савеза рачуновођа и ревизора Републике Српске ("Савез РР РС") је донио "Одлуку о почетку обавезне примјене издања IAS/IFRS (објављених до 1. јануара 2009. године)", а на основу "Одлуке о овлашћењима за превод и објављивање" надлежне Комисије за рачуноводство и ревизију Босне и Херцеговине од 10. марта 2006. године ("Службени гласник БиХ", број 81/06), којом се таква овлашћења дају Савезу РР РС. Наведено издање IAS/IFRS је одобрено од стране Фондације одбора за Међународне рачуноводствене стандарде као званични превод на српски језик за Босну и Херцеговину (Републику Српску), Србију и Црну Гору. Према наведеној Одлуци IAS/IFRS објављени до 1. јануара 2009. године обавезно се примјењују на финансијске извјештаје сачињене и презентоване у Републици Српској за обрачунске периоде који почињу 1. јануара 2010. године или касније.

Међутим, промјене у важећим стандардима и тумачењима, као и новоусвојени стандарди и тумачења, издати након 1. јануара 2009. године, нису објављени и званично усвојени у Републици Српској и, сагласно томе, нису примијењени у састављању приложених финансијских извјештаја. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени, као и објављени стандарди и тумачења који још увијек нису у примјени, објелодањени су у напоменама 2.2 и 2.3.

Поред наведеног, рачуноводствени прописи Републике Српске, који се примјењују за финансијске извјештаје на дан и за годину која се завршава 31. децембра 2011. године одступају од захтјева IFRS и IAS, у сљедећим материјално значајним аспектима финансијског извјештавања:

- Друштво не врши финансијско извјештавање у складу са захтјевима IFRS 4, "Уговори о осигурању". Поред тога, за потребе резервисања насталих а непријављених штета Друштво не примењује методологију триангулације, нити методологију засновану на тесту адекватности обавеза, онако како је дефинисана у складу са захтјевима IFRS 4, "Уговори о осигурању" и праксом у пословима осигурања у Европској Унији. Друштво није примјењивало Међународни актуарски стандард теста адекватности обавеза, издатог од стране Међународне актуарске асоцијације, већ је резервисање насталих а непријављених штета вршило на начин описан у рачуноводственој политици објелодањеној у напомени 3.4, а која је заснована на интерном Правилнику о формирању и начину обрачунавања резервације за штете, одобреног од стране овлашћеног актуара Друштва. Наведени Правилник и рачуноводствена политика Друштва изведена из њега, заснована је на прописима који важе у Републици Српској и може условити значајне разлике у односу на обрачун резервисања по методологији триангулације, односно по методологији заснованој на тесту адекватности обавеза;
- Друштво обрачунава износ исправки вриједности финансијских инструмената у складу са релевантним прописима Агенције за осигурање Републике Српске (напомена 3.13). Наведена рачуноводствена политика може условити значајне разлике у односу на вредновање исправки вриједности и резервисања за процијењену ненаплативост финансијских инструмената на основу дисконтовања очекиваних будућих новчаних токова примјеном оригиналне ефективне каматне стопе у тренутку одобравања, у складу са захтјевима IAS 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мјерење“;
- Друштво обрачунава износ Издвојених средства за превентиву издвајањем из бруто премија свих врста осигурања на основу интерног Правилника о превентиви, одобреног од стране овлашћеног актуара Друштва. Наведени Правилник и рачуноводствена политика Друштва изведена из њега, заснована је на прописима који важе у Републици Српској и може условити значајне разлике у односу на захтјеве IAS 37 „Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална имовина“.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извјештаја (наставак)

Прописи, стандарди и тумачења на снази у текућем периоду (наставак)

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Српске од IFRS и IAS могу имати на реалност и објективност финансијских извјештаја Друштва, приложени финансијски извјештаји се не могу сматрати финансијским извјештајима састављеним у сагласности са IFRS и IAS.

Руководство Друштва анализира промјене у важећим стандардима и тумачењима, као и новоусвојене стандарде и тумачења издата након 1. јануара 2009. године, и након установљавања стандарда и тумачења који су релевантни за Друштво, има намјеру да исте примјени у састављању финансијских извјештаја након што они буду званично преведени и објављени у Републици Српској.

Имајући у виду одредбе садржане у новим и измијењеним стандардима и тумачењима, које се односе на датум примјене и одредбе у односу на приказивање упоредних података, након њиховог усвајања и примјене од стране Друштва, могу се захтијевати измјене у односу на податке приказане у приложеним финансијским извјештајима за 2010. годину, а који ће представљати упоредне податке за финансијске извјештаје Друштва за 2011. годину.

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени

На дан објављивања ових неконсолидованих финансијских извјештаја, доле наведени стандарди и измјене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а слједећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извјештавања, али нису званично усвојена у Републици Српској за годишње периоде који почињу на дан 1. јануара 2011. године:

- Измјене IFRS 7 "Финансијски инструменти: Обелодањивања" – Измене којима се побољшавају објелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године),
- Измјене IAS 38 "Нематеријална имовина" (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IFRIC 9 "Поновна процјена уграђених деривата" ступа на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. и MPC 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мјерење" – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године),
- IFRS 1 (ревидирани) "Прва примјена IFRS" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IFRS 3 (ревидирани) "Пословне комбинације" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Додатни изузеци за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године),
- Измјене IFRS 2 "Исплате по основу акција" – Измјене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран априла 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измјена која се односи на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године)
- Измјене IAS 27 "Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- Измјене IAS 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мјерење" – Прихватљиве хеџинг ставке (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увијек нису званично преведени и усвојени у Републици Српској (наставак)

- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања IFRS објављеног 16. априла 2009. године (IFRS 2, IFRS 5, IFRS 8, IAS 1, IAS 7, IAS 17, IAS 18, IAS 36, IAS 38, IAS 39, IFRIC 9, IFRIC 16) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена биће на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 17 "Пренос неновчаних средстава власницима Друштва" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- IFRIC 18 "Пренос средстава комитентима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2009. године),
- „Свеобухватни оквир за финансијско извјештавање 2010. године“ што представља измјену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извјештаја“ (на снази од датума објављивања, односно од септембра 2010. године),
- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" - Ограничени изузеци за упоредна објелодањивања у складу са IFRS 7 за оне који први пут усвајају IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године),
- Измјене IAS 24 "Објелодањивања о повезаним странама" - Поједностављивање захтјеваних објелодањивања за ентитете у државном власништву и појашњење дефиниције повезаних страна (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене IAS 32 "Финансијски инструменти: Приказивање" – Рачуноводствено обухватање права (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. фебруара 2010. године),
- Измјене различитих стандарда и тумачења која су резултат пројекта годишњег квалитативног побољшања IFRS објављеног 6. маја 2010. године (IFRS 1, IFRS 3, IFRS 7, IAS 1, IAS 27, IAS 34, IFRIC 13) првенствено кроз отклањање неконзистентности и рашчишћавање текста (већина измјена биће на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године),
- Измјене IFRIC 14 "IAS 19 - Граница дефинисаних примања запослених, минимум захтјева фонда и њихова интеракција" - Претплата минималних захтјева фонда (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2011. године), и
- IFRIC 19 "Укидање обавеза инструментима капитала" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2010. године).

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

На дан издавања ових неконсолидованих финансијских извјештаја слједећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увијек ступили на снагу:

- IFRS 9 "Финансијски инструменти" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2015. године),
- IFRS 10 "Консолидовани финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 11 "Заједнички аранжмани" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 12 "Објелодањивања о учешћу у осталим предузећима" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IFRS 13 "Мјерење фер вриједности (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IAS 27 (ревидиран у 2011. години) "Појединачни финансијски извјештаји" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- IAS 28 (ревидиран у 2011. години) "Инвестиције у повезана Друштва и заједничка улагања" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)

2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек ниси ступили на снагу (наставак)

- Измјене IFRS 1 "Прва примјена IFRS" – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за оне који први пут примјењују IFRS (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Трансфер финансијске имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2011. године),
- Измјене IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IFRS 9 "Финансијски инструменти" и IFRS 7 "Финансијски инструменти: Објелодањивања" – Обавезни датум примјене и објелодањивања транзиције,
- Измјене IAS 1 "Презентација финансијских извјештаја" – Презентација ставки Осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јула 2012. године),
- Измјене IAS 12 "Порез на добит" – Одложени порези: Покриће основне имовине (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2012. године),
- Измјене IAS 19 "Бенефиције запослених" – Унапређења рачуноводства бенефиција након запослења (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године),
- Измјене IAS 32 "Финансијски инструменти: презентација" - Пребијање финансијске имовине и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2014. године),
- IFRIC 20 "Трошкови откривке у производној фази површинских рудника" (на снази за годишње периоде који почињу на или након 1. јануара 2013. године).

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Приходи од премија осталих осигурања

Приходи од премије осигурања представљају фактурисане износе премије у текућем обрачунском периоду, увећане за преносне премије на почетку године и умањене за преносне премије обрачунате на крају обрачунског периода. Приходи од премије осигурања се уносе у укупан приход у складу са роковима и периодима покривања ризика из одговарајућих уговора о осигурању.

Преносна премија (резерва за незарађене премије) се обезбјеђује да би се обухватили дијелови фактурисаних премија који се односе на приходе наредних обрачунских периода. Преносна премија се обрачунава методом "pro rata temporis" на фактурисану техничку премију осигурања. Преносна премија се не обрачунава у случајевима када се фактурисање премије врши на мјесечној основи.

Провизије и други одговарајући трошкови које се могу односити на преносне премије се не разграничавају, већ иду на терет укупног прихода периода у коме настану.

3.2. Приходи по основу камата

Приходи по основу камата се највећим дијелом односе на обрачунате камате на дугорочне пласмане и камата по обвезницама, прокњижене у обрачунском периоду у коме су настале.

3.3. Резервисања средстава за настале пријављене, а неликвидиране штете

Резервисања средстава за настале пријављене, а неликвидиране штете врше се на основу процјене износа сваке појединачне штете осим за штете за које, на основу расположиве документације, није могуће извршити такву процјену, а за које се резервација средстава врши на основу просјечне ликвидираних штете у односној врсти осигурања.

Штете у спору резервишу се у износу за који се очекује да би могао бити утврђен од стране суда.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. Резервисања средстава за настале пријављене, а неликвидиране штете

Резервисања средстава за настале пријављене, а неликвидиране штете врше се на основу процјене износа сваке појединачне штете осим за штете за које, на основу расположиве документације, није могуће извршити такву процјену, а за које се резервација средстава врши на основу просјечне ликвидираних штете у односној врсти осигурања.

Штете у спору резервишу се у износу за који се очекује да би могао бити утврђен од стране суда.

3.5. Резервисања за настале а непријављене штете

Резервисање за настале непријављене штете се врши примјеном Методе очекиване квоте штета. Према овој методи, настале непријављене штете се обрачунавају на основу података о ријешеним и резервисаним (насталим пријављеним, а неријешеним) штетама, не укључујући рентне штете, гдје се коефицијент за обрачун насталих непријављених штета у врсти осигурања множи са збиром износа ријешених штета нето од реосигурања, у посматраној обрачунској години и резервисаних штета нето од реосигурања за настале пријављене неријешене штете у тој врсти осигурања. Коефицијент за обрачун насталих непријављених штета у врсти осигурања се израчунава као аритметичка средина коефицијента за посљедње три године, а који се добију као количник збира износа ријешених штета у току године и резервисаних (насталих пријављених, а неријешених) штета, не укључујући рентне штете, на дан 31. децембра, које су настале у претходном периоду, а први пут пријављене у години за коју се утврђује овај коефицијент, и збира износа штета ријешених у току године и резервисаних (насталих пријављених, а неријешених) штета, не укључујући рентне штете, на дан 31. децембра, у години за коју се утврђује тај коефицијент. Појединачни коефицијенти не могу бити мањи од 0.05.

3.6. Трошкови текућег одржавања и оправки

Трошкови текућег одржавања и оправки некретнина, опреме и нематеријалних улагања исказани су у билансу успјеха у стварно насталом износу.

3.7. Прерачунавање девизних износа

Пословне промјене настале у иностраној валути су прерачунате у Конвертибилне марке по званичном курсу који је важио на дан пословне промјене.

Средства и обавезе исказане у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунати су у Конвертибилне марке по званичном курсу који је важио на тај дан.

Нето позитивне или негативне курсне разлике настале приликом пословних трансакција у иностраној валути и приликом прерачуна позиција биланса стања исказаних у иностраној валути књижене су у корист или на терет биланса успјеха, као добици или губици по основу курсних разлика.

3.8. Некретнине и опрема

Под некретнинама и опремом сматрају се она средства чији је очекивани корисни вијек употребе дужи од једне године.

Некретнине и опрема су исказани по набавној вриједности умањеној за исправку вриједности и укупне акумулиране евентуалне импаритетне губитке.

Набавке некретнина и опреме у току године евидентирају се по набавној вриједности. Набавну вриједност чини вриједност по фактури добављача увећана за све трошкове настале до њиховог стављања у употребу.

Добитак који настане приликом расходовања и продаје некретнина и опреме исказује се непосредно као ванредни приход у оквиру осталих прихода. Губитак настао приликом расходовања и продаје некретнина и опреме исказује се непосредно као ванредни расход у оквиру осталих расхода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.9. Амортизација

Амортизација некретнина, опреме и нематеријалних улагања обрачунавала се по стопама, које су одређене тако да се неотписана вриједност некретнина, опреме и нематеријалних улагања амортизује у једнаким годишњим износима у току предвиђеног корисног вијека трајања. Амортизација се обрачунава на основицу коју чини неотписана вриједност на почетку године као и на некретнине, опрему и нематеријална улагања стављена у употребу током године.

Процијењени корисни вијек употребе појединих група некретнина, опреме и нематеријалних улагања, који је служио као основа за обрачун амортизације и примијењене стопе за 2010. годину су сљедећи:

Главне групе некретнина и опреме	Корисни вијек (година)	Стопа (%)
Компјутери и компјутерска опрема	5	20%
Грађевински објекти	50	2%
Остала опрема	3-8	12.5%-33.3%
Канцеларијски намјештај	8	12,5%
Аутомобили	3-5	20%-33.3%
Software за рачунаре	5	20%

3.10. Финансијска имовина

Сва финансијска имовина се признаје, односно престаје се признавати на датум трговања кад је купопродаја финансијског средства дефинисана уговореним датумом испоруке финансијског средства у роковима утврђенима према конвенцијама на предметном тржишту, и иницијално је мјерена по фер вриједности, укључујући трансакционе трошкове. Финансијска имовина је класификована у сљедеће категорије: финансијска имовина "расположива за продају", "у посједу до доспијећа", те "дати кредити и потраживања". Класификација зависи од природе и сврхе финансијске имовине, и одређена је у тренутку иницијалног признавања.

Метода ефективне каматне стопе

Метода ефективне каматне стопе је метода обрачуна амортизованог трошка финансијске имовине и распоређивања прихода од камата током одређеног периода. Ефективна каматна стопа је каматна стопа која тачно дисконтује будућа новчана примања кроз очекивани вијек трајања финансијске имовине, или гдје је то могуће, краћег периода.

Приходи се признају на бази ефективне камате стопе за дужничке инструменте, изузев за оне који су исказани по фер вриједности кроз биланс успјеха.

Финансијска имовина која се држи до доспијећа

Мјенице и обвезнице са фиксним или одредивим плаћањима и фиксним роком доспијећа, за које Друштво има позитивну намјеру и могућност да их чува до доспијећа, класификују се као имовина у посједу до доспијећа. Књиже се и по амортизованом трошку користећи методу ефективне каматне стопе, умањеном за умањење вриједности, са приходом који се признаје на бази ефективног прихода.

Финансијска имовина расположива за продају

Финансијска имовина расположива за продају састоји се од инвестиције у инструменте капитала предузећа и осталих правних лица чије се акције котирају на активном тржишту и воде се по фер вриједности на крају сваког извјештајног периода. Улагања за која није могуће реално утврдити фер вриједност се мјере по трошку. Добити и губици који настају због промјене фер вриједности директно утичу на капитал, односно на ревалоризационе резерве од инвестиција, са изузетком умањења за импаритетне губитке, камате обрачунате користећи методу ефективне каматне стопе и добит или губитак на монетарну имовину од курсних разлика, који се директно признају у добитак или губитак периода. Када се таква имовина продаје, или је изложена трајном смањењу вриједности, кумулативна добит или губитак претходно остварен у ревалоризационим резервама за улагања је укључен у приходе и расходе периода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.10. Финансијска имовина (наставак)

Финансијска имовина расположива за продају (наставак)

Фер вриједност финансијских средстава расположивих за продају изражених у иностраној валути се одређује у тој валути и прерачунава се по важећој курсној стопи на дан извјештаја о финансијском положају. Промјена у фер вриједности која се може приписати промјенама курса и која резултира промјени амортизованог трошка средства, признаје се у билансу успеха, док се остале промјене признају као промјене у капиталу.

Дати кредити и потраживања

Потраживања, кредити и остала потраживања са фиксним или одредивим плаћањима која не котирају на активном тржишту класификују се као кредити и потраживања. Кредити и потраживања вреднују се по амортизованом трошку, примјеном методе ефективне каматне стопе, умањени за процијењено умањење вриједности, а у складу са Правилником о начину процијењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање (напомена 3.13). Приход од камате се признаје примјеном ефективне каматне стопе, осим у случају краткорочних потраживања, гдје би признавање прихода било нематеријално.

Готовински еквиваленти и готовина

Готовински еквиваленти и готовина укључују готовину у благајни, депозите код комерцијалних банака, као и високо ликвидна средства која се могу брзо конвертовати у познате износе готовине, уз безначајан ризик од промјене вриједности.

Умањења финансијске имовине

Финансијска имовина, осим имовине исказане по фер вриједности кроз биланс успеха, процијењена је за индикаторе умањења на сваки датум извјештаја о финансијском положају. Финансијска имовина је умањена тамо гдје је доказано да су, као резултат једног или више догађаја који су се десили након почетног признавања финансијске имовине, процијењени будући новчани токови инвестиције измијењени.

За акције које не котирају на берзи а класификоване су као расположиве за продају, значајан или продужен пад у фер вриједности вриједносног папира испод његовог трошка сматра се објективним доказом умањења.

За сву осталу финансијску имовину, укључујући откупиве хартије од вриједности класификоване као расположиве за продају, и потраживања по финансијском зајму, објективан доказ умањења може укључити:

- значајне финансијске тешкоће издаваоца или корисника; или
- пропуст или делинквенција у отплати камате или главнице; или
- могућност да ће дужник доћи у стечај или финансијску реорганизацију.

Што се тиче хартија од вриједности - улагања расположивих за продају, губици од умањења претходно признати кроз биланс успеха се не поништавају кроз биланс успеха. Било које увећање у фер вриједности након губитка умањења је признато директно у капитал.

Престанак признавања финансијске имовине

Друштво ће престати признавати финансијску имовину само када уговорна права на новчане токове од финансијске имовине истекну; или ако пренесе финансијску имовину, па самим тим и све ризике и награде од власништва средства на други субјект. Ако Друштво не пренесе нити задржи суштински све ризике и поврате од власништва и задржи контролу над финансијском имовином, Друштво наставља да признаје финансијску имовину.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11. Финансијске обавезе

Финансијске обавезе обухватају краткорочне обавезе из пословања и остале обавезе.

Финансијске обавезе се иницијално признају у износу примљених средстава. Након почетног признавања финансијске обавезе се мјере у износу по коме је обавеза почетно призната умањена за отплате главнице, увећана за износе капитализованих камата и умањена за било који отпис одобрен од стране повјериоца. Финансијске обавезе су исказане по амортизованој вриједности коришћењем ефективне каматне стопе. Обавезе по основу камата на финансијске обавезе се евидентирају на терет финансијских расхода у периоду на који се односе и приказују у оквиру осталих краткорочних обавеза.

Финансијска обавеза престаје да се признаје када Друштво испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

3.12. Обезврјеђење вриједности сталних средстава

На дан биланса стања, руководство Друштва анализира вриједности нематеријалних улагања, некретнина и опреме приказаних у финансијским извјештајима. Уколико постоји индикација да за неко нематеријално улагање, односно некретнину и опрему, постоји обезврјеђење, надокнадиви износ тог средстава се процјењује како би се утврдио износ обезврјеђења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процијењен као нижи од вриједности исказане у финансијским извјештајима, вриједност средства исказаног у финансијским извјештајима се смањује до своје надокнадиве вриједности.

Обезврјеђење се признаје као трошак текућег периода и евидентира у оквиру осталих пословних расхода, уколико средство није приказано у финансијским извјештајима по ревалоризованој вриједности, када се обезврјеђење третира као смањење ревалоризационе резерве до ревалоризованог износа.

Ако се касније поништи обезврјеђење, вриједност средства приказана у финансијским извјештајима се повећава до промијењене процјене надокнадивог износа, али тако да повећана вриједност приказана у финансијским извјештајима не прелази износ који би био приказан да се у протеклим годинама није рачунало обезврјеђење. Поништење обезврјеђења се рачуна као приход текућег периода, уколико средство није приказано у финансијским извјештајима по ревалоризованој вриједности, када се поништење обезврјеђења третира као повећање ревалоризационе резерве.

На дан 31. децембра 2011. године, на основу процене руководства Друштва, не постоје индикације да је вредност улагања у нематеријална улагања, туђе некретнине или вредност опреме обезврјеђена.

3.13. Процијењивање позиција активе

Друштво врши процијењивање позиција активе у складу са Правилником о начину процијењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање ("Службени гласник РС", број 10/09, у даљем тексту: Правилник).

Позиције активе класификују се у категорије, зависно од степена наплативости, који се одређује на основу броја дана колико је прекорачен рок доспијећа, процјене финансијског положаја дужника и квалитета инструмената обезбјеђења наплате. Резервисања за потенцијалне губитке терете резултат пословања Друштва.

У складу са Правилником, сва потраживања Друштва разврставају се у следеће категорије:

1) прва категорија:

- а) потраживања од дужника чија је финансијска способност задовољавајућа по свим критеријумима,
- б) потраживања од дужника који своје обавезе измирује благовремено, а изузетно с доцњом до три мјесеца;

2) друга категорија:

- а) потраживања од дужника чија финансијска способност није задовољавајућа, али се не очекује њено погоршање, осим потраживања од несолвентног и неликвидног дужника,

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Процењивање позиција активе (наставак)

- б) потраживања од дужника који своје обавезе измирује с доцњом до пет, а изузетно с доцњом до шест мјесеци;
- 3) трећа категорија:
 - а) потраживања од дужника чија финансијска способност није задовољавајућа посебно ако се узме у обзир критеријум солвентности или ликвидности,
 - б) потраживања од дужника који своје обавезе измирује с доцњом до седам, а изузетно с доцњом до девет мјесеци;
- 4) четврта категорија:
 - а) потраживања од дужника у стечају или од дужника за кога се основано може очекивати да ће над њим бити отворен стечај,
 - б) потраживања од дужника који своје обавезе измирује с доцњом од преко девет мјесеци.
 - в) потраживања од дужника који обавезе по основу премије неживотног осигурања не плаћа послје истека периода осигурања, а ако је тај период дужи од једне године, не плаћа их послје истека годину дана од започињања периода осигурања за ту годину,
 - г) потраживања од дужника који обавезе по основу премије реосигурања не плаћа послје истека периода реосигурања, а ако је тај период дужи од једне године, не плаћа их послје истека годину дана од започињања периода реосигурања за ту годину,
 - д) потраживања од лица које је повезано лице с друштвом за осигурање, а која би иначе била класификована у другу или трећу категорију.

Износ резервисања за потенцијалне губитке добија се примјеном сљедећих процената на бруто износ потраживања од комитената:

<u>Категорија</u>	<u>% резервисања</u>
Прва категорија	5% -10%
Друга категорија	25% - 50%
Трећа категорија	50% - 75%
Четврта категорија	100%

3.14. Издвојена средства за превентиве

Издвојена средства за превентиве формирају се издвајањем из бруто премија свих врста осигурања. Издвојена средства за превентиву се могу користити за потребе превентиве у складу са интерним актом и прописима за превентиву као и европским стандардима донијетим од стране Европског комитета осигурања.

3.15. Порез на добитак

Текући порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава и плаћа у складу са Законом о порезу на добит. Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава примјеном прописане пореске стопе од 10% на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, односно умањења за улагања у машине и опрему за обављање дјелатности извршене у току године, а у складу са пореским прописима Републике Српске.

Порески прописи Републике Српске не предвиђају могућност да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за поврат пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.15. Порез на добитак (наставак)

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према извјештају о финансијском положају - билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза у билансу стања и њихове књиговодствене вриједности. Важеће пореске стопе на дан биланса стања или пореске стопе које су након тог дана ступиле на снагу, користе се за утврђивање разграниченог износа пореза на добитак. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и ефекте пореских губитака и пореских кредита, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вјероватно постојати опорезиви добитак од којег се пренијети порески губитак и кредити могу умањити.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата представљају плаћања према важећим републичким и општинским прописима ради финансирања разних комуналних и републичких потреба. Ови порези и доприноси укључени су у оквиру осталих пословних расхода.

Порез на додату вриједност

Законом о порезу на додату вриједност уведена је обавеза и регулисан је систем плаћања пореза на додату вриједност (ПДВ) на територији Босне и Херцеговине. Чланом 25 наведеног Закона услуге осигурања и реосигурања су ослобођене плаћања пореза на додату вриједност.

3.16. Бенефиције за запослене

а) Порези и доприноси за обезбјеђење социјалне сигурности запослених

У складу са домаћим прописима и усвојеном рачуноводственом политиком, Друштво је обавезно да уплаћује доприносе разним државним фондовима за социјалну заштиту. Ове обавезе укључују доприносе на терет послодавца у износима који се обрачунавају примјеном специфичних, законом прописаних стопа. Друштво има законску обавезу да изврши обуставу обрачунатих доприноса из нето зарада запослених и да за њихов рачун изврши пренос обустављених средстава у корист одговарајућих државних фондова. Доприноси на терет запослених и на терет послодавца књиже се на терет трошкова у периоду на који се односе.

б) Обавезе по основу отпремнина

У складу са Појединачним колективним уговором, Друштво је у обавези да исплати отпремнине, радницима који су закључили уговор о раду на неодређено вријеме, приликом одласка у пензију у висини три просјечне плате Друштва или три просјечне плате радника, ако је то за њега повољније. Као основица за обрачун узима се највећа мјесечна плата остварена у посљедњих 12 мјесеци прије остваривања права на пензију. На основу IAS 19 "Накнаде запосленима" захтијева се обрачун и укалкулисавање садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине.

Трошкови везани за накнаде приликом одласка у пензију утврђују се коришћењем метода пројектованих јединица кредитирања, са актуарским одмјеравањем које се врши на дан извјештаја о финансијском положају. У складу са наведеним, Друштво је ангажовало овлашћеног актуара да у име друштва изврши обрачун садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине на дан 31. децембра 2011. године. Приликом обрачуна наведене садашње вриједности акумулираних права запослених на отпремнине овлашћени актуар је користио сљедеће претпоставке: дисконтна стопа од 6.73% годишње, пројектовани раст зарада 7% годишње, године радног стажа за одлазак у пензију – 40 година за мушкарце и 35 година за жене, пројектована флукуација запослених на основу података о историјском кретању запослених у претходном периоду, званично објављене стопе морталитета из окружења, као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнину.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ

Презентација финансијских извјештаја захтијева од руководства коришћење најбољих могућих процјена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентоване вриједности средстава и обавеза и објелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања финансијских извјештаја, као и прихода и расхода у току извјештајног периода. Ове процјене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања финансијских извјештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процијењених износа.

Процјене и претпоставке се стално преиспитују. Измјене књиговодствених процјена признају се у периоду измјене уколико се односе само на тај период или у периоду измјене у будућим периодима уколико измјена утиче на текући и будуће периоде.

Основне претпоставке које се односе на будуће догађаје и остале значајне изворе неизвјесности при давању процјене на дан биланса стања, која носе ризик са могућим исходом у материјално значајним корекцијама садашње вриједности средстава и обавеза у наредној финансијској години представљене су у наредном тексту:

Процијењени корисни вијек некретнина, опреме и нематеријалних улагања

Одређивање корисног вијека некретнина, опреме и нематеријалних улагања је засновано на историјском искуству са сличним средствима, као и предвиђеним технолошким напретком и промјенама економских и индустријских фактора. Адекватност процијењеног преосталог корисног вијека некретнина, опреме и нематеријалних улагања се анализира годишње или гдје год постоји индиција о значајним промјенама одређених претпоставки.

Обезврјеђење вриједности средстава

На дан састављања финансијских извјештаја руководство Друштва анализира вриједности средстава приказаних у финансијским извјештајима. Уколико постоји индиција да за неко средство постоји обезврјеђење, надокнадиви износ тог средства се процијењује како би се утврдио износ обезврјеђења. Уколико је надокнадиви износ неког средства процијењен као нижи од вриједности исказане у финансијским извјештајима, вриједност средства исказаног у финансијским извјештајима се смањује до своје надокнадиве вриједности.

Исправка вриједности потраживања

Друштво обрачунава обезврјеђење сумњивих потраживања у складу са одредбама Правилника о начину процијењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање ("Службени гласник РС", број 10/09) (напомена 3.9 и 3.13), као и на основу процјене руководства Друштва засноване на историјском искуству. Руководство вјерује да није потребна додатна исправка вриједности потраживања, изузев резервисања већ приказаних у финансијским извјештајима.

Процјена резерви штета за настале непријављене штете

Резервисања за настале непријављене штете су процијењена уз помоћ актуарских метода. Извори података коришћених приликом обрачуна резервисања су интерни, преузети из детаљних анализа које се редовно проводе од стране Друштва. Тежиште пажње је на текућим трендовима, а кад у ранијим годинама није било довољно информација које су потребне за поуздану процјену развоја штета, користе се разумне претпоставке.

Резерве за настале непријављене штете се базирају на обрачунима које се раде за сваку врсту осигурања посебно. За сваку врсту осигурања користе се статистички подаци о штетама у више задњих година. За израчун резервисања се користи метода очекиване квоте штета. Руководство верује да нису потребна додатна резервисања, изузев већ приказаних у финансијским извјештајима.

Правична (фер) вриједност

Пословна политика Друштва је да објелодани информације о правичној вриједности оних средстава и обавеза за које постоје званичне тржишне информације и у случајевима када се правична вриједност значајно разликује од књиговодствене вриједности. Правична вриједност за ове потребе се дефинише као вриједност по којој се средство може реализовати, или обавеза измирити, на добровољној бази између субјеката који су упознати са стањем тих средстава, односно обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

4. ЗНАЧАЈНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНЕ ПРОЦЈЕНЕ (наставак)

Не постоји довољно тржишно искуство, стабилност и ликвидност у условима купопродаје финансијских инструмената пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Сходно томе, у таквом окружењу није могуће поуздано утврдити правичну вриједност. По мишљењу руководства Друштва, износи у финансијским извјештајима одражавају правичну вриједност која је у датим околностима највјеродостојнија и најкориснија за потребе извјештавања.

5. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈЕ ОСИГУРАЊА И ДРУГИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	За годину која се завршила	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Фактурисана премија осигурања :		
- Необавезна осигурања	1,595,982	1,311,291
- Обавезна осигурања	1,166,077	908,367
Фактурисана премије саосигурања	20,375	-
Промјене преносне премије (напомена 22)	(229,477)	(203,760)
Приход од регреса неживотног осигурања	32,360	16,202
Приход од провизија из реосигурања	52,393	27,693
Приход од учешћа у накнади штета из реосигурања	14,503	111
Приход од смањења резервисања за штете	29,778	94,036
Приход од зеленог картона	-	-
Приход од закупа	6,600	3,850
	<u>2,688,591</u>	<u>2,157,790</u>

6. ФУНКЦИОНАЛНИ ДОПРИНОСИ

	У Конвертибилним маркама	
	За годину која се завршила	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Допринос Заштитном фонду	14,625	1,865
Допринос Бироу зелене карте БиХ	17,256	26,519
Допринос за превентиву (напомена 24)	27,620	22,197
Ватрогасни допринос	3,497	2,250
	<u>62,998</u>	<u>52,831</u>

7. НАКНАДЕ ШТЕТА ИЗ ОСИГУРАЊА И РАСХОДИ РЕОСИГУРАЊА

	У Конвертибилним маркама	
	За годину која се завршила	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Ликвидиране штете	570,858	455,586
Расходи по основу реосигурања	303,448	198,722
Промјене у резервама за штете	92,807	291,505
	<u>967,113</u>	<u>945,813</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

8. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

	У Конвертибилним маркама	
	За годину која се завршила	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Трошкови бруто зарада и накнада зарада	567,476	407,819
Трошкови производних услуга, рекламе и пропаганде	296,108	166,756
Репрезентација	24,382	22,766
Трошкови осигурања	2,250	1,843
Трошкови платног промета	9,079	7,490
Остале финансијске услуге	73,358	64,200
Непроизводне услуге	53,771	66,926
Остали нематеријални трошкови	854	575
Трошкови материјала, горива и енергије	70,953	39,244
Трошкови амортизације	58,852	43,923
Трошкови пореза и доприноса	13,215	23,705
Трошкови провизија	9,591	8,627
Резервисања за бенефиције запослених	318	2,209
Остали лични расходи и накнаде	156,842	99,143
	<u>1,337,049</u>	<u>955,226</u>

9. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ

	У Конвертибилним маркама	
	За годину која се завршила	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Приходи од камата	251,739	263,363
Приходи од дивиденди		378
Расходи од камата	(9,545)	
	<u>242,194</u>	<u>263,741</u>

10. ОСТАЛИ РАСХОДИ

Остали расходи у пословној 2011. години у износу од 29,545 Конвертибилних марака (у пословној 2010. години у износу од 56,285 Конвертибилних марака) се у потпуности односе на расходе по основу исправке потраживања (напомена 13).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

11. НЕКРЕТНИНЕ, ОПРЕМА И НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

	У Конвертибилним маркама 2011. и 2010. година			
	Грађевински објекти	Опрема	Укупно некретнине и опрема	Нематеријална улагања
Набавна вриједност				
Стање, 1. јануар 2010. године	-	103,609	103,609	57,330
Набавке у току године	729,975	38,071	768,046	-
Смањења у току године	-	-	-	-
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>729,975</u>	<u>141,680</u>	871,655	<u>57,330</u>
Стање, 1. јануар 2011. године	729,975	141,680	871,655	57,330
Набавке у току године	<u> </u>	<u>51,297</u>	51,297	<u>6,587</u>
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>729,975</u>	<u>192,977</u>	922,952	<u>63,917</u>
Исправка вриједности				
Стање, 1. јануар 2010. године	-	23,323	23,323	13,650
Амортизација за текућу годину	<u>7,970</u>	<u>24,487</u>	32,457	<u>11,466</u>
Стање, 31. децембар 2010. године	<u>7,970</u>	<u>47,810</u>	55,780	<u>25,116</u>
Стање, 1. јануар 2011. године	7,970	47,810	55,780	25,116
Амортизација за текућу годину	<u>14,600</u>	<u>32,786</u>	47,386	<u>11,466</u>
Стање, 31. децембар 2011. године	<u>22,570</u>	<u>80,596</u>	103,166	<u>36,582</u>
Садашња вриједност				
- 31. децембар 2011. године	<u>707,405</u>	<u>112,381</u>	819,786	<u>27,335</u>
- 1. јануар 2011. године	<u>722,005</u>	<u>93,870</u>	815,875	<u>32,214</u>

На дан 31. децембра 2011. године Друштво нема терета, нити залога над својим некретнинама и опремом.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

12. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Дугорочно орочени депозити:		
МФ банка а.д., Бања Лука	2,000,000	-
Нуро Alpe-Adria-Bank а.д., Бања Лука	300,000	-
Нова банка а.д., фил. Добој	300,000	-
	<u>2,600,000</u>	<u>-</u>
Хартије од вриједности које се држе до доспијећа:		
Обвезнице Владе Републике Српске (год. каматна стопа 2.5%)	415,055	463,915
Обвезнице Општине Шамац (год. каматна стопа 5.90%)	20,020	20,020
Обвезнице Општине Лакташи (год. каматна стопа 5.75%)	8,438	11,519
Обвезнице Општине Брод (год. каматна стопа 6.75%)	17,804	19,312
Обвезнице Атлантик бб (год. каматна стопа 7.20%)	10,050	
Обвезнице Град Бања Лука (год. каматна стопа 5.75%)	-	349,546
	<u>471,367</u>	<u>864,312</u>
Хартије од вриједности расположиве за продају		
Боксит а.д., Милићи	9,968	9,442
Метал а.д., Градишка	4,457	4,424
ЗИФ Zepher fond а.д., Бања Лука	17,847	13,181
Fratello Trade а.д., Бања Лука	5,125	9,975
ОИФ Микрофин Плус Бања Лука	180,671	185,057
Обвезнице Владе Републике Српске (год. каматна стопа 1.5%)	302,943	-
	<u>521,011</u>	<u>222,079</u>
Резервни Фонд Бироа Зелене карте БиХ	<u>325,972</u>	<u>325,972</u>
	<u>3,918,350</u>	<u>1,412,363</u>

Дугорочно орочени депозити код пословних банака су орочена на период до 18 мјесеци, са каматном стопом од 4.50% до 4.60% годишње.

13. ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРЕМИЈЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања за премију осигурања	271,055	351,866
Потраживања за премију саосигурања	1,503	
Минус: Исправка вриједности потраживања за премију	(111,920)	(82,735)
	<u>160,638</u>	<u>269,131</u>

14. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Краткорочно орочени депозити:		
Комерцијална банка а.д., Бања Лука	200,000	100,000
Моја банка д.д., Сарајево	100,000	100,000
UniCredit Bank а.д., Бања Лука	200,000	300,000
МФ банка а.д., Бања Лука	1,900,000	1,400,000
Нуро Alpe-Adria-Bank а.д., Бања Лука		600,000
НЛБ Развојна банка а.д., Бања Лука	300,000	300,000
Нова банка а.д., Бања Лука		1,450,000
Pavlović International Bank а.д., Бијељина		100,000
	<u>2,700,000</u>	<u>4,350,000</u>

Краткорочно орочена новчана средства код пословних банака су орочена на период до 12 мјесеци, са каматном стопом од 2.6% до 4.50% годишње.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

15. ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Потраживања за камату	67,057	71,674
Потраживања за преплаћени порез на добит	-	4,146
Потраживања од учешћа у накнади штета	-	111
Потраживања по основу регреса	1,674	
Остала потраживања	8,576	19,848
Потраживања од запослених	1,958	1,388
	<u>79,265</u>	<u>97,167</u>

16. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Жиро рачун	350,338	347,114
Девизни рачуни	5,535	1,094
Благајна	1,624	786
	<u>357,497</u>	<u>348,994</u>

17. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Разграничени плаћени трошкови реосигурања до једне године	42,192	-
Остала АВР	295	-
	<u>42,487</u>	<u>-</u>

18. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ

Капитал Друштва формиран је у складу са Одлуком о оснивању и Статутом, откупом оснивачких акција од стране оснивача из почетног фонда сигурности.

Друштво је у току 2008. године извршило уплату основног капитала и Рјешењем Основног суда у Бањој Луци 071-0-Рег-07-002909 од 27. децембра 2007. године основни капитал уписан у судском регистру износи 3,000,000 Конвертибилних марака. Овим уписом у судски регистар Друштво је, за обављање послова осталих осигурања, оснивачки капитал ускладило са чланом 49. Закона о друштвима за осигурање Службени гласник РС, број 17/2005.

Структура акцијског капитала Друштва на дан 31. децембра 2011. године је сљедећа:

Акционари	Број акција	У Конвертибилним маркама	У %
МКД „Микрофин“ д.о.о., Бања Лука	28,691	2,869,100	52.1655
Кузмановић Мишо	6,000	600,000	10.9091
Радинковић Борко	5,299	529,900	9.6345
Кременовић Александар	5,000	500,000	9.0909
Остали акционари	10,010	1,001,000	18.2000
УКУПНО	<u>55,000</u>	<u>5,500,000</u>	<u>100</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

18. АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ (наставак)

Номинална вриједност једне акције са стањем на дан 31. децембра 2011. године износи 100 Конвертибилних марака. Према подацима са Бањалучке берзе, тржишна вриједност акција Друштва на дан 31. децембра 2011. године била је идентична њеној номиналној вриједности.

Зарада по акцији је приказана у напомени 26 уз финансијске извјештаје.

19. ГАРАНТНИ ФОНД

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
Гарантни фонд:		
Акцијски капитал	5,500,000	5,500,000
Пренесена добит	234,789	
Законске резерве	12,357	
Пренесени губитак из ранијих година	-	(139,340)
Нематеријална улагања	<u>(27,335)</u>	<u>(32,214)</u>
Стање на крају године	<u>5,719,811</u>	<u>5,328,446</u>

Гарантни фонд на дан 31. децембра 2011. године у износу од 5,719,811 Конвертибилних марака представља вриједност акцијског капитала, увећану за пренесену добит и законске резерве са стањем на дан 31. децембра 2011. године и умањену за вриједност нематеријалних улагања са стањем на дан 31. децембра 2011. године.

На дан 31. децембра 2011. године остварени гарантни фонд је био већи од минималног гарантног фонда дефинисаног чланом 52. и 53. Закона о друштвима за осигурање, који за Друштво износи 5,000,000 Конвертибилних марака.

20. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

Резервисања за бенефиције за запослене са стањем на дан 31. децембра 2011. године у износу од 5,333 Конвертибилних марака (31. децембар 2010. године: 5,014 Конвертибилних марака) се односе на резервисања по основу обрачуна садашње вриједности акумулираних права запослених Друштва на отпремнине у складу са IAS 19 "Бенефиције за запослене". Основне претпоставке коришћене приликом обрачуна наведених резервисања објелодањене су у напомени 3.16.

Кретања на обавезама за бенефиције за запослене у пословној 2011. и 2010. години, су била сљедећа:

	У Конвертибилним маркама	
	За годину која се завршава 31. децембар	
	2011.	2010.
Резервисања за бенефиције запослених:		
Стање на почетку године	5,014	2,805
Издвајање на терет расхода	<u>319</u>	<u>2,209</u>
Стање на крају године	<u>5,333</u>	<u>5,014</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

21. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар	31. децембар
	2011.	2010.
Добављачи у земљи и у иностранству	33,706	57,544
Обавезе за премију реосигурања	26,040	-
Обавезе за порезе, доприносе и друге дажбине	3,305	6,654
Обавезе за порез на добит	304	-
Остале обавезе из пословања	-	1,350
Обавезе за доприносе на зараде	5,049	38
Обавезе за нето зараде	9,108	-
Обавезе за остала лична примања	1,200	-
Обавезе за накнаде Управном одбору	1,200	1,200
Примљени аванси	92	173
Обавезе за порезе на зараде	1,012	-
Обавезе по основу купљеног пословног простора за Биро ЗК	-	52,000
Остале краткорочне обавезе	18,620	19,753
	<u>99,636</u>	<u>138,712</u>

22. РЕЗЕРВИСАЊА ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У Конвертибилним маркама	
	За годину која се завршава	
	31. децембар	
	2011.	2010.
Стање на почетку године	1,169,613	965,853
Повећање преносне премије (напомена 5)	229,477	203,760
Стање на крају године	<u>1,399,090</u>	<u>1,169,613</u>

23. РЕЗЕРВИСАЊЕ ЗА ШТЕТЕ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар	31. децембар
	2011.	2010.
Резервисање за пријављене, непријављене штете и судске штете	310,037	247,008
	<u>310,037</u>	<u>247,008</u>

24. РЕЗЕРВИСАЊА ЗА ПРЕВЕНТИВУ

	У Конвертибилним маркама	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Стање на почетку године	40,653	23,456
Издвајање на терет расхода (напомена 6.)	27,620	22,197
Коришћење средстава превентиве	-	(5,000)
Стање на крају године	<u>68,273</u>	<u>40,653</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

25. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

(а) Компоненте пореза на добит

	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Текући порез на добитак	35,398	24,894
	<u>35,398</u>	<u>24,894</u>

**(б) Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања прије
опорезивања и прописане пореске стопе**

	У Конвертибилним маркама Година која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
<i>Добитак, прије опорезивања</i>	534,080	411,380
Порез на добитак по стопи од 10%	53,408	41,138
<i>Порески ефекат расхода/прихода који нису признати код одређивања опорезиве добити:</i>		
- приходи од камата на депозите у банкама	(24,757)	(25,388)
- исправке вриједности потраживања	2,955	5,628
- непризнати дио трошкова репрезентације	1,811	1,650
- остало	1,981	1,866
<i>Порез на добитак</i>	<u>35,398</u>	<u>24,894</u>

26. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У Конвертибилним маркама За годину која се завршава 31. децембра	
	2011.	2010.
Нето добитак обрачунског периода	498,682	386,486
Просјечан пондерисан број издатих акција	55,000	55,000
- Обична и разрјеђена зарада по акцији	<u>9.07</u>	<u>7.03</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

27. ИНТЕРНИ ОДНОСИ

	У Конвертибилним маркама	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
БИЛАНС СТАЊА		
АКТИВА		
<i>Потраживања по основу премије</i>		
МКД Микрофин д.о.о., Бања Лука	(424)	34,284
МФ банка а.д., Бања Лука	49	
<i>Новчана средства и депозити</i>		
МФ банка а.д., Бања Лука	4,147,471	1,458,036
<i>Потраживања за камату</i>		
МФ банка а.д., Бања Лука	61,258	4,786
Укупно актива	4,208,354	1,497,106
ПАСИВА		
<i>Резервисања за преносне премије</i>		
МКД Микрофин д.о.о., Бања Лука	101,093	341,604
MF Software д.о.о., Бања Лука	1,564	1,991
МФ банка а.д., Бања Лука	8,781	4,500
<i>Обавезе према добављачима</i>		
MF Software д.о.о., Бања Лука	2	-
МКД Микрофин д.о.о., Бања Лука	9,369	4,443
Укупно пасива	120,809	352,538
Потраживања/(обавезе), нето	4,087,545	1,144,568
У Конвертибилним маркама		
За годину која се завршава		
31. децембра		
	2011.	2010.
БИЛАНС УСПЈЕХА		
ПРИХОДИ		
<i>Фактурисана премија</i>		
МКД Микрофин д.о.о., Бања Лука	180,761	623,660
MF Software d.o.o., Бања Лука	3,781	2,108
МФ банка а.д., Бања Лука	22,434	9,469
<i>Приходи од камата</i>		
МФ банка а.д., Бања Лука	114,803	8,203
<i>Промјена преносне премије</i>		
МКД Микрофин д.о.о., Бања Лука	240,511	71,225
MF Software d.o.o., Бања Лука	427	(831)
МФ банка а.д., Бања Лука	(4,281)	(4,500)
Укупно приходи	558,436	709,334
РАСХОДИ		
<i>Трошкови одржавања хардвера и софтвера</i>		
MF Software d.o.o., Бања Лука	(55,945)	(50,661)
<i>Трошкови провизија и накнада</i>		
МКД Микрофин д.о.о., Бања Лука	(73,358)	(64,200)
МФ банка а.д., Бања Лука	(4,950)	
	(134,253)	(114,861)
Приходи, нето	424,183	594,473

У току 2010. године МФ банка а.д., Бања Лука је постала повезано лице Друштва јер је већински власник Друштва (МКД Микрофин д.о.о., Бања Лука) купио већински пакет акција МФ банке а.д., Бања Лука (претходни назив - ИЕФК банка а.д., Бања Лука).

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

27. ИНТЕРНИ ОДНОСИ (наставак)

Накнаде члановима Управе и другим особама на кључним руководећим положајима биле су:

	У Конвертибилним маркама	
	Година која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Бруто плате	123,372	115,762
Остале накнаде	2,722	200
Накнаде Управном одбору	23,880	23,259
	<u>149,974</u>	<u>139,221</u>

28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА ОСИГУРАЊА

Друштво закључује активне уговоре о осигурању којима се ризик осигурања преноси са клијената на Друштво, као и пасивне уговоре о реосигурању којима се ризик осигурања преноси са Друштва на реосигураваоце.

По својој природи сваки појединачан ризик осигурања је случајан и непредвидив. Код пружања једне или више врста осигурања, основни ризик произилази из чињенице да укупна штета и накнада плаћена по уговору пређу износ премије или преузетих обавеза по поједином ризику, због учесталости или величине штета.

Основни видови осигурања су: осигурање од незгоде, осигурање имовине, осигурање од аутоодговорности, потпуно осигурање моторног возила (каска), осигурање робе у транзиту и путничко (здравствено) осигурање.

Друштво преноси дио ризика, који се односи на осигурање имовине, на реосигураваоца. За одређене врсте осигурања максимална изложеност ризику је ограничена кроз уговоре о осигурању од незгоде, као и од кумулативне штете, у зависности од потребе која произилази из овог одређеног ризика.

Управљање ризиком осигурања има за циљ да омогући Друштву остварење добити на начин да се не угрозе основни интереси осигураника, корисника осигурања и других поверилаца, као ни стабилност пословања.

Друштво непрекидно прати сопствену изложеност ризику осигурања, што обухвата препознавање, процјењивање и мјерење ризика, те на основу тога доношење одговарајућих одлука и предузимање конкретних активности. Праћење кључних показатеља који су од значаја за управљање ризиком унапријеђено је како у погледу обухватности, тако и по питању поузданости.

Редовни финансијски извјештаји за менаџмент Друштва садрже сљедеће информације:

- остварене пословне резултате - у односу на планове, циљеве и стандарде,
- показатеље реализације премије и штета по линијама производа,
- маргину солвентности, гарантну резерву, техничке резерве и
- структуру и адекватност улагања техничких резерви,
- анализе адекватности резервисаних штета и
- друге показатеље управљања ризицима утврђене прописима.

Реосигурање и саосигурање

Према Правилнику о условима и начину саосигурања и реосигурања вишкове ризика изнад сопственог самопридржаја Друштво пласира у реосигурање или у саосигурање. Самопридржај је дио ризика који Друштво може покрити сопственим средствима, али тако да исплатом штета остане солвентно.

Највећи износ до кога Друштво може својим средствима покривати обавезе из уговора о осигурању утврђује се Одлуком о утврђивању максималног самопридржаја и распоједили ризика. Одлука о максималном самопридржају биће доносена сваке године од стране Управног одбора друштва, а на приједлог стручне службе прибаве осигурања за наредну годину.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

28. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА ОСИГУРАЊА (наставак)

Реосигурање и саосигурање (наставак)

Фактори који одређују самопридржај су финансијски капацитет и технички капацитет. Финансијски капацитет Друштва су резерве којима оно располаже. Технички капацитет је одређен величином и структуром портфеља осигурања Друштва.

Максимални самопридржај за 2011. годину:

Врста осигурања		Износ максималног самопридржаја у КМ
01	Осигурање од посљедица несрећног случаја (незгоде)	60,000
02	Здравствено осигурање	60,000
03	Осигурање путничких возила – каско	100,000
07	Осигурање робе у превозу	400,000
08	Осигурање од пожара и других опасности	350,000
09.01	Осигурање машина од лома и других опасности	350,000
	Новац и друга средства плаћања за вријеме манипулације на благајнама, шалтерима, на уплатно исплатним мјестима и другим смјестиштима у објекту од ризика разбојништва	50,000
09.02.II/2	Остали ставови тарифне групе 2	100,000
09.02.II	Остале тарифне групе осигурања од опасности провалне крађе и разбојништва	100,000
09.02	Остала непоменута осигурања од опасности провалне крађе и разбојништва	100,000
09	Остала непоменута осигурања из врсте 09 – Остала осигурања имовине	100,000
10	Осигурање одговорности власника, корисника, моторних возила за штету причињену трећим лицима	200,000
	Сва остала непоменута осигурања	30,000

Друштво је непокривене вишкове ризика изнад максималног самопридржаја у 2011. години, обезбјеђивало закључивањем ексцедентног уговора о реосигурању имовинских ризика са Дунав Ре, XL уговором о реосигурању ризика домаће аутоодговорности и транспортних ризика са Босна Ре.

Уговором о ексцедентном реосигурању имовинских ризика реосигурани су вишкови ризика изнад самопридржаја цедента у периоду 01.01.-31.12.2011. године сљедећих осигурања:

1. Осигурање имовине од пожара и других опасности;
 - 1.1. Осигурање од пожара и других опасности изван индустрије и занатства;
 - 1.2. Осигурање од пожара и других опасности у индустрији и занатству;
 - 1.3. Осигурање од пожара имовине електропривреде;
2. Осигурање техничких грана;
 - 2.1. Осигурање машина од лома;
 - 2.2. Осигурање машинске опреме електропривредних организација од лома;
 - 2.3. Осигурање објеката у изградњи;
 - 2.4. Осигурање објеката у монтажи;
3. Остала осигурања имовине;
 - 3.1. Осигурање од опасности провалне крађе и разбојништва;
 - 3.2. Осигурање филмских предузећа;
 - 3.3. Комбиновано осигурање рачунара;
 - 3.4. Осигурање залиха у хладњачама;
4. Осигурање одговорности;
 - 4.1. Осигурање уговорене одговорности извођача грађевинских радова;
 - 4.2. Осигурање уговорене одговорности извођача монтажних радова;
5. Осигурање финансијских губитака;
 - 5.1. Осигурање од опасности прекида рада услед опасности од пожара.

Друштво је у 2011. години закључило Уговор о саосигурању са осигуравајућом кућом Дрина осигурање а.д. Милићи.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ

29.1. Управљање ризиком капитала

Не постоји формални оквир за управљање ризиком капитала Друштва. Управни одбор Друштва разматра капитални ризик, на основама ублажавања ризика и увјерења да ће Друштво бити у могућности да одржи принцип сталности пословања, истовремено максимизирајући повећање профита акционара, преко оптимизације дуга и капитала. Такође, Управни одбор Друштва разматра адекватност капитала и гарантног фонда (напомена 19) са циљем одрживости капитала изнад прописаног нивоа од стране регулатора.

Структура капитала Друштва укључује, готовину и готовинске еквиваленте и капитал који се састоји од акцијског капитала, резерви и нераспоређеног добитка. Управни одбор Друштва прегледа структуру капитала по потреби.

Обзиром да Друштво нема обавеза по кредитима Друштво није вршило обрачун показатеља задужености, умањене за стање готовине са стањем капитала.

29.2. Значајне рачуноводствене политике

Детаљи значајних рачуноводствених политика и усвојених метода, укључујући и критерије за признавање, на основу мјерења и на основу тога који су приходи и трошкови признати, у погледу на сваку од класа финансијских средстава, финансијских обавеза и власничких инструмената објелодањени су у напомени 3 уз ове финансијске извјештаје.

29.3. Категорије финансијских инструмената

	У Конвертибилним маркама	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2011.	2010.
Финансијска средства		
Кредити и потраживања (укључујући готовину и готовинске еквиваленте)	5,726,228	4,770,779
Финансијска средства расположива за продају	521,011	222,079
Финансијска средства у посједу до доспијећа	471,367	864,312
	<u>6,718,606</u>	<u>5,857,170</u>
Финансијске обавезе		
По амортизованом трошку	78,366	130,647
	<u>78,366</u>	<u>130,647</u>

29.4. Циљ управљања финансијским ризиком

Друштво надзире и управља финансијским ризиком који се односи на операције Друштва кроз интерне извјештаје о ризику, који анализирају изложеност према степену и величини ризика. Ови ризици укључују кредитни ризик и ризик ликвидности.

29.5. Управљање валутним ризиком

С обзиром да је Конвертибилна марка (КМ) везана за ЕУР, Друштво није изложено ризику промјене курса ЕУР, а нема изложености ни према другим валутама.

29.6. Управљање каматним ризиком

Друштво је изложено каматном ризику на пољу орочавања новчаних средстава у комерцијалним банкама, које повремено мијењају висине каматних стопа на орочене депозите.

Анализа осјетљивости

Анализа осјетљивости на промјене каматних стопа је одређена на основу изложености каматних стопа недеривативних инструмената на крају извјештајног периода. За промјениве каматне стопе орочених депозита, анализа је припремљена под претпоставком стања на крају извјештајног периода.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (НАСТАВАК)

29.6. Управљање каматним ризиком (наставак)

Анализа осјетљивости (наставак)

У случају да је каматна стопа на орочене депозите на дан 31. децембра 2011. године била већа/мања за 0.1 процентни поен на годишњем нивоу, уз остале непромијењене варијабле, нето добитак Друштва за годину која се завршава на дан 31. децембра 2011. године био би већи/мањи за износ од 4,110 Конвертибилних марака (2010. године – 4,350 Конвертибилних марака), као резултат већег/мањег прихода камата.

29.7. Управљање кредитним ризиком

Кредитни ризик се односи на ризик да друга страна неће испунити своје уговорне обавезе што ће резултирати финансијским губитком Друштва. Друштво је усвојило политику да послује само са кредитно поузданим странкама и да обезбиди довољно колатерала, гдје се покаже као потребно, као средство за умањење ризика и финансијских губитака.

Изложеност Друштва и кредитна способност клијената се стално надгледају, а укупна вриједност закључених трансакција је раздијелена између одобрених клијената. Кредитна изложеност контролира се ограничењима клијената које годишње прегледа и одобрава Управа.

Друштво нема значајну изложеност кредитном ризику ни према једном купцу или групи купаца који имају сличне особине. Друштво дефинише купце да имају сличне особине ако су повезана лица.

Максимална изложеност кредитном ризику је нето књиговодствена вриједност финансијских средстава приказана у финансијским извјештајима.

29.8. Управљање ризиком ликвидности

Крајња одговорност за управљање ризиком ликвидности је на руководству Друштва, које је изградило одговарајући оквир за управљање ризиком ликвидности у складу са краткорочним, средњорочним и дугорочним потребама за управљање ликвидношћу Друштва. Друштво управља овим ризиком одржавањем адекватних резерви, тиме што константно надгледа прогнозиране и стварне новчане токове и упоређује профиле доспијећа финансијских средстава и обавеза. Управљање ризиком ликвидности Друштво остварује кроз дневно праћење динамике доспијећа обавеза и могућности наплате потраживања.

У спровођењу праћења ликвидности, Друштво се придржава одређених принципа установљених Одлуком о начину утврђивања и праћењу ликвидности друштва за осигурање и Одлуком о систему интерних контрола и управљању ризицима у пословању друштва за осигурање, и на тај начин се штити од прекомјерне изложености ризику рочне и структурне неусклађености имовине са обавезама, односно немогућности Друштва да у цјелини и благовремено измирује своје доспјеле и будуће обавезе. Руководство Друштва свакодневно разматра извештај о стању жиро рачуна и стању депозита.

На основу идентификације расположивих средстава и дневно утврђених потреба, доноси се одлука о коришћењу средстава.

Табела за каматни ризик и ризик ликвидности

Табела је састављена на основу недисконтованих новчаних токова финансијских средстава укључујући и камате на та средства које ће бити зарађене осим на средства за која Друштво очекује да ће се новчани ток појавити у наредном периоду.

Сљедећа табела детаљно приказује преостала уговорена доспијећа Друштва за недериватне финансијске обавезе. Табела је састављена на основу недисконтованих новчаних токова финансијских обавеза на основу најранијег датума на који се од Друштва може тражити да измири своју обавезу. Табела укључује новчане токове камата и главница.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (НАСТАВАК)

29.8. Управљање ризиком ликвидности (наставак)

Доспијеће финансијских обавеза

	Пондери- сана просјечна каматна стопа (%)	До 1 мјесеца	2-3 мјесеца	Од 4 мјесеца до 1 године	1-2 године	Преко 2 године	Укупно
31. децембра 2011.							
Без камата	-	61,986	16,380	-	-	-	78,366
		<u>61,986</u>	<u>16,380</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>78,366</u>
31. децембра 2010.							
Без камата	-	64,184	27,914	39,000	-	-	131,098
		<u>64,184</u>	<u>27,914</u>	<u>39,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>131,098</u>

Друштво очекује да ће испунити друге обавезе из оперативних новчаних токова и прилива од доспјелих финансијских средстава.

29.9. Фер вриједност финансијских инструмената

Фер вриједност финансијских инструмената књижених по амортизованом трошку

Управа сматра да књиговодствени износи финансијских средстава и финансијских обавеза Друштва књижених по амортизованом трошку у финансијским извјештајима имају приближно исту вриједност као њихова фер вриједност.

Технике процјене и претпоставке које се користе у сврху мјерења фер вриједности

Фер вриједност финансијских средстава и финансијских обавеза одређује се на сљедећи начин:

- Фер вриједност финансијских средстава и финансијских обавеза са стандардним условима и којима се тргује на активним ликвидним тржиштима одређује се према котираној тржишној цијени;
- Фер вриједност осталих финансијских средстава и финансијских обавеза (искључујући деривативне инструменте) се одређује у складу са генерално прихваћеним моделима одређивања цијена на основу анализе дисконтваног новчаног тока кориштењем цијена из постојећих тржишних трансакција.

Мјерења фер вриједности која су призната у билансу стања

Сљедећа табела приказује анализу финансијских инструмената који су исказани након иницијалног признавања по фер вриједности, груписани у нивое 1 до 3, до нивоа до којег је могуће процијенити фер вриједност:

- Ниво 1 мјерења фер вриједности чине они финансијски инструменти чија је фер вриједност утврђена на бази котираних цијена (некоригованих) на активним тржиштима за идентичну имовину или обавезе;
- Ниво 2 мјерења фер вриједности чине они финансијски инструменти чија је фер вриједност утврђена на основу улазних информација другачијих од котираних цијена укључених у Ниво 1 и који се могу процијенити за имовину или обавезу, или директно (нпр. као цијене) или индиректно (нпр. настали из цијена); и
- Ниво 3 мјерења фер вриједности чине они финансијски инструменти чија је фер вриједност утврђена техникама процјене које укључују улазне информације везано за имовину или обавезу, а које нису засноване на очигледним тржишним подацима.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ИНСТРУМЕНТИ (наставак)

29.9. Фер вриједност финансијских инструмената (наставак)

Мјерења фер вриједности која су призната у билансу стања (наставак)

	<u>Ниво 1</u>	<u>Ниво 2</u>	<u>Ниво 3</u>	<u>Укупно</u>
31. децембар 2011.				
Финансијска средства				
расположива за продају				
Акције које котирају на берзи	521,011	-	-	521,011
	<u>521,011</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>521,011</u>

30. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

Подаци наведени у овим финансијским извјештајима представљају поуздан основ за обрачунавање и исказивање позиција на које овлаштени актуар даје своје мишљење.

У складу са чланом 20. став 6. Закона о друштвима за осигурање („Службени гласник Републике Српске“, број 17/05, 01/06, 64/06 и 74/10) и Одлуком о садржају мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник Републике Српске“, број 15/07), и у складу са Правилником о садржају мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник Републике Српске“ број 15/2008), Друштво је обавезно да прибави оцјену и мишљење овлашћеног актуара о прописаним финансијским извештајима за 2011. годину, Годишњем извјештају о пословању, актима пословне политике, помоћним књигама и другој потребној пословној документацији. Након извршене контроле, овлашћени актуар (Предраг Ковачевић) је изразио позитивно мишљење о финансијским извјештајима и годишњем извјештају о пословању Друштва за 2011. годину.

31. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА

31.1. Информације о сегментима

Друштво је усвојило IFRS 8 “Оперативни сегменти” и почело да га примјењује од 1. јануара 2010. године. Наведени IFRS 8 захтијева идентификовање оперативних сегмената на бази интерних извјештаја о компонентама Друштва које се редовно прегледају од стране руководиоца надлежних за доношење кључних одлука, а у циљу алокације адекватних ресурса наведеним сегментима, као и анализе њихових резултата. Информације о сегментима су анализирани на бази врста услуга премије осигурања, које су посматране у складу са процентима мјеродавне премије за поједине сегменте Друштва.

На дан 31. децембра 2011. године, извјештајни сегменти Друштва, у складу са IFRS 8, су сљедећи видови осигурања:

1. Имовина, и
2. Лица.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

31. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

31.2. Приходи и резултати сегмената

Приходи и резултати сегмената за годину која се завршила на дан 31. децембра 2011. године дати су у прегледу који слиједи:

2011. година	Напомене	У Конвертибилним маркама		
		Имовина	Лица	Укупно
Пословни приходи и расходи				
Приходи од премије осигурања и други пословни приходи	5	2,016,443	672,148	2,688,591
Функционални доприноси	6	(47,248)	(15,750)	(62,998)
Накнаде штета из осигурања и расходи реосигурања	7	(725,335)	(241,778)	(967,113)
Трошкови спровођења осигурања	8	(1,002,787)	(334,262)	(1,337,049)
Пословни добитак		<u>241,073</u>	<u>80,358</u>	<u>321,431</u>
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
Финансијски приходи	9	188,804	62,935	251,739
Финансијски расходи		(7,159)	(2,386)	(9,545)
		<u>181,645</u>	<u>60,549</u>	<u>242,194</u>
ОСТАЛИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
Остали приходи				
Остали расходи	10	(22,159)	(7,386)	(29,545)
		<u>(22,159)</u>	<u>(7,386)</u>	<u>(29,545)</u>
ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА				
Порез на добитак	25	400,559	133,521	534,080
		<u>(26,548)</u>	<u>(8,850)</u>	<u>(35,398)</u>
НЕТО ДОБИТАК ПЕРИОДА		<u>374,011</u>	<u>124,671</u>	<u>498,682</u>
ОСТАЛИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ У ПЕРИОДУ				
Нереализовани добици по основу финансијских средстава расположивих за продају		(822)	(274)	(1,096)
УКУПАН НЕТО РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА		<u>373,189</u>	<u>124,397</u>	<u>497,586</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

31. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

31.2. Приходи и резултати сегмената (наставак)

2010. година	Напомене	У Конвертибилним маркама		
		Имовина	Лица	Укупно
Пословни приходи и расходи				
Приходи од премије осигурања и други пословни приходи	5	1,359,408	798,382	2,157,790
Функционални доприноси	6	(33,284)	(19,547)	(52,831)
Накнаде штета из осигурања и расходи реосигурања	7	(595,862)	(349,951)	(945,813)
Трошкови спровођења осигурања	8	(601,792)	(353,434)	(955,226)
Пословни добитак		<u>128,470</u>	<u>75,450</u>	<u>203,920</u>
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
Финансијски приходи	9	166,157	97,584	263,741
		<u>166,157</u>	<u>97,584</u>	<u>263,741</u>
ОСТАЛИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
Остали приходи		3	1	4
Остали расходи	10	(35,460)	(20,825)	(56,285)
		<u>(35,457)</u>	<u>(20,824)</u>	<u>(56,281)</u>
ДОБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА				
Порез на добитак	25	259,170	152,210	411,380
		(15,683)	(9,211)	(24,894)
НЕТО ДОБИТАК ПЕРИОДА		<u>243,487</u>	<u>142,999</u>	<u>386,486</u>
ОСТАЛИ ДОБИЦИ И ГУБИЦИ У ПЕРИОДУ				
Нереализовани добитци по основу финансијских средстава расположивих за продају		2,304	1,353	3,657
		<u>2,304</u>	<u>1,353</u>	<u>3,657</u>
УКУПАН НЕТО РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА		<u>245,791</u>	<u>144,352</u>	<u>390,143</u>

Приходи и резултати сегмената приказани у претходним табелама (за 2011. и 2010. годину) представљају приходе генерисане од продаје осигурања. Приходи између сегмената у току године су елиминисани.

Рачуноводствене политике извјештајних сегмената су идентичне као и рачуноводствене политике Друштва описане у напмени 3. Добитак сегмента представља профит сваког сегмента, са укљученом алокацијом свих трошкова, и то на бази прихода остварних од стране сваког сегмента посебно. То представља критеријум који се извјештава према руководиоцима надлежним за доношење кључних одлука, у циљу алокације адекватних ресурса сегментима, као и анализе њихових резултата.

Приходи Друштва су детаљно приказани у напмени 5 уз финансијске извјештаје.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

31. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

31.3. Средства и обавезе сегмената

Средства и обавезе сегмената са стањем на дан 31. децембра 2011. године дати су у прегледу који слиједи:

2011. година	Напомене	У Конвертибилним маркама		
		Имовина	Лица	Укупно
АКТИВА				
Стална средства		614,839	204,947	819,786
Некретнине и опрема	11			
Нематеријална улагања	11	20,501	6,834	27,335
Дугорочни финансијски пласмани	12	2,938,763	979,587	3,918,350
		<u>3,574,103</u>	<u>1,191,368</u>	<u>4,765,471</u>
Текућа средства				
Потраживања по основу премије	13	120,478	40,160	160,638
Краткорочни финансијски пласмани	14	2,025,000	675,000	2,700,000
Остала потраживања	15	59,449	19,816	79,265
Залихе материјала		89	30	119
Дати аванси за услуге		332	110	442
Готовина и готовински еквиваленти	16	268,123	89,374	357,497
Активна временска разграничења		31,865	10,622	42,487
		<u>2,505,336</u>	<u>835,112</u>	<u>3,340,448</u>
УКУПНА АКТИВА		<u>6,079,439</u>	<u>2,026,480</u>	<u>8,105,919</u>
ПАСИВА				
Дугорочна резервисања	20	4,000	1,333	5,333
Обавезе				
Краткорочне обавезе	21	74,727	24,909	99,636
Резервисања за преносне премије	22	1,049,317	349,773	1,399,090
Резервисање за штете	23	232,528	77,509	310,037
Резервисања за превентиву	24	51,205	17,068	68,273
		<u>1,407,777</u>	<u>469,259</u>	<u>1,877,036</u>
УКУПНО ПАСИВА		<u>1,411,777</u>	<u>470,592</u>	<u>1,882,369</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

31. ИНФОРМАЦИЈЕ О СЕГМЕНТИМА (наставак)

31.3. Средства и обавезе сегмената (наставак)

Средства и обавезе сегмената са стањем на дан 31. децембра 2010. године дати су у прегледу који слиједи:

2010. година	Напомене	У Конвертибилним маркама			
		Имовина	Лица	Укупно	
АКТИВА					
Стална средства					
	Некретнине и опрема	11	514,001	301,874	815,875
	Нематеријална улагања	11	20,295	11,919	32,214
	Дугорочни финансијски пласмани	12	889,789	522,574	1,412,363
			<u>1,424,085</u>	<u>836,367</u>	<u>2,260,452</u>
Текућа средства					
	Потраживања по основу премије	13	169,553	99,578	269,131
	Краткорочни финансијски пласмани	14	2,740,500	1,609,500	4,350,000
	Остала потраживања	15	61,215	35,952	97,167
	Готовина и готовински еквиваленти		720	423	1,143
	Активна временска разграничења		49	28	77
	Готовина и готовински еквиваленти	16	219,866	129,128	348,994
			<u>3,191,903</u>	<u>1,874,609</u>	<u>5,066,512</u>
УКУПНА АКТИВА			<u>4,615,988</u>	<u>2,710,976</u>	<u>7,326,964</u>
ПАСИВА					
Дугорочна резервисања					
		20	3,159	1,855	5,014
Обавезе					
	Краткорочне обавезе	21	87,389	51,323	138,712
	Резервисања за преносне премије	22	736,856	432,757	1,169,613
	Резервисање за штете	23	155,615	91,393	247,008
	Резервисања за превентиву	24	25,611	15,042	40,653
			<u>1,005,471</u>	<u>590,515</u>	<u>1,595,986</u>
УКУПНО ПАСИВА			<u>1,008,630</u>	<u>592,370</u>	<u>1,601,000</u>

У циљу праћења резултата сегмената и алокације адекватних ресурса између сегмената, укупна средства и обавезе су алоцирани у извјештајне сегменте. Средства која се заједнички користе од стране извјештајних сегмената, као и обавезе које су заједничке за сегменте, алоциране су на бази остварених прихода сваког извјештајног сегмента засебно.

31.4. Информације у вези са највећим купцима

Услијед природе услуга осигурања, Друштво нема значајну концентracију великих осигураника, јер има велики број међусобно независних осигураника са малим појединачним прометом.

31.5. Географске информације

Друштво све своје прихода остварује на територији Републике Српске.

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЈЕШТАЈЕ
За годину која се завршила 31. децембра 2011. године

32. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Република Српска и Босна и Херцеговина тренутно имају више закона који регулишу разне порезе уведене од стране надлежних органа. Порези који се плаћају укључују порез на додату вриједност, порез на добитак и порезе на плате (социјалне порезе), заједно са другим порезима. Поред тога, закони којима се регулишу ови порези нису били примјењивани дуже вријеме за разлику од развијенијих тржишних привреда; док су прописи којим се врши имплементација ових закона често нејасни или не постоје. Сходно томе, у погледу питања везаних за пореске законе ограничен је број случајева који се могу користити као примјер. Често постоје разлике у мишљењу међу државним и ентитетским министарствима и институцијама у вези са правном интерпретацијом законских одредби што може довести до неизвјесности и сукоба интереса. Пореске пријаве, заједно са другим областима законског регулисања (на примјер, питања царина и девизне контроле) су предмет прегледа и контрола од више овлашћених органа којима је законом омогућено прописивање јако строгих казни и затезних камата.

Тумачење пореских закона од стране пореских власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства. Као резултат изнијетог, трансакције могу бити оспорене од стране пореских власти и Друштву може бити одређен додатни износ пореза, казни и камата. У складу са Законом о Пореској управи Републике Српске, период застарјелости пореске обавезе је 5 година. То практично значи да пореске власти имају права да одреде плаћање неизмирених обавеза у року од 5 година од тренутка када је обавеза настала. Ове чињенице утичу да порески ризик у Републици Српској и Босни и Херцеговини буде значајнији од оног у земљама са развијенијим пореским системом.

33. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примијењени за прерачун девизних позиција биланса стања у Конвертибилне марке, за поједине главне валуте су били сљедећи:

	Конвертибилних марака	
	31. децембар 2011.	31. децембар 2010.
ЕУР	1.9558	1.9558
УСД	1.5116	1.4728