ПРИЛОГ УЗ ИЗВЈЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА
ЕУРОС ОСИГУРАЊЕ А.Д. БАЊА ЛУКА

март 2023.године

Прилог број 1

ИЗВЈЕШТАЈ О СТАЊУ И ПРОМЈЕНАМА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ ОСИГУРАЊА

На основу одредби члана 8. став 1. тачка (б) и члана 9 и 10. Правилника о садржају изувјештаја независног ревизора о обављеној ревизији финансијских и других извјештаја друштва за осигурање објављеног у „Службеном гласнику Републике Српске“ број: 07/08, 106/08 и 127/11), у даљем тексту се даје извјештај о стању и промјенама техничких резерви Друштва за осигурање „Еурос Осигурање“ а.д. Бања Лука на дан 31.12.2022. године

	Техничке резерве осигурања	**КМ**
-	Резерве за пренесене премије	5,630,523
-	Резерве за штете	2,587,910
	Укупно техничке резерве	**8,218,433**

Овај обрачун са стањем на дан 31.12.2022. године исказан је кроз обрасце УС 1 а у свом мишљењу од 28.2.2023. године потврдио га је и овлашћени актуар Предраг Ковачевић.

За „Ревизор“ д.о.о. Добој

Прилог број 2

ИЗВЈЕШТАЈ О СТАЊУ И СТРУКТУРИ УЛАГАЊА СРЕДСТАВА ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ

На основу одредби члана 8. став 1. тачка (в) и члана 11. Правилника о садржају изувјештаја независног ревизора о обављеној ревизији финансијских и других извјештаја друштва за осигурање објављеног у „Службеном гласнику Републике Српске“ број: 07/08, 106/08 и 127/11), у даљем тексту се даје извјештај о стању и структури улагања средстава техничких резерви Друштва за осигурање „Еурос Осигурање“ а.д. Бања Лука на дан 31.12.2022. године.

о п и с	садашња вриједност	остварени проценат
- Обвезнице	3,616,602	44.01
- Зајмови осигурани заложним правом	380,000	4.62
- Некретнине и друга права на некретнинама	2,796,121	34.02
- Орочени депозити	750,000	9.13
- Средства на рачуну друштва за осигурање	675,710	8.22
Укупно техничке резерве	**8,218,433**	**100.00**

Обвезнице су приказане у следећој табели:

Назив емитента	Ознака ХоВ	Количина	Набавна вриједност	Вриједност на дан	Датум доспијећа
Република Српска Министарство финансија	RSRS-O-A	111.181	11.118	11.107	30.6.2023.
Република Српска Министарство финансија	RSRS-O-B	340.538	68.108	34.020	15.12.2023.
Република Српска Министарство финансија	RSRS-O-C	1.452.030	290.406	145.058	30.10.2023.
Република Српска Министарство финансија	RSRS-O-D	126.534	25.307	25.281	15.6.2024.
Република Српска Министарство финансија	RSDS-O-E	439.342	131.671	131.671	9.6.2025
Република Српска Министарство финансија	RSDS-O-G	22.739	9.096	6.815	24.12.2025.
Република Српска Министарство финансија	RSRS-O-F	141.163	42.349	42.307	31.5.2025
Република Српска Министарство финансија	RSDS-O-H	149.718	44.915	29.914	3.10.2023.
Република Српска Министарство финансија	RSBD-O19	829	829.000	828.171	16.4.2025.
Република Српска Министарство финансија	RSBD-031	300	300.000	299.700	26.8.2027
Република Српска Министарство финансија	RSBD-034	300	300.000	299.700	26.8.2027
Република Српска Министарство финансија	RSBD-035	200	200.000	199.800	26.8.2027
Република Српска Министарство финансија	REPSBN	370	723.447	749.262	27.4.2026
УКУПНО				**2.802.805**	

Назив емитента	Ознака ХоВ	Количина	Набавна вриједност	Вриједност на дан	Датум доспијећа
Град Бања Лука	BLKI-O-C	5.000	440.792	440.351	22.7.2030.
УКУПНО				**440.351**	

Прилог број 2

Назив емитента	Ознака ХоВ	Количина	Набавна вриједност	Вриједност на дан	Наплаћена дивиденда
Телеком Српске а.д. Бања Лука	TLKM-R-A	230.522	230.522	373.446	0,00
УКУПНО				**373.466**	**0,00**
Све укупно				**3.616.622**	

Зајмови осигурани заложним правом

Назив зајмопримца	Грејс период	Каматна стопа	Рок отплате	Обрачун камате	Износ зајма
FinCredit d.o.o. Banja Luka	Нема	3,5%	5 година	мјесечно	380.000 КМ
УКУПНО					**380.000 КМ**

Некретнине и друга права на некретнинама

Опис некретнине	Датум укњижбе	Вриједност на дан	Некретнина издана у закуп
Земљиште Медено Поље 1 (115/1)	30.4.2019	776.118	Да
Земљиште Медено Поље 2 (115/13)	1.5.2020.	1.390.339	Не
Земљиште Медено Поље 4 (115/24)	30.4.2019	85.260	Не
Земљиште Медено Поље 5 (115/23)	30.4.2019	82.376	Не
Земљиште Добриња	31.3.2020.	462.029	Да
УКУПНО		**2.796.121**	

Орочени депозити

Назив банке	Датум закључења уговора о ороченом депозиту	период орочења (у мјесецима)	Бој уговора о ороченом депозиту	Износ орочених средстава (у КМ)	Каматна стопа %
Addiko bank ad Banja Luka	30.12.2022	36	20685069	100.000	2,02
Addiko bank ad Banja Luka	30.12.2022	36	20685123	100.000	2,02
Nova banka a.d. Banja Luka	14.8.2021	24	1002284193	50.000	1,30
Nova banka a.d. Banja Luka	14.8.2021	24	1002284100	50.000	1,30
Nova banka a.d. Banja Luka	14.8.2021	24	1002284134	50.000	1,30
Nova banka a.d. Banja Luka	14.8.2021	24	1002284142	50.000	1,30
Nova banka a.d. Banja Luka	14.8.2021	24	1002284177	50.000	1,30
Nova banka a.d. Banja Luka	14.8.2021	24	1002284126	50.000	1,30
Nova banka a.d. Banja Luka	27.2.2022	24	1002421522	50.000	0,90
Nova banka a.d. Banja Luka	25.3.2022	24	1002442937	200.000	0,90
UKUPNO				**750.000**	

Новчана средства за покриће техничких резерви

Назив комерцијалне банке	Износ у КМ	% од техничких резерви
Nova Banka a.d. Banja Luka	420.828,75	5,12%
Addiko bank a.d. Banja Luka	183.409,01	2,23%
BPŠ a.d. Banja Luka	904,76	0,01%
UniCredit a.d. Banja Luka	4.993,05	0,06%
Atos bank a.d. Banja Luka	65.574,47	0,80%
УКУПНО	**675.710,04**	**8,22%**

Друштo је у потпуности покрило техничке резерве средствим са дефинисаним. Правилником о улагању средстава друштава за осигурање („Службени Гласник Републике Српске“ број: 61/15 и 87/15) и извјестило Агенцију за осигурање путем обрасца УС1.
Улагање средстава техничких резерви потврдио је својим мишљењем и актуар у свом извјештају од 28.2.2023. године уз напомене:

За „Ревизор“ д.о.о. Добој

Прилог број 3

ИЗВЈЕШТАЈ О СТАЊУ И СТРУКТУРИ УЛАГАЊА
ГАРАНТНОГ ФОНДА

На основу одредби члана 8. став 1. тачка (д) и члана 11. Правилника о садржају изувјештаја независног ревизора о обављеној ревизији финансијских и других извјештаја друштва за осигурање објављеног у „Службеном гласнику Републике Српске“ број: 07/08, 106/08 и 127/11), у даљем тексту се даје извјештај о стању и структури улагања гарантног фонда Друштва за осигурање „Еурос Осигурање“ а.д. Бања Лука на дан 31.12.2022. године.

Преглед стања улагања средстава гарантног фонда на дан 31.12.2022. године исказан је у обрасцу УС-3, који се доставља Агенцији за осигурање а стање је потврдио и овлашћени актуар.

р.б.	Позиција	Износ у КМ
1.	Минимални гарантни фонд	4,000,000
2.	50% минималног гарантног фонда	2,000,000

Средства за обезбјеђење 50% минималног гарантног фонда су ангажована у складу са чланом 19. и чланом 31. Правилника како слиједи:

Намјенски орочени депозити код банка у РС и БиХ

Naziv banke	Iznos u KM	Datum dospijeća	Kamatna stopa
Komercijalna banka a.d. Banja Luka	100,000	7/24/2023	1.90
Komercijalna banka a.d. Banja Luka	100,000	7/24/2023	1.90
MF Banka a.d. Banja Luka	100,000	9/29/2023	1.80
Addiko bank a.d. Banja Luka	100,000	11/29/2023	1.70
Addiko bank a.d. Banja Luka	100,000	11/29/2023	1.70
Addiko bank a.d. Banja Luka	100,000	12/22/2023	1.70
UKUPNO	**600.000**		

Обвезнице из члана 9. став (1) тачка 1. Правилника

Naziv emitenta	Oznaka HoV	Nabavna vrijednost	Vrijednost na dan	Datum dospijeća
Republika Srpska Ministarstvo finansija	REPSBN	730	1.400.000	16.4.2025
		UKUPNO	**1.400.000**	

Хартије од вриједности чији је емитент или гарант БиХ, Република Српска, ФБиХ, дистрикт Брчко, Централна банка БиХ и фондови из члана 8. Закона о Инвестиционо-развојној банци РС износ од **1.400.000 КМ**.

Минимални гарантни фонд Друштва на дан 31.12.2022. године износи 4.000.000,00 КМ. Друштво је извршило улагање 50% гарантног фонда (2.000.000,00 КМ) у орочене депозите и обвезнице Министарства финансија Републике Српске уз поштовање ограничења улагања у једну банку и тиме испунило захтјеве из члана 18. и 19. Правилника.

За „Ревизор“ д.о.о. Добој

Прилог број 4

ИЗВЈЕШТАЈ О ВРЕДНОВАЊУ БИЛАНСНИХ И ВАНБИЛАНСНИХ ПОЗИЦИЈА

На основу одредби члана 8. став 1. тачка (ђ) и члана 12. Правилника о садржају изувјештаја независног ревизора о обављеној ревизији финансијских и других извјештаја друштва за осигурање објављеног у „Службеном гласнику Републике Српске" број: 07/08, 106/08 и 127/11), у даљем тексту се даје извјештај о вредновању билансних и ванбилансних позиција Друштва за осигурање „Еурос Осигурање" а.д. Бања Лука на дан 31.12.2022. године.

У билансу стања на на дан 31.12.2022. године исказане су следеће ставке:

	Позиција	Износ у КМ	% Активе
I	СТАЛНА ИМОВИНА	12,095,589	82.56
-	Нематеријална улагања	12,319	0.08
-	Некретнине,инвестиционе некретнине,постројења,опрема и остала основна средства	4,598,885	31.39
-	Дугорочни финансијски пласмани	7,484,385	51.08
-	Остала дугорочна средства	0	
-	Одложена пореска средства	0	0.00
II	ТЕКУЋА ИМОВИНА	2,555,653	17.44
-	Залихе, стална средства и средства обустављеног пословања намјесена продаји	785,595	5.36
-	Краткорочна потраживања пласмани и готовина	1,173,702	8.01
-	Активна временска разграничења	596,356	4.07
	ПОСЛОВНА АКТИВА	**14,651,242**	**100.00**
	ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	**187,907**	**0.00**
	УКУПНА АКТИВА	**14,839,149**	**100.00**
I	КАПИТАЛ	6,035,393	41.19
-	Основни капитал	4,125,000	28.15
-	Резерве из добитка	312,500	2.13
-	Нереализовани добици	106,415	0.73
-	Нераспоређени добитак	1,491,478	10.18
II	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	19,759	0.13
III	ОБАВЕЗЕ	8,596,090	58.67
-	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	8,596,090	58.67
-	Краткорочне финансијске обавезе	0	0.00
-	Обавезе за штете	48,841	0.33
-	Обавезе за премију и специфичне обавезе	6,504	0.04
-	Обавезе за зараде	98,310	0.67
-	Друге обавезе пословања	178,657	1.22
-	Обавезе за порезе и доприносе	40,607	0.28
-	Обавезе за порезе из резултата	4,738	0.03
	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА	8,218,433	56.09
-	Преносне премије	5,630,523	38.43
-	Резервисање штете неживотних осигурања	2,587,910	17.66
	ПОСЛОВНА ПАСИВА	**14,651,242**	**100.00**
	ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	**187,907**	**0.00**
	УКУПНА ПАСИВА	**14,839,149**	**100.00**

Прилог број 4

У билансу успјеха за период 1.1.- 31.12.2022. године исказане су следеће ставке

	Показатељи биланса успјеха	износ у КМ
	ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ	
I	ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	11,839,885
-	Приходи од премије осигурања	11,367,061
-	Приходи од по основу учешћа саосигурања, реосигурања и ретрицесија у накнади штетенеживотних осигурања	144
-	Приходи од укидања и смањ.резер.неживот.осиг	14,624
-	Прих од пов пор идр дац.и при од пр суб и сл.	946
-	Други пословни приходи	457,110
II	ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	7,950,043
-	Расходи за дугорочна резервисања и функц доп	302,627
-	Накнаде штета	4,496,646
-	Трошкови амортизације	109,642
-	Трошкови материјала и услуга	1,809,018
-	Трошкови зарада	1,232,110
III	**ПОСЛОВНИ ДОБИТАК**	**3,889,842**
	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ	
IV	Финансијски приходи	253,061
	Финансијски расходи	7691
V	**Д. ДОБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ**	**4,135,212**
	ОСТАЛИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ	
VI	Остали приходи	39,846
	Остали расходи	308,833
VII	**ГУБИТАК ПО ОСНОВУ ОСТАЛИХ ПРИХОДА РАСХОДА**	**268,987**
VIII	**ДОБИТАК ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ**	**24,947**
IX	**ДОБИТАК И ГУБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА**	**3,891,172**
	ТЕКУЋИ И ОДЛОЖЕНИ ПОРЕЗ НА ДОБИТ	378,314
X	**НЕТО ДОБИТАК И НЕТО ГУБИТАК ПЕРИОДА**	**3,512,858**
	УКУПНИ ПРИХОДИ	**12,157,739**
	УКУПНИ РАСХОДИ	**8,266,567**

За „Ревизор" д.о.о. Добој

Прилог број 5

АНАЛИЗА ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЈЕШТАЈА

На основу одредби члана 8. став 2. тачка (а) и члана 13. Правилника о садржају изувјештаја независног ревизора о обављеној ревизији финансијских и других извјештаја друштва за осигурање објављеног у „Службеном гласнику Републике Српске“ број: 07/08, 106/08 и 127/11), у даљем тексту се даје анализа финансијских извјештаја Друштва за осигурање „Еурос Осигурање“ а.д. Бања Лука на дан 31.12.2022. године.

Структура и распоред укупног прихода

Структура укупног прихода показује по ком основу и на ком тржишту је стицан приход, а структура распореда укупног прихода показује његову оптерећеност појединим сегментима расхода и удио финансијског резултата у укупном приходу.
Структура и распоред укупног прихода Друштва за осигурање „Еурос Осигурање“ а.д. Бања Лука на дан 31.12.2022. године.

рб	Структура	2022		2021		[redacted]	
		износ	%	[redacted]	%	износ	%
1.	пословни приходи	11,839,885	97.4	12,176,296	98.4	11,565,857	96.1
2.	финансијски приходи	253,061	2.1	145,661	1.2	124,607	1.0
3.	**приходи од редовне активности (1+2)**	**12,092,946**	**99.5**	**12,321,957**	**99.6**	**11,690,464**	**97.2**
4.	остали приходи	65,293	0.5	54,591	0.4	342,546	2.8
I.	**УКУПАН ПРИХОД (3+4)**	**12,158,239**	**100.0**	**12,376,548**	**100.0**	**12,033,010**	**100.0**
5.	функционални расходи	4,799,273	39.5	4,174,424	33.7	3,566,745	29.6
6.	материјални трошкови	1,809,018	14.9	1,639,258	13.2	1,691,023	14.1
7.	трошкови зарада	1,232,110	10.1	1,162,419	9.4	1,125,361	9.4
8.	амортизација	109,642	0.9	103,535	0.8	92,627	0.8
9.	остали пословни расходи	0	0.0	0	0.0	0	0.0
10.	**пословни расходи (9 до 5)**	**7,950,043**	**65.4**	**7,079,636**	**57.2**	**6,475,756**	**53.8**
11.	финансијски расходи	7,691	0.1	24	0.0	78	0.0
12.	**расходи редовне активности (10+11)**	**7,957,734**	**65.5**	**7,079,660**	**57.2**	**6,475,834**	**53.8**
13.	остали расходи	309,333	2.5	135,769	1.1	324,639	2.7
II.	**УКУПНИ РАСХОДИ (12+13)**	**8,267,067**	**68.0**	**7,215,429**	**58.3**	**6,800,473**	**56.5**
III.	**ПОСЛОВНИ ДОБИТАК (1-10)**	**3,889,842**	**32.0**	**5,096,660**	**41.2**	**5,090,101**	**42.3**
IV.	**ДОБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ (3-12)**	**4,135,212**	**34.0**	**5,242,297**	**42.4**	**5,214,630**	**43.3**
V.	**БРУТО ДОБИТАК (I-II)**	**3,891,172**	**32.0**	**5,161,119**	**41.7**	**5,232,537**	**43.5**
VI.	**ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**	**378,314**	**3.1**	**517,447**	**4.2**	**525,574**	**4.4**
	НЕТО ДОБИТАК (V-VI)	**3,512,858**	**28.9**	**4,643,672**	**37.5**	**4,706,963**	**39.1**

Прилог број 5

Ризик остварења финансијског резултата и стопа еластичности

У овој анализи остали приходи и остали расходи су искључени, јер су они, у принципу, непоновљиви и као такви нису битни за опстанак и раст предузећа. На другој страни, у анализи су из методолошких разлога исказани нето расходи финансирања као разлика између трошкова финансирања и прихода од финансирања.

Прорачун ризика остварења финансијског резултата и стопе еластичности Друштва за осигурање „Еурос Осигурање" а.д. Бања Лука на дан 31.12.2022. године.

р.б	Структура	2022	2021	[redacted]
1.	пословни приход	11,839,885	12,176,296	11,565,857
2.	варијабилни расходи	6,608,291	5,813,682	5,257,768
3.	**маржа покрића (1-2)**	**5,231,594**	**6,362,614**	**6,308,089**
4.	фиксни и претежно фиксни пословни расходи	1,341,752	1,265,954	1,217,988
5.	нето расходи финансирања	245,370	145,637	124,529
6.	**пословни добитак (3-4)**	**3,889,842**	**5,096,660**	**5,090,101**
7.	добитак редовне активности (6-5)	4,135,212	4,951,023	4,965,572
8	**фактор ризика**			
	8.1. пословни ризик (3/6)	**1.34**	**1.25**	**1.24**
	8.2. финансијски ризик (6/7)	**0.94**	**1.03**	**1.03**
	8.3. укупан ризик (3/7)	**1.27**	**1.29**	**1.27**
9.	**коефиицијент марже покрића**	**0.44**	**0.52**	**0.55**
10.	**потребан пословни приход за остварење неутралног пословног добитка (4/9)**	**3,036,587**	**2,422,688**	**2,233,176**
11.	**Стопа еластичности остварења неутралног пословног добитка (1-10)/1x100**	**74.35**	**80.10**	**80.69**
12.	**потребан пословни приход за остварење неутралног добитка редовне дјелатности (4+5)/9**	**3,591,896**	**2,701,398**	**2,461,500**
13.	**стропа еластичности остварења неутралног добитка редовне активности (1-12)/1x100**	**69.66**	**77.81**	**78.72**

фикни и претежно фиксни расходи подразумјевају трошкове зарада и трошкове амортизације

Пословни ризик. Пословни ризик је ризик остварења пословног добитка као бруто приноса на укупан капитал, односно то је ризик покрића из пословних прихода свих расхода, изузев расхода финансирања и пореза и доприноса из резултата. Пословни ризик мјери се фактором пословног ризика (пословни левериц) који се добија из односа марже покрића и пословног добитка. Његова висина зависи од обима продаје, паритета продајних и набавних цијена, економичности физичких утрошака материјала, енергије, услуга и рада, рационалности улагања у основна средства и рационалности организације свих функција у предузећу. Фактор пословног ризика показује колико се пута брже мења пословни добитак при свакој промени пословних прихода (ако се не мења паритет продајних и набавних цена), односно при свакој промени марже покрића (ако се мења паритет продајних и набавних цијена), што је фактор пословног ризика нижи, утолико је ризик остварења пословног добитка мањи.

Финансијски ризик. Финансијски ризик је ризик остварења добитка редовне активности, а тиме и нето добитка као приноса на сопствени капитал, односно то је ризик покрића трошкова (расхода) финансирања. Фактор финансијског ризика израчунава се из односа пословног добитка

и добитка редовне активности, а његова висина зависи од свега оног од чега зависи и висина фактора пословног ризика и још од висине расхода финансирања, који су условљени структуром капитала са становишта власништва и висином каматних стопа на позајмљени капитал. Што је фактор финансијског ризика (финансијски левериџ) нижи, то је финансијски ризик остварења добитка редовне активности мањи јер у основи показује колико се пута брже мења добитак редовне активности при свакој промени пословног добитка.

Укупан ризик. Укупан ризик је ризик остварења добитка редовне активности, а тиме и нето добитка који у себи сублимира и пословни и финансијски ризик. Укупан ризик мјери се односом марже покрића и добитка редовне активности (или умношком фактора пословног ризика и фактора финансијског ризика); његова висина зависи од свега оног од чега зависи висина фактора пословног ризика и фактора финансијског ризика, а у основу показује колико се пута брже мијења добитак редовне активности при свакој промени пословних прихода (при непромењеном паритету продајних и набавних цијена), односно колико се пута брже мијења добитак редовне активности при свакој промени марже покрића (при промењеном паритету продајних и набавних цијена). Што је фактор укупног ризика нижи, утолико је укупан ризик остварења добитка редовне активности мањи, и обрнуто.

Стопа еластичности остварења неутралног пословног добитка. Стопа еластичности остварења неутралног пословног добитка показује колико се процената пословног прихода остварује више но што је потебно за покриће пословних расхода. Што је стопа виша предузеће је удаљеније од зоне остварења негативног пословног резултата (пословног губитка) и обрнуто.

Стопа еластичности остварења неутралног добитка редовне активности. Стопа еластичности остварења неутралног добитка редовне активности показује колико се процената пословног прихода остварује више но што је потребно за покриће пословних и финансијских расхода. Што је та стопа виша, предузеће је удаљеније од зоне остварења негативног резултата (губитка) редовне активности и обрнуто.

Рентабилност

Рентабилност је мјерена са два аспекта:

- рентабилност укупног уложеног капитала (средстава) и
- рентабилност сопственог капитала,

што изгледа :

r.b.	Pozicija	2022	2021	2020
1.	neto dobit	3,512,858	4,643,672	4,706,963
2.	rashodi finansiranja	7,691	24	78
3.	svega (1 + 2)	3,520,549	4,643,696	4,707,041
4.	ukupan kapital	14,651,242	18,607,626	18,872,474
5.	stopa prinosa na ukupan kapital (3/4)x100	24.03	24.96	24.94
6.	sopstveni kapital	6,035,393	10,083,382	9,282,091
7.	stopa neto prinosa na sopstveni kapital (1/6)x100	58.20	46.05	50.71
8.	broj akcija	33,000	25,000	25,000
9.	neto dobitak po akciji u KM	106.45	185.75	188.28

Прилог број 5

Анализа имовинског положаја

Структура имовине изгледа овако:

р.б.	Структура	2022		2021		2020	
		износ	%	износ	%	износ	%
1.	стална имовина	12,095,589	82.56	11,564,734	62.15	10,157,921	53.82
2.	обртна имовина	2,555,653	17.44	7,042,892	37.85	8,714,553	46.18
	УКУПНО (1 + 2)	14,651,242	100.00	18,607,626	100.00	18,872,474	100.00

Задуженост и солвентност

Задуженост се оцјењује преко структуре пасиве са становишта власништва, при чему се из пасиве искључују транзиторне позиције пасиве (дугорочна резервисања и пасивна временска разграничења) и нераспоређени добитак текуће године. Прихватљиву структуру пасиве са становишта власништва детерминише: органски састав имовине, висина владајуће стопе инфлације, рентабилност и ликвидност. Ако је органски састав имовине висок, при чему се под органским саставом имовине подразумјева однос сталне и обртне имовине, захтјева се помјерање структуре пасиве ка сопственом капиталу из два разлога. Прво, зато што је ризик улагања пропорционалан времену трајања имобилизације па због тога власници капитала нерадо позајмљују сопствени капитал, нарочито ако је сопствени капитал као гарант супстанца за повјериоце низак чији је ризик у смислу повраћаја позајмљеног капитала утолико већи што је гарантна супстанца мања. Друго, високи органски састав имовине изазива високе фиксне трошкове по основу амортизације, због чега је висок и пословни ризик и да би при томе укупан ризик био прихватљив једина је могућност да се структура пасиве помјери ка сопственом капиталу, како би дугови били што нижи, а тиме нижи и трошкови финансирања и мањи и финансијски ризик, због чега је упркос високом пословном ризику, укупан ризик на нивоу прихватљивог.

Што је виша владајућа стопа инфлације захтева се, такође, више помјерање структуре капитала ка сопственом капиталу, опет из два разлога. Ако је каматна стопа реално негативна (нижа од стопе инфлације) повјериоци трпе инфлаторне губитке због чега избјегавају да позајмљују свој капитал тежећи да га уложе у реална добра и тиме очувају његову реалну вриједност. То предузеће, будући да нема од кога да позајми, приморава да повећава финансирање из сопственог капитала. Ако је реална каматна стопа позитивна (виша од стопе инфлације) трошкови финансирања усљед високих каматних стопа су изразито високи, што повећава финансијски ризик остварења бруто добитка, па то опет приморава предузеће да мање позајмљује, а то може остварити једино ако повећа сопствени капитал.

Ако је висока рентабилности уз то предузеће одржава перманентно ликвидност, то предузећу омогућује да помјера структуру пасиве ка позајмљеном капиталу, јер висока рентабилност повећава гарантну супстанцу, а тиме и заштиту повјериоца, а перманентана ликвидност их увјерава да је са пословањем њихових дужника све у реду, због чега повериоци радо позајмљују оваквом дужнику и уз то немају разлога да се мјешају у његову пословну политику, чиме је очувана и аутономија дужника.

Видјели смо да висок органски састав имовине и висока стопа инфлације захтјевају помјерање структуре пасиве ка сопстевном капиталу, док висока рентабилност и перманентна ликвидност дозвољавају помјерање структуре пасиве ка позајмљеном капиталу. Отуда је природно запитати шта примарно, а шта секундарно утиче на прихватљиву структуру пасиве са становишта власништва. Искуства предузећа земаља тржишне економије показала су да структура пасиве са становишта власништва примарно опредјељује органски састав имовине и висина владајуће стопе инфлације, а секундарно рентабилност и ликвидност.

Прилог број 5

Подаци о задужености Друштва за осигурање „Еурос Осигурање“ а.д. Бања Лука на дан 31.12.2022. године:

р.б.	Структура	2022		2021		2020	
		износ	%	износ	%	износ	%
1.	капитал	6,035,393	41.25	10,083,382	54.22	9,282,091	49.21
2.	дугови	8,596,090	58.75	8,512,242	45.78	9,581,765	50.79
	пасива без транзиторних позиција	14,631,483	100.00	18,595,624	100.00	18,863,856	100.00

Солвентност је способност предузећа да плати дугове не о року доспјећа, већ кад – тад, макар из ликвидационе масе. Подаци о солвентности Друштва за осигурање „Еурос Осигурање“ а.д. Бања Лука на дан 31.12.2022. године су сљедећи:

р.б.	Позиција	2022	2021	2020
1.	имовина	14,651,242	18,607,626	18,872,474
2.	дугови	8,596,090	8,512,242	9,581,765
3.	***коефицијент (1 / 2)***	***1.70***	***2.19***	***1.97***

Судећи по висини коефицијента Друштва за осигурање „Еурос Осигурање“ а.д. Бања Лука на дан 31.12.2022. године у читавом посматраном периоду је солвентно.

У структури имовине преовладава удио сталне имовине.

За „Ревизор“ д.о.о. Добој

Прилог број 6

ИЗВЈЕШТАЈ О НАЧИНУ ВОЂЕЊА ПОСЛОВНИХ КЊИГА

На основу одредби члана 8. став 2. тачка (б) и члана 14. Правилника о садржају извјештаја независног ревизора о обављеној ревизији финансијских и других извјештаја друштва за осигурање објављеног у „Службеном гласнику Републике Српске“ број: 07/08, 106/08 и 127/11), у даљем тексту се даје извјештај о начину вођења пословних књига Друштва за осигурање „Еурос Осигурање“ а.д. Бања Лука на дан 31.12.2022. године.

Еурос Осигурање а.д. Бања Лука своје пословне књиге води у склчаду са законом о рачуноводству и ревизији Републике спрпске (Службени гласник Републике Српске број: 94/15 и 78/20), односно по контном плану прописаном за осигуравајућа друштва.

Еурос Осигурање а.д. Бања Лука у потпуности се придржава Правилника о рачуноводству и рачуноводственим политикама од 15.12.2015. године.

Еурос Осигурање а.д. Бања Лука пословне књиге води по систему двојног књиговодства, а састоје се од Дневника, Главне књиге и помоћних књига, које су пренијете на систем за аутоматску обраду података и омогућавају контролу исправности књижења, чувања и коришћења података, као и увид у хронологију изршених књижења и сагледавања свих промјена на рачунима главне књиге. Све пословне књиге се воде у електронском облику примјеном рачунарског рачуноводственог и осталих програма.

Лице одговорно за вођење пословних књига, као и за састављање финансијских извјештаја је дипломирани економиста Деспот Нада са стручним звањем сертификованог рачуновође број лиценце СР-0424/23

Друштво испоставља (штампа) полису код уговрања преко компјутера, тако да непопуњених полиса нема, односно не постоји потреба за штампањем бланко образаца полиса осигурања, већ се оне штампају онда када за тим постоји потреба, односно када је већ уговорена њена продаја.

Књига штете је потпуна, уредна и ажурна

По нашем мишљењу „Еурос Осигурање“ а.д. Бања Лука у потпуности води своје клијенте у складу са позитивним прописима.

За „Ревизор“ д.о.о. Добој

Прилог број 7

ИЗВЈЕШТАЈ О ИСПРАВНОСТИ И ПОТПУНОСТИ ДОДАТНИХ ПОСЕБНИХ ИЗВЈЕШТАЈА КОЈЕ ДРУШТВА, НА ОСНОВУ ПРОПИСА, ДОСТАВЉАЈУ АГЕНЦИЈИ

На основу одредби члана 8. став 2. тачка (в) и члана 15. Правилника о садржају изувјештаја независног ревизора о обављеној ревизији финансијских и других извјештаја друштва за осигурање објављеног у „Службеном гласнику Републике Српске“ број: 07/08, 106/08 и 127/11), у даљем тексту се даје извјештај о исправности и потпуности додатних/посебних извјештаја које друштва, на основу прописа, достављају агенцији Друштва за осигурање „Еурос Осигурање“ а.д. Бања Лука на дан 31.12.2022. године.

Извјештаји који се достављају мјесечно:

1.	„Образац П-Д“	Премија осигурања
2.	„Образац Ш-Д“	Штете
3.	„Образац ЛИКВ-1-Д“	Извјештај о показатељима ликвидности
4.	„Образац – ТГМ	Извјештај о новчаним токовима готовине
5.	Образац ПМ,-АО	Извјештај о премији обавезног осигурања од аутоодговорности

Извјештаји који се достављају кварталано

1.	„Образац УС1“	Преглед стања улагања средстава за покриће техничке резерве неживотних осигурања
2.	„Образац УС3“	Преглед стања улагања средстава за покриће 50 %минималног гарантног фонда
3.	„Образац АУС-Д“	Аналитика улагања средстава
4.	„Образац К-НЖ“	Извјештај о капиталу и испуњавању захтјева адекватности капитала за послове у врстама неживотних осигруања
5.	„Образац МС-НЖ“	Извјештај о маргини солвентности за послове у врстама неживотнихосигурања
5.	Образац К-ОС1	Извјештај о квалификованом удјелу у капиталу или гласачким правима других фин. институција
6.	Образац К-ОС2	Извјештај о улагању у подређене дужничке инсрументе и остала улагањау друге фин. институције
7.	„Образац К-ОС3“	Извјештај о неликвидном средствима
8.	„Образац ТСО-Д“	Извјештај о трошковима спровођења осигурања
9.	Образац ТСО_1	Извјештај о трошковима спровођења и разграничењу трошкова прибаве по врстама трошкова
10.	„Образац ТПЛ-Д“	Извјештај о трансакцијама са повезаним лицима
11.	„Образац ПОТ“	Извјештај о старосној структури датих аванса, потраживања и пласмана
12.	„Образац ИВПОТ-Д“	Извјештај о промјенама исправке вриједности датих аванса, потраживања и пласмана
13.	„Образац ТП-Д“	Извјештај о трошковима прибаве и разграниченим трошковима прибаве
14	„Образац ТУ-Д“	Извјештај о трошковима управе
15	„Образац БС-Д“	Биланс стања
16	„Образац БУ-Д“	Биланс успјеха
17	„Образац ТГ-Д“	Биланс токова готовине
18	„Образац ПК-Д“	Извјештај на промјенама на капиталу
19	"Образац РУД"	Резерве за учешће у добити

Прилог број 7

Извјештаји који се достављају полугодишње и годишње

1.	„Образац П1-Д“	Извјештај о премији осигурања и мјеродавној премији у самопридржају
3.	„Образац Ш1-Д“	Извјештај о штетама и мјеродавним штетама у самопридржају
4.	„Образац ТРНЖ-Д“	Извјештај о нето техничком резултату на неживотна осигурања
5.	„Образац РШ-Д“	Структура бруто резерви за штете
6.	„Образац КС-Д“	Извјештај о квалификационој структури
8.	„Образац РП-Д“	Извјештај о регресним потраживањима
9.	„Образац Ш-АО-Д“	Извјештај о штетама осигурања од одговорности за моторна возила
10.	„Образац П-АО-Д“	Извјештај о премији осигурања од одговорности за моторна возила
11.	„Образац КП-Д“	Извјештај о обрачунатој премији и накнадама по продајним каналима
12.	Образац ЗПО-Д	Извјештај о кориштењу услуга заступника у осигурању и реосигурању

Друзштво на годишњем нивоу доставља и обрасце:

1.	ИБНР_БР	извјешта о броју штета
2.	ИБНР ИС	ивјештао исплаћеним штетама
3.	ИБНР ЛС	извјешта о ријешеним штетама
4.	ИБНР РШ	извјештај о резервама за настале пријављене штете

Увидом у копије извјештаја увјерили смо се да је „Еурос Осигурање“ а.д. Бања Лука редовно достављало наведене извјештаје за 2022. годино Агенцији за осигурање Републике Српске који су такође овјерени од овлаштеног актуара.

За „Ревизор“ д.о.о. Добој

Прилог број 8

ИЗВЈЕШТАЈ О ФИНАНСИЈСКИМ ТРАНСАКЦИЈАМА СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

На основу одредби члана 8. став 2. тачка (г) и члана 16. Правилника о садржају изувјештаја независног ревизора о обављеној ревизији финансијских и других извјештаја друштва за осигурање објављеног у „Службеном гласнику Републике Српске“ број: 07/08, 106/08 и 127/11), у даљем тексту се даје извјештај о финансијским трансакцијама са повезаним лицима Друштва за осигурање „Еурос Осигурање“ а.д. Бања Лука на дан 31.12.2022. године.

Друштво је у периоду до 31.12.2022. године имало пословне трансакције са повезаним правним лицима као што је презентовано у наредној табели:

Р.бр.	Повезано лице (назив/име)	Основ повезаности	Трансакције кроз биланс стања				Трансакције кроз биланс успјеха	
			Почетно стање	Промет дугује	Промет потражује	Салдо	Укупни приходи	Укупни расходи
1	2	3	4	5	6	7=4+5-6	8	9
1	A&K konsalting	акционар	1.793.953	3.087.952	4.884.011	-2.106	322	13.689
2	Smart solution doo	власнички удио	175.831	490.592	534.363	132.060	43.843	32.756
3	Fin credit doo MKD	заједнички акционар	384.279	222.341	219.741	386.879	191.906	48.228
4	Finos doo	заједнички акционар	-14.433	53.869	57.708	-18.272	2.433	55.271
5	Физичка лица	акционар	2.360.000	0	2.360.000	0		
	УКУПНО		**4.699.630**	**3.854.754**	**8.055.823**	**498.561**	**238.504**	**149.944**

За „Ревизор“ д.о.о. Добој

Прилог број 9

ОСНОВНИ ПОКАЗАТЕЉИ УСПЈЕШНОСТИ ПОСЛОВАЊА

На основу одредби члана 8. став 2. тачка (ђ) Правилника о садржају изувјештаја независног ревизора о обављеној ревизији финансијских и других извјештаја друштва за осигурање објављеног у „Службеном гласнику Републике Српске“ број: 07/08, 106/08 и 127/11), у даљем тексту се дају основни показатељи успјешноси пословања Друштва за осигурање „Еурос Осигурање“ а.д. Бања Лука на дан 31.12.2022. године.

Параметри пословања

1. Показатељи ликвидности:

   I. Ликвидност I степена:

$$\frac{\text{Крат.потраживања пласмани и готовина}}{\text{Краткорочне обавезе - ПВР}} = \frac{1.173.702}{377.657} = 3,11$$

   II. Ликвидност II степена:

$$\frac{\text{Обртна имовина - залихе}}{\text{Краткорочне обавезе - ПВР}} = \frac{1.770.058}{377.657} = 4,69$$

   III. Ликвидност III степена:

$$\frac{\text{Обртна имовина}}{\text{Краткорочне обавезе - ПВР}} = \frac{2.555.653}{377.657} = 6,77$$

Друштво показуке висок степен ликвидности

2. Показатељи финансијске стабилности:

   I. Покриће средстава капиталом:

$$\frac{\text{Капитал}}{\text{Некретнине, постројења, опрема}} = \frac{6.035.393}{4.598.885} = 1,31$$

   II. Покриће дугорочних средстава капиталом:

$$\frac{\text{Капитал}}{\text{Стална имовина}} = \frac{6.035.393}{12.095.589} = 0,50$$

Прилог број 9

3. Показатељи ефективности пословања:

I. Продуктивност:

$$\frac{\text{Пословни приход}}{\text{Број запослених}} = \frac{11.839.885}{65} = 182.152,08$$

II. Економичност:

$$\frac{\text{Трошкови спровођења осигурања}}{\text{Пословни приход}} = \frac{3.150.770}{11.839.885} \text{ X } 100 = 26,61\%$$

III. Рентабилност:

$$\frac{\text{Накнада штете + Трошкови спровођења осигурања}}{\text{Пословни приход}} = \frac{4.496.646+3.150.770}{11.839.885} \text{ X } 100 = 64,59\%$$

На основу остварених параметара тј.стања и утврђених односа, оцјена независног ревизора је:

- Да је ликвидност повољна,
- Да је финансијска стабилност задовољавајућа,
- Да је продуктивност, економичност и рентабилност задовољавајућа,
- Економичност је испод утврђеног из односа ТСО и премије осигурања.

За „Ревизор" д.о.о. Добој

Прилог број 10

ИЗВЈЕШТАЈ О ПОУЗДАНОСТИ ПОДАТАКА
НА КОЈЕ ОВЛАШЋЕНИ АКТУАР ДАЈЕ МИШЉЕЊЕ

На основу одредби члана 9. став 1. Правилника о садржају извјештаја независног ревизора о обављеној ревизији финансијских и других извјештаја друштва за осигурање објављеног у „Службеном гласнику Републике Српске“ број: 07/08, 106/08 и 127/11), у даљем тексту се даје мишљење о поузданости података који су основ за обрачунавање и исказивање позиција на које овлашћени ревизор даје своје мишљење Друштва за осигурање „Еурос Осигурање“ а.д. Бања Лука на дан 31.12.2022.године.

Режијски додатак, преносне премије и резерве штета је контролисао 28.2.2023. године потврдио овлашћени актуар Предраг Ковачевић бр рјешења: 05-529-1/10.

За „Ревизор“ д.о.о. Добој

Прилог број 11

УСКЛАЂЕНОСТ ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗА СА ЕВИДЕНЦИЈАМА ДУЖНИКА И ПОВЈЕРИЛАЦА

На основу одредби члана 9. став 2. Правилника о садржају извјештаја независног ревизора о обављеној ревизији финансијских и других извјештаја друштва за осигурање објављеног у „Службеном гласнику Републике Српске“ број: 07/08, 106/08 и 127/11), у даљем тексту се даје мишљење о усклађености потраживања и обавеза са евиденцијама дужника и повјерилаца Друштва за осигурање „Еурос Осигурање“ а.д. Бања Лука на дан 31.12.2022.године.

На 100% узорку за независно усаглашавање/конфирмацију салда, у потпуности је усаглашено стање између Друштва и пословних банака код којих се држе депоновоана средства, односно трансакциони рачуни са стањем на дан 31.12.2022 године.

За „Ревизор“ д.о.о. Добој