



PREMIUM OSIGURANJE A.D.
BANJA LUKA

GODIŠNJI IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU

za 2024. godinu

Banja Luka, april 2025.

S A D R Ź A J

1. UVODNA RIJEČ DIREKTORA.....	3
2. OPŠTE INFORMACIJE O DRUŠTVU.....	4
3. MIŠLJENJE OVLAŠĆENOG REVIZORA I AKTUARA	6
3.1. Mišljenje ovlašćenog revizora.....	6
3.2. Mišljenje ovlašćenog aktuara.....	6
4. PRIMJENJENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I AKTUARSKE METODE	6
5. OPIS POSLOVNOG OKRUŽENJE I POLOŽAJ DRUŠTAVA ZA OSIGURANJE NA TRŽIŠTU OSIGURANJA REPUBLIKE SRPSKE	7
6. BROJ I GEOGRAFSKA RASPROSTRANJENOST ORGANIZACIONIH JEDINICA.....	7
7. BROJ I STRUKTURA ZAPOSLENIH	8
8. BRUTO PREMIJA PO VRSTAMA OSIGURANJA.....	8
9. ŠTETE PO VRSTAMA OSIGURANJA.....	10
10. ANALIZA OSTVARENOG FINANSIJSKOG REZULTATA	12
10.1. Uporedni pregled prihoda i rashoda za 2024. i 2023. godinu.....	12
10.2. Analiza odnosa troškova sprovođenja osiguranja i režijskog dodatka	14
11. Primjena i poštovanje uslova i tarifa osiguranja AO i ostalih vrsta osiguranja koje Društvo primjenjuje u poslovanju.....	14
12. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA	15
12.1. Analiza stalne imovine	15
12.2. Analiza tekuće imovine	15
12.3. Garantni fond, kapital društva i adekvatnost kapitala.....	15
12.4. Margina solventnosti	16
13. FINANSIJSKI POKAZATELJI	18
14. GARANTNI FOND I TEHNIČKE REZERVE DRUŠTVA.....	18
14.1. Garantni fond društva.....	18
14.2. Tehničke rezerve društva.....	18
15. ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI OD ZAVRŠETKA GODINE	20
16. IZVJEŠTAJ O ODNOSIMA SA POVEZANIM PRIVREDNIM DRUŠTVIMA.....	20
17. IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJAMA SA POVEZANIMA LICIMA.....	20
18. CILJEVI, POLITIKE, RAZVOJ I POSLOVNI SEGMENTI.....	21
19. ANALIZA RIZIKA	23

19.1.	Rizik osiguranja	23
19.2.	Rizik likvidnosti.....	23
19.3.	Kreditni rizik	23
19.4.	Kamatni rizik.....	24
19.5.	Rizik koncentracije	24
19.6.	Operativni rizik.....	24
20.	SAOSIGURANJE I REOSIGURANJE.....	24
21.	PRIMJENJENA PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA.....	26

1. UVODNA RIJEČ DIREKTORA

Premium osiguranje a.d. Banja Luka je osnovano polovinom 2018. godine udruživanjem kapitala većeg broja fizičkih i pravnih lica sa jasno odvojenom vlasničkom i upravljačkom strukturom, gdje korporativni principi poslovanja dolaze do punog izražaja.

Društvo je na teritoriji Republike Srpske počelo sa poslovanjem krajem avgusta 2018. godine, a u decembru 2018. godine dobilo je dozvolu za rad na teritoriji Federacije BiH, čime je poslovanje prošireno na teritoriju cijele Bosne i Hercegovine.

Društvo je razvilo prodajnu mrežu u velikom broju gradova i opština u Republici Srpskoj i Federaciji Bosne i Hercegovine, što je dovelo do povećanja tržišnog učešća i uspješnog pozicioniranja na tržištu. Širenjem prodajne mreže, povećanjem broja zaposlenih i efikasnosti poslovanja ostvarili smo zavidne rezultate, prije svega na formiranju sistema poslovanja i razvoju prodajne mreže.

U 2024. godini ostvarena je premija u iznosu 29.044.217 KM, naspram 21.131.582 KM premije u 2023. godini, što predstavlja rast od 37,44%.

Pored rasta premije rasla je i dobit, pa smo 2024. godinu završili sa dobiti u iznosu 1.513.683 KM, naspram 1.329.988 u 2023. godini, što predstavlja povećanje od 13,81%.

U prvoj fazi razvoja društvo se usko specijalizovalo za osiguranje automobilske odgovornosti i osiguranje kredita, a od septembra 2021. počelo je sa preuzimanjem svih vrsta rizika neživotnih osiguranja. Društvo posjeduje dozvolu za sve vrste neživotnih osiguranja.

S obzirom da je konkurencija na tržištima osiguranja RS i FBiH veoma izražena, uspješno pozicioniranje na tržištu predstavlja izazov u ovim uslovima poslovanja. Ipak, ostvareni rezultati su pokazatelj uspješno definisane i implementirane poslovne strategije Društva i dokaz da ova tržišta uz svoj stalni rast predstavljaju plodno tlo za rast i razvoj Društva. Sve učinjeno stvorilo je pretpostavke da se i u 2024. godini nastavi širenje prodajne mreže, sa akcentom na razvoj i edukaciju vlastitih kadrova.

Posebno smo ponosni na činjenicu da osnovnu funkciju osiguranja, zaštitu prava osiguranika, ispunjavamo efikasno i u tom segmentu poslovanja smo jedan od lidera na tržištu osiguranja u zemlji.

Stopa efikasnosti rješavanja odštetnih zahtjeva u 2024. godini iznosi visokih 95,23%, a stopa isplate riješenih odštetnih zahtjeva iznosi 100,00%.

Ovi pokazatelji su značajno bolji od prosjeka na tržištu osiguranja, čime potvrđujemo opredjeljenost da primaran cilj bude stvaranje zajednice zadovoljnih osiguranika.

Sredstva Društva su ulagana sa velikom oprežnošću, kako bi se amortizovao uticaj svih nepredviđenih situacija, te je kvalitetna investiciona aktivnost dala doprinos povećanju ukupne funkcionalnosti Društva.

Strateško opredjeljenje društva u narednom periodu biće povećanje premije dobrovoljnih vrsta osiguranja, sa ciljem da stope rasta dobrovoljnih vrsta osiguranja budu značajno više od obaveznih osiguranja.

Poseban akcenat biće stavljen na razvoj novih, inovativnih proizvoda osiguranja, čime će Premium osiguranje biti jedinstveno na našem tržištu.

Osim toga, Društvo će u 2025. godini nastaviti rad na digitalizaciji poslovnih procesa i online prodaji svojih proizvoda.

Premium osiguranje je koncept svog poslovanja baziralo na stvaranju zajednice zadovoljnih klijenata, sa iskrenim i otvorenim pristupom prema svakom pojedincu. Inovativnim pristupom, razumijevanjem potreba i spremnošću na stalne promjene, želimo da pružamo vrhunsku uslugu našim osiguranicima.

Na kraju, želim da se zahvalim osiguranicima, radnicima, poslovnim saradnicima i regulatornim organima na uspješnoj saradnji i izgrađenom uzajamnom povjerenju. Vjerujem da će naša poslovna saradnja biti uspješna i u narednom periodu.

2. OPŠTE INFORMACIJE O DRUŠTVU

Tabela 1. Podaci o društvu

1.1. Podaci o Društvu	Naziv Društva	Akcionarsko Društvo za osiguranje "Premium osiguranje"	
	Sjedište	Banja Luka, Mladena Stojanovića 111	
	Oblik organizovanja	Akcionarsko Društvo	
	Matični broj	57-02-0002-18	
	JIB	4404327520006	
1.2. Dozvole za rad		Upis osnivanja akcionarskog društva za osiguranje "Premium Invest osiguranje" a.d. Banja Luka	Okružni privredni sud u Banjoj Luci. Broj: 057-0-Reg-18-001092. Datum: 27.08.2018 godine
	Dozvola za rad	Dozvola za rad Agencije za osiguranje Republike Srpske	Broj: 05-501-2/18. Datum: 17.08.2018. godine
	Dozvola za otvaranje Filijale u FBiH	Dozvola za osnivanje Filijale u FBiH Agencije za osiguranje Republike Srpske	Broj 01-02.3-059-3332/18. Datum: 04.12.2018 godine
	Dozvola za vrste osiguranja iz člana 49. stav 2. tačka b) Zakona o društvima za osiguranje	Društvo je Rješenjem Agencije za osiguranje Republike Srpske dobilo dozvolu za obavljanje poslova osiguranja u vrstama neživotnih osiguranja iz člana 49. stav 2. tačka b) Zakona o društvima za osiguranje.	Broj 05-502-1/21 od 08.09.2021. godine

	Dozvola za vrste osiguranja iz člana 49. stav 2. tačka c) Zakona o društvima za osiguranje	Društvo je Rješenjem Agencije za osiguranje Republike Srpske dobilo dozvolu za obavljanje poslova osiguranja u vrstama neživotnih osiguranja iz člana 49. stav 2. tačka b) Zakona o društvima za osiguranje.	Broj 05-502-2-4/23 od 08.12.2023. godine
1.3. Vrsta osiguranja za koju je Društvo dobilo dozvolu za rad	Osiguranje nezgode Zdravstveno osiguranje Osiguranje vozila koja se kreću po kopnu osim šinskih vozila Osiguranje vozila koja se kreću po šinama Osiguranje vazduhoplova Osiguranje plovila Osiguranje robe u prevozu Osiguranje imovine od požara i prirodnih sila Osiguranje ostalih šteta naimovini Osiguranje od odgovornosti za motorna vozila Osiguranje od odgovornosti za vazduhoplove Osiguranje od odgovornosti za plovila Osiguranje od opšte građanske odgovornosti Osiguranje kredita Osiguranje garancija Osiguranje od različitih finansijskih gubitaka Osiguranje troškova pravne zaštite Osiguranje pomoći		
1.4. Lica na značajnom položaju u Društvu	Prema Rješenju Agencije za osiguranje Republike Srpske lica na značajnom položaju Društva su: Upravni odbor: 1) Saša Vučenović 2) Igor Mišić 3) Miodrag Čoprka, Izvršni odbor: 1) Direktor Društva: Bojan Burazor 2) Izvršni direktor za prodaju: Miodrag Čoprka 3) Izvršni direktor za finansije: Jovo Šarčević		
1.5. Organizaciona mreža	Društvo svoju poslovnu aktivnost obavlja u sjedištu Društva u Banjaluci, Filijali u Federaciji BiH, poslovnim jedinicama u Prijedoru, Zvorniku, Prnjavoru, Šamcu, Trebinju, Laktašima, Gradišci, Doboju, Brodu, Tesliću, Modriči, Bijeljini, Gračanici, Tuzli, Zenici, Živinicama, Tešnju, Zavidovićima, Visokom, Srebreniku, Žepču, Lukavcu, Maglaju, Banovićima, Bihaću, Brčko Distriktu, Drvaru, Gradačcu, Mostaru, Velikoj Kladuši, Cazinu, Dobrinji, Bugojnu, Jajcu, Travniku, Vitezu, Ključu, Novom Travniku i isturenim šalterima u Istočnom Novom Sarajevu, Kozarskoj Dubici i Mrkonjić Gradu.		
1.6. Odbor za reviziju	1. Slobodan Lukić 2. Dalibor Tomaš 3. Radowan El Chabaan		
1.7. Aktuar i revizor	Ovlašteni aktuar: Bojan Latinović. Ovlašteni revizor: „Aditon“ d.o.o. za reviziju i poresko savjetovanje.		

Društvo nema vlasnika sa kvalifikovanim udjelima u Društvu.

3. MIŠLJENJE OVLAŠĆENOG REVIZORA I AKTUARA

3.1. Mišljenje ovlašćenog revizora

Izvršili smo reviziju finansijskih izvještaja PREMIUM OSIGURANJE a.d. Banja Luka (u nastavku teksta: Društvo), koji sadrže izvještaj o finansijskoj poziciji (Bilans stanja) na dan 31.12.2024. godine, izvještaj o ukupnom rezultatu (Bilans uspjeha), izvještaj o promjenama na kapitalu i izvještaj o tokovima gotovine za godinu koja se završava na navedeni datum, kao i napomene uz finansijske izvještaje, uključujući pregled značajnih računovodstvenih politika.

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prezentuju fer i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, finansijski položaj Društva na dan 31.12.2024. godine, finansijsku uspješnost i tokove gotovine za godinu koja se završava na navedeni datum u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja.

3.2. Mišljenje ovlašćenog aktuara

Ovlašćeni aktuar, saglasno članu 10. Odluke o sadržaju mišljenja ovlašćenog aktuara („Službeni glasnik Republike Srpske“ br. 15/2007) i na osnovu svega što je naprijed izloženo u Mišljenja o finansijskom poslovanju za poslove neživotnog osiguranja, daje **POZITIVNO MIŠLJENJE** na finansijske izvještaje i godišnji izvještaj o poslovanju Društva.

4. PRIMJENJENE RAČUNOVODSTVENE POLITIKE I AKTUARSKE METODE

Pri izradi izvještaja poštovan je Zakon o računovodstvu i reviziji („Sl. Glasnik RS“ br. 94/15), Zakon o privrednim društvima (Sl. Glasnik RS broj: 127/08, 58/09, 100/11), Zakon o društvima za osiguranje (Sl. Glasnik RS broj: 94/15, 1/17 i 58/19), Zakon o porezu na dohodak (Sl. Glasnik RS broj: 60/15), Zakon o porezu na dobit (Službene novine Federacije BiH 15/16) i drugi, kao i podzakonska regulativa propisana od strane regulatora Agencije za osiguranje RS od koje izdajamo: Pravilnik o ulaganju sredstava društava za osiguranje (Sl. Glasnik RS broj 61/15), Pravilnik o načinu utvrđivanja i praćenje likvidnosti društava za osiguranje (Sl. Glasnik RS broj: 38/15), Pravilnik o tehničkim rezervama (Sl. Glasnik RS broj: 116/06), Pravilnik o elementima i kontroli margine solventnosti društava za osiguranje u RS i Pravilnik o načinu obračuna kapitala i adekvatnosti kapitala društava za osiguranje (Sl. Glasnik RS broj: 89/19), i dr. Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru društava za osiguranje (Sl. Glasnik broj 108/15), u „Službenom glasniku RS“ broj 63/16 od 29.07.2016 godine objavljen je Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja društava za osiguranje. Pravilnik o sadržini i formi obrazaca izvještaja o promjenama na kapitalu, objavljen je u „Službenom glasniku RS“ broj 84/09 od 22.09.2009 odine.

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

Finansijski izveštaji su sastavljeni uz poštovanje istorijskog troška, osim za poziciju finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju koji se vrednuju po fer vrijednosti, koji se priznaju po fer tržišnoj vrijednosti i investicionih ulaganja koji se danom sticanja procjenjuju po nabavnoj vrijednosti a na dan bilansa se procjenjuju po tržišnoj vrijednosti.

5. OPIS POSLOVNOG OKRUŽENJE I POLOŽAJ DRUŠTAVA ZA OSIGURANJE NA TRŽIŠTU OSIGURANJA REPUBLIKE SRPSKE

Na tržištu osiguranja BiH posluje ukupno 25 društava za osiguranje, od toga 14 sa sjedištem u Republici Srpskoj. U ukupnoj premiji tržišta osiguranja u BiH i dalje dominira neživotno osiguranje u odnosu a životno osiguranje. Tržište osiguranja ima stalan rast tako da je ukupna premija neživotnih i životnih osiguranja veća u 2024. u odnosu na 2023. godinu.

U okviru neživotnog osiguranja najveće učešće zauzima osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila, zatim osiguranje motornih vozila – kasko osiguranje, dok je na trećem mjestu osiguranje nezgode.

Premium osiguranje prati rast tržišta osiguranja u BiH pa je tako u 2024. godini ostvarilo 29.044.217 KM premije. U odnosu na prethodnu godinu Premium osiguranje je ostvarilo raste premije u iznosu od 37,44%.

6. BROJ I GEOGRAFSKA RASPROSTRANJENOST ORGANIZACIONIH JEDINICA

Društvo svoju poslovnu aktivnost obavlja u sjedištu Društva u Banjaluci, Filijali u Federaciji BiH, poslovnim jedinicama u Prijedoru, Zvorniku, Prnjavoru, Šamcu, Trebinju, Laktašima, Gradišci, Doboju, Brodu, Tesliću, Modriči, Bijeljini, Gračanici, Tuzli, Zenici, Živinicama, Tešnju, Zavidovićima, Visokom, Srebreniku, Žepču, Lukavcu, Maglaju, Banovićima, Bihaću, Brčko Distriktu, Drvaru, Gradačcu, Mostaru, Velikoj Kladuši, Cazinu, Dobrinji, Bugojnu, Jajcu, Travniku, Vitezu, Ključu, Novom Travniku i isturenim šalterima u Istočnom Novom Sarajevu, Kozarskoj Dubici i Mrkonjić Gradu.

7. BROJ I STRUKTURA ZAPOSLENIH

Na dan 31.12.2024. ukupan broj zaposlenih radnika je 140. U narednoj tabeli je prikazana kvalifikaciona struktura zaposlenih.

Tabela 2. Kvalifikaciona struktura radnika

Kvalifikacija	Broj zaposlenih			
	Pribava osiguranja	Obrada šteta	Ostalo	Ukupno
KV	2	0	0	2
SSS	74	3	1	78
VŠS	2	0	0	2
VSS	35	4	15	54
MR	0	1	3	4
Ukupno	113	8	19	140

8. BRUTO PREMIJA PO VRSTAMA OSIGURANJA

Pregled zaključenih osiguranja i ostvarene premije po vrstama osiguranja u 2024. godini:

Tabela 3. Premija po vrstama osiguranja

Vrsta osiguranja	2024			2023			Promjena 2024/2023
	Broj polisa	Ostvarena premija	Učešće u %	Broj polisa	Ostvarena premija	Učešće u %	
Osiguranje nezgode	63.667	2.040.236,59	7,02%	52.748	1.231.506,58	5,83%	65,67%
Zdravstveno osiguranje	7.981	700.056,82	2,41%	5.708	152.743,23	0,72%	358,32%
Osiguranje vozila koja se kreću po kopnu osim šinskih vozila	2.289	2.056.911,40	7,08%	1.327	1.171.139,03	5,54%	75,63%
Osiguranje vozila koja se kreću po šinama	0	0	0,00%	0	0,00	0,00%	0,00%
Osiguranje vazduhoplova	0	0	0,00%	0	0,00	0,00%	0,00%
Osiguranje plovila	0	0	0,00%	0	0,00	0,00%	0,00%
Osiguranje robe u prevozu	13	2.117,56	0,01%	3	4.748,97	0,02%	-55,41%
Osiguranje imovine od požara i prirodnih sila	424	441.009,37	1,52%	231	177.903,33	0,84%	147,89%
Osiguranje ostalih šteta na imovini	531	167.643,68	0,58%	294	63.270,06	0,30%	164,97%
Osiguranje od odgovornosti za motorna vozila	63.925	23.048.447,93	79,36%	52.644	18.001.474,27	85,19%	28,04%
Osiguranje od građanske odgovornosti za vazduhoplove	4	1187,2	0,00%	1	40,00	0,00%	2.868,00%
Osiguranje od opšte odgovornosti za brodove	5	145	0,00%	0	0,00	0,00%	0,00%

Osiguranje od opšte građanske odgovornosti	151	58.323,20	0,20%	104	29.544,37	0,14%	97,41%
Osiguranje kredita	0	0	0,00%	0	0,00	0,00%	0,00%
Osiguranje garancija	5	3575	0,01%	0	0,00	0,00%	0,00%
Osiguranje od različitih finansijskih gubitaka	4.201	100.917,24	0,35%	1.796	47.744,22	0,23%	111,37%
Osiguranje troškova pravne zaštite	0	0	0,00%	0	0,00	0,00%	0,00%
Osiguranje pomoći	76.121	423.646,00	1,46%	61.093	251.468,00	1,19%	68,47%
Ukupno:	219.317	29.044.216,99	100,00%	175.949	21.131.582,06	100,00%	37,44%

9. ŠTETE PO VRSTAMA OSIGURANJA

U toku posmatrane 2024. godine prijavljena su 3.218 odštetna zahtjeva i 93 odštetna zahtjeva je reaktivirano, od toga su 315 odštetna zahtjeva odbijen, 3.001 riješeno, od toga 2.955 u redovnom postupku i 46 u sudskom postupku odnosno u sporu, 166 odštenih zahtjeva se nalazi u rezervaciji na dan 31.12.2024. godine. Najveći broj riješenih šteta je iz vrste osiguranja osiguranje od odgovornosti za upotrebu motornih vozila, ukupno 2.143 odnosno 71,41% brojčano ili 81,78% vrijednosno.

Ukupan iznos riješenih šteta je 7.947.582,64 KM, što implicira da je prosječna šteta 2.648,31 KM. Prosječan broj dana od dana nastanka do prijave štete je 73,21 dana, a od dana kompletiranja do dana likvidacije 24,57 dana, a od dana likvidacije do dana isplate 12,17 dana.

Tabela 4. Štete po vrstama osiguranja

Vrsta osiguranja	2024. godina								2023. godina							
	Prijavljene	Riješeni odštetni zahtjevi		Odbijeni	Isplaćeni		Rezervisani		Prijavljene	Riješeni odštetni zahtjevi		Odbijeni	Isplaćeni		Rezervisani	
	Broj	Broj	Iznos	Broj	Broj	Iznos	Broj	Iznos	Broj	Broj	Iznos	Broj	Broj	Iznos	Broj	Iznos
Osiguranje nezgode	285	198	478.622	77	198	478.622	10	32.970	159	101	204.593	58	101	204.593		
Zdravstveno osiguranje	158	150	105.683	8	150	105.683			54	49	31.501	5	49	31.501		
Kasko osiguranje motornih vozila	475	454	807.108	15	454	807.108	10	29.720	276	266	388.644	6	266	388.644	4	17.820
Osiguranje imovine od požara	21	18	12.278	3	18	12.278			7	7	6.667	0	7	6.667		
Osiguranje od ostalih šteta na imovini	4	3	1.432	1	3	1.432										
Osiguranje od odgovornosti za motorna vozila	2.330	2.143	6.499.394	208	2.143	6.499.394	146	571.150	1.972	1.656	5.078.644	149	1.656	5.078.644	167	941.770
Osiguranje od odgovornosti	3	3	11.335	0	3	11.335										
Osiguranje kredita	6	6	23.866	0	6	23.866			10	5	7.851	5	5	7.851		



Izveštaj o poslovanju za 2024. godinu

Osiguranje finansijskih gubitaka	25	24	7.200	1	24	7.200			24	23	83.616	1	23	83.616		
Osiguranje pomoći	4	2	665	2	2	665			10	8	1.483	2	8	1.483		
Ukupno neživotna osiguranja	3.311	3.001	7.947.583	315	3.001	7.947.583	166	633.841	2.512	2.115	5.802.999	226	2.115	5.802.999	171	959.590

Stopa efikasnosti rješavanja odštetnih zahtjeva u 2024. godini iznosi visokih **95,23%**, a stopa isplate riješenih odštetnih zahtjeva iznosi **100%**.

10. ANALIZA OSTVARENOG FINANSIJSKOG REZULTATA

10.1. Uporedni pregled prihoda i rashoda za 2024. i 2023. godinu

Tabela 5. Uporedni pregled prihoda i rashoda za 2024. i 2023. godinu

Opis	2024	2023
A. POSLOVNI PRIHODI I RASHODI	25.181.828	19.053.362
2. Prihodi od premija osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija neživotnih osiguranja	24.469.968	18.548.365
3. Prihodi od premija osiguranja, saosiguranja, reosiguranja i retrocesija	23.233	105.387
4. Prihodi od ukidanja i smanjenja rezervisanja neživotnih osiguranja	352.388	94.433
5. Prihodi od povrata poreskih i drugih dažbina i prihodi od premija, subvencija, dotacija, donacija i sl.	9.258	7.475
6. Drugi poslovni prihodi	326.981	297.702
II - POSLOVNI RASHODI (214+236)	24.608.891	17.902.373
1. Funkcionalni rashodi (215+225+231)	10.086.308	7.374.002
1.1. Rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose (216 do 224)	229.821	211.254
d) Doprinos Zaštitnom fondu	183.228	167.093
z) Ostali rashodi za dugoročna rezervisanja i funkcionalne doprinose	45.553	43.412
1.3. Naknade šteta i ostale naknade neživotnih osiguranja (232 do 235)	9.856.487	7.162.748
a) Naknade šteta, osiguranih suma, drugih ugovorenih iznosa i udjeli u štetama neživotnih osiguranja	7.947.507	5.803.001
b) Rashodi po osnovu premija i provizija saosiguranja, reosiguranja i retrocesija neživotnih osiguranja	479.991	679.495
g) Rezervisanja za štete, udjele u šteti i ostala rezervisanja po osnovu neživotnih osiguranja	1.428.989	680.252
2. Troškovi sprovođenja osiguranja (237+240+246)	14.522.583	10.528.371
2.1. Troškovi amortizacije i rezervisanja (238+239)	670.913	538.250
a) Troškovi amortizacije	670.913	538.250
2.2. Troškovi materijala, energije, usluga i nematerijalni troškovi (241 do 245)	11.393.331	8.069.413
a) Troškovi materijala, goriva i energije	291.147	216.342
b) Troškovi provizija	4.283.366	3.071.304
v) Troškovi proizvodnih usluga, reklame i propagande	5.165.199	3.641.991
g) Nematerijalni troškovi	1.532.637	1.055.892
d) Troškovi poreza i doprinosa	120.982	83.884
2.3. Troškovi zarada, naknada zarada i ostali lični rashodi (247+248)	2.458.339	1.920.708
a) Troškovi bruto zarada i naknada zarada	1.853.617	1.408.116
b) Ostali lični rashodi i naknade	604.722	512.592
III - POSLOVNI DOBITAK (201-213)	572.937	1.150.989
B. FINANSIJSKI PRIHODI I RASHODI	790.329	440.171
2. Prihod od kamata	746.940	387.649
4. Pozitivne kursne razlike	188	25
4. Ostali finansijski prihodi	43.201	52.497
II - FINANSIJSKI RASHODI (257 do 260)	58.572	40.563
2. Rashodi kamata	56.251	39.775

3. Negativne kursne razlike	4	788
4. Ostali finansijski rashodi	2.317	0
III - DOBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI (249+251-256) ili (251-256-250)	1.304.694	1.550.597
V. OSTALI PRIHODI I RASHODI	99.335	47.676
1. Dobici od prodaje nematerijalnih sredstava	12.911	3.769
4. Ostali prihodi	86.424	43.907
II - OSTALI RASHODI (269 do 272)	121.696	71.479
1. Gubici po osnovu rashodovanja i prodaje nematerijalnih sredstava, nekretnina, biloških sredstava, postrojenja, opreme i investicionih nekretnina	2.903	0
4. Ostali rashodi	118.793	71.479
III - DOBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (263-268)	0	0
IV - GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA (268-263)	22.361	23.803
G. PRIHODI I RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE	547.815	403.262
2. Prihodi od usklađivanja vrijednosti dugoročnih finansijskih plasmana i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	122.405	71.271
3. Ostali prihodi od usklađivanja vrijednosti imovine	425.410	331.991
II - RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (280 do 282)	207.696	478.322
2. Obezvrjeđenje dugoročnih finansijskih plasmana i finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju	142.014	348.988
3. Ostali rashodi po osnovu usklađivanja vrijednosti imovine	65.682	129.334
III - DOBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (275-279)	340.119	0
IV - GUBITAK PO OSNOVU USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE (279-275)	0	75.060
Z. DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	1.622.452	1.451.734
I. TEKUĆI I ODLOŽENI POREZ NA DOBIT	108.769	121.746
J. NETO DOBITAK I NETO GUBITAK PERIODA	1.513.683	1.329.988
N. UKUPAN NETO REZULTAT U OBRAČUNSKOM PERIODU	1.513.683	1.329.988

VRSTA OSIGURANJA	Premija	Troškovi sprovođenja osiguranja	Dozvoljeni režijski dodatak	Udio troškova SPO u dozvoljenom režijskom dodatku
Osiguranje nezgode	2.040.236,59	1.088.523,45	856.899,35	127,03%
Zdravstveno osiguranje	700.056,82	373.228,89	294.023,87	126,94%
Osiguranje vozila koja se kreću po kopnu osim šinskih vozila	2.056.911,40	1.063.792,95	719.918,99	147,77%
Osiguranje robe u prevozu	2.117,56	1.044,65	889,38	117,46%
Osiguranje imovine od požara i prirodnih sila	441.009,37	235.346,07	185.223,93	127,06%
Osiguranje ostalih šteta na imovini	167.643,68	88.415,73	70.410,36	125,57%
Osiguranje od odgovornosti za motorna vozila	23.048.447,93	11.384.708,71	8.566.896,56	132,89%

Osiguranje građanske odgovornosti za vazduhoplove	1.187,20	667,55	498,62	133,88%
Osiguranje od opšte odgovornosti za brodove	145,00	81,53	60,90	133,88%
Osiguranje od opšte građanske odgovornosti	58.323,20	31.439,59	24.495,75	128,35%
Osiguranje garancija	3.575,00	2.010,20	1.501,50	133,88%
Osiguranje od različitih finansijskih gubitaka	100.917,24	43.251,66	42.385,24	102,04%
Osiguranje pomoći	423.646,00	210.072,34	177.931,32	118,06%
UKUPNO	29.044.216,99	14.522.583,32	10.941.135,77	132,73%

10.2. Analiza odnosa troškova sprovođenja osiguranja i režijskog dodatka

Raspodjela bruto premije za 2024. godinu propisana je članom 4. Pravilnika o maksimalnim stopama režijskog dodatka, koji je donio Upravni odbor Društva, po prethodno pribavljenom i razmotrenom mišljenju ovlašćenog aktuara.

Tabela 5. Udio troškova sprovođenja osiguranja u ukupnom režijskom dodatku

Ako uporedimo visinu režijskog dodatka i visinu troškova sprovođenja osiguranja, zaključujemo da su troškovi sprovođenja osiguranja viši od visine režijskog dodatka. S obzirom da je Premium osiguranje najmlađe Društvo na tržištu osiguranja marketinške aktivnosti su neophodne kao podrška pozicioniranju na zahtjevnom tržištu.

Iako su troškovi sprovođenja osiguranja viši od režijskog dodatka, efikasnim upravljanjem, obradom i likvidacijom šteta, društvo ima kombinovani ratio 96,47% što implicira da je društvo profitabilno.

Troškovi sprovođenja osiguranja nisu izdvojena kategorija, pa je neophodno da se posmatraju zajedno sa ostalim pokazateljima, koji ukazuju da Društvo ima:

- Ispunjene zahtjeve za adekvatnost kapitala
- Visoku likvidnost
- Reosiguravajuće pokriće sa samopridražajem ispod prosjeka tržišta
- Pokriće tehničkih rezervi
- Pokriće minimalnog garantnog fonda u propisanom procentu

S obzirom da je društvo u potpunosti izvršilo pokriće tehničkih rezervi visokolikvidnim sredstvima, može se zaključiti da viši troškovi sprovođenja osiguranja nisu finansirani iz tehničke premije.

Društvo će u narednom periodu raditi na smanjenju troškova sprovođenja osiguranja u okviru režijskog dodatka.

11. Primjena i poštovanje uslova i tarifa osiguranja AO i ostalih vrsta osiguranja koje Društvo primjenjuje u poslovanju

Društvo je tokom 2024. godine pratilo poštovanje jedinstvenog premijskog sistema, na sve uočene nepravilnosti je preduzimalo mjere za otklanjanje istih. Aktuar je po sistemu uzorka izvršio analizu tarifa

svih vrsta osiguranja koje je društvo zaključivalo u posmatranom periodu, te može zaključiti da je društvo iste primjenjivalo sa važećim tarifama.

Aktuar je izvršio i analizu tarifiranja ostalih vrsta neobaveznih osiguranja te utvrdio da nema odstupanja od propisanih tarifa.

12. ANALIZA FINANSIJSKOG POLOŽAJA

12.1. Analiza stalne imovine

Ukupan iznos stalne imovine društva iznosi 10.669.560 KM, odnosno 34,23% ukupne imovine društva. Strukturu stalne imovine dominantno čine finansijska sredstva koja se drže do roka dospelja sa 27,49% stalne imovine društva. Na poziciji finansijskih sredstava koja se drže do roka dospelja evidentirane su dugoročne hartije od vrijednosti. Društvo veliki iznos imovine drži u hartijama od vrijednosti. Ova sredstva se koriste za pokriće tehničkih rezervi i garantnog fonda Društva. Ukupna izloženost Društva u hartije od vrijednosti iznosi 16.277.433,57 KM u obveznice i 1.385.383 KM u akcije privrednih društava.

12.2. Analiza tekuće imovine

Ukupan iznos tekuće imovine društva je 20.514.132 KM, odnosno 65,77% ukupne imovine društva. Strukturu tekuće imovine u najvećem procentu čine finansijska sredstva označena po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha sa iznosom od 13.044.161 KM, zatim aktivna vremenska razgraničenja sa 4.239.160 KM.

12.3. Garantni fond, kapital društva i adekvatnost kapitala

Društvo za osiguranje dužno je osigurati stalno raspolaganje odgovarajućim kapitalom u skladu sa obimom i vrstom poslova osiguranja koje obavlja, kao i rizike kojima je izloženo kod obavljanja ovih poslova. Prema Pravilniku visinu kapitala i garantnog fonda društvo za osiguranje izračunava tromjesečno sa stanjem na posljednji dan tekućeg obračunskog perioda. Društvo treba da obezbijedi da kapital ne bude manji od minimalnog iznosa garantnog fonda za osiguranje koji u slučaju Društva na dan 31.12.2024. godine iznosi 7.000.000,00 KM.

Na dan 31.12.2024. godine garantni fond Društva za osiguranje iznosi 7.000.000 KM. U skladu sa odredbama članova 3, 4 i 5. Pravilnika o elementima i kontroli margine solventnosti garantni fond Društva čini zbir osnovnog i dodatnog kapitala (član 3 i 4), a kapital je jednak zbiru osnovnog i dodatnog kapitala (garantni fond) umanjenom za odbitne stavke (član 5).

Tabela 6. Adekvatnost kapitala

Red. br.	O P I S	Iznos u KM
I	BAZIČNI KAPITAL (1)+(2)-(3)+(4)+(5)+(6)+(7)-(8)-(9)-(10)	8.071.492,95
(1)	Uplaćeni akcionarski kapital, osim kumulativnih povlašćenih akcija	7.890.000,00
(5)	Zakonske rezerve	224.954,80
(6)	Prenesena neto dobit iz ranijih godina nakon odbitka dividende	4.151,56
(7)	Neto dobit tekuće godine	0,00

(9)	Nematerijalna ulaganja	47.613,41
II	DODATNI KAPITAL (11)+(12)+(13)-(14)	0,00
(13)	Podređeni dužnički instrumenti	0,00
III	ODBITNE STAVKE (15)+(16)+(17)	400.000
(17)	Nelikvidna sredstva	400.000
IV	RASPOLOŽIVI KAPITAL (I)+(II)-(III)	7.671.492,95
ZAHTJEVI ADEKVATNOSTI KAPITALA		
(18)	Margina solventnosti	5.233.328,04
(19)	Garantni fond prema margini solventnosti / 1/3 od (18)	1.744.442,68
(20)	Garantni fond prema članu 53. Zakona	7.000.000,00
(21)	GARANTNI FOND / (19) ili (20), u zavisnosti šta je veće /	7.000.000,00
V	VIŠE / MANJE RASPOLOŽIVOG KAPITALA / iznos pod IV se poredi sa (18) ili (20), u zavisnosti od toga šta je veće /	671.492,95
VI	VIŠE / MANJE BAZIČNOG KAPITALA / iznos pod I se poredi sa (21) /	1.071.492,95

Društvo ima više bazičnog kapitala od najnižeg propisanog iznosa u Zakonu o društvima za osiguranje u iznosu od 1.071.492,95 KM, dok je iznos raspoloživog kapitala je 671.492,95 KM veći od raspoloživog

12.4. Margina solventnosti

Način izračunavanja margine solventnosti, garantnog fonda, kapitala i određivanja adekvatnosti kapitala Društva utvrđuje se Pravilnikom o elementima i kontroli margine solventnosti društava za osiguranje u Republici Srpskoj Sl. glasnik RS broj 103/12).

U skladu sa članom 3. pomenutog Pravilnika izračunavanje margine solventnosti za neposredna neživotna osiguranja vrši se primjenom indeksa šteta ili premijskog indeksa i jednaka je višem rezultatu od prethodno pomenuta dva obračuna.

Tabela 7. Obračun margine solventnosti po premiji

Red. br.	OPIS	Neživotna osiguranja osim zdrav. osig. iz čl. 6. Pravilnika	Zdravstvena osiguranja /čl. 6. Pravilnika/
I	MARGINA SOLVENTNOSTI PO PREMIJI		
(1)	Premijska osnova	29.074.044,69	
(1.1)	Iznos premijske osnove do 100 miliona KM ____ x 0,18	5.233.328,04	0,00
(1.2)	Iznos premijske osnove preko 100 miliona KM _____ x 0,16	0,00	0,00
(2)	Zbir(1.1)+(1.2)	5.233.328,04	0,00
(3)	Koeficijent koji se dobije kao količnik mjerodavnih šteta, neto od reosiguranja i mjerodavnih šteta za posljednjih 36 mjeseci /ne može biti manji od 0,50/	1,00	
(4)	Margina solventnosti po premiji/(2)x(3)/	5.233.328,04	0,00
(5)	Margina solventnosti po premiji za zdravstvena osiguranja /1/3 od (4)/		0,00
II	MARGINA SOLVENTNOSTI PO ŠTETAMA		
(6)	Prosječan iznos mjerodavnih šteta za posljednjih 36 mjeseci, odnosno posljednja 84 mjeseci u slučaju društava koja isključivo ili u većem dijelu ugovora pokrivaju rizik kredita, nepogode, grada ili mraza.	6.698.209,63	
(6.1)	Prosječan iznos mjerodavnih šteta do 70 miliona KM _____ x 0,26	1.741.534,50	0,00
(6.2)	Prosječan iznos mjerodavnih šteta preko 70 miliona KM _____ x 0,23	0,00	0,00
(7)	Zbir (6.1)+(6.2)	1.741.534,50	0,00
(8)	Koeficijent koji se dobije kao količnik mjerodavnih šteta, neto od reosiguranja i mjerodavnih šteta za posljednjih 36 mjeseci /ne može biti manji od 0,50	1,00	
(9)	Margina solventnosti po štetama /(7)x(8)/	1.741.534,50	0,00
(10)	Margina solventnosti po štetama za zdravstvena osiguranja /1/3 od (9)/		0,00
III	MARGINA SOLVENTNOSTI ZA POSLOVE U VRSTAMA NEŽIVOTNIH OSIGURANJA		
(11)	Margina solventnosti /(4) ili (9) u zavisnosti šta je veće/	5.233.328,04	
(12)	Margina solventnosti za zdravstvena osiguranja /(5) ili (10) u zavisnosti šta je veće/		0,00
IV	Margina solventnosti po premiji ili štetama /(11)+(12)/		
			5.233.328,04
(13)	Margina solventnosti na posljednji dan prethodnog obračunskog perioda		4815194,04
(14)	Koeficijent koji se dobije kao količnik rezervi za štete u samoprdržaju na posljednji dan tekućeg obračunskog perioda i rezervi za štete u samoprdržaju na posljednji dan prethodnog obračunskog perioda /ne smije biti veći od		1,00
V	MARGINA SOLVENTNOSTI		
			5.233.328,04

Margina solventnosti Društva po premiji iznosi 5.233.328,04 KM i manja je od minimalnog garantnog fonda što je u skladu sa Pravilnikom o elementima i kontroli margine solventnosti društava za osiguranje

u Republici Srpskoj. Margina solventnosti ne može biti niža od one na dan prethodnog obračunskog perioda. Stoga, margina solventnosti na dan 31.12.2024. iznosi 5.233.328,04 KM.

13. FINANSIJSKI POKAZATELJI

Racio šteta (Mjerodavne štete/Mjerodavna premija) = 36,88%

Racio šteta predstavlja procentualno učešće nastalih osiguranih šteta u zarađenoj premiji za period od jedne godine, odnosno procentualno učešće mjerodavnih šteta u mjerodavnoj premiji.

Racio troškova (Troškovi sprovođenja osiguranja/Mjerodavna premija) = 59,59%

Racio troškova predstavlja procentualno učešće troškova sprovođenja osiguranja u bruto fakturisanoj premiji u toku godine.

Kombinovani racio (Racio šteta+Racio troškova) = 96,47%

Kombinovani racio dobija se kao zbir dva prethodno navedena racia. Ukoliko je kombinovani racio manji od 1 (ili 100%) tada osiguravač ostvaruje profit po osnovu poslova osiguranja.

Racio solventnosti (Ukupna imovina/obaveze) = 1,45

Racio solventnosti predstavlja odnos ukupne imovine društva i obaveza društva, kako je ovaj pokazatelj veći od 1 i imajući na umu strukturu pasive društva u kojem procentualno najviše dominiraju tehničke rezerve društva, možemo zaključiti da je društvo solventno.

14. GARANTNI FOND I TEHNIČKE REZERVE DRUŠTVA

14.1. Garantni fond društva

Prema članu 11. Pravilnika Društvo za osiguranje je obavezno da za vrijeme trajanja dozvole za rad iznos u visini od najmanje 50% minimalnog garantnog fonda, propisanog odredbama članova 49. i 53. Zakona drži u namjenski oročenom depozitu ili hartijama od vrijednosti iz člana 5 stav 1 tačka 1 Pravilnika koji služe isključivo u svrhu zaštite osiguranika i očuvanja solventnosti društva za osiguranje i u drugu svrhu ne mogu da se koriste.

Ulaganja sredstava za pokriće 50% minimalnog garantnog fonda za poslove, za koje je Društvo dobilo dozvolu za rad, je usklađeno sa članom 11. Pravilnika u ulaganju društva za osiguranje

Tabela 8. Garantni fond društva

Pozicija	Iznos u KM
Minimalni garantni fond	7.000.000
50% minimalnog garantnog fonda	3.500.000

14.2. Tehničke rezerve društva

Plasman sredstava za pokriće tehničkih rezervi i minimalnog garantnog fonda Društva regulisan je Pravilnikom o ulaganjima društva za osiguranje.

Tabela 9. Tehničke rezerve

Pozicija	Iznos u KM
Prenosne premije	16.084.902,41
Rezervacije za štete	3.087.431,71
Tehničke rezerve	17.624.359,03

Društvo je na dan 31.12.2024. godine obračunalo prenosnu premiju u iznosu od 16.084.902,41 KM. Osnovica za obračun bruto prenosne premije je obračunata premija u tekućem obračunskom periodu.

Obračun prenosne premije je urađen prema vremenu trajanja osiguranja po metodi pojedinačnog obračuna za svaki ugovor o osiguranju na osnovu preostalog broja dana trajanja osiguranja nakon dana bilansiranja, a putem automatske obrade podataka.

Društvo je na 31.12.2024. godine izvršilo rezervaciju za nastale štete u ukupnom iznosu od 3.087.431,71 KM, od toga su rezervacije za nastale prijavljene štete 633.840,81 KM, a rezervacije za nastale neprijavljene štete su 2.453.590,90 KM.

Društvo je na dan 31.12.2024. godine prikazalo pokriće utvrđenih tehničkih rezervi na sledeći način:

Tabela 10. Pregled strukture ulaganja tehničkih rezervi Društva

R.br	Vrsta (oblik) ulaganja	Dozvoljeni %	Sredstva za pokriće tehničkih rezervi	Ostvareni %
1.	Hartije od vrijednosti čiji je emitent ili garant RS odnosno BIH	Bez ograničenja	11.527.232,92	60,12%
2.	Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti koje je izdala jedinica lokalne samouprave	Do 20%, po jednom emitentu do 5%	137.285,41	0,72%
3.	Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se trguje na službenom tržištu	Do 20 %, a po jednom emitentu do 5%	1.109.270,65	5,79%
4.	Obveznice i druge dužničke hartije od vrijednosti kojima se trguje na slobodnom tržištu	Do 10 %, a po jednom emitentu do 2%	403.644,60	2,11%
5.	Akcije kojima se trguje na službenom berzanskom tržištu	Do 30%, po jednom emitentu do 10%	876.841,65	4,57%
6.	Akcije kojima se trguje na slobodnom berzanskom tržištu	Do 10%, po jednom emitentu do 5%	508.541,00	2,65%
7.	Zajmovi osigurani založnim pravom na nekretninu (hipoteka)	do 20%, a po jednom korisniku do 10%	424.932,96	2,22%
8.	Nekretnina i druga prava na nekretninama	Do 40%, a u jednu nekretninu do 20%	1.607.274,86	8,38%

9.	Oročeni depoziti kod banaka u Republici Srpskoj, odnosno BiH	Do 50%, u jednu banku do 20%	250.000,00	1,30%
10.	Sredstva na računima društva	Do 10%, a u jednu banku do 5%	1.016.100,57	5,30%
11.	Sredstva u rezervnom fondu i fondu za naknadu šteta Biroa zelene karte u BiH	do visine iznosa obračunatih rezervi za štete po zelenoj karti	582.004,08	3,04%
12.	Bruto prenosna premija koja pada na teret reosiguravača, saosiguravača ili retrosecionara	do 10%, a preko 10% u skladu sa odlukom Agencije	94.286,32	0,49%
13.	Potraživanja za nedospjele premije neisteklih neživotnih osiguranja	do 5%	634.919,11	3,31%
UKUPNO ULOŽENA SEDSTVA			19.172.334,12	100,00%

15.ZNAČAJNI POSLOVNI DOGAĐAJI OD ZAVRŠETKA GODINE

Nije bilo značajnih događaja po završetku godine.

16.IZVJEŠTAJ O ODNOSIMA SA POVEZANIM PRIVREDNIM DRUŠTVIMA

Društvo u svom portfoliju ima akcije dva privredna društva: Mtel a.d. Banja Luka i Premium Finance a.d. Banja Luka. Poslovanje sa oba društva se obavlja iz domena njihovih primarnih i sekundarnih aktivnosti. Poslovanje sa društvom Mtel a.d. Banja Luka je jednosmjerno, te društvo koristi telefonske i internet usluge pomenutog društva, dok se poslovanje sa Premium Finance a.d. Banja Luka odnosi na marketinške usluge, usluge zakupa prostora i usluge tehničkih pregleda.

17.IZVJEŠTAJ O TRANSAKCIJAMA SA POVEZANIMA LICIMA

Društvo nema lica koja posjeduju kvalifikovani udio u društvu za osiguranje. Društvo nema specifičnih transakcija sa direktorom, upravnim odborom ili odborom za reviziju, osim onih vezanih za ugovore o radu.

1. SPONZORSTVA I DONACIJE

Društvo je kao društveno odgovoran subjekt na tržištu BiH učestovalo u finansiranju sportskih, kulturnih i ostalih dešavanja od kojeg korist ima šira društvena zajednica. Ukupan iznos sponzorstava za 2024. godinu iznosi 497737,84 KM, a donacija 281191,57 KM.

18. CILJEVI, POLITIKE, RAZVOJ I POSLOVNI SEGMENTI

1.1. Politika prodaje

Jedan od osnovnih ciljeva Društva je stalni rast premije osiguranja i tržišnog udjela, sa konačnim ciljem da Društvo permanentno održava profitabilnost i ispunjava obaveze u ugovorenim rokovima. Društvo ovaj cilj ostvaruje kroz širenje mreže prodajnih mjesta na teritoriji Republike Srpske i Federacije BiH, na način da kombinuje interni i eksterni kanal prodaje.

Društvo selektuje i edukuje mlade kadrove, preferira kadrove koji imaju dobru reputaciju u zajednici, koji imaju potencijal za prodaju i koji pokazuju spremnost da se izgrađuju i napreduju zajedno sa razvojem Društva. Akcenat je na formiranju vlastite prodajne mreže, dok se manje pribjegava preuzimanju preuzimača rizika u osiguranju od konkurentskih društava.

Osim tradicionalnih kanala prodaje, Društvo intenzivno radi na razvoju on-line platformi prodaje, s ciljem povećavanja mogućnosti prodaje i boljim informisanjem potencijalnih korisnika. Ovim se ostvaruje intenzivnija veza sa potencijalnim korisnicima usluga, koja omogućava pristup informacijama i uslugama 24 časa dnevno, te bitno smanjuju transakcioni troškovi.

1.2. Politika marketinga

Promotivne aktivnosti društva su vršene u tri pravca

- Odnosi sa javnošću
- Propaganda i promocija
- Vizuelni identitet

Na osnovu definisanih ciljnih grupa izabrane su odgovarajuće tehnike i mediji. Oglašavanje se vršiti putem:

- Televizije
- Radija
- Novina i časopisa
- Panoa
- Digitalnog marketinga

Efekte propagande i promocije društvo kontinuirano prati, a mjeri se kroz krajnji rezultat u vidu zadovoljstva kupaca, ukupnog prihoda i ostvarene dobiti. Prioritet u prethodnom periodu je bio na brendiranju društva i pozicioniranje na tržištu. Aktivnosti koje su se nalazile pred Društvom, kada je riječ o marketingu, odnosile su se na usavršavanje i poboljšavanje dva elementa marketing miksa. Društvo je poseban akcenat stavljalo na promociju, u skladu sa tim društvo je zakupljivalo razne prostore za reklame, ali i koristilo savremene vidove oglašavanje preko virtuelnih medija. Društvo prati savremene trendove u komunikaciji, pa svoje marketinške aktivnosti usmjerava i na polje digitalnog marketinga.

1.3. Politika razvoja ljudskih resursa

Zahtjevi okoline i tržišta svakodnevno se mijenjaju, te je neophodno kontinuirano ulagati u razvoj ljudskih potencijala. Kao ključni resursi Društva, identifikovani su ljudski resursi, zbog čega Društvo kontinuirano

radi na selekciji i edukaciji zaposlenih, njihovom usavršavanju, poboljšanju radnih uslova i organizacione strukture.

Strukturu zaposlenih u najvećem dijelu čine mladi kadrovi mlađi od 40 godina, koji se veoma brzo prilagođavaju novim uslovima poslovanja, tržišnim promjenama i novim načinima poslovanja. Edukacija u sektoru osiguranja poprima sve veći zamah, praćeno iskustvima zemalja u regionu, te se novi stručni kadrovi edukuju novim poslovnim metodologijama, aktuarsko-statističkim i informacionim tehnologijama, dok se automatizaciji procesa i informatizovanju čitave mreže Društva pridaje veliki značaj.

Najveći broj zaposlenih, oko 80% radnika je zaposleno u sektoru prodaje osiguranja. Razlog tome leži u činjenici da je plan da vlastiti kanal prodaje bude dominantan, a da se prodaja preko eksternih kanala vrši samo sa afirmisanim i renomiranim agencijama i posrednicima u osiguranju.

Planirani proces selekcije kadrova u administraciji se odvija u dva smjera. Prvi je preuzimanje iskusnih kadrova iz drugih Društava, dostupnih na tržištu osiguranja. Drugi je selekcija pripravnika, koja se vrši kontinuirano i od najboljih kadrova, a znanje i sposobnosti je isključivi faktor prilikom izbora radnika. Društvo je organizovalo način prodaje polisa osiguranja putem kancelarija, a u onim mjestima u kojima nema kancelarija putem agencija ili mreže preuzimača rizika. Pristupa se i istraživanju da li bi prodaja putem digitalnih medija postigla značajan uspjeh.

1.4. Procjena očekivanog budućeg razvoja pravnog lica

Društvo će u narednom periodu povećati broj zaposlenih i poslovnica na području BiH. Rast premije i pozicioniranje na tržištu osiguranja u BiH tokom 2024. godine je potvrda očekivanog razvoja Društva. Društvo je tokom 2024. godine usvojilo nove proizvode osiguranja, a takođe se planira uvođenje novih proizvoda osiguranja u narednom periodu. Društvo je u svom trogodišnjem planu poslovanja zacrtalo ciljeve rasta i finansijske parametre razvoja Društva za koje prati ostvarenje.

1.5. Najvažnije aktivnosti u vezi sa istraživanjem i razvojem

Društvo je tokom poslovne 2024. godine nastavilo sa ravojem u svakom segmentu poslovanja. Povećan je broj zaposlenih, broj poslovnica i bruto fakturisana premija. Menadžment Društva značajne aktivnosti polaže na razvoj ljudskih potencijala za koje se organizuju inhouse obuke ili obuke putem webinara iz oblasti prodaje, kreiranja proizvoda ili finansija u osiguranju. Društvo nema ulaganja u istraživanja.

1.6. Informacije o otkupu vlastitih akcija i udjela

U toku poslovne 2024. godine Društvo nije otkupljivalo vlastite akcije i udjele.

1.7. Informacije o poslovnim segmentima

Društvo ima dozvolu za obavljanje svih vrsta neživotnih osiguranja.

Najveći segment osiguranja kojim se Društvo bavi su obavezna osiguranja od autoodgovornosti, potom osiguranje nezgode i kasko osiguranje. Društvo ima manji obim poslovanja u segmentu imovinskih osiguranja, za koja će usmjeriti pažnja u narednom periodu poslovanja.

19. ANALIZA RIZIKA

Društvo za osiguranje u svom poslovanju može biti izloženo sljedećim rizicima:

- Rizik osiguranja
- Riziku likvidnosti;
- Kreditnom riziku;
- Kamatnom riziku;
- Riziku koncentracije;
- Operativnom riziku, koji posebno uključuje i pravni rizik.

S obzirom na izuzetan značaj adekvatnog upravljanja rizicima, u nastavku će se detaljno analizirati svi potencijalni rizici, sa definisanim mjerama za ublažavanje i otklanjanje istih.

19.1. Rizik osiguranja

Društvo upravlja rizikom osiguranja kroz procedure odobravanja transakcija, cijenom usluga i reosiguranjem. Strategija pribave teži diversifikaciji koja osigurava uravnotežen portfelj. Društvo reosigurava dio rizika iznad svog samoprdržaja kako bi se kontrolisala izloženost gubicima i zaštitio kapital. Rizik osiguranja u Društvu konstantno prati aktuar. Izvještaje o adekvatnosti rezervi, premije osiguranja kao i samoprdržaja sačinjava imenovani ovlašteni aktuar.

Rizici koje pribavlja Društvo su locirani u BiH. Kod rizika osiguranja Društva, vodi se računa da se što kvalitetnije odredi nivo samoprdržaja kao i tehničkih rezervi društva. To se postiže provjerenim aktuarskim metodama da bi se što preciznije odredio njihov nivo, te na taj način na najniži nivo sveo rizik osiguranja kojem Društvo može biti izloženo. Radi postizanja što veće konkurentnosti na tržištu osiguranja, Društvo nastoji da isplatu šteta izvrši u što kraćem vremenskom roku, te da na posljednji dan godine nelikvidirane štete budu svedene na nulu. To značajno povećava preciznost obračuna rezervacija za štete, kao i sami nivo tehničkih rezervi.

19.2. Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva uslijed nesposobnosti Društva da ispunjava svoje dospjele obaveze, i to zbog otežanog pretvaranja imovine u likvidna sredstva zbog poremećaja na tržištu (tržišni rizik likvidnosti). Društvo konstantno vrši utvrđivanje i održavanje odgovarajućeg nivoa rezerve likvidnosti u skladu sa analizom ročne neusklađenosti njenih bilansnih obaveza i potraživanja. Društvo obezbjeđuje upravljanje rizikom likvidnosti, rješavanje privremenih i dugoročnih kriza likvidnosti, kao i blagovremeno i adekvatno postupanje u slučajevima povećanog rizika likvidnosti.

U novčanim tokovima nema izloženosti likvidnosnom riziku, jer su prilivi i odlivi za cijeli posmatrani period usklađeni sa aspekta iznosa i dospijeca. Što smo vidjeli i u poglavlju 9. gdje je izračunat koeficijent likvidnosti.

19.3. Kreditni rizik

Kreditni rizik je mogućnost nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva uslijed neizvršavanja obaveza dužnika prema Društvu. Društvo upravlja kreditnim rizikom na nivou pojedinačnih ugovora i na nivou cjelokupnog portfolija. Društvo permanentno prati poslovanje i finansijsko stanje

svojih značajnih komitenata odnosno izloženosti riziku deponovanja i ulaganja sredstava, te je takav rizik sveden na minimum.

19.4. Kamatni rizik

Kamatni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva uslijed promjena kamatnih stopa. Sa aspekta vrste kamatne stope, društvo ulaže po fiksnoj kamatnoj stopi, tako da se eventualne promjene kamatnih stopa neće odraziti na projektovani finansijski rezultat Društva.

19.5. Rizik koncentracije

Rizik koncentracije je rizik koji direktno ili indirektno proizlazi iz izloženosti Društva prema istom ili sličnom izvoru nastanka rizika, odnosno istoj ili sličnoj vrsti rizika. Rizik koncentracije odnosi se na:

- Velike izloženosti;
- Grupe izloženosti sa istim ili sličnim faktorima rizika, kao što su privredni sektori, geografska područja, vrste osiguranja i sl.;

Društvo kontrolu rizika koncentracije vrši uspostavljanjem odgovarajućih limita izloženosti koji omogućavaju diversifikaciju portfolija. Ublažavanje rizika koncentracije Društvo sprovodi aktivnim upravljanjem portfoliom, kao i prilagođavanjem uspostavljenih limita.

19.6. Operativni rizik

Operativni rizik je rizik od mogućeg nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital Društva uslijed propusta (nenamjernih ili namjernih) u radu zaposlenih, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima u Društvu, kao i uslijed nastupanja nepredvidivih eksternih događaja. Operativni rizik uključuje i pravni rizik. Društvo konstantno identifikuje i procjenjuje događaje i izvore zbog kojih mogu nastati gubici u vezi sa operativnim rizikom, uzimajući u obzir sve značajne unutrašnje i spoljne faktore. Društvo utvrđuje nivo materijalno značajnih gubitaka po osnovu operativnog rizika i njih detaljno analizira, kao i procjenu događaja koji mogu dovesti do takvih gubitaka. Društvo mjeri, odnosno procjenjuje izloženost operativnom riziku uzimajući u obzir mogućnost, odnosno učestalost nastanka tog rizika, kao i njegov potencijalni uticaj na Društvo, s posebnim osvrtom na događaje za koje je malo vjerovatno da će nastati ali mogu izazvati velike materijalne gubitke. Pri mjerenju, odnosno procjeni operativnog rizika Društvo naročito procjenjuje da li je ovom riziku izloženo ili može biti izloženo po osnovu uvođenja novih proizvoda, aktivnosti, procesa i sistema, a procjenjuje i aktivnosti čije je obavljanje povjerilo trećim licima. Pravni rizik odnosi se na usklađenost ugovora i prateće dokumentacije Društva sa zakonima. Ovaj faktor rizika je sveden na minimum, jer je svaki dokument napisan i pregledan od strane pravnika unutar i van Društva.

20.SAOSIGURANJE I REOSIGURANJE

Za saosiguranje i reosiguranje nepokrivenih viškova rizika Društvo primjenjuje Pravilnik o uslovima i načinu saosiguranja i reosiguranja. Odlukom o kriterijumima, načinu utvrđivanja i tabeli maksimalnog samopridržaja, utvrđen je maksimalni samopridržaj po vrstama osiguranja. Za rizik osiguranja od autoodgovornosti propisana je gornja granica pokrića.

Radi bolje zaštite sopstvenog portfelja i lakšeg pokrića šteta u slučaju nastanka većih rizika, Društvo je izvršilo reosiguranje rizika šteta po osnovu odgovornosti za rizike u inostranstvu po osnovu međunarodne

zelene karte autoodgovornosti kao i izdvajalo sredstva za reosiguranje domaće autoodgovornosti i zaključilo Ugovor o reosiguranju sa Bosna reosiguranje d.d. Sarajevo.

Tabela 11. Podaci o ugovorim za reosiguranje

PODACI O RIZIKU	
PERIOD:	Štete koje se dese tokom perioda od 01.01.2024. do 31.12.2024., oba dana uključena, po lokalnom standardnom vremenu mjesta nastanka štete. Osnova za period pokrća: datum nastanka štete.
TIP:	Reosiguranje viška štete za zelenu kartu.
VRSTA POSLA:	Višak štete za zelenu kartu na osnovi originalnih polisa. Pokriće zelene karte je u pogledu sve automobilske odgovornosti na osnovi međunarodnih pokrića zelene karte za koja je Reosiguranik odgovoran po odredbama Internih propisa (IR) za vozila registrovana u Bosni i Hercegovini. Reosiguravač će biti u obavezi do obima određenog zakonom o obaveznom osiguranju u pogledu motornih vozila sa stranim registarskim tablicama u zemlji u kojoj se šteta dogodila i za koju je društvo izdalo zelenu kartu prema odredbama Internih propisa (IR) između Biroa.
TERITORIJA:	Štete koje nastanu u zemljama potpisnicama Internih propisa (IR) sistema zelene karte, van teritorija Bosne i Hercegovine.
LIMITI I PRIORITETI	Sljedeći limiti i prioriteti su predmet odredbe indeksne klauzule: 1. SLOJ EUR 800.000 konačne čiste štete u svakoj šteti ili štetnom događaju ili nizu šteta ili štetnih događaja koji proizilaze iz jednog događaja. PREKO EUR 200.000 konačne čiste štete u svakoj šteti ili štetnom događaju ili nizu šteta ili štetnih događaja koji proizilaze iz jednog događaja. 2. SLOJ EUR 4.000.000 konačne čiste štete u svakoj šteti ili štetnom događaju ili nizu šteta ili štetnih događaja koji proizilaze iz jednog događaja. PREKO EUR 1.000.000 konačne čiste štete u svakoj šteti ili štetnom događaju ili nizu šteta ili štetnih događaja koji proizilaze iz jednog događaja. 3. SLOJ Neograničena konačna čista šteta u svakoj šteti ili štetnom događaju ili nizu šteta ili štetnih događaja koji proizilaze iz jednog događaja. PREKO EUR 5.000.000 konačne čiste štete u svakoj šteti ili štetnom događaju ili nizu šteta ili štetnih događaja koji proizilaze iz jednog događaja.
PODACI O RIZIKU	
PERIOD:	Štete koje se dese tokom perioda od 01.01.2024. do 31.12.2024., oba dana uključena, po lokalnom standardnom vremenu mjesta nastanka štete. Osnova za period pokrća: datum nastanka štete
TIP:	Reosiguranje viška štete
VRSTA POSLA:	Pokriva se domaća autoodgovornost Reosiguranika.

TERITORIJA:	Polise koje su izdane u Bosni i Hercegovini, za štete nastale u Bosni i Hercegovini.
LIMITI I PRIORITETI	EUR 1.127.100 konačne čiste štete u svakoj šteti ili jednom štetnom događaju ili nizu šteta ili štetnih događaja koji proizilaze iz jednog događaja. PREKO EUR 100.000 konačno čiste štete u svakoj šteti ili jednom štetnom događaju ili nizu šteta ili štetnih događaja koji proizilaze iz jednog događaja.

Takođe, društvo je sa Bosna Re i sa Dunav RE za 2024. godinu zaključilo ekscedentni i kvotno-ekscedentni ugovor o reosiguranju imovine za pokriće od imovinskih rizika.

Tabela 16. Ukupni troškovi saosiguranja i reosiguranja za 2024. godinu

Vrsta osiguranja	Ukupna premija	Premija reosiguranja i saosiguranja
03	2.056.911,40	77.437,41
08	441.009,37	128.956,24
10	23.048.447,93	450.726,66

Društvo je u toku 2024. godine zaključivalo ugovore o saosiguranju za kasko osiguranje, osiguranje odgovornosti i osiguranje transporta. Društvo je višak rizik preko samopridržaja ili u oviru samopridržaja uz mjere opreza davalo u saosiguranje.

21. PRIMJENJENA PRAVILA KORPORATIVNOG UPRAVLJANJA

Društvo je svojom vlasničkom strukturom, tj. velikim brojem akcionara bez kontrolnog paketa, profilisano kao moderna kompanija koja posluje na principima korporativnog upravljanja. Korporativno upravljanje se manifestuje skupom mehanizama kroz koje Društvo funkcioniše budući da je vlasništvo odvojeno od upravljanja. Osnovni cilj ovakvog upravljanja je maksimizacija dugoročne vrijednosti akcija, unapređenje procesa odlučivanja i performansi akcionarskog društva kroz dobro strukturisanje odnosa između investitora, menadžmenta i drugih učesnika (institucija, kupaca, zaposlenih). To podrazumijeva stvaranje pravila i procesa koji najbolje služe interesima Društva, dok istovremeno uvažavaju sve obaveze prema ostalim učesnicima. Osnovni motiv unapređenja korporativnog upravljanja jeste interes Društva jer dobro uređeno korporativno upravljanje bitno doprinosi unaprijeđenju finansijskih performansi Društva i ugledu na tržištu.

Poštovanjem standarda upravljanja Društvom, poboljšava se konkurentska sposobnost, ostvaruju se povoljniji uslovi za investicionu aktivnost, te omogućava efikasnije funkcionisanje. Standardi upravljanja Društvom utvrđeni su na bazi sljedećih principa korporativnog upravljanja:

1. Osiguravanje osnova za efikasnu primjenu principa upravljanja akcionarskim društvima
2. Prava akcionara i ključne vlasničke funkcije
3. Ravnopravan tretman akcionara
4. Uloga zainteresovanih strana - nosilaca interesa u upravljanju akcionarskim društvima
5. Objavljivanje i javnost informacija
6. Uloga i odgovornosti odbora.

Shodno tome, s pravom se može reći da korporativno upravljanje koje se primjenjuje u Društvu, predstavlja jedan od osnovnih elemenata u stvaranju ekonomske efikasnosti i tržišne vrijednosti.

