Р Е В И З О Р
ДРУШТВО ЗА РЕВИЗИЈУ И КОНСАЛТИНГ УСЛУГЕ - ДОБОЈ

Еурос Осигурање а.д. Бања Лука

ФИНАНСИЈСКИ ИЗВЈЕШТАЈ ЗА ПЕРИДОД 1.1.2025.-31.12.2025. ГОДИНЕ И ИЗВЈЕШТАЈ РЕВИЗОРА

Добој, април 2026. године

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

Власнику и менаџменту „Еурос Осигурање“ а.д. Бања Лука

Обавили смо ревизију приложених финансијских извјештаја у **„Еурос Осигурање“ а.д.Бања Лука** (у даљем тексту Друштво) који обухватају биланс стања на дан 31. децембар 2025. године, одговарајући биланс успјеха, извјештај о токовима готовине и извјештај о промјенама на капиталу за период која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и напомена уз финансијске извјештаје.

Мишљење

По нашем мишљењу, финансијски извјештаји, истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима приказују стање имовине, капитала и обавеза Друштва на дан 31.12.2025. године, као и резултате пословања и новчаних токова у складу са међународним рачуноводственим стандардима и прописима о рачуноводству и ревизији Републике Српске.

Кључна ревизијска питања

Кључна ревизијска питања су она питања која су била,по нашој професионалној процјени, од највеће важности за нашу ревизију финансијских извјештаја у текућем периоду.Овим питањима бавили смо се у контексту наше ревизије финансијских извјештаја као цјелине и ми не дајемо посебно мишљење о тим питањима.На највећи број ових питања, према Законским прописима,обавезни смо одговоре доставити и Агенцији за осигурање по завршетку годишњих ревизија финансијских извјештаја.

Начело сталности правног лица

Међународни сандард ревизије 570 Начело сталности правног лица има за циљ да успостави стандарде и пружи смијернице о нашој одговорности у ревизији рачуноводствених извјештаја у односу на исправност претпоставке о сталности правног лица.

Да би задовољили циљ овог стандарда извршили смо додатне аналитичке поступке како би дали оцјену о:
Ликвидности предузећа,
Финансијског стабилности предузећа,
Задужености предузећа и
Солвентности предузећа,
Оцјену кредитног бонитета по моделу ЗЕТА

Извршена детаљна финансијска анализа нас упућује на процјену и коначни закључак, поштујући Међународни стандард ревизије 570 **да не постоји сумња у погледу способности Предузећа да и даље, у догледној будућности настави са пословањем.**

Одговорност руководства за финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и објективну презентацију ових финансијских извештаја у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске. Ова одговорност обухвата: осмишљавање, примјену и одржавање интерних контрола које су релевантне за састављање и објективну презентацију финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале усљед нерегуларности или грешке; одабир и примјену одговарајућих рачуноводствених политика, као и коришћење најбољих могућих рачуноводствених процјена.

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 и Законом о рачуноводству и ревизији Републике Српске. 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 нерегуларности или грешке. Приликом процјене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и објективну презентацију 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 примењених 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 обезбеђују разумну основу за изражавање нашег мишљења.

Добој 17. април 2026.године

Овлашћени ревизор
Владимир Паравац

за Ревизор доо Добој
Милан Жигић

1. Опште информације о предузећу

Назив:	Акционарско друштво за осигурање „ЕУРОС ОСИУГУРАЊЕ“ Бања Лука
Сједиште:	Бања Лука
Адреса:	Булевар српске војске бр.7
Рјешење о упису у судски регистар:	057-0-Рег-15-002938, Окружни привредни суд у Бањалуци
Регистарски број:	71-01-0306-09
Тел./факс:	051 214 910
Е-маил:	контакт@еурососигурање.цом
Веб сајт:	www.eurososiguranje.com
Матични бр.:	11139388
Шифра дјелатности:	65.12, 66.21 и 66.29
ЈИБ:	4403974340005
ПИБ:	-
Основна дјелатност:	65.12 остало осигурање
Директор:	Душан Шљивар
Број запослених на бази часова рада:	79

Акционарско друштво за осигурање “ЕУРОС ОСИГУРАЊЕ” започело је са радом 24.01.2016. године са оснивачким капиталом 2.500.000,00 КМ чиме је испунило капиталне захтјеве за упис у Регистар код Агенције за осигурање Републике Српске за обављање дјелатности у врстама осигурања: осигурање од одговорности за моторна возила, ваздухоплове и бродове, осигурање од опште грађанске одговорности, осигурање кредита и осигурање гаранција.

Регистарски број Друштва у регистру Агенције за осигурање Републике Српске је РД-13

У складу са захтјевима Закона о друштвима за осигурање, Друштво је више пута извршило повећање оснивачког капитала.

Оснивачки капитал Друштва од 20.07.2023. године износи 6.000.000,00 КМ и подијељен је на 48.000 редовних акција номиналне вриједности 125.00 КМ по акцији.

Рјешењем Агенције за осигурање Републике Српске од 07.11.2023. године издано је овлаштење за обављање послова осигурања у додатним врстама неживотних осигурања, те у складу са тим Друштво је регистровано и обавља дјелтност у слиједећим врстама осигурања:

01 осигурање незгоде

02 здравствено осигурање

03 осигурање возила која се крећу по копну, осим шинских возила

04	осигурање возила која се крећу по шинама
05	осигурање ваздухоплова
06	осигурање пловила
07	осигурање робе у превозу
08	осигурање имовине од пожара и природних сила
10	осигурање од одговорности за моторна возила
11	осигурање од одговорности за ваздухоплове
12	осигурање од одговорности за пловила
13	осигурање од опште грађанске одговорности
14	осигурање кредита
15	осигурање гаранција
16	осигурање од различитих финансијских губитака
18	осигурање помоћи

Друштво обавља дјелатност на подручију Републике Српске и Федерације Босне и Херцеговине путем следећих организационих јединица:

Република Српска: Требиње, Бијељина, Бања Лука - Центар, Зворник, Вишеград, Бијељина 2, Невесиње, Приједор, Билећа, Братунац, Дервента, Добој, Фоча, Гацко, Источно Сарајево, Пале Модрича Нови Град, Ново Горажде, Соколац, Теслић, Брод, Чајниче, Добој 2, Рогатица, Шипово, Власеница, Теслић 2, Лакташи, Градишка, Прњавор и Угљевик.

Федерација БиХ: Филијала Сарајево са пословним једницама Тузла, Високо, Тузла 2 , Градачац, Зеница, Грачаница и Живинице.

Дјелатност Друштво обавља и путем овлаштених заступника у осигурању од којих два (2) послују на подручију Републике Српске и дванаест (12) на подручију Федерације Босне и Херцеговине.

Разврставање правног лица

Друштво је, у складу с одредбама члана 5.тачка 8. Закона о рачуноводству и ревизији Републике Српске, разврстано у категорију великих правних лица.

1.1. Органи управљања

1. Скупштина акционара
2. Управни одбор
3. Одбор за ревизију
4. Извршни одбор
5. Директор

Чланови Управног одбора Друштва: Дејан Микеревић, Немања Гојшина и Синиша Куртеш, предсједник УО.

Одбор за ревизију чине Јелена Пољашевић, Свјетлана Сабљић и Саша Зубовић.

Извршни одбор друштва чине Јована Срдић, Душан Шљивар и Зоран Станар.

Директор Друштва је Душан Шљивар. Овлашћени актуар Друштва је Предраг Ковачевић.

1.2. Власничка структура друштва

Основни капитал Друштва је подјељен на 48.000 акција номиналне вриједности 125,00 КМ са слиједећом власничком структуром:

Власничка структура друштва у КМ		% Учешћа	Бр. акција
A&K Konsalting d.o.o.	2,460,000.00	41,00	19680
Дејан Микеревић	900,000.00	15,00	7200
Синиша Куртеш	720,000.00	12,00	5760
Немања Гојшина	600,000.00	10,00	4800
Сретен Кесић	420,000.00	7,00	3360
Тихомир Рожић	360,000.00	6,00	2880
Драган Пилиповић	300,000.00	5,00	2400
Ранко Симић	120,000.00	2,00	960
Душко Валан	120,000.00	2,00	960
Укупно:	6,000,000.00	100,00	48000

1.3. Важни догађаји током извјештајног периода

Од 23.04.2025. године Друштво је увело у употребу нови пословни информацини систем "ГУАРДИА" у циљу унапређења пословниих процеса и постизања синергијских ефеката у продаји различитих врста осигурања.

Дана 19.05.2025. године. године одржана је 10. редовна Скупштина акционара којој су присуствовали акционари са укупно 95 % учешћа у акцијама у односу на укупан број акција.
На сједници су донешене одлуке из надлежности Скупштине акционара према Статуту Друштва, усвојен је финансијски извјештај и извјештај о пословању са мишљењем овлаштеног актуара, извјештај независног ревизора, као и други извјештаји и одлуке у складу са Законом и Статутом.

2. Финансијски извјештаји

2.1. Биланс стања

Биланс стања

Група рачуна, рачун	Позиција	Напомене	Износ биланса на дан 31.12.2025.г.			Износ на дан биланса претходне године 31.12.2024.
			Бруто	Исправка вриједности	Нето (4 - 5)	
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА	4.1.1.				
	А. СТАЛНА ИМОВИНА	4.1.1.1.	**18.318.020**	**671.838**	**17.646.182**	**15.768.003**
1	I. Нематеријална улагања	4.1.1.1.1.	446.765	134.175	312.590	340.081
2	II. Некретнине, постројења, опрема и инвестиционе некретнина	4.1.1.1.2.	4.763.969	529.428	4.234.541	5.428.122
3	III. Биолошка средства и средства културе		0	0	0	0
4	IV. Дугорочни финансијски пласмани	4.1.1.2.	13.107.286	8.235	13.099.051	9.999.800
50	V. Одложена пореска средства		0	0	0	0
	Б. ТЕКУЋА ИМОВИНА		**5.877.891**	**1.118.009**	**4.759.882**	**3.816.894**
10 до 15	I Злаихе, стална средства и средства обустављеног пословања намјењена продаји	4.1.1.3.	844.570	22.000	822.570	1.028.248
	II Краткорочна потраживања, пласмани и готовина	4.1.1.4., 4.1.1.5.,4.1.1.6.	3.715.959	1.096.009	2.619.950	1.984.516
288	**III АКТИВНА ВРЕМЕН РАЗГРАНИЧЕЊА**	4.1.1.7.	1.317.362		1.317.362	804.130
29	**Ц. ГУБИТАК ИЗНАД КАПИТАЛА**		**0**	**0**	**0**	**0**
-	**Д. ПОСЛОВНА АКТИВА**		**24.195.911**	**1.789.847**	**22.406.064**	**19.584.897**
880 до 888	**Е. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА**				0	0
	Ф. УКУПНА АКТИВА		**24.195.911**	**1.789.847**	**22.406.064**	**19.584.897**
	ПАСИВА	4.1.2.				
	А.КАПИТАЛ	4.1.2.1.			**7.894.732**	**7.093.253**
30	I. Основни капитал	4.1.1.2.			6.000.000	6.000.000
31	II Уписани неуплаћени капитал				0	0
320	III Емисиона премија				0	0
дио 32	IVРезерве	4.1.2.1			600.000	600.000
330,331,334	V Реваloризационе резерве				0	0
332	VI Нереализовани добици по основу финансијских средстава расположивих за продају	4.1.2.1			16.251	256
333	VII Нереализовани губици по основу финансијских средстава расположивих за продају	4.1.2.1			39.799	3.860
34	VIII Нераспоређени добитак	4.1.2.1			1.318.280	496.857
35	IX Губитак до висине капитала					0
40	**Б. ДУГОРОЧНА РЕЗЕВИСАЊА**				32.484	21.412
	Ц. ОБАВЕЗЕ	4.1.2.2.			**14.478.848**	**12.470.232**
41	I Дугорочне обавезе				290.624	661.585
42 до 48	II Краткорочне обавезе	4.1.2.2.			14.188.224	11.808.647
	Д. ПОСЛОВНА ПАСИВА				**22.406.064**	**19.584.897**
890 до 898	**Е. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА**	4.1.2.3.				
	Ф. УКУПНА ПАСИВА				**22.406.064**	**19.584.897**

Биланс успјеха

Група рачуна, рачун	Позиција	Напомене	Износ	
			1.1.-31.12.2025.	1.1.-31.12.2024.
1	*2*	*3*	*4*	*4*
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
60 до 65	I. Пословни приходи	**4.2.1.**	16.782.264	14.186.616
50 до 55	II. Пословни расходи	**4.2.2.**	12.431.760	10.990.247
	Б. ПОСЛОВНИ ДОБИТАК		**4.350.504**	**3.196.369**
	Ц. ПОСЛОВНИ ГУБИТАК		0	0
66	**Д. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ** I Финансијски приходи	**4.2.3.**	382.004	346.622
56	II. Финансијски расходи	**4.2.3.**	50.731	43.095
	Е. ДОБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ		**4.681.777**	**3.499.896**
	Ф. ГУБИТАК РЕДОВНЕ АКТИВНОСТИ		0	0
67	**Г. ОСТАЛИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ** I Остали приходи	**4.2.4.**	811.270	697.884
57	II. Остали расходи	**4.2.4.**	487.810	252.788
	Х. ДОБИТАК ПО ОСНОВУ ОСТАЛИХ ПРИХОДА РАСХОДА		323.460	445.096
	I. ГУБИТАК ПО ОСНОВУ ОСТАЛИХ ПРИХОДА РАСХОДА		**0**	**0**
68	**Ј. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ** I. Приходи од вриједности усклађивања имовине		1.040	0
58	II. Расходи од вриједности усклађивања имовине		4.856	
	К. ДОБИТАК ПО ОСНОВУ УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНОСТИ ИМОВИНЕ			0
	Л. ГУБИТАК ПО ОСНОВУ УСКЛАЂИВАЊА ВРИЈЕДНСОТИ ИМОВИНЕ		3.816	0
690 и 691	**М. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОМЈЕНЕ РАЧУНОВОДСТЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА**		0	0
590 и 591	**Н. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ПРОМЈЕНЕ РАЧУНОВОДСТЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА**		0	0
	О. ДОБИТАК И ГУБИТАК ПРИЈЕ ОПОРЕЗИВАЊА	**4.2.5.**	**5.001.421**	**3.944.992**
721	П. ТЕКУЋИ И ОДЛОЖЕНИ ПОРЕЗ НА ДОБИТ	**4.2.5.**	**479.999**	**378.074**
	НЕТО ДОБИТАК И НЕТО ГУБИТАК ПЕРИОДА	**4.2.5.**	**4.521.422**	**3.566.918**
	УКУПНИ ПРИХОДИ	**4.2.5.**	17.976.578	15.231.122
	УКУПНИ РАСХОДИ	**4.2.5.**	12.975.157	11.286.130
723	**Q. МЕЂУДИВИДЕНДЕ И ДРУГИ ВИДОВИ РАСПОДЈЕЛЕ ДОБИТКА У ТОКУ ПЕРИОДА**		0	0
	Просјечан број запослених по основу часова рада		77,83	62,83
	Просјечан број запослених по основу стања на крају мјесеца		79,21	64,75

2.2. Биланс токова готовине

р.б.	Позиција		Износ	
			1.1.-31.12.2025.	1.1.-31.12.2024.
1	*2*	*4.3.1.*	*3*	*4*
1	***А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНЕ АКТИВНОСТИ***			
2	I. Прилив готовине из проиводне активности		18.778.282	17.085.363
3	II.Одлив готовине из производне активности		13.067.016	12.155.617
4	**III.НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНЕ АКТИВНОСТИ**		**5.711.266**	**4.929.746**
5	**IV. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНЕ АКТИВНОСТИ**		**0**	**0**
6	***Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА***			
7	I. Приливи готовине из активности инвестирања		3.401.073	1.352.750
8	II. Одливи готовине из активности инвестирања		5.528.997	2.707.344
9	**III. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА**		**0**	
10	**IV. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА**		**2.127.924**	**1.354.594**
11	***Ц. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА***			
12	I. Приливи готовине из активности финансирања		870.000	1.023.822
13	II. Одливи готовине из активности финансирања		4.600.042	4.189.810
14	**III. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА**			
15	**IV. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА**		**3.730.042**	**3.165.988**
16	**Д. УКУПНИ ПРИЛИВ ГОТВИНЕ**		**23.049.355**	**19.461.935**
17	**Е. УКУПНИ ОДЛИВ ГОТОВИНЕ**		**23.196.055**	**19.052.771**
18	**Ф. НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ**		**0**	**409.164**
19	**Х. НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ**		**146.700**	
20	**И. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА**		**1.311.120**	**901.956**
21	**Ј. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ**		**0**	**0**
22	**Ј. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ**			
23	**К. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА**		*1.164.420*	*1.311.120*

2.3. Биланс промјена у капиталу

р.б.	Врсте промјена у капиталу		Дио капитала који припада власницима матичног привредног друштва					Укупни капитал
			Акцијски капитал и удјели у друштво са ограниченом одговорношћу	Певалоризоционе резерве	Нереализовани добици/губици по основу финансијских средставарасположивих за продају	Остале резерве (емисиона премија,законске и статутарне резерве, заштита готовинских токова)	Акумулирани нераспоређени добитак / непокривени губитак	
1	*2*		*4*	*5*	*6*	*7*	*8*	*9*
1	стање на дан 01.01.2024.		6.000.000	0	5.872	412.500	617.439	7.035.811
2	поново исказано стање 01.01.2024.г.		6.000.000	0	5.872	412.500	617.439	7.035.811
3	нето добици/губици периода признати директно у капиталу		0		-9.476	187.500	-120.582	57.442
4	стање на дан 31.12.2024./1.1.2025.		6.000.000	0	-3.604	600.000	496.857	7.093.253
5	поново исказано стање 01.01.2025.г.		6.000.000	0	-3.604	600.000	496.857	7.093.253
6	нереализовани добици / губици по основу финансијских средстава расположивих за продају				-19.944			-19.944
7	нето добитак/губитак периода исказан у билансу успјеха		0	0	0		4.521.423	4.521.423
8	објављене дивиденде и други видови расподјеле добити и покриће губитка		0	0	0		3.700.000	3.700.000
9	Емисија акцијског капитала и други видови повећања или смањење основног капитала							0
10	стање на дан 31.12.2025.		**6.000.000**	**0**	**-23.548**	**600.000**	**1.318.280**	7.894.732

3. Основе за састављање и приказивање финансијских извјештаја и рауководствене политике

3.1. Изјава о усаглашености

Приложени финансијски извјештаји представљају годишње финансијске извјештаје Друштва "ЕУРОС ОСИГУРАЊЕ" а.д. Бања Лука за пословну 2025. годину и састављени су у складу са рачуноводственим прописима Републике Српске.

3.2. Основе вредновања и састављања финансијских извјештаја

Финансијски извјештаји Друштва су припремљени по начелу набавне вриједности (историјског трошка), осим за ревалоризацију одређених финансијских инструмената, хартија од вриједности расположивих за продају који су вредновани по фер вриједности, као што је објашњено у рачуноводственим политикама за финансијске инструменте.

Историјски трошак је заснован на фер вриједности накнаде плаћене у замјену за робу и услуге.

Фер вриједност је цијена коју би примили од продаје имовине или платили за пренос обавеза у уобичајеној трансакцији између тржишних учесника на дан вредновања, без обзира да ли је та цијена директно провјерљива или процијењена коришћењем других техника вредновања. Приликом процјењивања фер вриједности имовине или обавеза, Друштво узима у обзир оне карактеристике имовине или обавеза које би узели у обзир и други учесници на тржишту приликом одређивања цијене имовине или обавеза на датум вредновања.

Финансијски извјештаји Друштва су приказани у формату прописаном Правилником о садржини и форми образаца финансијских извјештаја за осигуравајућа друштва као и Правилником о садржини и форми образаца извјештаја о промјенама на капиталу ("Службени гласник РС", број 63/16).

Друштво је приликом састављања биланса токова готовине користило директни метод извјештавања о токовима готовине.

3.3. Међународна регулатива

Друштво примјењује Правилник о рачуноводству у којем је јасно дефинисано да се, у складу са Законом о рачуноводсву и ревизији (Службени гласник Републике Српске 94/15), Међународни рачуноводствени стандарди, Међународни стандарди финансијског извјештавања, Међународни ревизорски стандарди, Кодекс етике за професионалане рачуновоће и пратећа упутства, објашњења и смјернице које доноси Међународна федерација рачуновоћа, примјењују на финансијске извјештаје Друштва.
Друштво је при изради финансијских извјештаја имало на располагању сљедеће:

Међународни стандарди финансијског извјештавања (МСФИ)

МСФИ 1 Прва примјена Међународних стандарда финансијског извјештавања
МСФИ 2 Плаћања акцијама
МСФИ 3 Пословне комбинације
МСФИ 4 Уговори о осигурању
МСФИ 5 Стална имовина која се држи за продају и престанак пословања
МСФИ 6 Истраживање и процјењивање минералних ресурса
МСФИ 7 Финансијски инструменти:објелодањивање
МСФИ 8 Сегменти пословања
МСФИ 9 Финансијски инструменти
МСФИ 10 Консолидовани финансијски извештаји
МСФИ 11 Заједнички аранжмани
МСФИ 12 Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима
МСФИ 13 Одмеравање фер вредности
МСФИ 14 Регулисана временска разграничења
МСФИ 15 Приход од уговора са купцима

Међународни рачуноводствени стандарди (МРС)

МРС 1 Презентација финансијских извјештаја
МРС 2 Залихе
МРС 7 Извјештај о токовима готовине
МРС 8 Рачуноводствене политике, промјена рачуноводствених процјена и грешке
МРС 10 Догађаји након билансирања
МРС 11 Уговори о изградњи
МРС 12 Порез на добитак
МРС 16 Некретнине, постројења и опрема
МРС 17 Лизинг
МРС 18 Приходи
МРС 19 Примања запослених
МРС 20 Рачуноводствено државних давања и објелодањивање државне помоћи
МРС 21 Учинци промјена курсева страних валута
МРС 23 Трошкови позајмљивања
МРС 24 Објелодањивање повезаних страна
МРС 26 Рачуноводствено обухватање и извјештавање планова пензијских примања
МРС 27 Консолидовани и појединачни финансијски извјештаји
МРС 28 Инвестиције у придружене ентитете
МРС 29 Финансијско извјештавање у хиперинфлаторним привредама
МРС 31 Учешће у заједничким подухватима
МРС 32 Финансијски инструменти: презентација
МРС 33 Зарада по акцији
МРС 34 Периодично финансијско извјештавање
МРС 36 Умањење вриједности имовине
МРС 37 Резервисања, потенцијалне обавезе и потенцијална средства

МРС 38 Нематеријална улагања
МРС 39 Финансијски инструменти: признавање и одмјеравање
МРС 40 Инвестиционе некретнине
МРС 41 Пољопривреда

Нови МСФИ и МРС и измјене важећих које су издате од Одбора за МРС као и тумачења истих од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извјештавања у Републици Српској још нису објављени те исти нису ни примјењивани.

При сачињавању финансијских извјештаја Друштво се придржавало сљедећих начела:

- **Начело сталности** из кога произилази да имовински, финансијски и приносни положај друштва као и економска политика земље и економске прилике у окружењу омогућује пословање у неограниченом року из чега произилази привременост и повременост извјештавања, као и обавезност процјењивања по набавној цијени и цијени коштања осим у случајевима примјена начела импаритета.
- **Начело досљедности** подразумјева да се начин процјењивања у дужем временском раздобљу не мијења а ако до промјене ипак дође у Анексу се исказује ефекат промјене и образлаже разлог промјене.
- **Начело реализације** сматра де се у Билансу успјеха могу укључити само реализовани (тржишно потврђени) добици.
- **Начело импаритета** (неједнаке вриједности), које захтјева билансирање имовине по најнижој, а обавеза по највишој вриједности, што има за посљедицу одмјеравања расхода на више, а прихода на ниже, као и узимање у обзир обезвређења (депресијације) и резервисања независно да ли је резултат добитак или губитак.
- **Начело узрочности прихода и расхода** по коме се узимају у обзир сви приходи и сви расходи датог обрачунског периода без обзира на момента наплате прихода (фактурисана реализација) и момената плаћања по основу расхода.
- **Начело појединачног процјењивања имовине и обавеза** при чему евентуална групна процјењивања ради рационализације проистичу из појединачног процјењивања.
- **Начело идентитета биланса** по коме биланс отварања пословних књига за текућу годину мора да буде идентичан закључном билансу за претходну годину.

3.4. Преглед значајних рачуноводствених политика

Рачуноводствене политике су специфични принципи, начела, конвенције, правила и праксе које је Друштво прихватило у припреми и приказивању финансијских извјештаја у складу са МРС/МСФИ. Усвојене рачуноводствене политике односе се на признавање, укидање и признавања, мјерење и процјењивање средстава, обавеза, прихода и расхода Друштва.

3.4.1. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања су средства која се могу идентификовати као немонетарна и без физичког обиљежја. Као нематеријална улагања признају се и подлијежу амортизацији нематеријална улагања која испуњавају услове прописане МРС 38-нематеријална улагања и имају корисни вијек трајања дужи од годину дана. Уколико нематеријално улагање не испуњава наведене услове, признаје се на терет расхода периода у којем је настало.

Почетно мјерење нематеријалних улагања се исказује по набавној вриједности.

Накнадно мјерење,након почетног признавања, нематеријалних улагања се исказује по набавној вредности умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке (импаритетне) због обезвређења имовине.

Амортизација представља алокацију износа за који се средство амортизује током процијењеног вијека употребе. Обрачун амортизације нематеријалних улагања врши се примјеном линеарне методе, осим улагања чије је вријеме утврђено уговором, када се отписивање врши у роковима који проистичу из уговора. Обрачун амортизације врши се од почетка наредног мјесеца у односу на мјесец када је нематериј. улагање стављено у употребу. За нематеријална улагања са неограниченим вијеком трајања не обрачунава се амортизација него се тестирају на обезвређење када постоји назнака да су настали фактори који могу довести до обезвређења.

3.4.2. Некретнине, постројења и опрема

Некретнина, постројења и опрема су материјална средства која Друштво држи за употребу при пружању услуга и за које очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода.(МРС 16).

Почетно мјерење некретнина, постројења и опрема врши се по набавној вриједности.

Елементи набавне цијене су:

- Фактурна вриједност укључујући увозне дажбине и неповратне порезе умањени за трговачке попусте и рабате и све припадајући директни трошкови довођења у стање функционалне приправности за намјеравану употребу.

Накнадно мјерење након почетног признавања врши се по набавној вриједности умањеној за исправке вриједности по основу кумулиране амортизације и обезвређења.

3.4.3. Залихе

Залихе су средства која се држе у облику материјала или помоћних средстава ради пружања услуга. Мјере се по набавној вриједности. Признају се као расход када се ставе у употребу.

Отпис залиха инвентара чији је процјењени вијек употребе до годину дана врши се једнократним отписом приликом њиховог стављања у употребу.

3.4.4. Пласмани, потраживања и хартије од вриједности

Начин процјењивања пласмана, потраживања и хартија од вриједности.

Финансијски пласмани и потраживања разврставају се у три категорије:

- дугорочни финансијски пласмани,
- краткорочни финансијски пласмани,
- краткорочна потраживања.

У оквиру дугорочних финансијских пласмана исказују се учешћа у капиталу зависних правних лица, учешће у капиталу повезаних правних лица и учешће у капиталу других правних лица и дугорочне хартије од вриједности расположиве за продају. Такође у оквиру дугорочних финансијских пласмана исказују се дугорочни кредити, зависним, повезаним и другим правним

лицима, дугорочни кредити у земљи и иностранству, хартије од вриједности које се држе до доспијећа и остали дугорочни пласмани.

Наведени пласмани представљају финансијска средства која се приликом почетног признавања мјере по њиховој набавној вриједности која представља поштену вриједност надокнаде која је дата за њих. Трошкови трансакције се укључују у почетно мјерење свих финансијских средстава, осим финансијских средстава по фер вриједнсоти кроз биланс успјеха.

За потребе накнадног вредновања финансијска средства након почетног вредновања класификују се у четири категорије:

- финансијска средства која се вреднују по фер вриједности, с тим да се промјене фер вриједности одмах признају као приход или расход (признају у билансу успјеха),
- финансијска средства (улагања) која се држе до доспијећа,
- зајмови (кредити) и потраживања,
- финансијска средства расположива за продају.

Послије почетног признавања, Друштво мјери финансијска средства по њиховој поштеној вриједности. Признати добитак или губитак који произилази из промјене фер вриједности финансијског средства, као приход или расход признају у билансу успјеха,

Приликом сваког састављања биланса стања на дан 31. децембра текуће године мора се утврдити да ли постоји губитак због смањења вриједности финансијских средстава, односно да ли постоје индиције да је неко средство обезвријеђено.

Износ обезвријеђености се признаје као смањење позитивне резерве у оквиру капитала или као расход ако те резерве нема. Поништавањем раније признатог износа обезвређења признаје се као повећање позитивне резерве у оквиру капитала.

Улагања у зависна друштва која се обухватају у консолидовним финансијским извјештајима, као и она која су искључена из консолидованих финансијских извјештаја исказују се по набавној вриједности.

Учешће у капиталу придружених правних лица над чијим пословањем постоји значајан утицај (учешће у акцијама са правом гласа 20% до 50%) и други услови дефинисани МРС 28 рачуноводствено обухватање улагања у придружена друштва мјери се према методу набавне вриједности. Метод набавне вриједности је рачуноводствени метод по којем се улагање исказује по набавној вриједности, а у билансу успјеха исказује се добитак од улагања само у оној мјери у којој инвеститор прими свој дио из расподјеле нераспоређене добити корисника улагања, које се врши након стицања.

Краткорочни пласмани обухватају кредите, хартије од вриједности и остале краткорочне пласмане са роком доспијећа, односно продаје до годину дана од дана чинидбе, односно од дана биланса.

Краткорочни финансијски пласмани који се држе ради трговања процјењују се по набавној вриједности или тржишној вриједности ако је нижа. Исказани износ средстава умањује се до његове процијењене вриједности која може да се поврати било директно, било коришћењем рачуна исправке вриједности. Износ губитка укључује се у нето добитак или губитак периода.

Краткорочна потраживања сматрају се потраживања која немају карактер пласмана. Као што су потраживања по основу закључене премије, извршених услуга, потраживања из специфичних послова и друга краткорочна потраживања.

Потраживања се процјењују по номиналној вриједности, умањене индиректно за износе вјероватне ненаплативости потраживања, а директно ако је немогућност наплате потраживања извјесна и документована.
Директан отпис ненаплаћених потраживања подразумјева да се врши коначан појединачан отпис вриједности потраживања на основу вјеродостојног документа (изгубљен судски спор, ликвидација дужника, корекције по записнику о усклађивању потраживања која су у корист дужника и сл.) на терет расхода.

Индиректно умањење вриједности ненаплаћених потраживања подразумјева исправку потраживања на терет расхода, онда када је немогуће предвидјети која конкретна потраживања неће бити наплаћена у тренутку биланса.

Процјену ненаплативости потраживања врши руководилац рачуноводства на основу објективних информација произашлих из анализе засноване на искуству из претходних обрачунских периода и важећих подзаконских аката везаних за процјену билансних позиција.

Индиректно умањење потраживања вршит ће се методом процјењивања крајњег салда рачуна исправке вриједности потраживања, који индиректно коригује рачун потраживања на процјењену фер вриједност.

Процјена салда исправке потраживања процјењиват ће се у складу са Правилником Агенције за осигурање о процјени билансних и ванбилансних позиција и Правилником друштва.

3.4.5. Накнадно установљене грешке

Исправка накнадно установљених материјално значајних грешака врши се преко рачуна нераспоређене добити из ранијих година по МРС –8.

Накнадно установљене грешке које нису материјално значајне исправљају се на на терет расхода односно у корист прихода периода у којем су идентификовани.

3.4.6. Готовина и готовински еквиваленти

Готовину представља новац на рачунима и благајни.

Хартије од вриједности које су непосредно уновчљиве и племенити метали сматрају се готовинским еквивалентима.

Хартије од вриједности процјењују се по набавној вриједности, а племенити метали процјењују се по вриједности изведеној из цијене племенитих метала на свјетском тржишту.

Хартије од вриједности, депозити по виђењу и готовина у страној валути процјењују се по средњем курсу стране валуте на дан биланса. Обрачунате курсне разлике по овом основу књиже се на терет финансијких прихода или финансијких расхода.

3.4.7. Активна временска разграничења

Активна временска разграничења обухватају унапријед плаћене, односно фактурисане трошкове и приходе текућег периода који нису могли бити фактурисани, а за које су настали трошкови у текућем периоду, што је у складу са начелом узрочности прихода и расхода.
Разграничавање трошкова врши се најдуже на период од 12 мјесеци.

3.4.8. Капитал

Капитал обухвата: основни капитал, емисиону премију, резервни капитал (законске и статутарне резерве), реваloризационе резерве и нераспоређени добитак текуће и претходних година.

Губитак из ранијих година и текуће године је исправка вриједности капитала.

Капитал и губитак процјењују се у висини номиналне књиговодствене вриједности.

Реваloризационе резерве и нереализовани добици и губици по основу финансијских средстава расположивих за продају, исказују се ефекти промјене фер вриједности некретнина, постројења, опреме нематеријалних улагања, учешћа у капиталу у страној валути, хартија од вриједности и других финансијских инструмената, у складу са МРС 16,МРС 21, МРС 38 МРС 39 и другим релевантним МРС и МСФИ.

3.4.9. Дугорочна резервисања

Дугорочна резервисања се признају када:

- друштво има обавезу (правну или стварну) која је настала као резултат прошлог догађаја,
- је вјероватно да ће одлив ресурса који садрже економске користи бити потребан за измирење обавеза, и
- износ обавезе може поуздано да се процијени.

Уколико ови услови нису испуњени резервисање се не признаје.

Дугорочна резервисања обухватају резервисања за трошкове у гарантном року, резервисања за трошкове обнављања природних ресурса, резервисања за задржане кауције и депозите, резервисања за трошкове реструктуирања, резервисања за накнаде и бенефиције запослених, остала резервисања за вјероватне трошкове.

Резервисања се не признају за будуће пословне губитке.

Дугорочна резервисања Друштво процјењује на бази стварно очекиваних трошкова, а укида их у моменту настанка трошкова који терете резервисања. Неискоришћена дугорочна резервисања за покриће трошкова укидају се у корист осталих прихода.

Резервисање се испитује на дан 31.децембра текуће године и коригије тако да одражава најбољу садашњу процјену. Ако више није вјероватно да ће одливи ресурса који представљају економске користи бити потребан за измирење обавезе, резервисање се укида.

3.4.10. Обавезе

Под обавезом се подразумјева садашња обавеза друштва која проистиче из прошлих догађаја, чије ће измирење резултирати одливом ресурса који стварају економске користи.

Све обавезе Друштва обухватају: дугорочне обавезе (обавезе према повезаним правним лицима, дугорочни кредити, обавезе по дугорочним хартијама од вриједности и остале дугорочне обавезе), краткорочне финансијске обавезе (обавезе према повезаним правним лицима, краткорочни кредити и остале краткорочне финансијске обавезе) и краткорочне обавезе из пословања (добављачи и остале обавезе из пословања).

Подјела обавеза на дугорочне и краткорочне извршена је у зависности да ли обавеза доспијева за плаћање до једне године или преко једне године од дана чинидбе (настанка), односно од годишњег обрачуна.

Обавезе се процјењују у висини номиналне вриједности проистекле из одговарајуће пословне или финансијске трансакције, односно у висини очекиване исплате по том основу, ако је она виша. Застарјеле обавезе се укидају (отписују) у корист прихода од смањења обавеза.

Повећање обавезе може настати по основу камата ако је уговором предвиђено да се камате приписују обавези. У том случају камата дијели судбину обавезе по којој је обрачуната, у погледу рока доспијећа и начина наплате.

Обавезе које се исказују у страној валути процјењују се по средњем курсу стране валуте који важи на дан биланса.

На крају обрачунског периода, приликом састављања годишњег обрачуна, треба утврдити износ доспјелих, а неплаћених дугорочних обавеза и прекњижити их са рачуна дугорочних обавеза на рачун краткорочних обавеза.

3.4.11. Пасивна временска разграничења

Пасивна временска разграничења обухватају унапријед плаћене или обрачунате прихода који се односе на будући период (преносне премије и сл.), краткорочна резервисања (резервисане штете), обрачунате трошкове који нису фактурисани и остала разграничења за која се укаже потреба.

Смисао пасивних временских разграничења је у томе:

- да се у трошкове перида укључе стварно настали трошкови периода за који није примљена књиговствена исправа или за који није доспјела обавеза плаћања,
- да се унапријед обрачунати или наплаћени приходи који се односе на наредни период не искажу као приход текућег периода, већ да се преко пасивних временских разграничења пренесу у наредни период.

3.4.12. Техничке резерве

Техничке резерве се утврђују за покриће обавеза из уговора о осигурању. Општа правила о начину утврђивања техничких резерви користе принцип по којем износ резерве мора бити довољан да омогући да се испуне обавезе, у оној мјери у којој је то могуће предвидјети, када су у питању уговори о осигурању, у складу са МСФИ 4 и националним законодавством.

Резерве за преносне премије се израчунавају за све врсте осигурања, примјеном методе „про рата темпорис“, на основу премије фактурисане у посматраном периоду. Обрачун преносне премије врши се у складу са Правилником о техничким резервама.

Преносна премија формира се и обрачунава за оне врсте осигурања код којих осигуравајуће покриће траје и послије истека обрачунског периода, и представља дио премије који се користи за покриће обавеза из осигурања које настају у наредном обрачунском периоду.

Преносна премија обрачунава се на дан биланса стања. Обрачун преносне премије врши се појединачно за сваки уговор, а основица за обрачун представља укупна премија осигурања утврђена уговором о осигурању. Преносна премија у самопридржају рачуна се као збир преносне премије осигурања сопственог портфеља и преносне премије примљених саосигурања, умањен за преносну премију пренијету у саосигурање и реосигурање.

Резервисане штете представљају укупан износ обавезе које су, према разборитој процјени направљеној на основу објективних фактора, потребне да се изврши плаћање штета остварених на дан биланса стања, као и припадајући трошкови ликвидације.

Резервисане штете процјењују се на основу Правилника о техничким резервама, узимајући у обзир све будуће трошкове који се могу предвидјети на основу искуствених и очекиваних података.

Резервисане штете састоје се од резерви за настале пријављене а неријешене штете и резерви за настале непријављене штете.

Резерве за настале пријављене, а неријешене штете до краја текућег обрачунског периода обарчунавају се на основу појединачне процјене сваке штете.

Резерве за настале пријављене, а неријешене штете које се исплаћују или ће се исплаћивати у облику ренте, обрачунавају се у капитализираном износу уз кориштење дисконтне стопе од 5% и демографских таблица.

Резервација штета се врши у бруто износу, узимајући у обзир директне и индиректне трошкове.

Резервисане штете које се приказују у билансу стања резултат су сложене вишефазне стручне процјене, која почиње са пријавом штете, која се коначно комисијски процјењује на основу обавеза из уговора о осигурању, налаза и мишљења вјештака, процјенитеља, актуара и других стручњака, у складу са осигуравајућом и судском праксом, са циљем утврђивања коначног износа обавезе.

Резервисање средстава за настале а непријављене штете ради се методом Групне актуарске статистичке процјене, а када буде активирана софтверска подршка ради ће се метода уланчаних љествица(Цхаин Ладдер методом). Ова метода се користи за обрачун резервације средстава за настале непријављене штете на крају пословне године, док на крају обрачунског периода краћег од годину дана овај износ не може бити мањи од износа резерви за настале непријављене штете који је утврђен на крају претходне године.

Укупан износ резервисаних штета, по врстама осигурања, добије се множењем збира износа насталих пријављених а неријешених штета и насталих непријављених штета са коефицијентом трошкова. Коефицијент трошкова по врстама осигурања утврђује се на основу књиговодствених података о трошковима за период претходне календарске године. Минималан износ индиректних трошкова обраде штета у резерви је 0,5% од збира резерви за настале пријављене, настале непријављене штете и директних трошкова обраде штета у резерви за штете.

Резервисане штете у самопридржају израчунавају се као збир резервисаних штета сопственог портфеља осигурања и резерви штета примљених у саосигурање, умањен за збир резервисаних штета пренијетих у саосигурање и реосигурање.

Резерве за колебање штета (изравнање ризика) формирају се за све врсте неживотних осигурања и представљају дугорочна резервисања. Ове резерве се не формирају за штете које су већ настале, већ се њима нивелишу будућа одступања од просјечних резултата. С обзиром да резерве не представљају јасну обавезу из уговора о осигурању, нису предвиђене по МСФИ 4.

Резервисање за колебање штета процјењују се на основу Правилника о техничким резервама.

Резерве се образују на основу стандардног одступања квоте штета обрачунског периода од просјечне квоте штета у обрачунском периоду. Основица за обрачун резерви за колебање штета је мјеродавна премија у обрачунском периоду, на основу које се рачуна горња граница за резерве за колебање штета.

3.4.13. Приходи

Приход је дефинисан као бруто прилив економских користи у току периода, које произилазе из редовних активности предузећа, које доводе до повећања власничког капитала, осим оних повећања која се односе на допринос учесника у власничком капиталу.

Приход се мјери по фер вриједности примљене накнаде или потраживања. Накнада је најчешће у облику готовине или готовинских еквиваленат,а износ прихода једнак је износу готовине или готовинских еквивалената који су примљени или се реално очекује да ће бити примљени (извјесна потраживања).

Приходи обухватају редовне приходе и добитке.

Редовни приходи пружањем услуга из регистроване дјелатности су услуге неживотних осигурања и то:

- Осигурање од одговорности за моторна возила
- Осигурање од опште грађанске одговорности
- Осигурање кредита
- Осигурање гаранција
- Осигурање од различитих финансијских губитака

Послови осигурања су закључивање и извршавање уговора о осигурању имовине и лица, као и послови у спровођењу мјера за спречавање и смањење ризика који угрожавају осигурање имовине и лица, те други послови осигурања.

Други послови осигурања су посредовање у уговарању осигурања, заступање у осигурању, снимање ризика, снимање и процјена штета, продаја оштећених ствари, пружање правне помоћи и других интелектуалних и техничких услуга у вези са пословима осигурања.

Приход 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 се израчунава да се обезбиједи обухватање дијела фактурисаних премија које се односе на приходе наредних обрачунских периода. Преносна премија обрачунава се методом "про рата темпорис" на фактурисану укупну премију осигурања

Коришћењем средстава остварује се приход у облику:

- камате за коришћење готовине сразмјерно времену коришћења,
- накнада за коришћење дугорочних средстава.

Приход од камата може се остварити по основу:

- камата на краткорочне и дугорочне кредите,
- уговорених камата на одгођено плаћање,
- затезних камата за потраживања која нису плаћена у року,
- камата садржаних у мјеници,
- камата на орочене депозите и депозите по виђењу,
- камата по осталим финансијским пласманима и потраживањима.

Приход од камате утврђује се на основу књиговодствене исправе, односно обрачуна камата.
Када се појави неизвјесност у вези наплативости већ признатог прихода, ненаплативи износ признаје се као расход, а не као исправка изворно признатог износа прихода.

3.4.14. Расходи

Дефиниција расхода подразумијева расходе који проистичу из редовних активности друштва као и губитке који чине смањење економских користи, али не потичу из редовне активности друштва.

Расходи су смањења економски користи кроз обрачунски период у облику одлива или исцрпљења средстава или стварање обавеза, што има за посљедицу смањење капитала, али не оно смањење у вези са расподјелом капитала власницима.

Губици представљају друге ставке које задовољавају дефиницију расхода, али не морају настати у току редовних активности. Губици представљају умањење економских користи и као такви нису по природи другачији од осталих расхода.

Расходи се признају у билансу успјеха када настане смањење будућих економских користи, које се односе на смањење имовине или повећање обавеза и може поуздано да се измјери, што значи да се признавање расхода дешава истовремено са признавањем повећања обавеза или смањења имовине .

Расходе можемо подијелити на : пословне расходе, финансијске расходе и остале расходе.

Пословни расходи укључују трошкви прибаве и административни трошкови. Ове трошкове чине: трошкови провизије заступника, трошкови материјала, трошкови горива и енергије, трошкови бруто зарада запослених и накнада запослених, трошкови амортизације и резервисања, нематеријални трошкови, трошкови пореза и доприноса независно од резултата.

На дан састављања финансијских извјештаја трошкови прибаве се разграничавају сразмјерно учешћу режијског додатка у преносној премији.

Трошкови прибаве који се разграничавају су :

- Трошкови провизије за закључене уговоре осигурања,
- Трошкови плата и других примања (топли оброк,регрес,превоз) запослених на продаји осигурања и
- Остали директни трошкови везани за прибаву осигурања, а у скалду са Законом о рачуноводству и ревивизији РС и МРС.

Финансијски расходи чине расходи по основу камата, негативних курсних разлика, расходи по основу ефеката валутне клаузуле, расходи из односа са повезаним правним лицима, расходи по основу депоновања и улагања средстава и остали финансијски расходи.

Остале расходе чине губици по основу расходовања и продаје нематеријалних улагања, вриједности, мањкови, расходи ефеката уговорене заштите од ризика, расходи по основу отписа потраживања и остали непоменути расходи.

Расходе по основу обезврјеђења имовине обухвата расход по основу обезврјеђења нематеријалних средстава, некретнина, опреме сталне имовине намјењене продаји , расход по основу ревалоризације нематеријалних средстава, некретнина и опреме и остали расходи по основу обезвређења и ревалоризације.

3.4.15. Порез на добитак

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава примјеном прописане пореске стопе на основуцу утврђену пореским билансом, који представља износ добитка прије опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода сагласно Закону о порезу на доходак.

3.4.16. Управљање ризицима осигурања

Друштво закључује активне уговоре о осигурању којима се ризик од осигурања преноси са клијента на Друштво,као и пасивне уговоре о реосигурању којима се ризик осигурања преноси са Друштва на реосигуравателја.
По својој природи сваки појединачни ризик осигурања је случајан и тешко предвидљив. Код пружања осигурања основни ризик произилази из чињенице да укупна штета и накнада штета плаћена по уговору прећу износе премија по појединачном ризику, због учесталости или величине штета. Управљање ризиком осигурања има за циљ да омогући Друштву остварење добити на начин да се не угрозе основни интереси осигураника,корисника осигурања и других повјерилаца,као и стабилност пословања. Друштво непрекидно прати властиту изложеност ризику осигурања, што обухвата препознавање, процјењивање и мјерење ризика, те на основу тога доношење одговарајућих одлука и педузимање конкретних активности.

4. Напомена уз финансијске извјештаје

4.1. Биланс стања

4.1.1. Актива

4.1.1.1. Стална имовина

Сталну имовину друштва чине: нематеријална улагања, постројења и опрема, остала основна средства, аванси и некретнине, постројења , опрема у припреми и дугорочни финансијски пласмани. Подаци о набавној, отписаној и садашњој вриједности сталне имовине на дан 31.12.2025. године дати су у сљедећем табеларном прегледу:

Ред.		Вриједност у КМ		
број	Опис	набавна	отписана	садашња
I	**Нематеријална улагања**	**446.765**	**134.175**	**312.590**
1.	Улагања у развој	0	0	0
2.	Goodwill	0	0	0
3.	Концесије, патенти и лиценце	0	0	0
4.	Остала нематеријална улагања	446.765	134.175	312.590
II	**Некретнине, постројења, опрема**	**973.984**	**529.428**	**444.556**
1.	Земљиште	0	0	0
2.	Грађевински објекти	52.027	6.104	45.923
3.	Постројења и опрема	919.779	523.324	396.455
4	Аванси и некретнине, постројења,и опрема у припреми	2.178		2.178
III	**Инвестициона некретнине**	**3.789.985**	**0**	**3.789.985**
1.	Земљиште	3.750.985	0	3.750.985
2.	Грађевински објекти	39.000		39.000
IV	**Дугорочни финансијски пласмани**	**13.107.286**	**8.235**	**13.099.051**
1.	Учешће у капиталу зависних правних лица	150.002	0	150.002
2.	Учешће у капиталу других правних	0	0	0
3.	Дугорочни фин.пла. повезаном прав.лицу	0	0	0
4.	Дугорочни фин. пласмани у земљи	3.946.355	0	3.946.355
5.	Дугорочни фин. пласмани у иностранству	9.779		9.779
6.	Финансијска средства до рока доспијећа	8.234.938	8235	8.226.703
7.	Финансијска средства расположива за продају	230.522	0	230.522
8.	Остали дугорочни финансијски пласмани	535.690	0	535.690
V	**Стална имовина – укупно**	**18.318.020**	**671.838**	**17.646.182**

Вриједност сталне имовине која је исказана на одговарајућим позицијама Биланса стања одговара вриједности исказаној у књиговодственој евиденцији, односно вриједности сталне имовине исказане у дневнику основних средстава, на дан 31.12.2025.године.
Стална имовина је у моменту набавке, вреднована по набавној цијени. Након почетног признавања по набавној вриједности грађевински објекти, постројења и опрема вреднују се по садашњој вриједности (набавна вриједност умањена за износ обрачунате амортизације), док се инвестиционе некренине вреднују по моделу поштене (фер) вриједности примјеном основног поступка предвиђеног МРС-40-инвестиционе некретнине.

4.1.1.1.1. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања су усклађена са **Међународним рачуноводственим стандардом 38,** а циљ овог стандарда је да пропише рачуноводствени третман за нематеријална средства којим се други стандарди не баве.

Нематеријална улагања

	Улагања у развој	Конце., патенти, лиценце и остало	Goodwill	Остала нематеријална улагања	Аванси и нем.улагања у припреми	Укупно
Набавна вриједност:						
Стање на почетку године	**0**	**0**	0	**402.485**	**0**	**402.485**
Нове набавке	0	0	0	44.280	0	**44.280**
Процјена и ревалоризација	0	0	0	0	0	**0**
Смањења:	0	0	0	0	0	**0**
Расход, продаја и друго	0	0	0	0	0	**0**
Стање на дан 31.12.2025.	**0**	**0**	**0**	**446.765**	**0**	**446.765**
Кумулирана исправка						**0**
Стање на почетку године	**0**	**0**	**0**	**62.404**	**0**	**62.404**
Повећања:	0	0	0		0	**0**
Амортизација	0	0	0	71.771	0	**71.771**
Набавка/процјена	0	0	0	0	0	**0**
Смањења:	0	0	0	0	0	**0**
Кумулирана исправка и отуђења	0	0	0	0	0	**0**
Стање на дан 31.12.2025.	**0**	**0**	**0**	**134.175**	**0**	**134.175**
Нето садашња вриједност						
01.01.2025. године	**0**	**0**	**0**	**340.081**	**0**	**340.081**
31.12.2025.године	**0**	**0**	**0**	**312.590**	**0**	**312.590**

Нове набавке у износу 44.280 КМ односи се за набвку софтвера по Рн. 08-07/25од 09.07.2025. год, а везано за праћење података сектора продаје (ДЗО).
Укупна нето вриједност нематеријалних улагања исказана у Билансу стања, у износу 312.590 КМ састоји се од софтвера који се користи за обављање основне дјелатности Друштва.Степен отписа нематеријалних улагања, закључно са даном билансирања, је 30,03%.

4.1.1.1.2. Основна средства

Евиденција основних средстава је усклађена са **Међународним рачуноводственим стандардом 16** који има за циљ да корисници финансијских извјештаја могу добити информације о књиговодственом стању и кретању основних средстава, те о улагањима у основна средства као и о промјенама тих улагања како се то види у сљедећем прегледу:

Укупна нето вриједност некретнине, инвестиционе некретнине, постројења и опреме исказана у Билансу стања, у износу 4.234.541 КМ, састоји се од опреме која се користи за обављање основне дјелатности Друштва. Степен отписа опреме, закључно са даном билансирања је 56,89%.

	Грађевински објекти	Постројења и опрема	Инвестиционе некретнине	Остала основна средства	Аванси и основна средства у припреми	Укупно
Набавна вриједност:						
Стање на почетку године	**52.027**	**932.193**	**4.925.784**	**0**	**897**	**5.910.901**
Повећања:	**0,00**	**58.071**	**66.250**	**0**	**369.881**	**494.202**
Нове набавке	0	58.071	66.250		369.881	**494.202**
Процјена			0			**0**
Смањења:	**0**	**70.485**	**1.202.049**	**0**	**368.600**	**1.641.134**
Расход, продаја и друго		70.485	1.202.049			**1.272.534**
Активирана осн. средс.	0	0		0	368600	**368.600**
Стање на дан 31.12.2025.	**52.027**	**919.779**	**3.789.985**	**0**	**2.178**	**4.763.969**
Кумулирана исправка вриједности						**0**
Стање на почетку године	**5.323**	**477.456**	**0**	**0**	**0**	**482.779**
Повећања:	**781**	**109.210**	**0**	**0**	**0**	**109.991**
Амортизација	781	109.210		0	0	**109.991**
Смањења:		**63.342**	**0**	**0**	**0**	**63.342**
Расход, продаја и друго	0	63.342			0	**63.342**
Остало/корекција					0	**0**
Стање на дан 31.12.2025.	**6.104**	**523.324**	**0**	**0**	**0**	**529.428**
Нето садашња вриједност						**0**
01.01.2025. године	**46.704**	**454.737**	**4.925.784**	**0**	**897**	**5.428.122**
31.12.2025.године	**45.923**	**396.455**	**3.789.985**	**0**	**2.178**	**4.234.541**

Нове набавке опреме у износу од 58.071 КМ одоносе се на набавку: половног аутомобила у износу од 15.350 КМ, канцеларијски намјештај у износу од 16.777 КМ, рачунарска опрема у износу од 24.799 КМ, опрема за загријавање и хлађење у износу од 14.145 КМ. Смањења набавне вриједности опреме у износу 63.342 КМ је по основу продаје опреме (3 путничка аутомобила) у висини 45.000 КМ, отписа рачунарске опреме у износу 22.780 КМ и отпису намјештаја у износу2.463 КМ. Исправка вриједности опреме повећана је за амортизацију у износу од 109.210 КМ и смањена за 63.342 КМ по основу продаје опреме (3 путничка аутомобила) и отписа расходоване рачунарске опреме и намјештаја.
Инвестиционе некретнине су повећане за набавку земљишта по Уговору ОПУ1641/25 у вриједности 66.250 КМ, смањене за продају земљишта по Уговопру ОПУ 2412/2025 у висини 1.169.049 КМ и продају гаражног мјеста по Уговору ППУ-576/2025 у висини 6.000 КМ.

4.1.1.2. Дугорочни финансијски пласмани

О П И С	Учешће у капиталу повезаних прав. лица	Дугорочни пласмани прав. лица	Дугор. финанс. пласмани у земљи	Фин. ср. Која се држе до доспј.	Фин. ср. распол. за продају	Остали дугорочни фин.пласмани	Укупно
БРУТО СТАЊЕ							
Бруто стање на почетку године	**150.002**	**389.779**	**2.567.268**	**6.104.340**	**265.100**	**523.311**	**9.999.800**
Бруто стање на крају периода	**150.002**	**9.779**	**3.946.355**	**8.234.938**	**230.522**	**535.690**	**13.107.286**
Исправка вриједности на почетку године	**0**		**0**	**6.110**		**0**	**6.110**
Исправка вриједности на крају године	**0**		**0**	**8.235**		**0**	**8.235**
НЕТО СТАЊЕ							**0**
01.01.2025. године	**150.002**	**389.779**	**2.567.268**	**6.104.340**	**265.100**	**523.311**	**9.999.800**
31.12.2025.године	**150.002**	**9.779**	**3.946.355**	**8.226.703**	**230.522**	**535.690**	**13.099.051**

Учешће у капиталу повезаних правних лица је по основу 100% власнишва у ДОО „Smart Solution“ Бања Лука. Друштво је 25.06.2020. године извршило повећање учешћа у повезано правно лице за 150.002 КМ.
Дугорочни пласмани повезаним правним лицима су пласмани према „ Coris“ асистенције за гаранцију за извршења обавеза 9.779 КМ .

Дугорочне финансијске пласмане у износу 3.946.355 КМ чине средства намјенски орочена у банкама, и то:

- Ненамјенски (флексибилни) пласман 30.000 КМ,
- За покриће 50% гарантног фонда 300.000 КМ и
- За покриће техничких резерви 3.616355 КМ.

	За покриће гарантног фонда	Стање у КМ	
		31.12.2025	31.12.2024
1	Атос Банка	300.000	500.000
	Укупно :	**300.000**	**500.000**

	За покрићетехничких резерви	Стање у КМ	
		31.12.2025	31.12.2024
1	Нова банка ад	2.200.000	1.600.000
2	Addiko bank a.d.	166.355	287.268
3	Атос Банка	1.250.000	150.000
	Укупно :	**3.616.355**	**2.037.268**

Ред. бр.	Назив банке	Датум закључења уговора о ороченом депозиту	Период орочења (у мјец.)	Датум доспијећа	Број уговора о ороченом депозиту	Износ орочених средстава (у КМ)	Средства за покриће
1	2	3	4	5	6	7	
1	Атос Банка а.д. Бања Лука	08.11.2023	36	13.11.2026	5671515570373512	100.000,00	MGF
2	Атос Банка а.д. Бања Лука	08.11.2023	36	13.11.2026	5671515570373221	100.000,00	MGF
3	Атос Банка а.д. Бања Лука	28.12.2023	36	28.12.2026	5671515570378362	100.000,00	MGF
4	Атос Банка а.д. Бања Лука	05.11.2024	25	05.12.2026	56715155704000575 anex 1	30.000,00	нена мј.
5	Нова Банка а.д. Бања Лука	29.12.2025	1	29.01.2026	1003932717	100.000,00	TR
6	Атос Банка а.д. Бања Лука	26.12.2025	1	26.01.2026	5678400000010961	1.100.000,00	TR
7	Нова Банка а.д. Бања Лука	25.12.2025	1	27.01.2026	1003931125	500.000,00	TR
8	Атос Банка а.д. Бања Лука	03.04.2024	36	02.04.2027	5671515570386510	150.000,00	TR
9	Addiko bank ad Banja Luka	31.03.2025	12	31.03.2026	22077527	166.354,50	TR
10	Нова Банка а.д. Бања Лука	14.08.2023	36	14.08.2026	1003235307	50.000,00	TR
11	Нова Банка а.д. Бања Лука	14.08.2023	36	14.08.2026	1003235293	50.000,00	TR
12	Нова Банка а.д. Бања Лука	14.08.2023	36	14.08.2026	1003235234	50.000,00	TR
13	Нова Банка а.д. Бања Лука	14.08.2023	36	14.08.2026	1003235226	50.000,00	TR
14	Нова Банка а.д. Бања Лука	14.08.2023	36	14.08.2026	1003235315	50.000,00	TR
15	Нова Банка а.д. Бања Лука	14.08.2023	36	14.08.2026	1003235170	50.000,00	TR
16	Нова Банка а.д. Бања Лука	28.02.2024	36	28.02.2027	1003419939	50.000,00	TR
17	Нова Банка а.д. Бања Лука	27.06.2024	36	27.06.2027	1003498316	50.000,00	TR
18	Нова Банка а.д. Бања Лука	27.06.2024	36	27.06.2027	1003498197	100.000,00	TR
19	Нова Банка а.д. Бања Лука	27.06.2024	36	27.06.2027	1003498201	100.000,00	TR
20	Нова Банка а.д. Бања Лука	27.06.2024	36	27.06.2027	1003498219	100.000,00	TR
21	Нова Банка а.д. Бања Лука	27.06.2024	36	27.06.2027	1003498227	100.000,00	TR
22	Нова Банка а.д. Бања Лука	27.06.2024	36	27.06.2027	1003498235	100.000,00	TR
23	Нова Банка а.д. Бања Лука	27.06.2024	36	27.06.2027	1003498243	100.000,00	TR
24	Нова Банка а.д. Бања Лука	27.06.2024	36	27.06.2027	1003498251	100.000,00	TR
25	Нова Банка а.д. Бања Лука	27.06.2024	36	27.06.2027	1003498260	100.000,00	TR
26	Нова Банка а.д. Бања Лука	27.06.2024	36	27.06.2027	1003498278	100.000,00	TR
27	Нова Банка а.д. Бања Лука	27.06.2024	36	27.06.2027	1003498294	100.000,00	TR
28	Нова Банка а.д. Бања Лука	27.06.2024	36	27.06.2027	1003498286	100.000,00	TR
29	Нова Банка а.д. Бања Лука	27.06.2024	36	27.06.2027	1003498308	100.000,00	TR
						3.946.354,50	

Финансијска средства која се држе до доспијећа

Ред.бр.	ХОВ	Ознака хартије	Датум обрачуна	Количина	Набавна цијена	Тржишна цијена	Набавна вриједност	Тржишна вриједност
1	Република Српска 6 % 02/10/29	RSBD-052	31.12.2025	550	1000,00	**1,00**	550.000,00	**549.450**
2	Република Српска 6 % 05/09/29	RSBD-050	31.12.2025	180	1000,00	**1,00**	180.000,00	**179.820**
3	Република Српска 5,50 % 06/03/30	RSBD-055	31.12.2025	200	1000,00	**1,00**	200.000,00	**199.800**
4	Република Српска 5,50 % 07/08/30	RSBD-059	31.12.2025	950	1000,00	**1,00**	950.000,00	**949.050**
5	Република Српска 5,25 % 07/05/30	RSBD-056	31.12.2025	1200	1000,00	**1,00**	1.200.000,00	**1.198.800**
6	Република Српска а 2% 16/04/26	RSBD-031	31.12.2025	300	1000,00	**1,00**	300.000,00	**299.700**
7	Република Српска % 16/12/32	RSBD-034	31.12.2025	300	1000,00	**1,00**	300.000,00	**299.700**
8	Република Српска 5% 23/12/27	RSBD-035	31.12.2025	200	1000,00	**1,00**	200.000,00	**199.800**
9	Република Српска % 089/09/28	RSBD-043	31.12.2025	300	600,00	**1,00**	180.000,00	**179.820**
10	Република Српска 6% 27/09/28	RSBD-044	31.12.2025	550	600,00	**1,00**	330.000,00	**329.670**
11	Геад Бања Лука 3 емисија	BLKI-O-C	31.12.2025	5000	57,21	1,00	286.074,99	**285.789**
12	Република Српска	REPSBN 4	31.12.2025	1100	1955,83	**1,00**	2.151.413,00	**2.149.262**
13	SMSL-O-A- I еми. корп. Обвезница	SMSL-O-A	30.12.2025	700	1000,00	**1,00**	700.000,00	**699.300**
14	Република Српска трезорски запис	RS24-T06	31.12.2025	50	10000,00	**1,00**	500.000,00	**499.500**
15	Република Српска 5,50 %	RSBD-061	1.1.2026	200	1000,00	**1,00**	200.000,00	**199.800**
16	Стара девизна штедња	RSDS-O-K	31.12.2025	9313	0,80	**1,00**	7.450,40	**7.443**
				21.093			**8.234.938,39**	**8.226.703**

Финансијска средства расположива за продају

Ред.бр.	Акције	Ознака хартије	Датум обрачуна	Количина	Набавна цијена	Тржишна цијена	Набавна вриједност	Тржишна вриједност
1	Телеком српске ад	TLKM-R-A	31.12.2024	230.522	1,00	**1,00**	230.522,00	**230.522**
				230.522			**230.522,00**	**230.522**

Финансијска средства која се држе до доспјећа су *обвезнице емитента Република Српска, Дистрикт Брчко и јединица локалне самоуправе у Републици Српској,* вреднују се по набавној вриједности кориговане на тест обезвређења и износе 8.226.703 КМ. На дан билансирања извршен је обрачун, портфеља финансијских средстава расположивих за продају, свођењем на фер вриједност и износи 230.522 КМ.

Остали дугорочни финансијски пласмани у износу 535.690 КМ односе се на:

- средства за резервни фонд бироа ЗК БиХ, 400.000 КМ
- средства за фонд за накнаду штета бироа ЗК БиХ, 135.690 КМ

Средсва фонда за накнаду штета повећана су за 12.918 КМ у 2025. години у односу на претходну годину.

4.1.1.3. Залихе

Залихе се воде у складу са **Међународним рачуноводственим стандардом 2** који има за циљ да пропише упутства у вези са примјеном методе цјене коштања залиха.

ОПИС	Стање у КМ	
	31.12.2025.	31.12.2024.
1. Материјал рекламни	181.758	381.130
2. Дати аванси	662.812	647.118
Укупно (1 до 2)	**844.570**	**1.028.248**

На залихама 31.12.2025. године налази се промотивни материјал у вриједности 181.758 КМ.

Дати аванси на дан билансирања износе 662.812 КМ од тога:

- Унапријд плаћена закупнина 42.084 КМ
- Унапријед плаћено гориво 95.853 КМ
- Аванс за рекламу-медијска 193.333 КМ
- Аванси по уговору рекл.материојал 23.000 КМ
- Аванс за набавку посл,простора 150.000 КМ
- Аванси из пословне активности 158.542 КМ
-

Исправка у складу са Правилником о процјени билансних и ванбиланснних позиција износи 22.000 КМ.

4.1.1.4. Краткорочна потраживања и пласмани

Краткорочна потраживања

ОПИС	Премија неживотних осигурања	Потраж.по основу саосиг.и реосиг	Потраж.по основу учеш. накнади штете	Остали купци у земљи	Потр. из специфич. послова	Друга кратк.потраж.	Укупно
БРУТО СТАЊЕ							
Бруто стање на почетку године	154.335	6.174	5.000	4.181	1.124.638	40.011	1.334.339
Бруто стање на дан 31.12.2025	285.593	27.130	3.130	803.388	1.421.171	10.427	2.550.839
Исправка вриједностина почетку године	26.529	683	0	2.692	631.958	0	661.862
Исправка вриједности на дан 31.12.2025	29.240	11.093	0	1.379	1.054.297	0	1.096.009
НЕТО СТАЊЕ							0
01.01.2025. године	**127.806**	**5.491**	**5.000**	**1.489**	**492.680**	**40.011**	**672.477**
31.12.2025 године	**256.353**	**16.037**	**3.130**	**802.009**	**366.874**	**10.427**	**1.454.830**

Потраживања по основу премије исказана су у бруто вриједности 285.593 КМ, саосигурања 27.130 КМ, учешћа у накнади штете 3.130 КМ.
Потраживања- остали купци у износу 803.388 КМ су : потраживања за издате зелене картоне у иносу 1.448 КМ, недоспјела потраживања од правних лица у износу 270 КМ , провизија Поште Српске 1.669 КМ и недоспјело потраживање од продаје инвестиционе некретнине у износу 800.000КМ по Уговору ОПУ- 2412/2025 – продаја заједничког удјела заједничара у цјелини.
Потраживања из специфичних послова у износу 1.421.171 КМ односе се на потраживање од регреса везано за штете.
Друга краткорочна потраживања у износу 10.427 КМ су потраживање за аконтације запосленим у износу 761 КМ , потраживања за камату Бироа ЗК 2.861 КМ и потраживања за обрачунату камату по УГ-42-1/25 I 246-2/25.
Исправке потраживања исказане у табели су исправљене у складу са Правилником о процјени билансних и ванбилансних позиција.

Краткорочни пласмани

ОПИС	Крат.фин. Плас.у пов. Прав. лица	Крат.фин. пласмани у земљи	Дио дуг. улагања-досп. до годину дана	Остали крат.фин. пласмани	Укупно
БРУТО СТАЊЕ					
Бруто стање на почетку године	0	919	0	0	919
Бруто стање на дан 31.12.2025	0	700	0	0	700
Исправка вриједностина почетку године				0	0
Исправка вриједности на дан 31.12.2025				0	0
НЕТО СТАЊЕ					0
01.01.2025. године	**0**	**919**	**0**	**0**	**0**
31.12.2025 године	**0**	**700**	**0**	**0**	**700**

На краткорочним финансиским пласманимау износу 700 КМ евидентирани је један Уговора о позајмици са физичким лицима .

4.1.1.5. Готовински еквиваленти и готовина

ОПИС	Стање на дан 31.12.2025.	Стање на дан 31.12.2024.
Жиро - рачуни	1.163.611	1.311.053
Благајна	809	67
Готовински еквиваленти и готовина - укупно	**1.164.420**	**1.311.120**

Износ исказан на билансној позицији „Готовински еквиваленти и готовина“ идентичан је износу исказаном на изводима пословних рачуна , и стања благајне на дан 31.12.2025. године.

4.1.1.6. Активна временска разграничења

ОПИС	Износ у КМ	
	31.12.2025.	31.12.2024.
1. Унапријед плаћени трошкови	0	0
2. Разграничени трошкови прибаве осигурања до 1 године	1.317.362	804.130
Унапријед пл. трошк. прибављ. осигурања - укупно	**1.317.362**	**804.130**

Разграничени трошкови прибаве на дан 31.12. 2025. године износе 1.317.362 КМ и односе се на
- разграничене трошкове бруто плата запослених који раде директно на прибави осигурања и разграничене трошкове провизија правних лица у износу 1.267.092. Коефицијент разграничења је 50 , а користи се коефицијент преносне премије за исто раздобље.
- преносна премија на терет саосигуравача и реосигуровача у износу 50.270 КМ.

4.1.2. ***Пасива***

4.1.2.1 Капитал

ОПИС	Износ у КМ	
	31.12.2025.	**31.12.2024.**
1. Акцијски капитал	6.000.000	6.000.000
2. Остале резерве из добитка	600.000	600.000
3.Нереализовани добици финанс.средстава располож. За продају	16.251	256
4.Нереализовани губитци финанс.средстава располож. За продају	-39.798	-3860
5. Нераспоређени добитак ранијих године	496.857	429.939
6.Нераспоређени добитак текуће године	821.422	66.918
Укупно:	**7.894.732**	**7.093.253**

Добит текућег периода износи 4.521.422 Одлуком о исплати међудивиденде распоређено је у току године 3.700.000 КМ, тако да је нераспоређена добит на крају периода 821.422 КМ.

4.1.2.2 Обавезе

Дугорочна резервисања

Друштво је резервисало, примјеном МРС 19 примања запослених, по основу отпремнина за одлазак у пензију износ 21.412 КМ, чији обрачун је извршио овлаштени актуар Предраг Ковачевић.

Дугорочне обавезе

Рб.	ОПИС	31.12.2025		31.12.2024	
		Износ у КМ	**%**	**Износ у КМ**	**%**
1	Дугорочни кредити	290.624,00	100,00	661.585,00	100,00
	Дугорочне обавезе	**290.624,00**	**100,00**	**661.585,00**	**100,00**

Уговоро о кредиту бр:5670450002886778 од 30.08.2023.године за набавку инвестиционе некретнине, одобрен је кредит у Атос банци са каматном стопом 5,26% на период од 36 мјесеци.

Краткорочне обавезе

Рб.	ОПИС	31.12.2025		31.12.2024	
		Износ у КМ	%	Износ у КМ	%
1	Краткорочне финансијске обавезе	0	0,00	0	0,00
2	Обавезе по основу штета и уговорених износа	0	0,00	20.129	0,17
3	Обавезе за премију и специф.обавезе	101.695	0,73	53.812	0,46
4	Обавезе по основу зарада и накнада зар.	181.306	1,31	143.971	1,22
5	Друге обавезе из пословања	340.084	2,46	272.255	2,31
6	Обавезе за порезе, доприносе и друге краткорочне обавезе	63.459	0,46	51.245	0,43
7	Обавезе за порез из резултата	133.432	0,96	21.999	0,19
8	Пасивна временска разграничења	13.018.248	94,07	11.245.236	95,23
	Краткорочне обавезе - укупно	**13.838.224**	**100,00**	**11.808.647**	**100,00**

Краткорочне обавезе у 13.838.224 КМ садрже:

- Обавезе за премију реосигурања у износу 23.522 КМ,
- Обавезе за премију саосигурања 17.582 КМ
- обрачуната превентива, у складу са Одлуком о издвајању средстава за превентиву за, на бруто премију остварену на територији Федерације Босне и Херцеговине у износу 22.109 КМ за осварени премију у Републици Српској у износу 32.759 КМ и обавезе за премију – повратак „про рата“5.723 КМ.
- Обавезе по основу зарада и накнада зарада у износу 181.306 КМ су обрачунате обавезе за плате и накнаде за децембар 2025. године.
- Друге обавезе из пословаења:
    - Примљени аваси 16.711 КМ
    - Обавезе Одбору за ревизију и уговорима са физичким лицима за децембар 2025 године. године у износу 36.860 КМ,
    - обавезе према добављачима у износу 269.498 КМ,
    - Друге фин обавезе у износу 17.015 КМ су непознате или нераспоређене уплате на жиро рачуну.
- Обавезе за порезе, доприносе и друге краткорочне обавезе односе се на утврђене обавезе по обрачуну (шуме,воде, противпожарну,противградну накнаду) у износу 47.799 КМ, обавезе по обустављама запослених из децембра 2025.године 7.220 КМ и 8.439 КМ по основу обавеза за порезе и доприносе за децембар 2025.године ван радног односа.
- Обавезе за порез из резултата утврђен за 2025 годину износи 133.432 КМ

Пасивна временска разграничења

ОПИС	31.12.2025		31.12.2024.	
	Износ у КМ	%	Износ у КМ	%
Преносне премије неживотних осигурања	8.762.231	67,31	7.870.813	69,99
Резервисане штете неживотних осигурања	4.256.017	32,69	3.374.423	30,01
Укупно	**13.018.248**	**100**	**11.245.236**	**100**

Преносна премија неживотних осигурања

Друштво има Правилник о формирању и начину обрачунавања преносних премија, који је усвојио Управни одбор Друштва 19.01.2016. године, а уз претходно прибављено позитивно мишљење овлашћеног актуара Друштва.

За све врсте осигурања Друштво је обрачунало преносну премију примјеном софтвера за обрачун преносне премије по методу *Pro Rata Temporis.*

Укупна обрачуната премија износи 17.002.125 КМ за период 01.01.2025.-31.12.2025. године, а укупна преносна премија износи 8762.231 КМ

Резервација за штете неживотних осигурања

Друштво има Правилник о формирању и начину обрачунавања резервације штета, који је усвојио Управни одбор Друштва, дана 19.01.2016. године, уз претходно прибављено позитивно мишљење овлашћеног актуара Друштва.
Резервисане штете неживотних осигурања износе 4.256.017 КМ од тога настале пријављене износе 2.213.994 КМ, а настале непријављене 2.042.023 КМ.

4.2. *Биланс успјеха*

4.2.1. Пословни приходи

Пословни приходи предузећа односе се на приходе од продаје робе и приходе од продаје производа и услуга, те остале пословне приходе који су евидентирани у складу са **Међународним рачуноводственим стандардом 18 – приходи.** Циљ овог стандарда јесте да пропише рачуноводствено обухватање прихода који проистичу из одређених врста пословних промјена и догађаја.

Пословни приходи

Опис	Износ у КМ		Индекс
	31.12.2025.	31.12.2024.	
1	2	3	4 (2/3)
Приходи од премије осигурања, саосигурања и реосигурања неживотних осигурања	16.994.149	14.945.257	1,14
Преносна премија неживотних осигурања	-874.189	-1.484.599	0,59
Приходи одповрата пореских идругих даџбина и прихода од премија, субвенција,донација,донација..	19.603	9.563	2,05
Други пословни приходи	597.807	610.989	0,98
Приходи по основу учешћа саосигурања,реосигурања, и ретроцесија у накнади ште.неж.осиг.	44.894	105.405	0,43
Приходи од укидања и смањења резервисања неживотних осигурања			
Укупно	**16.782.264**	**14.186.616**	1,18

Пословни приходи су евидентирани у укупном износу од 16.782.264 КМ, а састоје се од:

- Приходи од премије осигурања, неживотних осигурања у износу 16.994.149 КМ

Опис	Износ у КМ		Индекс
	31.12.2025	31.12.2024.	
1	2	3	4 (2/3)
Приходи од премије осигурања незгоде 01	305.635	269.473	1,13
Приходи од премије здравст.осигурање 02	72.738	33.496	2,17
Приходи од премије осиг. возила која се крећу по копну, осим воз. која се крећу по шинама 03	967.758	532.471	1,82
Приходи од премије осиг.робе у поморском превозу 07	27.500		
Приход од премије осигурањр имовине од пожара и пр.сила 08	186.733	97.710	1,91
Приходи од премије осигурања од одгово.за мот.возила 10	14.784.663	13.586.263	1,09
Приходи од премије осиг.од опште грађ.одговорности 13	23.312	17.414	1,34
Приходи од премије осигурања кредита 14	371.742	334.925	1,11
Приходи од премије осиг.од разл.финан.губитака 16	168.068	37.256	4,51
Приходи од премијеосигурања помоћи 18	52.006	12.930	4,02
Приходи од премије саосигурање 03	17.844	14.395	1,24
Приходи од премије саосигурање 13	8.480	8.926	0,95
Приходи од премије саосигурање 04	586		
Приходи од премије саосигурање 08	7.081		
УКУПНО:	**16.994.149**	**14.945.259**	1,14

- Други пословни приходи, у износу од 597.807 КМ, односе се на:

Опис	Износ у КМ		Индекс
	31.12.2025.	31.12.2024.	
1	2	3	4 (2/3)
Приходи провизија из угов.о реосигурању и ретроце.	32.569	20972,55	1,55
Приходи од и регреса	515.037	518.105	0,99
Приходи од закупа	22.065	11.040	2,00
Приходи од продаје ост.осиг.оштећ.ствари		28.000	0,00
Приходи од зелених картона	13.256	13.520	0,98
Приходи од поштанских пров.и ком.СМС-а	10.326	8.999	1,15
Остали непоменути пословни приходи	4.554	10.352	0,44
УКУПНО:	**597.807**	**610.989**	0,98

4.2.2. Пословни расходи

Опис	Износ у КМ		Индекс
	31.12.2025.	31.12.2024.	
1	2	3	4 (2/3)
Допринос за превентиву	27.799	17.783	1,56
Ватрогасни допринос	3.985	3.530	1,13
Допринос Заштитном фонду	231.031	132.205	1,75
Остали расходи за дуг.рез. И функционалне доп.	182.548	160.070	1,14
Накнаде штета, осигураних сума, других уговорених износа и удјели у штетама неживотних осигурања	4.921.598	4.798.413	1,03
Расходи по основу премија и провизија саосигурања, реосигурања и ретроцесија неживотних осигурања	606.252	462.587	1,31
Резервисања за штете и удјеле у штетама и остала резервисања по основу неживотних осигурања	881.594	708.127	1,24
Трошкови амортизације	181.637	90.079	2,02
Трошкови осталих дугорочних резервисања	11.072	1.190	9,30
Трошкови материјала, горива и енергије	263.410	247.957	1,06
Трошкови провизија	807.588	315.354	2,56
Трошкови производних услуга, рекламе и пропаганде	1.708.130	2.056.299	0,83
Нематеријални трошкови	296.161	274.699	1,08
Трошкови пореза и доприноса	62.815	46.688	1,35
Трошкови бруто зарада и накнада зарада	1.861.784	1.372.349	1,36
Остали лични расходи и накнаде	384.356	302.917	1,27
Укупно	**12.431.760**	**10.990.247**	1,13

Трошкови спровођења осигурања

Опис	Износ у КМ		Индекс
	31.12.2025.	31.12.2024.	
1	2	3	4 (2/3)
Трошкови амортизације	181.637	90.079	2,02
Трошкови резервисања	11.072	1.190	9,30
Трошкови материјала, горива и енергије	263.410	247.957	1,06
Трошкови провизија	807.588	315.354	2,56
Трошкови производних услуга, рекламе и пропаганде	1.708.130	2.056.299	0,83
Нематеријални трошкови	296.161	274.699	1,08
Трошкови пореза и доприноса	62.815	46.688	1,35
Трошкови бруто зарада и накнада зарада	1.861.784	1.372.349	1,36
Остали лични расходи и накнаде	384.356	302.917	1,27
Укупно	**5.576.953**	**4.707.532**	1,18

У периоду 01.01.-31.12.2025.године, остварени су трошкови спровођења осигурања у износу 5.576.953 КМ или 32,82% бруто премије осигурања, од чега на трошкове услуга, рекламе и пропаганде отпада 30,63%.

Дозвољени режијски додатак	6.633.980
Трошкови спровођења осигурања	-5.576.953
	1.057.027

Трошкови спровођења у односу на режијски додатак учествују са 84.07%.

4.2.3. Финансијски приходи и расходи

Опис	Износ у КМ	
	31.12.2025.	31.12.2024.
1	2	3
Приходи од камата	359.637	313.804
Остали финансијски приходи	22.290	22.343
Финансијски приходи од матичних, зав.правних лица и осталих повезаних правних лица		
Позитивне курсне разлике	77	10.475
Укупно - Финансијски приходи	**382.004**	**346.622**
Расходи камата	28.967	43.096
Негативне курсне разлике	21.764	
Остали финансијски расходи		
Укупно - Финансијски расходи	**50.731**	**43.096**

4.2.4. *Остали приходи и расходи*

У посматраном периоду остали приходи износе 811.270 КМ, а односе се на добитке од продаје инвест. некретнина 803.951 КМ по ОПУ 2412/2025 , добитак од продаје опреме (2 аутомобила) 931 КМ, наплаћена отписана потраживања 2.117 КМ, и осталих непоменутих прихода 4.271 КМ.

Остали расходи износе 487.810 КМ, а односе се на губитке по основу расходовања и продаје нем.улагања, осн.средстава, инв.некретнина у износу од 4.464 КМ, расходи по основу отписа потраживања 437.941 КМ и остали непоменути расходи 45.405 КМ (казне,таксе, повратпремије из ранијих година- 106.200 КМ)

4.2.5. *Финансијски резултат предузећа*

Опис	Износ у КМ		Индекс
	31.12.2025.	31.12.2024.	
1	2	3	4 (2/3)
Пословни приходи	16.782.264	14.186.616	1,18
Пословни расходи	12.431.760	10.990.247	1,13
Пословни добитак	**4.350.504**	**3.196.369**	1,36
Пословни губитак			
Финансијски приходи	382.004	346.622	1,10
Финансијски расходи	50.731	43.095	1,18
Добитак по основу финансијских прихода и расхода	**331.273**	**303.527**	1,09
Губитак по основу финансијских прихода и расхода			
Добитак редовне активности	**4.681.777**	**3.499.896**	1,34
Губитак редовне активности			
Остали приходи	811.270	697.884	1,16
Остали расходи	487.810	252.788	1,93
Добитак по основу осталих прихода и расхода	**323.460**	**445.096**	
Губитак по основу осталих прихода и расхода			
Приходи од усклађивања вриједности имовине	1.040		
Расходи од усклађивања вриједности имовине	4.856		
Добитак од усклађивања вриједности имовине			
Губитак од усклађивања вриједности имовине	**3.816**		
Расходи по основу промјене рач.политика и исп.грешака из ранијих година			
Укупни приходи	17.976.578	15.231.122	1,18
Укупни расходи	12.975.157	11.286.130	1,15
Финансијски резултат – бруто	**5.001.421**	**3.944.992**	**1,27**

На основу презентованих података о оствареном финансијском резултату, може се констатовати да је Друштво, у периоду од 01.01.-31.12.2025. године, остварило добит редовне активности у износу 4.681.777 КМ, добитак по основу осталих прихода и расхода у износу 323.460 КМ, губитак од усклађивања вриједности имовине, тако да је остварена укупна бруто добит у износу 5.001.421 КМ.

4.3.1. НАПОМЕНЕ УЗ БИЛАНС ТОКОВА ГОТОВИНЕ

4.3.1.1. *Синтетизован преглед токова готовине*

Опис	31.12.2025. Износ у КМ	31.12.2024. Износ у КМ
1. Прилив готовине из пословне активности	18.778.282	17.085.363
2. Одлив готовине из пословне активности	13.067.016	12.155.617
3. Нето прилив готовине из пословне активности (1 – 2)	**5.711.266**	**4.929.746**
4. Прилив готовине из активности инвестирања	3.401.073	1.352.750
5. Одлив готовине из активности инвестирања	5.528.997	2.707.344
6. Нето прилив готовине из активности инвестирања (4 – 5)	**-2.127.924**	**-1.354.594**
7. Прилив готовине из активности финансирања	870.000	1.023.822
8. Одлив готовине из активности финансирања	4.600.042	4.189.810
9. Нето прилив готовине из активности финансирања (7 – 8)	**-3.730.042**	**-3.165.988**
10. Нето прилив готовине (3 + 6 + 9)	-146.700	409.164
11. Готовина на почетку године	1.311.120	901.957
12. Готовина на крају периода (10 + 11)	**1.164.420**	**1.311.121**

Анализом података презентованих у претходној табели може се закључити да Друштво има позитиван готовински ток по основу пословне активности, а негативан готовински ток по основу активности финансирања настао аконтативним исплатама дивиденде, и негативан готовински ток из активности инвестирања. Укупан готовински ток је негативан у износу 146.700 КМ.

4.4.1. НАПОМЕНЕ УЗ ИЗВЈЕШТАЈ О ПРОМЈЕНАМА НА КАПИТАЛУ

4.4.1.1. *Синтетизован преглед промјена на капиталу*

О П И С	Акцијски капитал	Резерве	Остале резерве	Нераспоређена добит (губитак)	Укупно (2+3+4+5)
1	2	3	4	5	6
Стање на почетку године	**6.000.000**	**600.000**	**-3.604**	**496.857**	**7.093.253**
Повећања:					**0**
Емисија акцијског капитала и други видови повећања или смањења осн.капитала					**0**
Нето добитак периода исказан у билансу успјех				4.521.422	**4.521.422**
Смањења:					**0**
Расподјела добитка				-3.700.000	**-3.700.000**
Ефекти ревалоризације финансијских пласмана					**0**
Остале промјене			-19.943		**-19.943**
Стање на крају периода	**6.000.000**	**600.000**	**-23.547**	**1.318.279**	**7.894.732**

Одлукомо о исплати међудивиденде УО-1-Р-2/25 од 08.01.2025..године извршена је расподјела у износу од 3.700.000 КМ.

На позицији остале резерве 19.944 КМ исказана је промјена фер вриједности хартија од вриједности са стањем на дан 31.12.2025.године.
Остварена нето добит у 2025. години износи 4.521.423 КМ.

5. Усаглашеност потраживања и обавеза

Обавезе:	Стање КМ	Усаглашено КМ	Неусаглашено КМ	% усаглашености
Обавезе према добављачима	269.498	269.498	0	100%
Потраживања:			0	
Потраживањаод банака по трансакционим рачунима	1.163.611	1.163.611	0	100%
Потраживања од банака по основу орочених депозита	3.946.354	3.946.354	0	100%
Потраживања по основу премије осигурања	285.593	285.593	0	100%
Потраживања од Бироа зелене карте	3.130	3.130	0	100%
Потраживања од зајмова	700	700	0	100%
Фондови БЗК БиХ	535.689	535.689	0	100%

Сходно прописаној обавези усаглашавања међусобних потраживања и обавеза, купцима су достављени ИОС-и и извршено усаглашавање потраживања. Купци који нису доставили ИОС-е у прописаном року од 10 дана, сматрају се прихваћеним.

6. Међународни рачуновосвени стандард 24 објављивање о повезаним странама

Циљ овог стандарда јесте осигурање да финансијски извјештаји правног лица садрже објављивања која су неопходна да би се указало на могућност да се финансијски положај и добитак или губитак можда били под утицајем постојања повезаних страна као и трансакција и неизмирених салда са њима.

Друштво је у периоду 01.01.- 31.12.2025. 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	-1.053	3.841.408	3.669.551	170.804	11.083	13.689
2	Smart solution doo	власнички удио	850.581	3.007.161	3.754.058	103.685	833.765	7.797
3	Fin credit doo MKD	заједнички акционар	396.113	456.226	817.256	35.083	405.051	52.101
4	Finos doo	заједнички акционар	-35.196	127.680	113.771	-21.288	2.512	111.259
5	Физичка лица	акционар		3.700.000	3.700.000	0		
	УКУПНО		**1.210.445**	**11.132.475**	**12.054.636**	**288.284**	**1.252.411**	**184.847**

- АК Консалтинг д.о.о.
  - Основ повезаности са друштвом – акционар са 41% акција
  - Трансакције у 2025.години, односиле су се на редовне пословне активности у оквиру регистроване дјелатности (услуге осигурања, закупа, консултанске услуге).
  - Исказано салдо на 31.12.2025. године, односи се на потраживања по основу премије осигурања од пожара полиса бр. 8000311 2.416 КМ, потраживања за камате по УГ.42-1/25 и 246-2/25 6.805 КМ. Обавезе према добављачу 1.053 КМ, по основу закупа пословног простора, фактура бр. 25-3600-000079 (Уговор о закупу бр.101/21.) Дати аванси по Уговору 150.000 КМ, унапријед плаћена закупнина за период 01.01.-31.12.2026. 1.053 КМ (Уговор о закупу бр.101/21)

- „Smart Solution“ д.о.о.
  - Основ повезаности са друштвом – власнички удио 100% у износу 150.002 КМ.
  - Трансакције у 2025.години, односиле су се на редовне пословне активности у оквиру регистроване дјелатности (пласмани, услуге осигурања, закупа, услуге техничког прегледа).
  - Исказано салдо на 31.12.2025. године, односи се на потраживања по осталим услугама 200 КМ (Уговор о подзакупу посл.простора од 24.08.2020.године). Потраживања од продаје инвес.некрет. 800.000 КМ (ОПУ 2412/2025).Обвезнице SMSL-O-A до рока доспијећа 700.000 КМ

Обавезе по кратк.позајмици 350.000 КМ (Уговор бр.151/25), обавезе према добављачима 468 КМ по фактурама бр. 25-3601-000323 и 25-3601-000302

- „Fin Credit“ д.о.о.
  - Основ повезаности са друштвом – заједнички акционар
  - Трансакције у 2025.години, односиле су се на редовне пословне активности у оквиру регистроване дјелатности (пласмани, услуге осигурања).
  - Исказано салдо на 31.12.2025.године односи се на потраживања за премију 35.383 КМ, и обавезе према добављачима по фактури бр. 1/25 у износу од 300 КМ.(Уговор о закупу бр. 1164-ЦЕ/24 од 28.10.2024.године)

- Финос д.о.о.
  - Основ повезаности са друштвом – заједнички акционар
  - Трансакције у 2025.години односиле су се на редовне пословне активности у оквиру регистроване дјелатности (по основу премије и провизије).
  - Исказано салдо на 31.12.2025.године, односи се на недоспјеле обавезе по основу провизије у износу од 21.358 КМ и потраживање по осталим услугама 70 КМ (Уговор о подзакупу од 16.09.2020.године)

- Физичка лица
  - Основ повезаности са друштвом – акционари са 59% акција сразмјерно појединачном учешћу
  - Исказано салдо на билансу стања 31.12.2025.године је 0 КМ, а промет се односи на исплату међудивиденде по Одлуци број УО-1-Р-2/25 од 08.01.2025..године.

7. Извјештај о судским споровима

Против Друштва се води 179 (сто седамдесет девет) судских спорова за штете из аутоодговорности, за које је извршено резервисање у износу од 1.550.541 КМ.
Друштво неће бити изложено материјално значајним потенцијалним губицима по наведеним основама.
Друштво је покренуло 147 (сто четрдесет седам) регресне тужбе укупне вриједности 709.214 КМ. Наплативост по овим тужбама је дјелимична.

Шеф рачуноводства — Директор друштва

Нада Деспот — Душан Шљивар
Број лиценце СР-0543/26