WIENER OSIGURANJE
VIENNA INSURANCE GROUP

IZVJEŠTAJ O POSLOVANJU ZA 2018. GODINU

Wiener osiguranje AD

Banja Luka, mart 2019. godine

Sadržaj

1. Pismo predsjednika Upravnog odbora 3
2. Obraćanje generalnog direktora 4
3. Vienna Insurance Group 5
3.1 Ekspertiza i stabilnost 5
3.2 Fokus na tržištu Centralne i Istočne Evrope 5
3.3. Prisustvo na lokalnom tržištu 5
3.4 Snažne finansije i kreditni rejting 5
4. Opšte informacije o Društvu 7
5. Mišljenje ovlašćenog revizora na godišnji finansijski izvještaj 9
6. Mišljenje ovlašćenog aktuara na godišnji finansijski izvještaj 9
6.1 Ulaganja sredstava tehničkih rezervi i garantnog fonda neživotnih osiguranja 9
6.2 Ulaganja sredstava tehničkih rezervi i garantnog fonda životnih osiguranja 9
6.3 Mišljenje o finansijskom izvještaju za poslove neživotnih osiguranja 10
6.4 Mišljenje o finansijskom izvještaju za poslove životnih osiguranja 11
7. Primjenjene računovodstvene politike i aktuarske metode 13
8. Opis poslovnog okruženja i položaj Društva na tržištu osiguranja 14
9. Broj i geografska rasprostranjenost organizacionih dijelova 15
10. Broj i struktura zaposlenih 15
11. Bruto fakturisana premija po vrstama osiguranja 16
12. Štete po vrstama osiguranja 18
13. Zaključeni ugovori u životnim osiguranjima 19
14. Tabele mortaliteta 20
15. Analiza finansijskog rezultata 22
15.1 Analiza prihoda i rashoda 22
15.2 Analiza odnosa troškova sprovođenja osiguranja i režijskog dodatka 22
16 Finansijski položaj 23
16.1 Analiza stalne i tekuće imovine 23
16.2 Upravljanje kapitalom 24
16.3 Pregled kreditnih zaduženja društva za osiguranje po ročnosti 24
17. Pokazatelji poslovanja 28
17.1 Likvidnost 28
17.2 Racio troškova, racio šteta i kombinovani racio 31

18. Tehničke rezerve i matematička rezerva 31
18.1 Struktura tehničkih rezervi 31
18.2 Ulaganje sredstava za pokriće tehničkih rezervi i matematičke rezerve 32
18.3. Prihodi od ulaganja 32
19. Dobit po osnovu ulaganja sredstava za pokriće matematičke 33
20. Odnosi sa povezanim privrednim društvima 33
21. Značajni poslovni događaji 34
22. Očekivani budući razvoj Društva 34
23. Otkup vlastitih akcija 34
24. Poslovni segmenti 34
25. Korišćenje finansijskih instrumenata 34
26. Izloženost rizicima 35
27. Podaci o sprovođenju politike saosiguranja i reosiguranja 39
28. Primjenjena pravila korporativnog upravljanja 41
29. Uslovi i tarife 41
29.1 Neživotna osiguranja 41
29.2 Životna osiguranja 49

1. Pismo predsjednika Upravnog odbora

Poštovane dame i gospodo,

Veliko mi je zadovoljstvo da vam se obratim i ukratko saopštim rezultate poslovanja Wiener osiguranja ad Vienna Insurance Group u 2018. godini.

Godina iza nas bila je veoma izazovna. Obilježena je proširenjem porodice VIG-a na teritoriji Bosne i Hercegovine, nakon čega se Wiener osiguranje fokusiralo na prodaju neživotnih osiguranja. Kako bismo odgovorili na zahtjeve nepredvidivog tržišta osiguranja u BiH, u 2018. godini smo preoblikovali svoju prodajnu strategiju i usmjerili se ka jačanju sopstvenih prodajnih kapaciteta.

Ove promjene su zahtijevale angažovanje svih zaposlenih, u prodaji i direkciji, kako bi jedni drugima bili podrška i usmjeravali Društvo prema našem zajedničkom cilju – pozitivnom rezultatu poslovanja. U 2018. godini smo se približili tome cilju, a planiramo da nastavimo zajedničke napore u narednoj godini da bismo ostvarili rast prihoda i tržišnog učešća, proširili i ojačali vlastitu prodajnu mrežu i učvrstili poziciju Wiener osiguranja kao lidera među društvima za osiguranje iz Republike Srpske.

Dobrobit, sigurnost i zadovoljstvo klijenata je VIG-ov najveći prioritet. To je misao vodilja koja stoji iza kreiranja naših konzervativnih politika reosiguranja i investiranja na koje smo ponosni i koje dosljedno prenosimo na sve VIG-ove kompanije. Ova strategija se više puta dokazala kao ispravna, naročito tokom 2014. godine kada su Bosnu i Hercegovinu zadesile katastrofalne poplave. Zbog toga je ovo model koji ćemo i dalje da zastupamo u svom poslovanju.

Svoja sredstva ulažemo sa velikom pažnjom, obezbjeđujući na taj način punu pokrivenost tehničkih rezervi kroz sigurne vidove pokrića.

VIG je zastupljen na tržištu Evrope kroz približno 50 osiguravajućih kompanija sa osnovnim ciljem postizanja zajedničkog uspjeha pružanjem najbolje moguće osiguravajuće zaštite klijentima. Ovo predstavlja veliku odgovornost za VIG, a kompanije članice VIG grupacije su odlučne u poštovanju ove odgovornosti koristeći se profesionalnim, naprednim savjetodavnim uslugama i fleksibilnim porfoliom proizvoda. Strategija VIG-a se oslanja na dalji rast i razvoj, kao i konstantan rast profitabilnosti.

Vienna Insurance Group ima više od 25.000 zaposlenih u skoro 50 kompanija u 25 zemalja, i pruža svojim klijentima izvanredan portfolio proizvoda i usluga u svim segmetima životnih i neživotnih osiguranja, jer želimo da budemo prvi izbor našim klijentima. Naša strategija i stabilnost čine nas pouzdanim partnerom u dinamičnom savremenom okruženju. Time smo učvrstili poziciju vodeće osiguravajuće grupe u Austriji, Centralnoj i Istočnoj Evropi.

Na kraju, želio bih da zahvalim upravi i zaposlenima Wiener osiguranja za njihov doprinos i posvećenost u prethodnoj godini, kao i za energiju koju ulažu i pozitivnim trendovima koje su zajedno ostvarili. Vjerujem da će cijeli tim i u budućnosti davati najbolje od sebe i voditi Kompaniju prema zacrtanim ciljevima.

S poštovanjem,
Gabor Lehel
predsjednik Upravnog odbora

2. Obraćanje generalnog direktora

Wiener osiguranje je 26 godina učesnik na tržištu osiguranja u Bosni i Hercegovini, a već sedmu godinu ponosni i punopravni član jedne od vodećih osiguravajućih grupacija u Centralnoj i Istočnoj Evropi – Vienna Insurance Group. Kompanija je uspjela da održi svoj status vodeće osiguravajuće kuće iz Republike Srpske i dostigne devetu poziciju na tržištu Bosne i Hercegovine, koje se karakteriše izraženom konkurentnošću i na kojem je u 2018. godini poslovalo čak 27 kompanija.

Godina koja je za nama je za Wiener osiguranje bila obilježena promjenama, koje se prije svega odnose na implementaciju strategije VIG za tržište BiH i na organizacione promjene u samoj Kompaniji, i to preko preoblikovanja vlastite prodajne mreže, povećanju broja prodavaca vlastite mreže koja treba da bude glavna snaga Wiener osiguranja. U 2018. godini smo poseban akcenat stavili na tehnike prodajnih vještina prodaje uz svo znanje i podršku koje ima VIG. Sve ovo je imalo za cilj da kroz intenzivne obuke i usavršavanje, jačamo sopstvene kadrove u prodaji. U 2018. smo na taj način postavili temelje za realizaciju plana za 2019. godinu – povećanje prihoda od premije i profitabilnosti Kompanije. Wiener osiguranje je u 2018. godini značajno unaprijedilo i povećalo svoju saradnju sa Sparkasse bankom dd, kao jednim od najznačajnih partnera, i stvorilo jake pretpostavke da ova saradnja u narednoj godini bude na strateškom nivou.

Nastavili smo da se fokusiramo na optimizaciju materijalnih troškova, na kojima smo ostvarili značajne uštede u odnosu na prethodnu godinu. U tome nam je pomagala analiza profitabilnosti poslovnih segmenata, na osnovu koje težimo da postignemo optimalan odnos troškova i premije.

Naša pažnja u 2018. godini bila je posvećena i poboljšanju backoffice procesa. Zaposleni u Centrali su uložili svoja iskustva i znanja kako bi unaprijedili poslovne procese i pružili podršku sektoru prodaje. Uspostavili smo bolju kontrolu nad procjenama šteta i fokusirali se na rješavanje spornih šteta iz prethodnih perioda. Unaprijedili smo IT strukturu, reorganizovali sektor finansija i računovodstva, kao i odjeljenje za naplatu što je rezultovalo pozitivnim trendovima u pogledu naplaćene premije. Takođe smo unaprijedili sisteme internih kontrola.

Uz sve to, učestvovali smo u brojnim društveno odgovornim projektima, sarađivali sa obrazovnim institucijama i promovisali zdrav način života, čime smo propagirali imidž društveno odgovorne Kompanije.

Ovom prilikom želio bih da zahvalim našim klijentima na ukazanom povjerenju, jer bez njih naši rezultati ne bi bili na ovom nivou, glavnom akcionaru na podršci koju je pružao bezrezervno, svim zaposlenima na izuzetnoj posvećenosti i zalaganju u radu, jer period koji je pred nama, treba da nam pruži sigurnost da nastavimo sa započetim procesima razvoja poslovanja, imajući u vidu potrebe i zadovoljstvo svojih klijenata, zaposlenih i akcionara.

S poštovanjem,

Srđan Šuput

Generalni direktor

3. Vienna Insurance Group

Vienna Insurance Group (VIG) je jedan od lidera na tržištu osiguranja u Austriji i Centralnoj i Istočnoj Evropi, zahvaljujući svom fokusu na lične i lokalne potrebe prilikom kreiranja i razvoja proizvoda koje nudi. Danas za VIG radi preko 25.000 zaposlenih, u oko 50 kompanija u 25 zemalja. Sve kompanije imaju zajednički cilj postizanja i očuvanja dugoročne profitabilnosti i stabilnih prihoda, u vrijeme kad su promjene na tržištu svakodnevne.

3.1 Ekspertiza i stabilnost

Vienna Insurance Group je internacionalna osiguravajuća kompanija sa sjedištem u glavnom gradu Austrije. Nakon pada Čelične zavjese 1989. godine, VIG se izuzetno brzo razvila od austrijske do međunarodne grupacije. VIG je danas sinonim za stabilnost i ekspertizu u obezbjeđivanju finasijske zaštite protiv rizika. Korijeni VIG-a u Austriji datiraju od 1824. godine. Iskustvo stečeno tokom gotovo dva vijeka, uz fokus na naše suštinske vještine na polju osiguranja, čine čvrst i siguran oslonac za više od 20 miliona klijenata naše Grupe.

3.2 Fokus na tržištu Centralne i Istočne Evrope

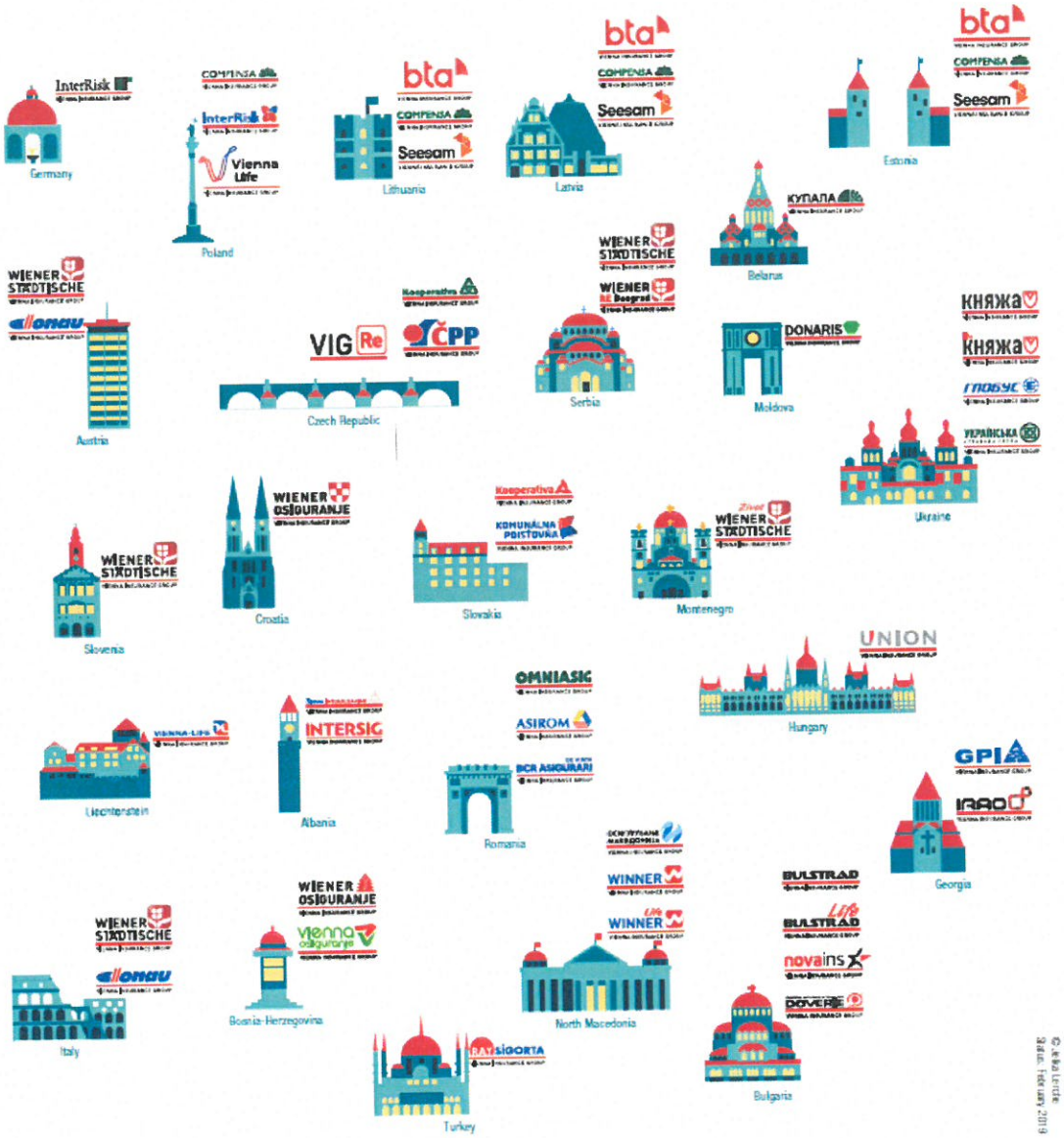
Osim tržišta Austrije, VIG jasno stavlja naglasak na Centralnu i Istočnu Evrope kao svoja osnovna tržišta. To potvrđuje i činjenica da Grupa realizuje više od polovine svog prihoda od premije na ovim tržištima. Predviđeni ekonomski rast zemalja sa ovog područja je dvostruko veći od predviđene stope rasta zapadnoevropskih zemalja. Stoga, Grupa nastavlja da vjeruje u potencijal regije, naročito jer će ekonomski rast značiti i sve veću potražnju za proizvodima osiguranja, koja je ipak i dalje ispod prosjeka EU.

3.3. Prisustvo na lokalnom tržištu

Vienna Insurance Group smatra zaštitu svojih klijenata od finasijskog rizika svojom odgovornošću. Grupa nastavlja strategiju poslovanja sa više brendova, koja se oslanja na etablirana lokalna tržišta i lokalni menadžment. Naposlijetku, uspjeh Grupe i njena bliskost sa klijentima zavisi od snage svakog individualnog brenda i lokalne stručnosti (know-how).

3.4 Snažne finansije i kreditni rejting

VIG posjeduje A+ rejting sa stabilnom procjenom poznate međunarodne agencije za bonitet Standard & Poor's, što znači da ostaje najbolje ocijenjena kompanija prema vodećem indeksu Bečke berze, ATX. Vienna Insurance Group je listiran na berzama u Beču i Pragu. Wiener Städtische Versicherungsverein – stabilni većinski vlasnik sa dugoročnim fokusom – posjeduje oko 70% akcija VIG-a. Preostale akcije su u slobodnoj prodaji.



WE ARE THE **NUMBER ONE**
IN AUSTRIA, CENTRAL AND
EASTERN EUROPE.

VIG
VIENNA INSURANCE GROUP
Protecting what matters.

4. Opšte informacije o Društvu

„Wiener osiguranje" Vienna Insurance Group ad Banja Luka MB 1755927 osnovano je 11.08.1992. godine kao dioničko društvo u mješovitoj svojini, a od 02.09.2002. god. registrovano je kao akcionarsko društvo.

U skladu sa novim Zakonom o društvima za osiguranje, Društvo je pribavilo novu dozvolu za rad, gdje se registrovalo i za obavljanje poslova:

- za sve vrste neživotnih osiguranja iz člana 49. stav 2. tačka a), b) i c) Zakona o društvima za osiguranje i

- za životno osiguranje iz člana 49. stav 2. tačka d), Zakona o društvima za osiguranje.

Od 01.12.2014 godine Društvo je promijenilo naziv i sjedište. Stari naziv i sjedište „Jahorina osiguranje VIG" ad Pale promjenjen je u novi naziv Wiener osiguranje Vienna Insurance Group ad sa sjedištem u Banja Luci, Kninska 1-a.

Organi Društva su: Skupština, Upravni odbor, Izvršni odbor, Generalni direktor i Interni revizor.

Upravni odbor Wiener osiguranja VIG ad:

1. Gabor Lehel, predsjednik
2. Branko Krstonošić, zamjenik predsjednika
3. Dr Rudolf Ertl, član
4. Srđan Šuput, član
5. Goran Mandić, član
6. Slavko Mitrović, član
7. Robert Lasshofer, član
8. Sanel Kusturica, član
9. Daliborka Dedić, član

Izvršni odbor Wiener osiguranja VIG ad:

1. Srđan Šuput, predsjednik
2. Goran Mandić, član
3. Daliborka Dedić, član

Generalni direktor: Srđan Šuput.

Revizorska kuća za 2018 godinu je KPMG Banja Luka.

Ovlašćeni aktuar Društva je Dr Mirela Mitrašević.

Društvo obavlja poslove osiguranja preko organizacionih jedinica – filijala i poslovnica, sa sjedištima u sljedećim gradovima RS: Banja Luka, Bijeljina, Doboj, Prijedor, Sokolac, Zvornik i Trebinje.

Na tržištu Federacije BiH od juna 2009. godine, Wiener osiguranje VIG ad posluje preko Filijale Sarajevo sa podružnicama (regionalnim centrima/poslovnicama) u Sarajevu, Zenici, Mostaru i Tuzli.

Matični broj Društva je: 1755927, JIB 4400590750002, a šifre djelatnosti:

65.11 - životna osiguranja,

65.12 - ostala osiguranja,

66.21 - procjena rizika i štete i

66.29 - ostale pomoćne djelatnosti u osiguranju i penzionim fondovima.

Od početka 2010. godine Društvo je počelo sa obavljenjem poslova životnih osiguranja.

Wiener osiguranje VIG ad je osnivač zavisnog preduzeća DOO „Jahorina auto" sa 100% ulogom, koje je registrovano za usluge tehničkih pregleda

Wiener osiguranje VIG ad ima učešće od 28% u Društvu za upravljanje investicionim fondovima „Jahorina Konseko Progres" ad Pale u likvidaciji.

5. Mišljenje ovlašćenog revizora na godišnji finansijski izvještaj

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji istinito i objektivno prikazuju odvojeni finansijski položaj Društva i konsolidovani finansijski položaj Grupe na dan 31. decembra 2018. godine te njihovu odvojenu i konsolidovanu finansijsku uspješnost i novčane tokove za godinu koja je tada završila, u skladu sa Međunarodnim standardima finansijskog izvještavanja („MSFI").

KPMG B-H d.o.o. za reviziju 21. marta 2019.
Podružnica Banja Luka
Ovlašteni revizori
Kralja Petra II 17
78000 Banja Luka

6. Mišljenje ovlašćenog aktuara na godišnji finansijski izvještaj

6.1 Ulaganja sredstava tehničkih rezervi i garantnog fonda neživotnih osiguranja

Društvo je izvršilo ulaganje 50% minimalnog garantnog fonda za obavljanje neživotnog osiguranja ili 2.500.000 KM u u obveznice čiji je izdavalac Republika Srpska.

Uzimajući u obzir da je na dan 31.12.2018. godine Društvo obezbjedilo pokrivenost tehničkih rezervi osiguranja iskazanih u finansijskim izvještajima u skladu sa Pravilnikom ovlašćeni aktuar daje konačno pozitivno mišljenje na tromesječni izvještaj o ulaganju sredstava neživotnog osiguranja Društva.

Dana, 27.2.2019. godine

OVLAŠĆENI AKTUAR
Dr Mirela Mitrašević
Ovlašćenje broj 04-353-1/06

6.2 Ulaganja sredstava tehničkih rezervi i garantnog fonda životnih osiguranja

1. Društvo je izvršilo ulaganje 50% minimalnog garantnog fonda za životno osiguranje u obveznice čiji je emitent Republika Srpska.

2. Na dan 31.12.2018. godine Društvo je obezbjedilo pokrivenost tehničkih rezervi životnog osiguranja iskazanih u finansijskim izvještajima u skladu sa Pravilnikom o visini ulaganja sredstava društava za osiguranje.

Uzimajući u obzir naprijed navedene okolnosti ovlašćeni aktuar daje konačno pozitivno mišljenje na tromesječni izvještaj o ulaganju sredstava životnog osiguranja Društva.

Dana, 27.2. 2019. godine

OVLAŠĆENI AKTUAR
Dr Mirela Mitrašević
Ovlašćenje broj 04-353-1/06

6.3 Mišljenje o finansijskom izvještaju za poslove neživotnih osiguranja

1. Društvo je u 2018. godini sprovodilo osiguranja za koja ima dozvolu i za koja je registrovano.

2. Centralna komisija za popis stanja stroge evidencije na dan 31.12.2018. godine izvršila je usaglašavanje zaduženih i razduženih obrazaca stroge evidencije iz centralnog ekonomata Direkcije i referenata prodaje osiguranja odnosno zastupnika u osiguranju.

3. Režijski dodatak Društva je određen u skladu sa Pravilnikom o maksimalnim stopama režijskog dodatka u svim vrstama osiguranja. Međutim, sredstva režijskog dodatka nisu dovoljna za pokriće ukupnih troškova sprovođenja osiguranja. Troškovi sprovođenja osiguranja u 2018. godini poslije razgraničenja iznose 12.027.671,00 KM. Troškovi sprovođenja osiguranja u fakturisanoj premiji učestvuju sa 44,44% i veći su od režijskog dodatka definisanog Pravilnikom o maksimalnim stopama režijskog dodatka za 2.917.079,09 KM. Pokrivenost ukupno ostvarenih troškova poslovanja iz režijskog dodatka u 2018. godini iznosi 75,75%. Preostali dio troškova Društvo je djelimično pokrilo na bazi prihoda od plasmana sredstava osiguranja i ostalih prihoda (računi 653, 662, 670, 671, 675) u iznosu od 1.991.581,56 KM.

4. U 2018. godini Društvo je u skladu sa Pravilnik o preventivi usvojen po Odluci IO od 4.2.2015. godine za preventivu izdvojilo 51.905,70 KM, a za preventivu prema Zakonu o obaveznim osiguranjima u saobraćaju (Sl glasnik Republike Srpske бр. 82/15) 35.916,25 KM. Na dan 31.12.2018. godine neutrošeni obračunati doprinos za preventivu iznosi 37.819,68 KM (račun 496).

5. U skladu sa Pravilnikom o formiranju i načinu obračunavanja i visini prenosnih premija usvojenim 06.06.2007. godine prenosna premija se računa od ukupne (bruto) premije, po vrstama osiguranja, srazmjerno trajanju osiguranja. Obračun prenosne premije se vrši putem automatske obrade podataka. Prenosna premija na dan 31.12.2018. godine iznosi 19.271.946,15 KM i čini 71,21%od ukupno obračunate premije osiguranja u 2018. godini. Društvo je sprovelo test adekvatnosti obaveza osiguranja na dan 31.12.2018. godine.

6. Rezerve za štete na dan 31.12.2018. godine su utvrđene u iznosu od 15.308.739,52 KM. Društvo kontinuirano prati adekvatnost procjenjene vrijednosti rezervi za štete na bazi Run Off analize.

7. Na dan 31.12.2018. godine Društvo nije formiralo rezerve za izravnanje rizika.

8. Na osnovu činjenica navedenih u dijelu 9. ovlašćeni ***aktuar daje konačno pozitivno mišljenje na sprovođenje politike saosiguranja i reosiguranja u periodu 01.01. do 31.12. 2018. godine.***

9. U 2018. godini Društvo je primjenjivalo Pravilnik o uslovima i načinu ostvarivanja regresa koji je donijet 17.4.2012. godine. Na dan 31.12.2018.godine Društvo je imalo regresna potraživanja u iznosu od 86.083,97 KM.

10. Imajući u vidu činjenice navedene u dijelu 11. ovlašćeni aktuar daje ***konačno pozitivno mišljenje na ulaganje sredstava tehničkih i garantnih rezervi Društva na dan 31.12.2018. godine***.

11. Na bazi koeficijenata likvidnosti može se zaključiti da je Društvo u toku 2018. godine bilo likvidno, odnosno da je imalo dovoljno sredstava da izmiri svoje dospjele obaveze.

12. Raspoloživi kapital društva za obavljanje poslova neživotnog osiguranja na dan 31.12.2016. godine iznosi 10.211.643,53 KM. Društvo je na dan 31.12.2018. godine obezbjedilo adekvatnost kapitala u skladu sa Pravilnikom o elementima i kontroli margine solventnosti društva za osiguranje ("Službeni glasnik Republike Srpske", broj 103/12).

13. Društvo je u toku 2018. godine imalo zadovoljavajući stepen ažurnosti rješavanja šteta.

14. Na bazi podataka prezentovanih u finansijskim izvještajima Društva, kvota šteta bez efekata reosiguranja iznosila je 32,55%. Kvota šteta sa efektima reosiguranja iznosila je 48,38%. Prilikom obračuna nisu uzeti u obzir prihodi od provizije reosiguranja.

Uzimajući u obzir da je društvo na dan 31.12.2018. godine obezbedilo pokriće tehničkih rezervi i zadovoljilo uslove vezane za adekvanost kapitala, aktuar daje ***konačno pozitivno mišljenje „Wiener osiguranju Vienna Insurance Group" a.d. za period 1.1.-31.12.2018. godine.***

Planom poslovanja je predviđeno da će u 2019. godini fokus biti na optimizaciji troškova sprovođenja osiguranja, uz istovremeni rast bruto fakturisane premije.

Ovo mišljenje je dato na osnovu sagledavanja i analize podataka iz finansijskog izvještaja i podataka dobijenih od stručnih službi „Wiener osiguranje Vienna Insurance Group" a.d. Banja Luka.

Dana, 5.3.2019. godine.

OVLAŠĆENI AKTUAR
Dr Mirela Mitrašević
Ovlašćenje broj 04-353-1/06

6.4 Mišljenje o finansijskom izvještaju za poslove životnih osiguranja

1. Društvo je u 2018. godini sprovodilo osiguranja za koja ima dozvolu i za koja je registrovano. U sprovođenju osiguranja društvo se pridržavalo usvojenih uslova i tarifa osiguranja.
2. Troškovi sprovođenja osiguranja koji terete bilans uspjeha životnog osiguranja u 2017. godini iznose 947.925,90 KM, od čega troškovi pribave iznose 492.507,10 KM.
3. Prenosna premija za dopunska osiguranja uz osiguranje života iznosi 37.238,96 KM i obračunata je u skladu sa Pravilnikom o tehničkim rezervama ("Službeni glasnik Republike Srpske", broj 116/06).
4. Rezerve za štete na dan 31.12.2018. godine utvrđene su u skladu sa Pravilnikom o tehničkim rezervama propisanim od strane Agencija za osiguranje RS ("Službeni glasnik Republike Srpske", broj 116/06).
5. Društvo je u 2018. godini obavljalo poslove reosiguranja u skladu sa Pravilnikom o uslovima i načinu saosiguranja i reosiguranja, koji je usvojen 06.06.2007. godine. *Ovlašćeni aktuar daje konačno pozitivno mišljenje na sprovođenje politike saosiguranja i reosiguranja u periodu 01.01.do 31.12.2018. godine.*
6. Matematička rezerva je obračunata u skladu sa Pravilnikom o formiranju i načinu obračunavanja matematičke rezerve usvojenim 6.6.2017. godine i usvojenim tehničkim osnovama osiguranja.
7. Na dan 31.12.2018. godine dozvoljeni oblici aktive za pokriće tehničkih rezervi osiguranja definisani članom 5. Pravilnika o visini i načinu ulaganja sredstava za pokriće tehničkih rezervi i minimalnog garantnog fonda društva iznose 16.752.915,14 KM, što je za 27,18% više od iznosa tehničkih rezervi na dan 31.12.2018. godine. Društvo je izvršilo ulaganje 50% minimalnog garantnog fonda za životno osiguranje u obveznice čiji je emitent Republika Srpska.
   Imajući u vidu naprijed navedene činjenice ovlašćeni aktuar daje *konačno pozitivno mišljenje na ulaganje sredstava životnog osiguranja društva.*

8. Na bazi koeficijenata likvidnosti može se zaključiti da društvo na dan 31.12.2018. godine bilo likvidno, odnosno da je imalo dovoljno sredstava da izmiri svoje dospjele obaveze iz poslovanja osiguranja.
9. Društvo je na dan 31.12.2018. godine ispunilo zahtijeve za adekvatnošću kapitala i solventnošću u skladu sa Pravilnikom o elementima i kontroli margine solventnosti društava za osiguranje ("Službeni glasnik Republike Srpske", broj 103/12 i 61/15)
10. Kvota šteta dopunskih osiguranja bez efekata reosiguranja iznosila je 112,57% dok je kvota šteta dopunskog osiguranja nezgode sa efekatima reosiguranja bila veća i iznosila je 122,82%, a razlog za to je što su rezerve za štete dopunskih osiguranja oko 4 puta porasle u odnosu na 31.12.2017. godine.

Uzimajući u obzir naprijed navedene okolnosti ovlašćeni aktuar daje *konačno pozitivno mišljenje na finansijski izvještaj i izvještaj o poslovanju životnog osiguranja „Wiener osiguranje Vienna Insurance Group" a.d. za period 1.1-31.12.2018. godine.*

Ovo mišljenje je dato na osnovu sagledavanja i analize podataka iz finansijskog izvještaja i podataka dobijenih od stručnih službi „WIENER OSIGURANJA VIENNA INSURANCE GROUP" a.d.

Dana, 27.2.2019. godine

OVLAŠĆENI AKTUAR
Dr Mirela Mitrašević
Ovlašćenje broj 04-353-1/06

7. Primjenjene računovodstvene politike i aktuarske metode

Pri izradi finansijskih izvještaja poštovan je Zakon o računovodstvu i reviziji RS („Sl. glasnik RS" br. 94/15), Zakon o privrednim društvima (Sl. glasnik RS broj: 127/08, 58/09, 100/11), Zakon o društvima za osiguranje (Sl. glasnik RS broj: 17/05, 01/06, 64/06 i 74/10), Zakon oporezu na dobit (Sl. glasnik RS broj: 94/15 i 1/17), Pravilnik o transfernim cijenama i metodama za njihovo usklađivanje Sl. gl. br. 47/16 i Zakon o porezu na dobit (Službene novine Federacije BiH 15/16), Zakon o porezu na dohodak (Sl. gl. RS broj: 60/15), Pravilnik o porezu na dohodak i transfernim cijenama Sl. gl. RS br. 98/15) i drugi, kao i podzakonska regulativa propisana od strane regulatora Agencije za osiguranje RS od koje izdvajamo: Pravilnik o ulaganju sredstava društava za osiguranje (Sl. glasnik RS broj 61/15), Pravilnik o načinu procjenjivanja bilansnih i vanbilansnih pozicija društava za osiguranje (Sl. glasnik RS broj: 10/09), Pravilnik o načinu utvrđivanja i praćenja likvidnosti društava za osiguranje (Sl. glasnik RS broj: 38/15), Pravilnik o tehničkim rezervama (Sl. glasnik RS broj: 116/06), Pravilnik o elementima i kontroli margine solventnosti društava za osiguranje u RS i Pravilnik o načinu obračuna kapitala i adekvatnosti kapitala društava za osiguranje (Sl. glasnik RS broj: 103/12), Pravilnik o izmjenama i dopunama pravilnika o načinu obračuna kapitala i adekvatnosti kapitala društava za osiguranje (Sl. gl. RS broj: 61/15), Uputstvo o vođenju vanbilansne evidencije sredstava i obaveza povezanih sa datim garancijama društava za osiguranje (Sl.gl. RS br. 117/14) i dr. Pravilnik o kontnom okviru i sadržini računa u kontnom okviru za društva za osiguranje (Sl. gl. RS broj: 108/15), u „Službenom glasniku RS" broj 63/16 od 29.07.2016.g. objavljen je Pravilnik o sadržini i formi obrazaca finansijskih izvještaja za društva za osiguranje. Pravilnik o sadržini i formi obrazaca izvještaja o promjenama na kapitalu, objavljen je u „Službenom glasniku RS" broj 84/09 od 22.09.2009.godine.

U toku obračuna primjenjeni su sledeći Međunarodni računovodstveni standardi: MRS-1 Prezentacija finansijskih izvještaja, MRS-8 Računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške, MRS-10 Događaji nakon datuma bilansiranja, MRS-12 Porez na dobit, MRS-16 Nekretnine, postrojenja i oprema, MRS-17 Lizing, MRS-18 Prihodi, MRS-19 Rezervisanja za zaposlene, MRS-32 Finansijski instrumenti: objavljivanje i prezentacija, MRS-36 Obezvređenje sredstava, MRS-37 Rezervisanja, potencijalne obaveze i potencijalna sredstva, MRS-38 Nematerijalna sredstva, MRS-39 Finansijski instrumenti: priznavanje i vrednovanje, MRS-40 Ulaganje u nekretnine i ostali.

Finansijski izvještaji su sastavljeni uz poštovanje istorijskog troška, osim za slijedeće pozicije:

*Finansijski instrumenti raspoloživi za prodaju koji se vrednuju po fer vrijednosti. Prilikom inicijalnog sticanja ova sredstva se procjenjuju po nabavnoj vrijednosti, a na dan bilansa se procjenjuju po tržišnoj vrijednosti. Promjene tržišne vrijednosti se iskazuju na poziciji kapitala, u korist ili na teret ne realizovanih dobitaka ili gubitaka.

*Investicione nekretnine koje se do dana inicijalnog sticanja procjenjuju po nabavnoj vrijednosti, a na dan bilansa se procjenjuju po tržišnoj vrijednosti.

Prilikom izrade finansijskih izvještaja menadžment Društva je koristio postojeću zakonsku i podzakonsku osnovu vezano za najbolje moguće procjene i buduće raspoložive pretpostavke na dan sastavljanja finansijskih izvještaja. Njihovi efekti su iskazani kroz pozicije sredstava i obaveza, kao i prihoda i rashoda, uz sagledavanje uticaja na buduće događaje.

Efekti procjena se mogu razlikovati od pozicija navedenih u izvještajima, ali ne u značajnom iznosu, tj. procjena je da su izvještaji urađeni sa tačnošću od 97-98%.

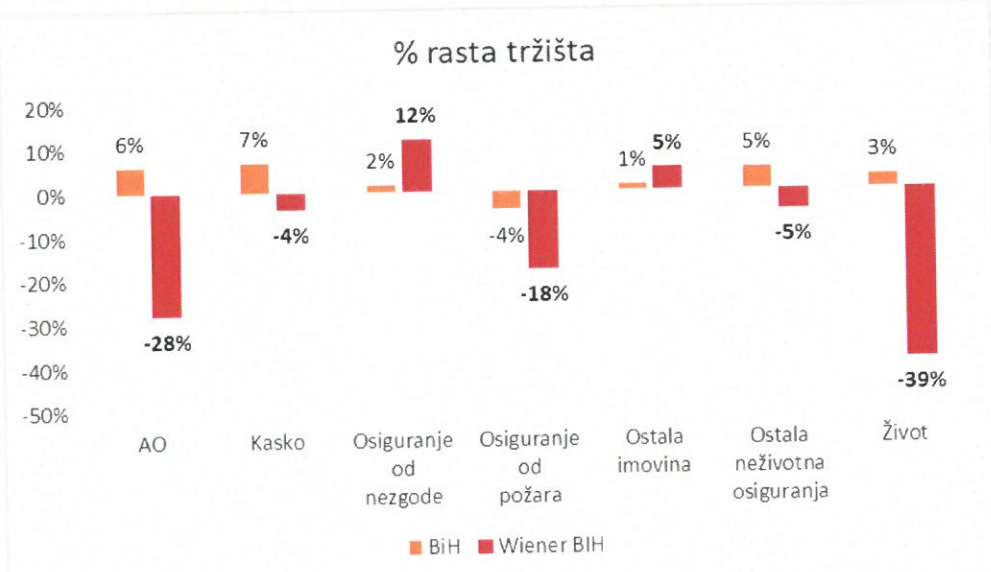
8. Opis poslovnog okruženja i položaj Društva na tržištu osiguranja

Na tržištu BiH u 2018. godini je poslovalo ukupno 27 društva za osiguranje, od čega je 15 registrovano u Republici Srpskoj, a 12 u Federaciji BiH. Tržište osiguranja BIH je u 2018. u odnosu na 2017. godinu zabilježilo rast od 4,4%.

Wiener osiguranje na tržištu BIH zauzima devetu poziciju sa tržišnim učešćem od 4,3% što je za 0,85 procentnih poena manje u odnosu na 2017. godinu, i ostvarilo je godišnji pad BFP od 13%.

U narednoj tabeli prikazan je razvoj tržišta BiH u 2018. godini.

Vrsta osiguranja	% rasta tržišta BiH	% rasta Wiener BIH
Autoodgovornost (10)	6,00%	-27,8%
Kasko (03)	6,90%	-3,7%
Ukupno motorna vozila	**6,10%**	**-22,9%**
Osiguranje od nezgode (01)	1,60%	11,8%
Osiguranje od požara (08)	-4,10%	-17,6%
Ostala imovina (09)	1,20%	4,9%
Ostala neživotna osiguranja	4,80%	-4,5%
Ukupno bez motornih vozila	**0,70%**	**2,2%**
Ukupno neživot	**4,70%**	**-7,8%**
Ukupno život	**2,90%**	**-38,8%**
Ukupno tržište	**4,40%**	**-12,9%**



9. Broj i geografska rasprostranjenost organizacionih dijelova

Wiener osiguranje obavlja poslove osiguranja u Republici Srpskoj preko organizacionih jedinica sa sjedištima u sljedećim gradovima: Banja Luka, Bijeljina, Doboj, Prijedor, Sokolac, Zvornik i Trebinje. Ukupan broj prodajnih lokacija u RS je 46.

Na tržištu FBiH od juna 2009. godine, Wiener osiguranje posluje preko Filijale Sarajevo sa regionalnim centrima/poslovnicama u sljedećim gradovima: Sarajevo, Tuzla, Zenica i Mostar. Ukupan broj prodajnih lokacija u Federaciji BiH je 18.

10. Broj i struktura zaposlenih

Na dan 31.12.2018. godine Društvo je zapošljavalo 242 radnika. Stepen stručne spreme, obrazovanosti je u porastu. Kvalifikaciona struktura zaposlenih prikazana je u narednoj tabeli:

Stručna sprema	RS	FBiH	UKUPNO
Doktor nauka	1	0	1
Magistar nauka	1	2	3
VSS	67	32	99
VŠS	12	0	12
VKV	1	0	1
KV	4	2	6
SSS	84	36	120
NSS	0	0	0
UKUPNO	170	72	242

11. Bruto fakturisana premija po vrstama osiguranja

U narednoj tabeli dat je prikaz bruto premije po vrstama osiguranja

Vrsta osiguranja	2017	2018	Promjena 2018/2017	Struktura 2017	Struktura 2018
Neživot	**29.345.958**	**27.063.163**	**-8%**	**83%**	**88%**
1 Osiguranje nezgode	5.183.580	5.796.768	12%	15%	19%
2 Zdravstveno	530.891	564.900	6%	2%	2%
3 Kasko osiguranje kopnenih vozila	2.383.513	2.294.803	-4%	7%	7%
7 Osiguranje prevoza	500.304	439.700	-12%	1%	1%
8 Osiguranje požara i prirodnih nepogo	2.607.119	2.148.530	-18%	7%	7%
9 Ostala imovinska osiguranja (sa izu. 3-	7.261.378	7.619.863	5%	21%	25%
10 AO kopnenih vozila	9.325.606	6.735.027	-28%	27%	22%
11 Osiguranje od odgovornosti za letjeli	16.110	13.891	-14%	0%	0%
12 Osig.od odgovornosti za plovidbu mo	175	372	113%	0%	0%
13 Osig.od opšte odgovornosti	1.025.856	943.495	-8%	3%	3%
14 Osiguranje kredita	0	27.382			0%
16 Razni finansijski gubici	511.047	473.038	-7%	1%	2%
18 Osiguranje pomoći, putno	379	5.395	1325%	0%	0%
Život	**5.844.867**	**3.576.695**	**-39%**	**17%**	**12%**
Ukupno	35.190.825	30.639.858	-13%	100%	100%

12. Štete po vrstama osiguranja

Šifra	Vrsta osiguranja	Broj rezerv. šteta 31.12.2017	01.01 - 31.12.2018								Ukupno štete 31.12.2017	Stopa rasta 2018/2017
			Prijavljene i reaktivirane štete	Ukupan broj šteta (2+1)	Likvid. i odbijene štete	Nelikvid. štete (3-4)	% ažurnosti (4/3)	Likvidirane štete	Rezerv. štete na dan 31.12.2018	Ukupno štete 31.12.2018 (7+8)		
		1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11
01	Nezgoda	277	1.798	2.075	1.811	264	87,3%	1.472.607	1.394.084	2.866.690	2.157.706	33%
02	Zdravstveno	6	164	170	163	7	95,9%	125.311	57.898	183.208	195.037	-6%
03	Kasko - auto	109	1.206	1.315	1.172	143	89,1%	2.113.356	970.148	3.083.504	2.750.687	12%
05	Kasko - vazduh.	0	0	0	0	0		0	0	0	0	
06	Kasko - plovila	1	0	1	0	1	0,0%	0	10.946	10.946	10.789	1%
07	Transport	3	4	7	5	2	71,4%	62.562	48.671	111.233	2.813	3855%
08	Imovina požar	92	175	267	245	22	91,8%	758.014	368.949	1.126.963	1.030.480	9%
09	Ostala imovina	129	360	489	419	70	85,7%	987.103	3.762.174	4.749.276	7.680.538	-38%
10	AO	346	1.090	1.436	1.065	371	74,2%	2.884.199	8.418.802	11.303.001	11.815.130	-4%
11	Avioodgovornost	0	0	0	0	0		0	10	10	8	35%
12	Osig.od odgovorno	0	0	0	0	0		0	8	8	0	
13	Odgovornost opšta	14	28	42	31	11	1	37.240	55.225	92.465	217.219	-57%
16	Finansijski gubici	1	0	1	0	1	0,0%	0	109.458	109.458	21.577	407%
18	Pomoc na putu	72	234	306	241	65	78,8%	146.201	112.069	258.270	246.247	5%
19	**Total neživot**	**1.050**	**5.059**	**6.109**	**5.152**	**957**	**84,3%**	**8.586.593**	**15.308.441**	**23.895.033**	**26.128.230**	**-9%**
20	Osiguranje života	2	274	276	272	4	98,6%	474.067	0	474.067	392.914	21%
21	Dopunska nezgoda	9	98	107	101	6	94,4%	135.058	234.226	369.285	191.282	93%
22	**Total život**	**11**	**372**	**383**	**373**	**10**	**97,4%**	**609.125**	**234.226**	**843.352**	**584.196**	**44%**
	Total	1.061	5.431	6.492	5.525	967	85,1%	9.195.718	15.542.667	24.738.385	26.712.426	-7%

13. Zaključeni ugovori u životnim osiguranjima

Ukupna obračunata premija životnih osiguranja za period 1-12 2018. godine iznosi 3.576.695 KM, a od toga 376.246 KM otpada na dopunska osiguranja uz osiguranja života. U odnosu na prethodnu godinu fakturisana premija je manja za 39%.

Portfolio polisa životnih osiguranja na dan 31.12.2017. godini činilo je 4.935 polisa (od čega je 125 kapitalizovano). U toku 2018. godine izdato je 386 polisa životnog osiguranja, 227 polisa je stornirano, 67 polisa je kapitalizovano, 258 polisa je otkupljeno, po osnovu 2 polise isplaćena je osigurana suma za doživljenje, a za 12 polisa isplaćena je osigurana suma po osnovu smrtnog slučaja.

Na 31.12.2018. godine zaključeno je i 6.007 dopunskih osiguranja, i to dopunsko osiguranje od posljedica nezgode (2.585 tarifa U1-U6 i 1.624 U0), 1.441 dopunsko osiguranje lica od nastupanja teže bolesti, 213 dopunsko osiguranje lica za slučaj hirurških intervencija, 12 dopunsko osiguranje lica za oslobađanje od plaćanja premije za vrijeme radne nesposobnosti uslijed posljedica nesrećnog slučaja (nezgode) uz osiguranje života i 132 dopunsko osiguranje lica za oslobađanje od plaćanja premije u slučaju trajnog invaliditeta 50% i više uslijed posljedica nesrećnog slučaja (nezgode) uz osiguranje života.

Opis	Aktivne polise 01.01.2018	Novougovoreno	Stornirano	Smrt	Otkupljeno	Redukovano	Doživljenje	Aktivne polise 31.12.2018
Životno osiguranje	4.796	385	227	12	258	67	2	4.615
Rente	14	1						15
Druge vrste								0
Ukupno	4.810	386	227	12	258	67	2	4.630

U narednoj tabeli su prikazani oblici ugovaranja životnih polisa:

Oblici ugovaranja	Broj
Broj pojedinačnih ugovora	4.432
Broj grupnih ugovora	0
Ukupno	4.432
Plaćanje premije na rate	3.179
Jednokratno plaćanje premije	1.253
Ukupno	4.432
Ugovori bez učešća u dobiti	752
Ugovori sa učešćem u dobiti	3.680
Ugovori po kojima ugovarač snosi rizik ulaganja	0
Ukupno	4.432

14. Tabele mortaliteta

Opis	Proizvod	Kamatne stope	Tablice smrtnosti
Mješovito životno osiguranje jedne osobe s obročnim plaćanjem premije, gdje je odnos osiguranih suma za slučaj doživljenja i smrti 1:1. U slučaju smrti usljed nezgode, koja je u skladu s opštim uslovima za osiguranje osoba od posljedica nesretnog slučaja, osiguravač isplaćuje iznos u visini dvije osigurane sume za slučaj smrti.	C	2%	RS 80-82_M i RS 80-82_Z
Mješovito životno osiguranje jedne osobe s obročnim plaćanjem premije i fiksnim rokom isplate ugovorene osigurane sume, gdje je odnos osiguranih suma za slučaj doživljenja i smrti 1:1. U slučaju smrti usljed nezgode, koja je u skladu s opštim uslovima za osiguranje osoba od posljedica nesretnog slučaja, osiguravač isplaćuje iznos u visini dvije osigurane sume za slučaj smrti.Nakon isteka ugovora o osiguranju osiguravač isplaćuje još jednu osiguranu sumu korisnicima.	E	2%	RS 80-82_M i RS 80-82_Z
Mješovito životno osiguranje jedne osobe s plaćanjem premije u jednokratnom iznosu, gdje je odnos osiguranih suma za slučaj doživljenja i smrti 1:1. U slučaju smrti usljed nezgode, koja je u skladu s opštim uslovima za osiguranje osoba od posljedica nesretnog slučaja, osiguravač isplaćuje iznos u visini dvije osigurane sume za slučaj smrti.	CE-N11	2%	RS 80-82_M i RS 80-82_Z
Mješovito životno osiguranje jedne osobe s plaćanjem premije u jednokratnom iznosu, gdje je odnos osiguranih suma za slučaj doživljenja i smrti 1:1. U slučaju smrti usljed nezgode, koja je u skladu s opštim uslovima za osiguranje osoba od posljedica nesretnog slučaja, osiguravač isplaćuje iznos u visini jedne osigurane sume za slučaj smrti.	CE-11	2%	RS 80-82_M i RS 80-82_Z
Mješovito životno osiguranje jedne osobe s jednokratnom uplatom premije, gdje je odnos osiguranih suma za slučaj doživljenja i smrti 1:1. Osiguranje je moguće ugovoriti uz period odloženosti. Pod periodom odloženosti podrazumijeva se period u kojem ne postoji osiguravajuće pokriće za slučaj smrti osiguranika, odnosno ne postoji obaveza osiguravača za isplatu osigurane sume, u slučaju njegove smrti.	CED	2%	RS 80-82_M i RS 80-82_Z
Mješovito životno osiguranje jedne osobe s jednokratnom uplatom premije, gdje je odnos osiguranih suma za slučaj doživljenja i smrti 1:1. Osiguranje je moguće ugovoriti uz period odloženosti. Pod periodom odloženosti podrazumijeva se period u kojem ne postoji osiguravajuće pokriće za slučaj smrti osiguranika, odnosno ne postoji obaveza osiguravača za isplatu osigurane sume, u slučaju njegove smrti. U slučaju smrti usljed nezgode, a nakon ugovorenog perioda odloženosti, koja je u skladu s opštim uslovima za osiguranje osoba od posljedica nesretnog slučaja, osiguravač isplaćuje iznos u visini dodatne osigurane sume za slučaj smrti.	CEND	2%	RS 80-82_M i RS 80-82_Z
Mješovito životno osiguranje jedne osobe s obročnim plaćanjem premije, gdje je odnos osiguranih suma za slučaj doživljenja i smrti 1:1. U slučaju smrti usljed nezgode, koja je u skladu s opštim uslovima za osiguranje osoba od posljedica nesretnog slučaja,	SAFE LIFE	2%	RS 80-82_M i RS 80-82_Z

osiguravač isplaćuje iznos u visini dvije osigurane sume za slučaj smrti.			
Mješovito životno osiguranje jedne osobe s obročnim plaćanjem premije, gdje je odnos osiguranih suma za slučaj doživljenja i smrti 1:1. Lica koja, prema uslovima Osiguravača kojim se osiguravaju uvećani rizici, ne bi mogla biti osigurana, mogu se osigurati po ovim uslovima, ali uz ugovaranje perioda odloženosti koji je godinu dana kraći od trajanja osiguranja.	D	2%	RS 80-82_M i RS 80-82_Z
Pod periodom odloženosti podrazumijeva se period u kojem ne postoji osiguravajuće pokriće za slučaj smrti osiguranika, odnosno ne postoji obaveza osiguravača za isplatu osigurane sume, u slučaju njegove smrti. U slučaju smrti usljed nezgode, a nakon ugovorenog perioda odloženosti, koja je u skladu s opštim uslovima za osiguranje osoba od posljedica nesretnog slučaja, osiguravač isplaćuje iznos u visini dvije osigurane sume za slučaj smrti.			
U slučaju smrti usljed nezgode, koja je u skladu s opštim uslovima za osiguranje osoba od posljedica nesretnog slučaja, osiguravač isplaćuje iznos u visini dvije osigurane sume za slučaj smrti.			
Mješovito životno osiguranje jedne osobe s obročnim plaćanjem premije. Osiguranje se ugovara sa obavezom plaćanja premije za svo vrijeme trajanja ugovora ili sa skraćenim trajanjem plaćanja premije	D2014	2%	RS 80-82_M i RS 80-82_Z
Dodatno osiguranje lica od nastepena težih bolesti, koje se ugovara uz osnovno osiguranje života. Ukoliko nastupi osigurani slučaj, osiguravač je u obavezi isplatiti osiguranu sumu dopunskog osiguranja lica od nastepena težih bolesti.	B	2%	RS 80-82_M i RS 80-82_Z
Rentno osiguranje jedne osobe s obročnim plaćanjem premije, prema kojem osiguravač od ugovorenog dana i za ugovoreno razdoblje garantuje isplaćivanje ugovorene rente.	R	2%	RS 80-82_M i RS 80-82_Z
Odložena doživotna lična renta sa garantovanim periodom isplate	III/2	2%	RS 80-82_M i RS 80-82_Z
Odložena privremena lična renta sa garantovanim periodom isplate	III/5	2%	RS 80-82_M i RS 80-82_Z
Odložena doživotna lična renta sa jednokratnom uplatom premije	JR	2%	RS 80-82_M i RS 80-82_Z
Riziko životno osiguranje sa opadajućom osiguranom sumom i jednokratnim plaćanjem premije.	IKD	2%	RS 80-82_M i RS 80-82_Z
Riziko životno osiguranje jedne osobe sa jednokratnim plaćanjem premije	IKE-11	2%	RS 80-82_M i RS 80-82_Z
Riziko životno osiguranje jedne osobe sa obročnim plaćanjem premije	IK-11	2%	RS 80-82 M i RS 80-82 Z
Doživotno osiguranje za slučaj smrti – senior program	SEN	2%	RS 80-82 M i RS 80-82 Z

15. Analiza finansijskog rezultata

15.1 Analiza prihoda i rashoda

Skraćeni bilans uspjeha	31.12.2017	31.12.2018
POSLOVNI PRIHODI	44.014.810	39.552.814
POSLOVNI RASHODI	47.038.312	41.369.275
POSLOVNI DOBITAK/GUBITAK	-3.023.502	-1.816.461
FINANSIJSKI PRIHODI	1.661.209	1.826.001
FINANSIJSKI RASHODI	122.876	162.276
DOBITAK/GUBITAK REDOVNE AKTIVNOSTI	-1.485.169	-152.736
OSTALI PRIHODI	1.003.046	1.151.789
OSTALI RASHODI	1.678.791	1.175.899
DOBITAK/GUBITAK PO OSNOVU OSTALIH PRIHODA I RASHODA	-675.745	-24.110
RASHODI OD USKLAĐIVANJA VRIJEDNOSTI IMOVINE	-188.920	225.833
DOBITAK/GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA	-2.349.834	-402.679
PORESKI RASHODI PERIODA	0	0
NETO DOBITAK/GUBITAK TEKUĆE GODINE	-2.349.834	-402.679
DOBICI UTVRĐENI DIREKTNO U KAPITALU	1.231.162	96.600
GUBICI UTVRĐENI DIREKTNO U KAPIT	0	0
OSTALI DOBICI ILI GUBICI U PERIODU	1.231.162	96.600
POREZ NA DOBITAK KOJI SE ODNOSI NA OSTALE DOBITKE I GUBITKE	123.116	9.660
NETO REZULTAT PO OSNOVU OSTALIH DOBITAKA I GUBITAKA U PERIODU	1.108.046	86.940
UKUPAN NETO DOBITAK/GUBITAK U OBRAČUNSKOM PERIODU	-1.241.787	-315.739

15.2 Analiza odnosa troškova sprovođenja osiguranja i režijskog dodatka

Ukupni troškovi sprovođenja osiguranja iznose 13.754.446 KM, (život 947.926 KM, neživot 12.806.520 KM).
U ukupno fakturisanoj bruto premiji troškovi sprovođenja osiguranja učestvuju sa 39,1% (život 26,5%, neživot 47,3%).

U narednom pregledu su predstavljeni troškovi nakon razgraničenja TSO:

OPIS	2017	2018	Index 2018/2017	Struktura 2018
1. Život	1.561.650	947.926	60,70%	6,89%
2. Neživot	14.294.554	12.806.520	89,59%	93,11%
3. Ukupno troškovi prije razgraničenja	15.856.204	13.754.446	86,74%	100,00%
4. Razgraničeni troškovi	796.459	778.848	97,79%	
5. Ukupno troškovi nakon razgraničenja	15.059.745	12.975.598	86,16%	

Dozvoljena visina troškova sprovođenja osiguranja je propisana Pravilnikom o maksimalnim stopama režijskog dodatka za poslove životnih osiguranja i Pravilnikom o maksimalnim stopama režijskog dodatka za poslove neživotnih osiguranja.

Pravilnik o maksimalnim stopama režijskog dodatka za poslove životnih osiguranja određuje stopu režijskog dodatka u visini 15 % od bruto premije, za ostale vrste i dodatna osiguranja uz život stopu od 26 % bruto premije.

Pravilnik o maksimalnim stopama režijskog dodatka za poslove neživotnih osiguranja određuje stope režijskog dodatka zavisno od vrste osiguranja u visini:

-autoodgovornost, auto kasko, zdravstveno, transport 30,00 %
-nezgoda 36,50 %
-imovina-požar, ostale štete na imovini, građanska odgovornost za vazduhoplove, opšta građanska odgovornost, osiguranje od različitih finansijskih gubitaka, osiguranje pomoći 39,00%
U F BiH propisani režijski dodatak na autoodgovornost je 14,53%

Troškovi sprovođenja osiguranja života iznose 947.926 KM. Troškovi pribave uključeni su u obračun matematičke rezerve na bazi cilmerizacije, u skladu sa tehničkim osnovama osiguranja usvojenim od Društva.

Jedan dio troškova sprovođenja životnog osiguranja koji nije pokriven iz režijskog dodatka, pokriven je prihodima od plasmana.

Dozvoljeni troškovi sprovođenja osiguranja za neživot iznose 9.110.592 KM ili 33,66% bruto fakturisane premije. Ostvareni troškovi sprovođenja osiguranja neživota prije razgraničenja iznose 12.806.520 KM.

16 Finansijski položaj

16.1 Analiza stalne i tekuće imovine

Skraćeni bilans stanja	31.12.2017	31.12.2018
Aktiva		
Stalna imovina	46.747.548	51.098.524
Tekuća imovina	21.757.951	24.844.950
Poslovna aktiva	**68.505.499**	**75.943.474**
Vanbilansna aktiva	1.841.418	1.728.194
UKUPNA AKTIVA	**70.346.917**	**77.671.668**
Pasiva		
Kapital	11.756.508	17.350.047
Dugoročna rezervisanja	11.197.602	13.542.608
Dugoročne obaveze		
Kratkoročne obaveze	45.551.389	45.050.820
Poslovna pasiva	**68.505.499**	**75.943.474**
Vanbilansna pasiva	1.841.418	1.728.194
UKUPNA PASIVA	**70.346.917**	**77.671.668**

16.2 Upravljanje kapitalom

Raspoloživi kapital društva, u skladu sa Pravilnikom o elementima i kontroli margine solventnosti društva za osiguranje u Republici Srpskoj (Pravilnik), čini bazični kapital umanjen za odbitne stavke.

Garantni fond društva je propisan članom 53. stav 1. Zakona o osiguranju i iznosi za neživot KM 5.000.000,00 a za život KM 3.000.000,00. Garantni fond mora predstavljati jednu trećinu margine solventnosti.

Kapital društva ne može biti manji od sljedeće tri kategorije:

a) margine solventnosti;
b) 1/3 margine solventnosti;
c) minimalnog iznosa jamstvenog fonda propisanog odredbama člana 53 stav 2 Zakona o društvima za osiguranje (Zakon).

Garantni fond društva ne može biti manji od:

a) 1/3 margine solventnosti;
b) minimalnog iznosa garantnog fonda propisanog odredbama članka 53 Zakona.

OPIS	Neživot		Život	
	2017	2018	2017	2018
	KM	KM	KM	KM
Bazični kapital	**8.840.973**	**12.459.763**	**3.456.498**	**3.487.874**
Akcionarski kapital	8.179.500	6.043.400	3.000.000	3.000.000
Rezerve kapitala	661.473	416.463	456.498	487.874
Emisiona premija		5.999.900		
Nematerijalna ulaganja	-76.519	-251.476	-18.123	-195
Preneseni gubitak iz tekuće godine	-2.381.209	-816.361		
Odbitne stavke	-1.332.152	-1.431.758	-18.123	-195
Raspoloživi kapital	**5.127.612**	**10.211.644**	**3.438.375**	**3.487.680**
Margina solventnosti	**3.419.343**	**3.361.183**	**596.158**	**681.974**
1/3 margine solventnosti	**1.139.781**	**1.120.394**	**198.719**	**227.325**
Minimalni garantni fond	**5.000.000**	**5.000.000**	**3.000.000**	**3.000.000**
Višak/(manjak) raspoloživog kapitala	**127.612**	**5.211.644**	**438.375**	**487.680**
Višak bazičnog kapitala	**1.383.245**	**6.391.926**	**438.375**	**487.680**

16.3 Pregled kreditnih zaduženja društva za osiguranje po ročnosti

Društvo nije imalo kreditnih zaduženja u 2018.godini.

17. Pokazatelji poslovanja

17.1 Likvidnost

Društvo je u 2018. godini imalo zadovoljavajuće koeficijente likvidnosti što je prikazano u narednoj tabeli

R.b.	OPIS	31.1.2018	28.2.2018	30.3.2018	30.4.2018	31.5.2018	29.6.2018	31.7.2018	31.8.2018	28.9.2018	31.10.2018	30.11.2018	31.12.2018
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1	Ukupno likvidna sredstva	4.801.972	5.734.349	5.603.265	5.286.668	5.310.608	5.704.753	5.455.432	4.527.945	5.014.814	13.479.507	10.827.720	9.708.874
2	Ukupno dospjele obaveze	2.734.509	2.474.130	2.299.632	2.150.691	2.412.200	2.285.347	2.104.102	2.184.690	2.342.217	2.491.741	1.657.389	3.032.619
3	Koeficijent likvidnosti (1/2)	1,76%	2,32%	2,44%	2,46%	2,20%	2,50%	2,59%	2,07%	2,14%	5,41%	6,53%	3,20%

17.2 Racio troškova, racio šteta i kombinovani racio

Kombinovani Racio		Ostvarenje 31.12.2017	Ostvarenje 31.12.2018
	Bruto stopa šteta	**30,44%**	**32,30%**
+	**Bruto stopa troškova**	**49,88%**	**42,03%**
	Od toga stopa troškova PRIBAVE	33,52%	27,43%
	Od toga stopa OPERATIVNIH troškova	16,36%	14,59%
=	**Bruto kombinovani racio**	**80,32%**	**74,33%**

	Neto stopa šteta	**42,23%**	**46,87%**
+	**Neto stopa troškova**	**81,75%**	**62,30%**
	Od toga stopa troškova PRIBAVE	44,83%	29,91%
	Od toga stopa OPERATIVNIH troškova	36,92%	32,39%
=	**Neto kombinovani racio**	**123,98%**	**109,17%**

18. Tehničke rezerve i matematička rezerva

18.1 Struktura tehničkih rezervi

R.b.		Popunjenost neživot		Popunjenost život	
	ULAGANJA	Iznos	%	Iznos	%
1	2	3	4	5	6
1	Hartije od vrijednosti	18.431.508	53,3%	14.560.592	110,5%
2	Akcije	0	0,0%	0	0,0%
3	Plasmani	0	0,0%	105.433	0,8%
4	Investicione nekretnine	6.320.899	18,3%	0	0,0%
5	Oročeni depoziti	3.943.375	11,4%	0	0,0%
6	Gotovina	1.755.862	5,1%	2.086.891	15,8%
7	Ukupno (1-6)	30.451.644	88,0%	16.752.915	127,2%
8	Prenosna premija Re- ukupno	3.909.564	11,3%		
8.1.	Prenosna premija po QS ugovoru	1.789.361	5,2%		
8.2.	Prenosna premija Re	2.120.203	6,1%		
9	Rezervisane štete reosiguranja	4.979.962	14,4%		
9.1.	Rezervisane štete ZK	272.216	0,8%		
10	Ukupno (8-9)	9.161.742	26,5%		
11	UKUPNO (7+10)	39.613.386		16.752.915	
R.b.	TEHNIČKE REZERVE	Neživot	%	Život	%
1	Matematička rezerva			12.843.782	98%
2	Rezerve za učešće u dobiti			57.804	0%
3	Prenosne premije	19.271.946	55,7%	37.239	0%
4	Rezervisane štete	15.308.739	44,3%	234.226	2%
5	Rezerve za bonuse i popuste	9.359	0,0%	0	0,00%
6	UKUPNO	34.590.044	114,5%	13.173.051	127,2%

18.2 Ulaganje sredstava za pokriće tehničkih rezervi i matematičke rezerve

Naredni prikaz daje sliku o strukturi ulaganja u 2018. godini:

R.b.	Opis	Iznos I-XII 2017	Iznos I-XII 2018	Razlika (4-3)	Index 4/3
1	2	3	4	5	6
1	Obveznice RS	29.278.997	36.992.100	7.713.102	26,34%
2	Akcije kojima se ne trguje	0	0	0	
3	Učešća u povezanim licima	295.833	70.000	-225.833	-76,34%
4	Investicione nekretnine	6.208.631	6.320.899	112.268	1,81%
5	Nekretnine za obavljanje djelatnosti	2.753.398	1.356.359	-1.397.039	-50,74%
6	Zajam	20.346	731.604	711.257	3495,73%
7	Oročeni depoziti u KM	5.748.375	3.943.375	-1.805.000	-31,40%
8	Oročeni depoziti u EUR	154.348	0	-154.348	-100,00%
9	Svega depoziti (7+8)	5.902.723	3.943.375	-1.959.348	-33,19%
10	Gotovina	1.218.594	3.850.947	2.632.353	216,02%
11	UKUPNO	45.678.523	53.265.283	7.586.760	16,61%

18.3. Prihodi od ulaganja

R.b.	Opis	2017 Ukupno	2018 Ukupno	Razlika (4-3)	Index (4/3)
1	2	3	4	5	6
1	Prihodi od zakupnina	191.329	153.358	-37.971	-20%
2	Kamata na HOV	1.476.166	1.622.209	146.044	10%
3	Kamata na depozite	172.357	129.056	-43.301	-25%
4	Kamata na sredstva žiro računa	44	1.254	1.210	2759%
5	Kamata na kredite	709	2.281	1.572	222%
6	**Prihodi iz redovnih aktivnosti (1 do 5)**	**1.840.604**	**1.908.158**	**67.553**	**4%**
7	Prihod po osnovu povećanja vrijednosti nekretnina		10.360	10.360	
8	Prihodi od prodaje nekretnina	9.620	77.114	67.494	702%
9	**Prihodi iz vanrednih aktivnosti (7 do 8)**	**9.620**	**87.473**	**77.854**	**809%**
10	Ukupno prihodi od investiranja	1.850.224	1.995.631	145.407	8%
11	Kamata na depozit iz reosiguranja	-89.228	-90.837	-1.609	2%
12	Kamata na kredit T BiH Financial	-4.748		4.748	-100%
13	Amortizacija nekretnina za obavljanje djelatnosti	-47.645	-49.480	-1.834	4%
14	Amortizacija investicionih nekretnina	-164.789	-199.923	-35.134	21%
15	Interni troškovi upravljanja sredstvima	-21.610	-6.000	15.610	-72%
16	Eksterni troškovi upravljanja sredstvima				
17	Ostali rashodi investiranja				
18	Ukupno rashodi od investiranja	-328.020	-346.240	-18.219	6%
19	UKUPNO rezultat investiranja	1.522.204	1.649.392	127.188	8%
20	Impairment investicione nekretnine*				
21	Impairment ulozi u povezana lica*	-188.920	-225.833	-36.913	20%
22	UKUPNO rezultat investiranja sa impairmentom	1.333.284	1.423.559	90.275	7%

19. Dobit po osnovu ulaganja sredstava za pokriće matematičke

U 2018. prihod od plasmana sredstava tehničkih rezervi i minimalnog garantnog fonda životnog osiguranja iznosio je 830.349 KM

Tokom 2018. korisnicima životnog osiguranja isplaćena je dobit u iznosu 2.108 KM.

Rezerva za učešće u dobiti na kraju 2018. iznosi 57.804 KM.

20. Odnosi sa povezanim privrednim društvima

OPIS	Imovina	Obaveze	Prihodi	Troškovi
Ključni zaposleni	14	28.534	0	593.906
Matično društvo				
Vienna Insurance Group	183.805	347.808	252.776	1.665.583
Zavisno pravno lice				
Jahorina Auto d.o.o.	659.935	9.032	33.334	225.837
Povezana društva				
Wiener Re Beograd	6.099.497	559.321	2.174.712	7.221.885
VIG HOLDING Wien	4.416.032	4.477.305	4.583.780	4.789.053
VIG Re Prague	50.567	95.788	28.980	165.480
DONAU VERSICHERUNG AG VIG	2.201	259	5.222	10.369
WIENER STADTISCHE VERSICHERUNG	367.518	598.761	120.781	463.578

Ključni zaposleni u Društvu su članovi Izvršnog odbora i Upravnog odbora. Imovinu čine potraživanja za troškove službenih putovanja, obaveze čine neisplaćene decembarske plate. Troškovi čine obračunate plate i naknade članova Izvršnog odbora u 2018. godini.

Vienna Insurance Group je 100% vlasnik redovnih akcija.

Postoji obaveza Društva za isplatu dividende. Troškovi se odnose na usluge hostinga i obuke zaposlenih.

Jahorina auto doo je u 100% vlasništvu Wiener osiguranja VIG ad.

Prihodi su nastali po osnovu zakupnina na tehničkim pregledima u vlasništvu Društva, prihodi od premije osiguranja (imovina).

Troškove čine naknade izviđaja i procjene šteta izvršenih od strane Jahorina auta za Društvo. Ostali troškovi se odnose na režijske troškove i usluge zakupa na tehničkim pregledima u vlasništvu Jahorina auta, dio plate zaposlenih i trošak marketinga. Imovinu čine kratkoročni kredit koji je Wiener osiguranje VIG a.d. dalo povezanom licu Jahorina Auto doo u iznosu od 600.000 KM, te potraživanja za premiju, opremu te potraživanja iz specifičnih poslova.

Jahorina Auto je od 15.03.2018. godini korisnik kredita kod Sparkasse Bank dd Sarajevo u iznosu od 850.000 KM s rokom otplate od 120 mjeseci i efektivnom kamatnom stopom od 4,18% . Sredstvima iz ovog kredita zatvoren je kredit kod TBIH Financial.

21. Značajni poslovni događaji

U periodu između završetka poslovne 2018. godine do dana predaje finansijskih izvještaja, ostavku na mjesto neizvršnog člana Upravnog odbora sa 31.12.2018. godine dao je g-din Rudolf Ertl, a od 12.03.2019. godine a njegovo mjesto imenovan je g-din Harald Londer

22. Očekivani budući razvoj Društva

Društvo planira u narednom periodu da, širenjem prodajne mreže i posebno razvojem sopstvenih kanala prodaje, poveća volumen premije u segmentu neživotnih osiguranja i time zauzme bolju poziciju na tržištu osiguranja BiH.

23. Otkup vlastitih akcija

U 2018. godini nije bilo otkupa vlastitih akcija.

24. Poslovni segmenti

Do 2010. godine Društvo je obavljalo poslove neživotnih osiguranja, a od 2010. godine Društvo posluje kao kompozitno kada je registrovano za poslove životnih osiguranja.

Društvo posluje na teritoriji cijele Bosne i Hercegovine (Republika Srpska, Federacija Bosne i Hercegovine i Brčko Distrikt).

Detaljnije informacije vezano za vrste osiguranja, premiju, štete i troškove vidjeti po tačkama: 11, 12, 14.2.

Oba segmenta životna i neživotna osiguranja ispunjavaju zakonske uslove adekvatnosti kapitala, kao i popunjenost tehničkih rezervi za 2018. godinu.

25. Korišćenje finansijskih instrumenata

Finansijski instrumenti su definisani po IAS 32 su ugovori uslijed kojih nastaje finansijska imovina jednog subjekta i finansijska obveza ili vlasnički instrument drugog subjekta.

Osnovno princip IAS 32 je da finansijski instrument treba biti klasifikovan bilo kao finansijska obaveza ili kao vlasnički instrument.

Društvo mora da donese odluku u momentu kada se instrument prvobitno priznaje.

Odluku o klasifikaciji finansijskih instrumenata usvaja Upravni odbor Društva na prijedlog Izvršnog odbora.

Finansijski instrument je vlasnički instrument samo ako:

a) instrument uključuje ugovornu obavezu isporuke novca ili drugih finansijskih sredstava drugim subjektu i

b) će instrument biti ili može biti namiren vlastitim vlasničkim instrumentima izdavaoca.

Hartije od vrijednosti su klasifikovane kao raspoložive za prodaju-AFS

Krediti i potraživanja

Krediti i potraživanja su nederivativna finansijska sredstva s fiksnim ili odredivim plaćanjima koja ne kotiraju na aktivnom tržištu, osim onih koja se drže za prodaju ili koja su pri početnom priznavanju priznata kao sredstva sa fer vrijednošću kroz dobit ili gubitak ili kao raspoloživa za prodaju.

Krediti i potraživanja se mjere po amortizovanom trošku.

Procjena vrijednosti kredita i potraživanja se vrši i evidentira u bilansu najmanje kvartalno u toku godine.

Na dan 31.12.2018. godine Društvo raspolaže sa državnim obveznicama u vrijednosti KM 36.992.100.

Obveznice služe za pokriće tehničkih rezervi i minimalnog garantnog fonda Društva.

Stanje namjenskih depozita na dan izvještavanja iznosi KM 3.943.375.

26. Izloženost rizicima

Djelatnost osiguranja je povezana sa velikim brojem različitih vrsta rizika koji su konstantno prisutni i koji se mogu realizovati sa različitim intenzitetima. Pod rizikom se podrazumijeva vjerovatnoća nastanka negativnih efekata na poslovni i finansijski rezultat i položaj društva za osiguranje.

Kod društava za osiguranje postoje dvije osnovne vrste rizika i to: rizik koji društvo po ugovoru o osiguranju preuzima prema svojim klijentima (rizik portfelja) i rizik koji proističe iz samog poslovanja društva (rizik djelatnosti ili rizik preduzetništva).

Wiener osiguranje ima definisane limite ovlašćenja do kojih organizacioni dijelovi Društva mogu samostalno preuzimati rizike i ta ovlašćenja su svedena na minimum. Prilikom procjene rizika, procjene MMŠ-a, utvrđivanja zona rizika i sl. poštuje se princip "četiri oka". Snimanje i procjene rizika se rade komisijski. Društvo takođe ima zaposlenog risk menadžera za ove poslove, te se na taj način navedeni rizici pokušavaju svesti na minimum.

Rizik neadekvatnog određivanja nivoa samopridržaja

Društvo u potpunosti poštuje odredbe Odluke o kriterijumima, načinu utvrđivanja, tabeli maksimalnog samopridržaja i ukupnom iznosu samopridržaja društva za osiguranje i Pravilnika o uslovima i načinu saosiguranja i reosiguranja. Kao dokaz za to možemo istaći činjenicu da je Društvo od poplava, koje su se desile u 2014. godini likvidiralo i rezervisalo preko 50 mil KM šteta, a što je značajno više od kompletnog premijskog prihoda društva na godišnjem nivou, i zahvaljući dobroj politici reosiguranja i pravilno određenim samopridržajima negativan uticaj na Društvo je u potpunosti izbjegnut ili minimiziran.

Rizik neusklađene, neprilagođene i ekonomski štetne tarifne politike društva za osiguranje u vezi s disperzijom rizika (u vremenu i prostoru) koji se preuzimaju u osiguranje, odnosno rizik neadekvatnog utvrđivanja strukture premije osiguranja .

Wiener osiguranje i ove rizike pokušava svesti na minimum. Formirana je posebna Služba za naplatu potraživanja za ciljem bolje i efikasnije naplate premije osiguranja. Postoje jasna uputstva za načine ugovaranja plaćanja premije.

Rizik neodgovarajućeg utvrđivanja opštih, posebnih, dopunskih ili pojedinačnih uslova osiguranja proističe iz nejasno, odnosno neprecizno definisanih uslova kojima se utvrđuje obaveza osiguravača da nadoknadi štetu, odnosno isplati ugovorenu osiguranu sumu.

Wiener osiguranje je izloženo ovom riziku jer je u upotrebi veliki broj uslova i tarfa propisanih još za tržište bivše Jugoslavije, koje je bilo daleko veće i snažnije, kada je postojalo nekoliko osiguravajućih društava (ZOIL-a), kada je obuhvat svih vrsta osiguranja bio daleko veći ujedno i značajno bolja ekonomsko finansijska situacija u društvu. Pojedini proizvodi (masovniji) se prilagođavaju novim uslovima na tržištu, ali je potrebna analiza svih prizvoda u skladu sa trenutnim tržištem i sa aspekta premije kao i sa aspekta boljeg definisanja uslova, predmeta, rizika i isključenja ili ograničenja obaveze po ugovoru o osiguranju radi izbjegavanja sudskog tumačenja na štetu Wiener osiguranja.

Rizik neadekvatnog obezbjeđenja svih tehničkih rezervi društva za osiguranje proističe iz neprimjenjivanja propisa (Pravilnik o tehničkim rezervama, "Službeni glasnik Republike Srpske", br. 116/06 i Pravilnik o ulaganju sredstava društava za osiguranje, "Službeni glasnik Republike Srpske", br. 61/15) i pravila struke osiguranja. Ova podgrupa naročito obuhvata:

- rizik neadekvatnog obračuna prenosne premije;
- rizik neadekvatne rezervacije nastalih prijavljenih šteta (rizik greške u procjeni visine obaveze društva za osiguranje i vremenske dimenzije rješavanja štete);
- rizik neadekvatnog obračuna rezervi za nastale neprijavljene štete;
- rizik neadekvatnog planiranja visine tehničkih rezervi prilikom izrade budžeta društva za osiguranje.

Tržišni rizik proističe iz nepovoljnih promjena na tržištu, i to prije svega na tržištu osiguranja i finansijskom tržištu.

Rizik promjene kamatnih stopa proističe iz promjene kamatnih stopa na deponovana i uložena sredstva društva za osiguranje i pozajmljena sredstva. Ova podgrupa naročito obuhvata:

- rizik pada kamatnih stopa na uložena i deponovana sredstva;
- rizik porasta kamatnih stopa na pozajmljena sredstva (dugoročne i kratkoročne kredite).

Rizik promjena kamatnih stopa u finansijskim plasmanima je u određenoj mjeri ograničen, budući da su kamatonosna ulaganja u proteklom periodu, a i za narednih nekoliko godina, definisana fiksnim kamatnim stopama.

Kratkoročno, osiguravajuće društvo Wiener osiguranje jedino je izloženo kamatnom riziku prilikom reinvestiranja priliva od već plasiranih sredstava (kao što su kamatni prilivi prilikom isplata obveznica ratne štete i amortizaciona otplata obveznica stare devizne štednje koje je emitovala Republika Srpska).

Rizik promjene cijena hartija od vrijednosti proističe iz promjena na tržištu hartija od vrijednosti. Ova podgrupa naročito obuhvata rizik pada cijena hartija od vrijednosti iz portfolija društva za osiguranje na finansijskom tržištu.

Prilikom donošenja odluka o ulaganju u hartije od vrijednosti Emitent, rukovodeći se Investicionom politikom Društva, uzima u obzir ostvarivanje određenog nivoa disperzije rizika i diversifikaciju u portfelju.

Svrha ovakvog pristupa, pored ostvarivanja optimalnih stopa prinosa, ogleda se i u omogućavanju smanjenja rizika i oscilacija ukupnog portfelja na što je moguće niži nivo. Vrijednost investicionog portfelja je podložna cjenovnim promjena i cjenovnom riziku hartija od vrijednosti.

Predloženi postupci za procjenu ovog rizika su analiza volatilnosti tržišnih cijena hartija od vrijednosti, simulacije promjena vrijednosti investicionog portfelja i analiza osjetljivosti portfelja koristeći VaR metod.

Emitent posebnu pažnju posvećuje praćenju finansijske situacije izdavaoca hartija od vrijednosti, koje se nalaze u investicionom portfelju. Postojeća konzervativna politika ulaganja u hartije od vrijednosti oslanjaće se u budućnosti na detaljan proces identifikovanja i procjene kreditnog rizika, koji će uključivati analizu kreditne sposobnosti emitenta, izračunavanje izloženosti određenih pozicija portfelja kao i cjelokupnog portfelja, kao i međusobnu povezanost plasmana.

Rizik promjene cijene nepokretnosti proističe iz kretanja cijena nepokretnosti koje se nalaze u portfelju društva za osiguranje. Ova podgrupa naročito obuhvata:

- rizik pada cijena nepokretnosti na tržištu nepokretnosti u regionima gdje se nepokretnosti društva za osiguranje nalaze;
- rizik pada prinosa od investicionih nekretnina.

Na kraju 2018. godine nekretnine čine 11,5% ukupne aktive investiranja.

Društvo vodi brigu o sanacijama i održavanju nekretnina angažovanjem tehnički i ekonomski najpovoljnijih ponuđača koje procjenjuju imenovane Komisije i nadležni organi Društva.

Nekretnine u vlasništvu Društva osigurane su kod odabranih osiguravajućih društava, rizik unaprijed plaćenog osiguranja predstavlja veoma mali rizik.

Društvo nastoji dati u zakup višak nekretnina.

Postoji mogućnost prodaje viška nekretnina, ukoliko o tome odluči Upravni odbor Društva i steknu se povoljni uslovi vezano za cijene nekretnina na tržištu, što je uslovljeno stanjem ponude i potražnje na tržištu nekretnina u RS i BiH.

Društvo radi procjenu vrijednosti preostalog vijeka nekretnina. Vrijednost Investicionih nekretnina će fluktuirati u dozvoljenim limitima uzimajući u obzir pravne regulative vezane za pokriće tehničkih rezervi neživotnih osiguranja.

Devizni rizik je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital društva za osiguranje usljed promjene deviznog kursa. Ovo naročito obuhvata rizik pada kursa strane valute, u kojoj društvo za osiguranje drži sredstva na međuvalutnom tržištu.

Društvo u svom investicionom portfelju posjeduje hartije od vrijednosti izražene u domaćoj valuti (BAM) i s obzirom da je konvertibilna marka u fiksnom paritetu naspram EUR (eng. Pegged currency exchange rate regime), moglo bi se reći da je devizni rizik gotovo uklonjen iz analize rizika.

U portfoliju društva znatan dio sredstava nalazi se u depozitima kod komercijalnih banaka. Dio depozita je oročen u EUR-u ili je vezan deviznom klauzulom za EUR-o, tako da je i ovdje devizni rizik uklonjen iz analize rizika.

U proces procjene deviznog rizika treba uključivati redovno praćenje deviznih rezervi Centralne banke BiH, djelovanje Currency board-a BiH, makroekonomske pokazatelje BiH, kao i praćenje ekonomske politike Evropske monetarne unije.

Valute se ne tretiraju kao zasebna vrsta sredstava. Prateći politiku na nivou grupe, izloženost stranim valutama sa obe strane bilansa stanja sa efektima na BU (monetarni i nemonetarni efekti) će se genrealno držati u ravnoteži tako da u konačnici efekat na BU bude manje-više neutralan. Otvoreni rizici valuta su predmet odgovarajućih limita pozicija ranije dogovorenih sa VIG Odjeljenjem za Upravljanje Sredstvima i prethodno odobrenih od strane Upravnog odbora.

Rizik ročne i strukturne neusklađenosti imovine sa obavezama proističe iz nesposobnosti društva za osiguranje da u cjelini i blagovremeno izmiruje svoje dospjele i buduće obaveze.

Rizik solventnosti i likvidnosti je rizik mogućnosti nastanka negativnih efekata na finansijski rezultat i kapital društva za osiguranje, usljed nesposobnosti da ispunjava svoje dospjele obaveze.

Društvo redovno sačinjava plan likvidnosti za naredni mjesec (tromjesečje) i sačinjava ostvarenje mjesečnih tokove gotovine. Plan likvidnosti i ostvarenje Cash flow su predmet razmatranja Izvršnog odbora i Upravnog odbora Društva na svakoj redovnoj sjednici, najmanje jednom mjesečno. U toku 2017. i 2018. godine Društvo je imalo zadovoljavajuće koeficijente likvidnosti. Ostvareni mjesečni koeficijenti likvidnosti u toku 2018. godine su već predstavljeni u ovom izvještaju.

Rizik neadekvatnog upravljanja imovinom i obavezama u društvu za osiguranje proističe iz neusklađenosti profila obaveza i dovoljnosti imovine adekvatnog oblika, ročnosti i likvidnosti.

Procjenu vrijednosti nekretnina Društva vrše ovlašteni procjenitelji najmanje jednom u toku godine primjenom uobičajenih metoda procjene. Društvo prati tokove cijena na tržištu nekretnina.

Rizik pogrešne procjene, evidentiranja, prezentovanja i objelodanjivanja vrijednosti imovine i izvora sredstava društva za osiguranje, kao i njihovih prihoda, rashoda i rezultata poslovanja direktno je u vezi sa rizikom neprimjenjivanja propisa iz oblasti računovodstva, internih akata i računovodstvenih politika, kao i nestručnosti lica koja vrše procjenu.

Društvo navedeni rizik svodi na najmanju moguću mjeru angažovanjem profesionalnog procjenitelja Sparkasse nekretnine u dijelu procjene nekretnina Društva. Procjena investicionih nekretnina vrši se jednom godišnje, a nekretnina za obavljanje djelatnosti svake tri godine u skladu sa računovodstvenim politikama Društva.

Operativni rizik proističe iz propusta u radu zaposlenih i organa društva za osiguranje, neodgovarajućih unutrašnjih procedura i procesa, neadekvatnog upravljanja informacionim i drugim sistemima, kao i usljed nepredvidivih spoljnih događaja.

Politika Društva u upravljanju operativnim rizicima je orijentisana na preventivno djelovanje i kontinuirana poboljšanja poslovnih procesa kako bi se smanjili operativni nedostaci u Društvu i osiguralo učinkovito i pouzdano odvijanje poslovnih procesa koje je usklađeno sa svim regulatornim zahtjevima i internim procedurama. Društvo ove rizike smanjuje sistemom jasno definisanih

nadležnosti i odgovornosti, standardizacijom postupaka, te periodičnim razmatranjem i analizom promjena u poslovanju i poslovnim procesima.

27. Podaci o sprovođenju politike saosiguranja i reosiguranja

Društvo najveći dio premije neživota u reosiguranje predaje povezanim društvima VIG Holding Vienna i WIENER RE Beograd. Reosiguiranje života se takođe plasira preko reosiguravača iz Grupacije VIG RE Prag.

Društvo u potpunosti poštuje smjernice grupacije što se tiče sigurnosti reosiguranja prilikom primjene politike reosiguranja i saosiguranja.

Društvo ima razrađen program reosiguranja koji pruža Društvu adekvatnu zaštitu od rizika, te smatramo da smo i u ovom segmentu poslovanja, uvažavajući mogućnosti koje nam se pružaju u okviru grupacije, daleko ispred konkurencije. U potpunosti se poštuju smjernice grupacije u ovom segmentu poslovanja, te se svi rizici iznad vlastitog samopridržaja obavezno i reosiguravaju. Cjelokupan imovinski portfolio sa aspekta svih rizika reosiguran je putem redovnih ugovora o reosiguranju u VIG RE i kod drugih renomiranih reosiguravatelja.

Društvo će i u narednom periodu cijeneći i analizirajuću strukturu vlastitog portfelja politiku reosiguranja sprovoditi u skladu sa svojim potrebama i smjernicama grupacije

U 2018 godini društvo je zaključilo ugovore sa sledećim reosiguravačima:

- Wiener Re Beograd
- VIG RE zajistovna a.s. Czech Rep. Prague (A+ stable)
- VIENNA INSURANCE GROUP AG Wiener Versicherung Gruppe Austria Vienna (A+ stable)
- Reosiguranje zelene karte preko Biroa ZK BIH – vodeći reosiguravač Munich Re, Minhen (AA- stable)
- General Reinsurance AG Wächtergasse 11010 WIEN AUSTRIA (AA+ stable)
- DONAU VERSICHERUNG AG VIENNA INSURANCE GROUP,
- WIENER STÄDTISCHE VERSICHERUNG AG VIENNA INSURANCE GROUP,
- Zurich Insurance Company LTD Switzerland,
- AIG EUROPE LIMITED
- AMERICAN HOME ASSURANCE COMPANY
- NATIONAL UNION FIRE INSURANCE COMPANY OF PITTSBURGH, PA.
- NEW HAMPSHIRE INSURANCE COMPANY

Društvo je u 2018. godini imalo zaključene sledeće ugovore o reosiguranju:

Redni broj	UGOVOR	Reosiguravač	Tip Ugovora
1	2	3	4
1	Kvotno-ekscedentni ugovor o reosiguranju imovinskog portfelja	Winere Re Beograd	Proporcionalni ugovor
2	Ugovor o reosiguranju domaće Autoodgovornosti	Wiener RE Beograd	Neproporcionalni ugovor na bazi viška šteta (Excess of Loss)
3	Ugovor o reosiguranju zelene karte	Biro ZK, vodeći reosiguravač Munich Re, Minhen	Neproporcionalni ugovor na bazi viška štete (Excess of Loss)
4	Kvotni ugovor o reosiguranju Autoodgovornosti	VIG AG Beč	Proporcionalni ugovor o reosiguranju za poslove Autoodgovornosti
5	Ugovor o reosiguranju viška gubitka Stop Loss	Wiener RE Beograd	Neproporcionalno reosiguranje poljoprivrede Stop Loss
6	Kvotni ugovor o reosiguranju Nezgode	VIG AG Beč	Proporcionalni ugovor o reosiguranju Ličnog osiguranja od nezgode
7	Ugovor NAT CAT (prirodne katastrofe)	Wiener RE Beograd	Neproporcionalni ugovor na bazi viška šteta (Excess of Loss)
8	Ugovor o reosiguranju viška transportnih rizika za 2014 godinu	Wiener Re Beograd	Neproporcionalni ugovor na bazi viška štete (Excess of Loss)
9	Ugovor o kvotnom reosiguranju za zdravstveno osiguranje	Wiener RE Beograd	Proporcionalni ugovor (kvota)
10	Ugovor o reosiguranju viška rizika za život	VIG RE Prag	Neproporcionalni ugovor na bazi viška štete (Excess of Loss)
11	Generalni ugovor o fakultativnom reosiguranju	Wiener RE Beograd	Proporcionalni ugovor
12	Ugovor o reosiguranju rizika viška štete za Auto kasko	VIG RE Prag	Neproporcionalni ugovor na bazi viška šteta (Excess of Loss)
13	Kvotni ugovor o reosiguranju	Gen RE Prag	Proporcionalni ugovor (kvota)
14	Ugovor o fakultativnom reosiguranju	Zurich Insurance Company LTD Switzerland,	Proporcionalni ugovor
15	Ugovor o fakultativnom reosiguranju	DONAU VERSICHERUNG AG VIENNA INSURANCE GROUP	Proporcionalni ugovor
16	Ugovor o fakultativnom reosiguranju	WIENER STÄDTISCHE VERSICHERUNG AG VIENNA INSURANCE GROUP	Proporcionalni ugovor
17	Ugovor o fakultativnom reosiguranju	AIG EUROPE LIMITED	Proporcionalni ugovor
18	Ugovor o fakultativnom reosiguranju	American Home Assurance Company National union fire insurance company of pittsburgh, pa. New Hampshire Insurance Company	Proporcionalni ugovor
19	Ugovor o reosiguranju za zdravstvena osiguranja	Wiener Re Beograd	Proporcionalni

28. Primjenjena pravila korporativnog upravljanja

Društvo primjenjuju standarde koji su usvojeni na nivou VIG Grupe.

29. Uslovi i tarife

29.1 Neživotna osiguranja

R.b.	Oznaka	Naziv Uslova za osiguranje	Datum usvajanja
1	WO.US.00.00-001	Opšti uslovi za osiguranje imovine	14.11.2018
2	WO.US.00.00-002	Opšti uslovi za osiguranje imovine i prekida rada od svih rizika	19.08.2015
3	WO.US.01.00-001	Opšti uslovi za osiguranje lica od posledica nesretnog slučaja	02.04.2015
4	WO.US.01.00-002	Posebne uslove za osiguranje uvećanih rizika (anormalni rizik)	02.04.2015
5	WO.US.01.00-003	Posebne uslove za osiguranje loma kosti	06.10.2015
6	WO.US.01.01-001	Dopunske uslove za kolektivno osiguranje radnika od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode).	02.04.2015
7	WO.US.01.01-002	Dopunske uslove za kolektivno kombinovano osiguranje radnika od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode) sa rizikom smrti usljed bolesti	02.04.2015
8	WO.US.01.01-003	Dopunske uslove za kolektivno kombinovano osiguranje penzionera od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode) sa rizikom smrti usljed bolesti	02.04.2015
9	WO.US.01.01-004	Dopunske uslove za paušalno osiguranje lica od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
10	WO.US.01.01-005	Dopunske uslove za osiguranje članova domaćinstva od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
11	WO.US.01.01-006	Uslovi za osiguranja zaposlenih lica u Ernst&Young d.o.o. Sarajevo od posljedica nesrećnog slučaja	02.04.2015
12	WO.US.01.02-001	Dopunske uslove za osiguranje vozača, putnika i radnika od posljedica	02.04.2015
13	WO.US.01.02-002	Dopunske uslove za osiguranje članova sportskih organizacija, od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
14	WO.US.01.02-003	Dopunske uslove za osiguranje članova lovačkih i ribolovačkih organizacija od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
15	WO.US.01.02-004	Dopunske uslove za osiguranje lica pri obavljanju dobrovoljne vatrogasne i druge spasilačke djelatnosti od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
16	WO.US.01.02-005	Dopunske uslove za osiguranje letačkog osoblja i putnika pri upravljanju i vožnji avionima i drugim vazdušnim letjelicama od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015

17	WO.US.01.02-006	Dopunske uslove za osiguranje članova kulturno-umjetničkih društava od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
18	WO.US.01.02-007	Dopunske uslove za osiguranje dobrovoljnih davalaca krvi od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
19	WO.US.01.03-001	Dopunske uslove za osiguranje djece od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
20	WO.US.01.03-002	Dopunski uslovi za osiguranje učenika i studenata od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
21	WO.US.01.04-001	Dopunske uslove za osiguranje učesnika u dobrovoljnim radnim akcijama od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
22	WO.US.01.04-002	Dopunske uslove za osiguranje omladine od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode) za vrijeme obuke u jedinicama civilne zaštite	02.04.2015
23	WO.US.01.04-003	Dopunske uslove za osiguranje studenata za vrijeme boravka u inostranstvu od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
24	WO.US.01.05-001	Posebne uslove za osiguranje odgovornosti ugovarača osiguranja od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
25	WO.US.01.05-002	Dopunski Uslovi za osiguranje gostiju hotela, motela, kampova, bungalova, banjskih lječilišta i slično od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
26	WO.US.01.05-003	Dopunski Uslovi za osiguranje gostiju javnih kupališta od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
27	WO.US.01.05-004	Dopunski Uslovi za osiguranje posjetilaca kulturno-umjetničkih, sportskih i drugih priredbi od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
28	WO.US.01.05-005	Dopunski Uslovi za osiguranje turista i izletnika od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
29	WO.US.01.06.001	Dopunski Uslovi za osiguranje potrošača struje, plina i sl. od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
30	WO.US.01.06.002	Dopunski Uslovi za osiguranje pretplatnika od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
31	WO.US.01.06.003	Dopunski Uslovi za osiguranje ulagača na štednju od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
32	WO.US.01.07-001	Dopunski Uslovi za osiguranje demontera mina, granata i drugih eksplozivnih predmeta od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
33	WO.US.01.07-002	Dopunski Uslovi za osiguranje kaskadera i lica koja učestvuju u akrobacijama i drugim opasnim scenama od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
34	WO.US.01.07-003	Dopunski Uslovi za osiguranje članova civilne zaštite od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
35	WO.US.01.07-004	Dopunski Uslovi za osiguranje lica za vrijeme ferijalnog ljetovanja, zimovanja i logorovanja od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
36	WO.US.01.07-005	Dopunski Uslovi za osiguranje polaznika tečaja skijanja i plivanja od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015

37	WO.US.01.07-006	Dopunski Uslovi za osiguranje učesnika radničkih sportskih igara, dječjih ili omladinskih olimpijada i slično od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
38	WO.US.01.07-007	Dopunski Uslovi za osiguranje hajkača (goniča) u lovu od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
39	WO.US.01.07-008	Dopunski Uslovi za osiguranje ronilaca od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
40	WO.US.01.07-009	Dopunski Uslovi za dobrovoljno osiguranje putnika u javnom prevozu od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
41	WO.US.01.07-010	Dopunski Uslovi za osiguranje lica koja pri rekreaciji koriste žičare, uspinjače i vučionice od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
42	WO.US.01.07-011	Dopunski Uslovi za osiguranje članova planinarskog saveza od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	02.04.2015
43	WO.US.01.08-001	Posebne uslove obaveznog osiguranje putnika u javnom saobraćaju od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode)	23.11.2015
44	WO.US.01.09.004	Pojedinačni uslovi za grupno osiguranje korisnika kredita za slučaj smrti, trajne invalidnosti i privremene nezaposlenosti	02.04.2015
45	WO.US.01.09-002	Posebni uslovi za grupno osiguranje korisnika kredita za slučaj smrti, trajne invalidnosti i privremene nezaposlenosti	02.04.2015
46	WO.US.01.09-001	Posebni uslovi za grupno osiguranje korisnika kredita za slučaj smrti	02.04.2015
47	WO.US.01.09-003	Posebni uslovi za grupno osiguranje korisnika kredita za slučaj smrti i privremene nezaposlenosti.	02.04.2015
48	WO.US.01.09-005	Uslova za kolektivno osiguranje otplate gotovinskih kredita od rizika smrti, privremene potpune nesposobnosti za rad i nezaposlenosti korisnika kredita	02.04.2015
49	WO.US.01.09-006	Posebni uslovi za grupno osiguranje korisnika kredita do 75 godina starosti	01.06.2015
50	WO.US.01.09-007	Uslovi za korisnike gotovinskih kredita za Sparkase bank dd	22.06.2016
51	WO.US.01.09-008	POSEBNE USLOVE ZA OSIGURANJE UVEĆANIH RIZIKA KORISNIKA KREDITA ZA KLIJENTE SPARKASSE BANK DD SARAJEVO BiH	11.10.2016
52	WO.US.01.09-009	POSEBNE USLOVE ZA OSIGURANJE KORISNIKA KREDITA ZA SLUČAJ SMRTI	31.10.2017
53	WO.US.01.09-010	USLOVE ZA OSIGURANJE OTPLATE GOTOVINSKIH KREDITA OD RIZIKA SMRTI, PRIVREMENE POTPUNE NESPOSOBNOSTI ZA RAD I NEZAPOSLENOSTI KORISNIKA KREDITA	31.10.2017
54	WO.US.01.10.001	Posebni uslovi za kolektivno osiguranje korisnika tekućih računa	02.04.2015
55	WO.US.01.10.002	Posebni uslova za grupno osiguranje korisnika tekućih računa	02.04.2015
56	WO.US.01.10-003	Posebni uslovi za grupno osiguranje korisnika transakcionih računa-owerdraft,	02.04.2015
57	WO.US.01.11-001	Posebni uslovi za osiguranje korisnika kreditnih kartica	02.04.2015
58	WO.US.01.11-002	Posebni uslovi za kolektivno kombinovano osiguranje korisnika kreditnih kartica	02.04.2015
59	WO.US.02.01-001	Uslovi za dopunsko zdravstveno osiguranje za slučaj hirurške intervencije (operacije),	02.04.2015
60	WO.US.02.01-002	Uslovi za dopunsko zdravstveno osiguranje od težih bolesti i posljedica bolesti	02.04.2015

61	WO.US.02.02-001	Uslovi putničkog zdravstvenog osiguranja	26.08.2015
62	WO.US.03.01-001	Uslovi za kombinovano osiguranje motornih vozila	06.09.2017
63	WO.F.US.03.01-001	Uslovi za kombinovano osiguranje motornih vozila	26.12.2017
64	WO.US.05.01-001	Posebni uslovi za osiguranje aviona	26.08.2015
65	WO.US.06.00-001	Opšti uslovi za transportno kasko osiguranje	26.8.2015
66	WO.US.06.00-002	Posebni uslovi za osiguranje brodova iznad 15 brt	26.8.2015
67	WO.US.06.00-003	Posebni uslovi za osiguranje čamaca i jedrilica do 15 brt	26.8.2015
68	WO.US.06.00-004	Posebni uslovi za osiguranje brodova u izgradnji	26.8.2015
69	WO.US.06.00-005	Uslovi za osiguranje brodova	10.5.2018
70	WO.US.07.00-002	USLOVE ZA OSIGURANJE ROBE ODNOSNO STVARI U DOMAĆEM PREVOZU PO GENERALNIM POLISAMA	26.12.2017
71	WO.US.07.00-004	USLOVI ZA OSIGURANJE ROBE ODNOSNO STVARI U DOMAĆEM PREVOZU PO POJEDINAČNIM POLISAMA	26.12.2017
72	WO.F.US.07.00-002	USLOVE ZA OSIGURANJE ROBE ODNOSNO STVARI U DOMAĆEM PREVOZU PO GENERALNIM POLISAMA	9.8.2018
73	WO.F.US.07.00-004	USLOVI ZA OSIGURANJE ROBE ODNOSNO STVARI U DOMAĆEM PREVOZU PO POJEDINAČNIM POLISAMA	8.8.2018
74	WO.US.07.00-001	Uslovi za osiguranje robe odnosno stvari u međunarodnom prevozu	15.2.2018
75	WO.F.US.07.00-001	Uslovi za osiguranje robe odnosno stvari u međunarodnom prevozu	31.5.2018
76	WO.US.08.00-001	Uslovi za osiguranja od opasnosti požara i nekih drugih opasnosti	12.07.2016
77	WO.US.08.00-002	Posebni uslovi za osiguranje građevinskih objekata i opreme na ugovorenu vrijednost	02.04.2015
78	WO.US.08.00-003	Posebni uslovi za osiguranje zaliha na flotantnoj osnovi od opasnosti požara i nekih drugih opasnosti	02.04.2015
79	WO.US.08.03-001	Posebni uslovi za osiguranje imovine namijenjene obavljanju trgovinske odnosno ugostiteljske djelatnosti.	02.04.2015
80	WO.US.08.04-001	Posebni uslovi za osiguranje imovine namijenjene obavljanju zanatske odnosno uslužne djelatnosti.	02.04.2015
81	WO.US.08.05-001	Posebni uslovi za osiguranje materijalnih šteta i prekida rada od zemljotresa	14.05.2015
82	WO.US.09.01-001	Uslovi za osiguranje mašina od loma i nekih drugih opasnosti	26.09.2017
83	WO.F.US.09.01-001	Uslovi za osiguranje mašina od loma i nekih drugih opasnosti	26.12.2017
84	WO.US.09.01-002	Posebne uslovi za osiguranje mašina od loma i prekida rada usled loma mašina od svih rizika	26.09.2017

85	WO.F.US.09.01-002	Posebne uslovi za osiguranje mašina od loma i prekida rada usled loma mašina od svih rizika	26.12.2017
86	WO.US.09.02-001	Uslovi za osiguranje od opasnosti krađe i razbojništva	14.05.2015
87	WO.US.09.03-001	Uslovi za osiguranje stakla od loma	25.05.2015
88	WO.US.09.04-002	Uslovi za osiguranje stvari domaćinstva	01.01.2001
89	WO.US.09.05-001	Uslovi za osiguranje objekata u izgradnji	25.05.2015
90	WO.US.09.05-002	Posebni uslovi za osiguranje objekata u izgradnji i montaži od svih rizika	25.05.2015
91	WO.US.09.06.001	Uslovi za osiguranje objekata u montaži	25.05.2015
92	WO.US.09.07-001	Uslovi za osiguranje filmskih preduzeća	01.01.2005
93	WO.US.09.08-001	Posebni uslovi za osiguranje imovine u jamama rudnika sa podzemnom eksploatacijom	28.12.2004
94	WO.US.09.09.001	Uslovi za kombinovano osiguranje elektronskih računara, procesora i sličnih uređaja	25.5.2015
95	WO.US.09.10-001	Posebni uslovi za osiguranje zaliha u hladnjačama	02.04.2015
96	WO.US.09.11-001	Opšti uslovi za osiguranje usjeva i plodova	01.06.2015
97	WO.US.09.11-002	Posebni uslovi za osiguranje usjeva i plodova od oluje	01.06.2015
98	WO.US.09.11-003	Posebne uslovi za osiguranje usjeva i plodova od poplave	01.06.2015
99	WO.US.09.11-004	Posebni uslovi za osiguranje usjeva i plodova poslije izvršene žetve, odnosno berbe	01.06.2015
100	WO.US.09.11-005	Posebne uslovi za osiguranje sjemenskog kukuruza od gubitka sjemenskog kvaliteta od jesenjeg mraza	01.06.2015
101	WO.US.09.11-006	Posebni uslovi za osiguranje usjeva i plodova od proljećnog mraza	01.06.2015
102	WO.US.09.11-007	Posebni uslovi za osiguranje usjeva i plodova od gubitka sjemenskog kvaliteta	01.06.2015
103	WO.US.09.11-008	Posebni uslovi za osiguranje usjeva i plodova u staklenicima i plastenicima	01.06.2015
104	WO.US.09.11-009	Posebni uslovi za osiguranje stabala voćaka i čokota vinove loze - zasada u rodu	01.06.2015
105	WO.US.09.11-010	Posebni uslovi za osiguranje stabala voćaka i čokota vinove loze - mladih zasada do stupanja u rod	01.06.2015
106	WO.US.09.11-011	Posebni uslovi za osiguranje plodova voća od gubitka količine i kvaliteta	01.06.2015
107	WO.US.09.11-012	Posebni uslovi za osiguranje stonog grožđa od gubitka količine i kvaliteta	01.06.2015
108	WO.US.09.11-013	Posebni uslovi za osiguranje rasada duvana	01.06.2015
109	WO.US.09.11-014	Posebni uslovi za osiguranje duvana sa procjenom u zelenom stanju i naknadom gubitka u kvalitetu i kvantitetu	01.06.2015
110	WO.US.09.11-015	Posebni uslovi za osiguranje duvana sa procjenom u zelenom stanju i naknadom štete samo u gubitku količine prinosa	01.06.2015
111	WO.US.09.11-016	Posebni uslovi za osiguranje duvana na bazi vršenja procjene u suvom stanju sa naknadom štete u koju bi klasu duvan bio određen da nije oštećen gradom	01.06.2015
112	WO.US.09.11-017	Posebni uslovi za osiguranje duvana sa procjenom u suvom stanju i naknadom gubitka količine i kvaliteta davanjem jedne klase više od klase po kojoj je duvan otkupljen	01.06.2015
113	WO.US.09.11-018	Posebni uslovi za osiguranje sredstava koja preduzeća (pravna lica) ulažu u ugovorenu proizvodnju sirovog duvana	01.06.2015
114	WO.US.09.12-001	Opšti uslovi za osiguranje životinja	01.06.2015

115	WO.US.09.12-002	Posebni uslovi za osiguranje muških priplodnih grla od gubitka priplodne sposobnosti	01.06.2015
116	WO.US.09.12-003	Posebni uslovi za osiguranje rizika gubitka teleta ili ždrijebeta pri porođaju	01.06.2015
117	WO.US.09.12-004	Posebni uslovi za osiguranje rizika gubitka priplodne sposobnosti junica i krava	01.06.2015
118	WO.US.09.12-005	Posebni uslovi za osiguranje životinja za vrijeme izdržavanja karantina	01.06.2015
119	WO.US.09.12-006	Posebni uslovi za osiguranje životinja od opasnosti kastracije i ovariotomije	01.06.2015
120	WO.US.09.12-007	Posebni uslovi za osiguranje životinja na izložbama	01.06.2015
121	WO.US.09.12-008	Posebni uslovi za osiguranje životinja u sabiralištima (trgovinska skladišta)	01.06.2015
122	WO.US.09.12-009	Posebni uslovi za osiguranje životinja namijenjenih klanju (klanično sabiralište - depo)	01.06.2015
123	WO.US.09.12-010	Posebni uslovi za osiguranje ovaca u vezi sa merinizacijom	01.06.2015
124	WO.US.09.12-011	Posebni uslovi za osiguranje pčela	01.06.2015
125	WO.US.09.12-012	Posebni uslovi za osiguranje pasa	01.06.2015
126	WO.US.09.12-013	Posebni uslovi za osiguranje pasa u vezi sa vakcinacijom i dehelmintizacijom	.
127	WO.US.09.12-014	Posebni uslovi za osiguranje egzotičnih i drugih životinja u zoološkim vrtovima i van njih	01.06.2015
128	WO.US.09.12-015	Posebni uslovi za osiguranje vidrica (nerčeva)	01.06.2015
129	WO.US.09.12-016	Posebni uslovi za osiguranje živine	01.06.2015
130	WO.US.09.12-017	Posebni uslovi za osiguranje pastrmki	01.06.2015
131	WO.US.09.12-018	Posebni uslovi za osiguranje šarana	01.06.2015
132	WO.US.09.12-019	Posebni uslovi za osiguranje uzgoja riba u kavezima	01.06.2015
133	WO.US.09.12-020	Posebni uslovi za osiguranje fazana u fazanerijama	01.06.2015
134	WO.US.09.12-021	Posebni uslovi za osiguranje gusaka i pataka	01.06.2015
135	WO.US.09.12-022	Posebni uslovi za osiguranje ćurana	01.06.2015
136	WO.US.09.12-023	Posebni uslovi za osiguranje kunića	01.06.2015
137	WO.US.09.12-024	Posebni uslovi za osiguranje životinja sa periodičnim utvrđivanjem sume osiguranja i periodičnim obračunom premije	01.06.2015
138	WO.US.09.13.001	Uslovi za osiguranje privatnih objekata i stanova na novu vrijednost	17.05.2017
139	WO.US.09.13-002	Uslovi za osiguranje stvari domaćinstva na novu vrijednost	17.05.2017
140	WO.F.US.09.13.001	Uslovi za osiguranje privatnih objekata i stanova na novu vrijednost	12.01.2018
141	WO.F. US.09.13-002	Uslovi za osiguranje stvari domaćinstva na novu vrijednost	12.01.2018
142	WO.US.09.14.001	Uslovi za osiguranje pokretne tehnike (instrumenti, uređaji, aparati)	1.6.2015
143	WO.US.09.14.002	Posebni Uslovi Za Osiguranje Sistema Kohlearnog Implantata	16.4.2017
144	WO.US.09.15.001	Uslovi za osiguranje kuća i stanova u vlasništvu fizičkih lica	25.3.2015
145	WO.US.09.15.002	Uslovi za osiguranje stvari domaćinstva u stanovima i kućama vlasništvu fizičkih lica	25.3.2015
146	WO.US.09.16-001	Posebni uslovi za osiguranje imovine elektroprivrednih preduzeća	1.1.2005
147	WO.US.09.17-001	Posebni uslovi za osiguranje imovine koja služi za obavljanje željezničkog saobraćaja	1.1.2005

148	WO.US.09.99-001	Posebni uslovi za osiguranje građevinske mehanizacije i opreme od svih rizika	22.4.2015
149	WO.US.10.01-001	Uslovi za osiguranje od odgovornosti za motorna vozila u Republici Srpskoj	23.12.2015
150	WO.US.10.01-002	Uslovi za osiguranje automobilske odgovornosti	19.06.2014
151	WO.US.10.03-001	Uslovi za osiguranje odgovornosti prevoznika za štete na pošiljkama u međunarodnom prevozu	16.4.2015
152	WO.US.10.03-002	Uslovi za osiguranje odgovornosti prevoznika za štete na pošiljkama primljenim na prevoz u domaćem prevozu	16.4.2015
153	WO.US.10.03-003	Uslovi za osiguranje odgovornosti prevoznika za štete na pošiljkama u drumskom prevozu	16.04.2015
154	WO.US.10.03-004	Posebni uslovi za osiguranje odgovornosti prevoznika za štete na pošiljkama u drumskom prevozu-prevoz vozila	16.04.2015
155	WO.US.11.02-001	Uslovi za osiguranje vlasnika vlazduhoplova odnosno korisnika od odgovornosti za štete pričinjene trećim licima	19.1.2016
156	WO.US.11.02-002	Posebni uslovi za osiguranje odgovornosti vlasnika odnosno korisnika vazduhoplova od hemijskih rizika	26.8.2015
157	WO.US.12.00-001	Uslovi za osiguranje vlasnika odnosno korisnika plovila na motorni pogon od odgovornosti za štete pričinjene trećim licima	23.11.2015
158	WO.US.13.01-001	Uslovi za osiguranje od odgovornosti iz djelatnosti za štete pričinjene trećim licima	14.05.2015
159	WO.US.13.01-002	Opšti uslovi za osiguranje od odgovornosti	13.07.2015
160	WO.US.13.02-001	Posebni uslovi za osiguranje od odgovornosti iz upotrebe proizvoda	01.06.2015
161	WO.US.13.06-001	Posebni uslovi za osiguranje od profesionalne odgovornosti revizora i revizijskih društava	12.07.2016
162	WO.US.13.08-001	Posebni uslove za osiguranje od profesionalne odgovornosti advokata	23.11.2015
163	WO.US.13.09-001	Opšti uslovi za osiguranje profesionalne odgovornosti ljekara	13.07.2015
164	WO.US.13.09-002	Opšti uslovi za osiguranje profesionalne odgovornosti veterinara	13.07.2015
165	WO.US.13.11-001	Uslovi za osiguranje od odgovornosti notara	11.10.2016
166	WO.US.13.12-001	Uslovi za osiguranje odgovornosti iz djelatnosti brokera u osiguranju	26.08.2015
167	WO.US.13.20-001	Posebni uslovi za osiguranje od odgovornosti stečajnih upravnika	17.07.2013
168	WO.US.13.21-001	Uslovi za osiguranje odgovornosti direktora, članova uprave i drugih lica sa posebnim ovlašćenjima	07.11.2013
169	WO.US.13.21-002	OSIGURANJE OD ODGOVORNOSTI MENADŽERA	15.06.2015
170	WO.US.13.22-001	Opšti uslovi za osiguranje od profesionalne odgovornosti	13.07.2015
171	WO.US.13.23-001	Uslovi za osiguranje od odgovornosti organizatora putovanja	11.10.2016
172	WO.US.13.24-001	Posebnl uslove osiguranja od odgovornosti nastale kao posljedica vršenja kliničkih ispitivanja	07.03.2017
173	WO.US.13.25-001	Posebni uslovi za osiguranje od odgovornosti sudskih vještaka	26.12.2017
174	WO.F.US.13.25-001	Posebni uslovi za osiguranje od odgovornosti sudskih vještaka	15.02.2018

175	WO.US.14.01-001	Uslovi za osiguranje rizika nemogućnosti naplate potraživanja nastalih po osnovu odobrenih kredita za unapređenje poljoprivredne i zanatske djelatnosti	1.1.2005
176	WO.US.14.01-002	Uslovi za osiguranje obaveza domaćih dužnika iz ugovora o kreditu (kaucijsko - jamstveno osiguranje)	1.1.2005
177	WO.US.14.02-001	Uslovi za osiguranje rizika nemogućnosti naplate potraživanja nastalih na osnovu odobrenih potrošačkih kredita	1.1.2005
178	WO.US.14.03-001	Uslovi za osiguranje rizika nemogućnosti naplate potraživanja nastalih po osnovu kredita odobrenih građanima za rješavanje stambenih potreba	1.1.2005
179	WO.US.14.05-001	Opšti uslovi za osiguranje izvoznih poslova od komercijalnih rizika	1.1.2005
180	WO.US.14.05-002	Posebni uslovi za osiguranje potraživanja iz prodaje robe ili vršenja usluge inostranom kupcu naplatom uz prilaganje isprava	1.1.2005
181	WO.US.14.05-003	Posebni uslovi za osiguranje potraživanja u vezi s izvozom robe, izvođenjem investicionih radova i vršenjem usluga u inostranstvu na kredit	1.1.2005
182	WO.US.14.05-004	Posebni uslovi za osiguranje potraživanja u vezi s izvođenjem investicionih radova u inostranstvu	1.1.2005
183	WO.US.14.05-005	Posebni uslovi za osiguranje potraživanja u vezi s proizvodnjom robe za izvoz po specijalnim porudžbinama	1.1.2005
184	WO.US.14.05-006	Posebni uslovi za osiguranje ulaganja u preduzeća u inostranstvu	1.1.2005
185	WO.US.14.05-007	Posebni uslovi za osiguranje robe u konsignacionom skladištu u inostranstvu	1.1.2005
186	WO.US.14.05-008	Posebni uslovi za osiguranje potraživanja u vezi sa davanjem u zakup inostranim dužnicima na kredit transportnih sredstava i opreme	1.1.2005
187	WO.US.15.01-001	Posebni uslovi za osiguranje produžene garancije - «extended warranty» za korisnike kreditnih kartica	14.07.2014
188	WO.US.16.01-001	Uslovi za osiguranje prekida rada od požara i nekih drugih opasnosti	11.10.2016
189	WO.US.16.07-001	Uslovi za osiguranje zaštite bonusa kod osiguranja od autoodgovornosti	17.05.2017
190	WO.F.US.16.07-001	Uslovi za osiguranje zaštite bonusa kod osiguranja od autoodgovornosti	12.01.2018
191	WO.US.16.03-001	Uslovi za osiguranje sportskih, umjetničkih i sličnih priredbi od atmosferskih padavina	1.1.2005
192	WO.US.16.05-001	Uslovi za osiguranje od šteta usljed otkupa falsifikovanih stranih sredstava plaćanja	1.1.2005
193	WO.US.18.01-001	Uslovi za osiguranje pomoći na putu	23.11.2015
194	WO.US.18.01-002	Uslovi za osiguranje pomoći na cesti Wiener Asistencija	2.8.2018
195	WO.US.18.01-003	Uslovi za osiguranje pomoći na cesti teretni program King size help	2.8.2018
196	WO.US.18.02-001	Uslovi za osiguranje Wiener kućna asistencija	2.8.2018
197	WO.F.US.18.01-002	Uslovi za osiguranje pomoći na cesti Wiener Asistencija	2.8.2018
198	WO.F.US.18.01-003	Uslovi za osiguranje pomoći na cesti teretni program King size help	2.8.2018
199	WO.F.US.18.02-001	Uslovi za osiguranje Wiener kućna asistencija	2.8.2018

29.2 Životna osiguranja

Tarifa	Opis tarife	Naziv akta	Datum početka primjene
Uslovi za osiguranje života		Opšti uslovi za osiguranje života	09.06.2016
		Posebni uslovi za osiguranje uvećanih rizika	11.10.2016
		Posebni uslovi za dopunsko osiguranje lica od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode) uz osiguranje života	11.10.2016
		Tabela invaliditeta	09.06.2016
		Posebni uslovi za dopunsko osiguranje lica za slučaj smrti od posljedica nesrećnog slučaja (nezgode) uz osiguranje života	02.02.2017
C	Mješovito osiguranje života za slučaj smrti i doživljenja	Dopunski uslovi za mješovito osiguranje života	09.06.2016
		Tehničke osnove za obračun tarife C	22.02.2017
E	Složeno osiguranje života sa fiksnim terminom isplate osigurane sume	Dopunski uslovi za osiguranje života sa utvrđenim rokom isplate osigurane sume	09.06.2016
		Tehničke osnove za obračun tarife E	22.02.2017
IK11	Osiguranje za slučaj smrti	Dopunski uslovi za osiguranje života za slučaj smrti (riziko osiguranje)	11.10.2016
		Odluka o tehničkim osnovama	22.02.2017
IK doživotno	Doživotno osiguranje lica za slučaj smrti	Dopunski uslovi za doživotno osiguranje lica za slučaj smrti	11.10.2016
		Tehničke osnove - IK doživotno	11.11.2015
CE11	Mješovito osiguranje života sa jednokratnom uplatom premije	Odluka o tehničkim osnovama	22.02.2017
CEN11	Složeno osiguranje života koje se sastoji od osiguranja za slučaj smrti i doživljenja i dodatnog osiguranja smrti kao posljedice nesrećnog slučaja sa jednokratnom uplatom premije jednokratnom uplatom premije	Odluka o tehničkim osnovama	22.02.2017
CD	Osiguranje za doživljenje sa periodom odloženosti i jednokratnom uplatom premije	Dopunski uslovi za osiguranje za doživljenje sa periodom odloženosti i jednokratnom uplatom premije	09.06.2016
		Tehničke osnove za obračun tarife CED	22.02.2017
		Tehničke osnove za obračun tarife CEND	22.02.2017
IKE	Osiguranje za slučaj smrti sa jednokratnom uplatom premije	Odluka o tehničkim osnovama	22.02.2017

IKD	Osiguranje za slučaj smrti sa jednokratnim plaćanjem premije i opadajućom osiguranom sumom	Dopunski uslovi za osiguranje života samo za slučaj smrti osiguranika sa opadajućom osiguranom sumom	15.4.2015
		Tehničke osnove za obračun tarife IKD	22.02.2017
B	Dopunsko osiguranje lica od nastupanja teže bolesti uz osiguranje života	Posebni uslovi za dopunsko osiguranje lica od nastupanja teže bolesti uz osiguranje života	11.10.2016
		Posebni uslovi za osiguranje uvećanih rizika po tarifi B	09.06.2016
		Tehničke osnove za obračun tarife B-prečišćen tekst	22.02.2017
R	Osiguranje odložene privremene lične rente za školovanje djece	Opšti uslovi za osiguranje lične rente	09.06.2016
		Dopunski uslovi za osiguranje privremene lične rente za školovanje djece	09.06.2016
		Tehničke osnove za obračun tarife R - prečišćen tekst	22.02.2017
III/2	Osiguranje doživotne lične rente sa garantovanim periodom isplate	Dopunski uslovi za osiguranje odložene doživotne lične rente rente sa garantovanim periodom isplate	09.06.2016
		Tehničke osnove za tarifu III/2	22.02.2017
III/5	Osiguranje privremene lične rente sa garantovanim periodom isplate	Dopunski uslovi za osiguranje odložene privremene lične rente rente sa garantovanim periodom isplate	09.06.2016
		Tehničke osnove za tarifu III/5	22.02.2017
JR	Doživotna lična renta sa jednokratnom uplatom	Dopunski uslovi za osiguranje doživotne lične rente rente sa jednokratnom premijom	09.06.2016
		Tehničke osnove za tarifu JR	22.02.2017
D	Osiguranje za doživljenje sa odloženim osiguranjem za slučaj smrti	Dopunski uslovi za osiguranje za doživljenje sa odloženim osiguranjem za slučaj smrti	09.06.2016
		Tehničke osnove za obračun tarife D	22.02.2017
Safe Life	Mješovito osiguranje života sa dopunskim osiguranjem za slučaj smrti od posljedica nesrećnog slučaja	Dopunski uslovi - prečišćen tekst	15.4.2015
		Tehničke osnove za obračun tarife Safe Life - prečišćen tekst	22.02.2017
HI	Dopinsko osiguranje lica za slučaj hirurških intervencija	Posebni uslovi za dopunsko osiguranje lica za slučaj hirurških intervencija uz osiguranje života	06.04.2017
		Tarifa premija za dopunsko osiguranje lica za slučaj hirurških intervencija	06.04.2017
U0	Dopunsko osiguranje lica za slučaj smrti od posljedica nesrećnog slučaja uz osiguranje života	Odluka o izmjenama i dopunama tehničkih osnova za tarifu U0	1.5.2013

AUZ	Dopunsko osiguranje za oslobađanje od plaćanja premije za vrijeme radne nesposobnosti usljed nezgode	Tehničke osnove	20.9.2012
UI50P	Dopunsko osiguranje za oslobađanje od plaćanja premije u slučaju trajnog invaliditeta 50% i više usljed posljedica nesrećnog slučaja	Tehničke osnove	20.9.2012