

Попуњава друштво за осигурање																							
0	7	0	4	6	8	9	8		6	5	1	2	0	1	0	0	0	1	9	5	8		
Матични број								Шифра делатности								ПИБ							
Попуњава Народна банка Србије																							
1	2	3												20	21	22	23	24	25	26			
Врста посла																							
Назив друштва за осигурање: Компанија "Дунав осигурање" а.д.о																							
Седиште: Македонска 4., Београд																							
Врста осигурања: УКУПНО																							

БИЛАНС УСПЕХА - консолидовани

у периоду од 01.01. до 31.12.2014. године

Група рачуна рачуна	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена (бр.)	(у хиљадама динара)	
				ИЗНОС	
				Текућа година	Претходна година (кориговано стање)
1	2	3	4	5	6
A ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ					
	I ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002+1009+1014+1015)	1001		17.626.939	18.351.298
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003+1004-1005-1006-1007+1008)	1002	5	16.279.995	16.902.400
600 602 део	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003		1.396.533	1.298.812
610 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004		17.135.051	17.252.456
512 део и 523 део	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	1005		435.514	198.714
512 део и 523 део	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006		1.020.224	1.636.991
60 део и 61 део	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007		842.219	30.610
60 део и 61 део	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008		46.368	217.447
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010-1011-1012+1013)	1009		406.990	420.388
602 део, 614 и 615	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010		1.341.883	1.235.404
512 део и 523 део	2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011		804.254	950.551
60 део и 61 део	2.4. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012		130.639	0
60 део и 61 део	2.5. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013		0	135.535
606 део 609, 650 и део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	1014	6	224.519	215.103
део 609, 639, 64, део 653, 655 део 659	4. Остали пословни приходи	1015	7	715.435	813.407
	II ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017+1026+1034-1035-1044+1045-1046+1047+1048)	1016		11.607.370	10.631.747

	1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1017	8	2.059.440	2.087.268
500	1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018		387.174	649.058
506	1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019		0	0
502	1.3. Допринос за превентиву	1020		305.457	364.898
503	1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021		4	3
504	1.5. Допринос Гарантног фонду	1022		461.778	301.478
505	1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023		548.594	492.649
507	1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и полусте и повећања других техничких резерви	1024		0	0
509	1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025		356.433	279.182
	2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033)	1026	9	9.246.221	8.668.339
510	2.1. Ликвидирана штета и уговорени износи животних осигурања	1027		1.079.257	327.753
520	2.2. Ликвидирана штета неживотних осигурања	1028		7.320.079	7.356.486
513 део и 524 део	2.3. Ликвидирана штета - удела у штетама саосигурања	1029		98.032	26.626
513 део и 524 део	2.4. Ликвидирана штета - удела у штетама реосигурања и ретроцесија	1030		556.222	633.051
53 део, 54 део и 55 део	2.5. Расходи изишаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031		729.271	780.333
603 део, 620, 621	2.6. Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	1032		90.558	91.614
603 део, 622, 623, 624, 625	2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033		446.082	364.296
	3. Резервисане штете - повећање (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) > 0	1034			
	3. Резервисане штете - смањење (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) < 0	1035	10	58.141	491.469
515	3.1. Резервисане штете животних осигурања - повећање	1036		11.374	7.518
604 део	3.2. Резервисане штете животних осигурања - смањење	1037		7.146	8.917
526	3.3. Резервисане штете неживотних осигурања - повећање	1038		2.991.256	1.468.569
630	3.4. Резервисане штете неживотних осигурања - смањење	1039		2.753.816	1.840.946
516 и 527	3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - повећање	1040		219.295	292.250
604 део и 632	3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	1041		519.104	409.943
513 део	3.7. Повећање резервисаних штета - удела саосигуравања, реосигуравања и ретроцесионара у штетама	1042		0	0
635	3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигуравања, односно ретроцесионара у штетама	1043		0	0
607, 652, 664 и део 673	4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044	11	387.027	444.985
517 и 529	5. Повећање осталих техничких резерви - нето	1045		0	0
604 део, 631, 633 и 638	6. Смањење осталих техничких резерви - нето	1046	12	639.940	529.440
518 и 526	7. Расходи за бонусе и полусте	1047	13	537.794	511.253
51 део и 52 део	8. Остали пословни расходи	1048	14	849.023	830.781

III ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001-1016)		1049	6.019.569	7.719.551
IV ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016-1001)		1050		
Б ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
I ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052+1053+1057+1058+1059+1060+1061)		1051	15 769.313	691.487
660, 661, 665, део 672	1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052		0
	2. Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056)	1053	45.418	78.633
део 606, део 550	2.1 Приходи од закупника инвестиционих некретности	1054	41.858	50.065
део 581	2.2 Приходи од уклађивања вредности инвестиционих некретности	1055	670	26.436
део 570	2.3 Приходи од продаје непокретности (деинвестирања)	1056	2.890	2.132
део 662	3. Приходи од камата	1057	105.643	238.739
део 663, део 666, део 687	4. Приходи од уклађивања вредности финансијских средстава која се показују по фер вредности кроз биланс успеха	1058	84.152	59.866
део 572	5. Добити од продаје хартија од вредности	1059	5.586	26.848
део 563	6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060	528.514	285.259
део 571, део 679, део 582, део 686, део 689	7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061	0	2.142
II РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+1068+1069+1070)		1062	16 337.675	407.662
560, 561, 565, део 572	1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063	0	0
део 581	2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065+1066)	1064	3.065	5.882
део 570	2.1 Расходи по основу обезбеђења инвестиционих некретности	1065	0	0
	2.2 Губици при продаји непокретности (деинвестирања)	1066	3.065	5.882
део 583, део 586, део 587	4. Расходи по основу уклађивања вредности финансијских средстава која се показују по фер вредности кроз биланс успеха	1067	176.012	121.510
део 572	5. Губици при продаји хартија од вредности	1068	196	30.058
део 563	6. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069	21.577	122.331
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589	7. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070	136.825	127.881
III ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051-1062)		1071	431.638	283.825
IV ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051)		1072		
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085)		1073	7.874.632	8.669.839
542, део	1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078)	1074	17 5.332.324	5.891.393
53, део, 54, део, и 55, део	1.1 Провизије	1075	631.315	663.023
274	1.2 Остали трошкови прибаве	1076	4.798.723	5.113.755
274	1.3 Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	1077	97.714	0
	1.3 Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	1078	0	114.615
530	2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)	1079	42 2.677.336	2.949.899
54, део	2.1 Амортизација	1080	568.971	616.818
55, део	2.2 Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081	450.574	500.768
53, део, 54, део и 55, део	2.3 Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082	1.425.288	1.580.561
53, део, 54, део и 55, део	2.4 Остали трошкови управе	1083	232.503	251.752
605 и 651	3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084	123.236	171.386
	4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085	258.264	342.839

	I	ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0	1086	0	
	II	ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≤ 0	1087	1.423.425	666.463
66 део	III	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1088 49	288.464	341.526
56 део	IV	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1089 20	148.753	72.941
део 68	V	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090 21	1.149.983	2.385.672
део 56	VI	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091 22	1.549.457	6.068.455
део 57	VII	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092	199.473	316.184
део 57	VIII	ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093	257.616	51.723
	IX	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≥ 0	1094		
	X	ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≤ 0	1095	1.741.331	3.816.200
69-59	XI	НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1096		
59-69	XII	НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1097 23	1.309.379	94.330
Г		ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)	1098		
Д		ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094-1096)	1099	3.050.710	3.910.530
Ђ		ПОРЕЗ НА ДОБИТАК		0	0
72*		1. Порез на добитак	1100 25	2.291	85.633
342		2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101 25	11.028	6.596
352		3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	1102 25	0	19.121
Е		НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1101-1102)	1103	0	0
		1. Нето добитак који припада мањинском власнику	1104		
		2. Нето добитак који припада већинском власнику	1105		
Ж		НЕТО ГУБИТАК (1099-1098+1100-1101+1102)	1106	3.041.973	4.008.688
		1. Нето губитак који се приписује мањинском власнику	1107	473.274	124.905
		2. Нето губитак који се приписује већинском власнику	1108	2.568.699	4.794.720
З		ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1109	0	0
		1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1110	0	0
		2. Умњана (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1111	0	0

У Београду

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја

Дана 30.04.2019

po Radolovic

Законски заступник

Milica Djuric

Полуправно друштво за осигурање														
Матична број					Шифра делатности					ПИБ				
Полуправно Народна банка Србије														
Брста посла														
назив друштва за осигурање: Компанија "Дунав осигурање" а.д.о.														
Седиште: Македонска А. В. Београд														

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ - консолидовани
у периоду од 01.01. до 31.12. 2014. године

Показатељ	Полупериод	Почетак од АДР	закључна Број	Износ	
				Годишња година	Годишња година
A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА					
I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)		2001			
II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1104)		2002		3.041.973	4.009.648
B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК					
1. СТАВКЕ КОЈЕ НЕ МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА					
320 1. Повећање ревалоризационих резерва по основу неизгештених имовних, неизгештених потраживања и одржања		2003			
320 2. Смањивање ревалоризационих резерва по основу неизгештених имовних, неизгештених потраживања и одржања		2004		127.522	131.983
321 3. Актуарски добитак по основу планових дефинисаних пензија		2005			
321 4. Актуарски губитак по основу планових дефинисаних пензија		2006			
322 5. Добитак по основу улагања у власничке инструменте капитала		2007			
322 6. Губитак по основу улагања у власничке инструменте капитала		2008			
323 7. Добитак по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштва		2009			
330 8. Губитак по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштва		2010			
II. СТАВКЕ КОЈЕ НАЈЧЕШЋЕ МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА					
334 1. Добитак по основу повраћања финансијских извештаја иностраног пословања		2011			
334 2. Губитак по основу повраћања финансијских извештаја иностраног пословања		2012			
335 3. Добитак од инструмената задужења нето улагања у инострано пословање		2013		14.001	2.442
335 4. Губитак од инструмената задужења нето улагања у инострано пословање		2014			
336 5. Добитак по основу инструмената задужења разлика (курсних) новчаног тока		2015			
336 6. Губитак по основу инструмената задужења разлика (курсних) новчаног тока		2016			
337 7. Добитак по основу варијација од вредности расположивих за продају		2017		120.341	20.091
337 8. Губитак по основу варијација од вредности расположивих за продају		2018		438	625
IV. ОСТАЛИ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА					
329 1. Остали наредизвољени добитак		2019			
329 2. Остали наредизвољени губитак		2020			
IV. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017 + 2019)		2021		142.242	29.522
V. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018 + 2020)		2022		128.016	152.698
VI. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ)		2023			
VI. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ± 0		2024		13.186	
VII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ± 0		2025		0	103.286
B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА					
1. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 + 2004 + 2002 + 2024) ± 0		2026			
2. Приликом рефинансирања власничког капитала		2027			
2. Приликом власничког изјављивања контролу		2028			
II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2001 + 2004 + 2002 + 2025) ± 0		2029		3.028.737	4.111.973
1. Приликом рефинансирања власничког капитала		2030			
2. Приликом власничког изјављивања контролу		2031			

у Београду
Дана 30.06.2015.

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја

[Својеручни потпис]

Датумски заступник
[Својеручни потпис]
Miroslav Ilieplout

Попуњава друштво за осигурање																																
0	7	0	4	8	8	8	8	5	5	1	2	0	1	0	0	0	1	8	5	8												
Матични број										Шифра делатности										ПИБ												
Попуњава Народна банка Србије																																
1			2			3			19			20			21			22			23			24			25			26		
Врста посла																																
Назив друштва за осигурање: Компанија "Дунав осигурање" а.д.о.																																
Седиште: Македонска 4., Београд																																

БИЛАНС СТАЊА - консолидовани
на дан 31.12.2014. године

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Текућа година	Износ	
					Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
50	А АКТИВА	0001			0	
	А НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ					
	Б СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0009 + 0010 + 0021 + 0022)	0002		14.123.592	14.534.500	13.231.240
01. осим 012, 013 и дела 019	И НЕМАТЕРИЈАЛНА УПАГАЊА (ИМОВИНА)	0003	26	489.696	588.550	649.197
012. део 019	II ГУДВИЛ	0004		0	0	60.646
013. део 019	III СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005	26	174.900	267.685	370.676
02. осим 021. дела 021. дела 028 и дела 029	IV НЕКРЕТНОСТЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0007 + 0008)	0006		10.491.859	10.834.875	11.220.015
022. део 021. део 026	1. Некретности, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007	27	8.971.234	9.304.127	9.585.550
027. део 028. део 029	2. Инвестиционе некретности	0008	27	1.520.625	1.530.748	1.634.465
024. део 027. део 028. део 029						
025						
027. део 027. део 028. део 029	V БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009		0	0	0
03. осим 037	VI ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)	0010	28	2.986.271	2.814.055	920.819
033 и 035 део	1. Учесћа у капиталу (0012 + 0013 + 0014)	0011		687.482	1.967	5.597
033 и 035 део	а) зависних правних лица	0012		0	0	0
033 и 035 део	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013		687.482	0	0
део 033 и 035 део	в) осталих правних лица	0014		0	1.967	5.597
036. део 036	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016 + 0019 + 0020)	0015		2.298.789	2.812.088	915.222
део 036. део 036	2.1 Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)	0016		2.194.204	1.810.516	410.485
део 036. део 036	а) Дужничке картије од вредности са фиксним приносом	0017		2.107.935	1.467.935	384.956
део 036. део 036	б) Остале картије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018		86.265	342.581	25.629
033. део 034	2.2. Депозити код банака	0019		30.791	0	0
део 038. део 039	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020		73.794	1.001.572	504.737
14. осим 040. 040	VII ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021		0	0	0
15. 13 и 15	VIII ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022		866	9.135	9.887
16	OBRTNA ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)	0023		18.841.442	18.188.847	20.836.838
17. 13 и 15	I ЗАЛИХЕ	0024	30	52.273	70.616	97.632
18	II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0025		0	0	0
део 20. део 21	III ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027 + 0032 + 0033 + 0044)	0026		14.854.840	15.227.124	18.011.651
део 20. део 21	1. Потраживања (0026 + 0029 + 0030 + 0031)	0027	31	2.685.881	2.823.346	3.665.721
део 21	1.1. Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028		2.251.918	2.179.781	3.081.693
део 21	1.2. Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	0029		104.428	72.545	143.770
део 21	1.3. Потраживања за регресе	0030		76.272	102.974	174.937

22. атом 223	1.4. Остала потраживања	0031	253.263	468.046	265.321
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032	162.682	72.193	89.763
233. атом 236	3. Финансијски пласмани (0034 + 0036 + 0042 + 0043)	0033	4.075.152	8.598.097	11.066.492
233. атом 236	3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035 + 0036 + 0037)	0034	910.756	359.862	336.546
233. атом 236	а) Дужничке картије од вредности расположиве за продају	0035	357.933	0	0
233. атом 236	б) Власничке картије од вредности расположиве за продају	0036	524.725	304.490	336.546
233. атом 236	в) Остале картије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037	28.098	55.372	0
236. атом 236	3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039 + 0040 + 0041)	0038	320.259	461.851	346.296
236. атом 236	а) Дужничке картије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039	171.080	322.402	167.366
236. атом 236	б) Власничке картије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040	149.179	138.034	174.274
236. атом 236	в) Остале картије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041	0	1.415	4.650
232. атом 239	3.3. Краткорочни депозити код банака	0042	1.062.913	2.439.584	3.618.597
236. 236. атом 239	3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043	1.781.224	5.336.790	6.765.053
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	0044	1.931.125	3.733.468	3.188.675
26	IV ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045	919	32	29
274	V АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047+0048)	0046	2.168.706	2.011.871	2.302.313
270. 271. 272. 273. 279	1. Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047	1.982.759	1.903.486	1.901.829
	2. Друга активна временска разграничења	0048	185.947	108.385	400.484
	VI ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)	0049	1.764.704	879.204	427.213
276	1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0050	470.539	373.854	408.418
276	2. Розервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0051	1.291.965	503.462	17.191
277	3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0052	2.200	1.888	1.604
28	Г УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002 + 0023)	0053	32.965.034	32.723.347	34.070.078
28	Д ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054	167.321	2.170.266	2.301.534

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
ПАСИВА						
A	КАПИТАЛ (0402 + 0407 + 0408 + 0411 + 0412 + 0413 + 0414 + 0417 + 0420 + 0421)	0401	35	9.535.500	6.899.475	11.060.790
	I ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)	0402		10.753.274	5.953.274	5.953.275
300	1. Акцијски капитал	0403		5.113.606	313.606	313.607
303 и 304	2. Државни и друштвени капитал	0404		5.508.247	5.508.247	5.508.247
303 и 302	3. Упоси друштва за уздјачно осигурање	0405		0	0	0
306	4. Остали капитал	0406		131.421	131.421	131.421
31	II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0407		0	0	0
	III РЕЗЕРВЕ (0409 + 0410)	0408	36	261.544	251.739	268.795
32	1. Емисиона премија	0409		39.563	39.563	39.563
306-307	2. Законске, статутарне и друге резерве	0410		221.981	212.176	229.232
320	IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНОСТИ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411		3.158.898	3.278.431	3.456.866
32, осим 320	V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412		226.123	96.807	66.281
33	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413		0	0	0
34, осим 342	VII НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (0415+0416)	0414		0	574.033	2.553.591
343	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415		0	574.033	2.553.591
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		0	0	0
35, осим 352	VIII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418 + 0419)	0417		5.463.560	4.008.688	1.886.213
352	1. Губитац из ранијих година	0418		2.421.587	0	0
361	2. Губитац текуће године	0419		3.041.973	4.008.688	1.886.213
307-307	IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0420		0	0	0
	X УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0421	3, 7	599.221	753.879	648.195
B	РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)	0422		23.429.534	25.823.872	23.909.288
	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)	0423	3, 8	5.226.330	4.754.962	3.732.469
401-401	1. Математичка резерва	0424		2.950.290	3.020.056	2.356.528
401	2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0425		0	0	0
402	3. Резерве за изравнање ризика	0426		1.702.662	1.229.735	1.026.684
406	4. Резерве за бонусе и попусте	0427		0	0	0
407	5. Друге техничке резерве осигурања	0428		0	0	0
408-409	6. Друга дугорочна резервисања	0429		573.378	505.171	349.252
	II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0432 + 0433)	0430		164.399	392.443	401.980
411	а) према матичним и зависним правним лицима	0431		0	0	0
412	б) према осталим повезаним правним лицима	0432		0	0	0
410-411, 414, 415, 417, 419	в) остале дугорочне обавезе	0433		164.399	392.443	401.980

416	III	ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434	638.351	629.702	631.171
	IV	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443)	0435	2.290.277	6.488.714	4.551.931
420		1. Краткорочне финансијске обавезе (0437 + 0438 + 0439)	0436	39	42.373	3.281.384
421		а) према матичним и зависним правним лицима	0437	0	0	0
422 до 429 осим 427		б) према осталим повезаним правним лицима	0438	0	0	0
427		в) остале краткорочне финансијске обавезе обавезе	0439	42.373	3.281.384	2.236.988
427		2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	0440	0	0	0
431		3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441	40	403.500	525.640
44 до 46, 47 осим 474		4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442	49	1.828.963	2.555.430
474		5. Обавезе за порез из резултата	0443		15.441	126.260
	V	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445 + 0446 + 0450)	0444	7.404.151	6.579.012	6.668.751
450 до 452		1. Резерве за преносне премије (0446 + 0447 + 0448)	0445	42	7.237.522	6.281.419
451 до 452		а) животних осигурања и сависурања	0446		1.549	1.404
451 до 452		б) неживотних осигурања и сависурања	0447		6.566.232	6.064.009
451 до 452		в) реосигурања и ретроцесија	0448		369.741	216.006
451 до 452		2. Резерве за неистекле разлике	0449		0	0
451 до 452		3. Друга пасивна временска разграничења (0451 + 0452)	0450	44	166.629	297.593
451 до 452		а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451		0	0
451 до 452		б) остала непоменути пасивна временска разграничења	0452		166.629	297.593
451 до 452	VI	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)	0453	43	7.706.026	6.979.039
451 до 452		а) животних осигурања и сависурања	0454		29.230	24.952
451 до 452		б) неживотних осигурања и сависурања	0455		6.589.707	6.107.196
451 до 452		в) удела у штетама реосигурања и ретроцесија	0456		1.087.089	846.891
451 до 452	VII	ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА - ДО ГОДИНУ ДАНА	0457			
451 до 452		ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0458			
451 до 452	В	УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0422 - 0458)	0459	32.965.034	32.723.347	34.070.078
451 до 452	Д	ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460	45	167.321	2.170.266
451 до 452						2.301.534

У Београду,

дана 14. 03. 2016.

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја

po Rodolovic

Законски заступник



Nijmar Tiziplast

[illegible]

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01. до 31.12.2014. године

[illegible]

Попуњава друштво за осигурање																					
0	7	0	4	6	8	9	8	6	6	0	3	0	1	0	0	0	0	1	9	5	8
Матични број							Шифра делатности						ПИБ								
Попуњава Народна банка Србије																					
1	2	3	19						20	21	22	23	24	25	26						
Врста посла																					
Назив друштва за осигурање: КОМПАНИЈА "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О.																					
Седиште: БЕОГРАД, Македонска 4																					

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ - консолидовани

у периоду од 01.01. до 31.12.2014. године

(у хиљадама динара)

Позиција		АОП	Износ	
			Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
А. токови готовине из пословних активности				
I Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)	3001	23 490.640	25.256.476	
1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002	18 829.585	19 305.947	
2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003	1 897.779	1 370.049	
3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	336.501	610.991	
4. Примљене камате из пословних активности	3005	218.605	325.470	
5. Остали приливи из редовног пословања	3006	2 208.170	3 644.019	
II Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	3007	26 057.213	24.962.281	
1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008	8 589.468	8 259.805	
2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009	567.823	557.215	
3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	3 897.426	3 305.399	
4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	5 026.882	5 825.119	
5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	4 039.064	4 161.553	
6. Плаћене камате	3013	97.443	56.690	
7. Порез на добитак	3014	233.917	191.866	
8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	1 804.981	1 069.686	
9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016	1 800.209	1 534.948	
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3017		294.195	
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3018	2 566.573		
Б. токови готовине из активности инвестирања				
I Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)	3019	6 858.820	833.635	
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020	102.503	108.711	
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	16.820	9.172	
3. Остали финансијски пласмани – деловања и улагања (нето приливи)	3022	6 559.056	369.371	
4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	174.162	336.375	
5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	6.279	8.006	
II Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)	3025	4 468.847	1 517.495	

1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026	229.679	129.856
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	393.146	287.440
3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	3028	3.846.022	1.100.199
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3029	2.389.973	0
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3030		663.860
В. токови готовине из активности финансирања			
I Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)	3031	5.191.956	951.085
1. Увећање основног капитала	3032	4.799.999	37.960
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033	380.208	855.571
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3034	7.933	0
4. Остале дугорочне обавезе	3035	0	57.554
5. Остале краткорочне обавезе	3036	3.816	0
II Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)	3037	1.113.476	105.251
1. Откуп сопствених акција и удела	3038	0	0
2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3039	29.336	9.473
3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3040	1.070.832	0
4. Остале дугорочне обавезе	3041	0	0
5. Остале краткорочне обавезе	3042	883	0
6. Финансијски лизинг	3043	12.425	95.778
7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3044	0	0
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3045	4.078.480	845.834
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3046	0	0
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3019 + 3031)	3047	35.541.416	27.041.196
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3007 + 3025 + 3037)	3048	31.639.536	26.585.027
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3047 - 3048)	3049	3.901.880	456.169
Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3048 - 3047)	3050		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3051	3.733.488	3.189.675
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3052	332.031	239.433
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	36.274	151.789
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3049 - 3050 + 3051 + 3052 - 3053)	3054	7.931.125	3.733.488

У Београду,
дана 30.06.2015

Лице одговорно за
састављање финансијског извештаја

Dr. M. Stokich

Законски заступник
Ne-palant



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О. БЕОГРАД

Напомене уз консолидоване финансијске извештаје
на дан 31.12.2014. године

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд (у даљем тексту: „Компанија“), као матично друштво Групе, је привредно друштво организовано као отворено акционарско друштво за послове осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружање других услуга у осигурању.

Седиште матичног друштва је у Београду, Македонској улици бр. 4. Матични број Компаније је 07046898, а Порески идентификациони број (ПИБ) је 100001958.

Компанија је правни следбеник Компаније „Осигурање Дунав“ д.д. организоване Одлуком Скупштине Деоничарског друштва за осигурање „Дунав“ усвојеној на IX седници одржаној 26.04.1994. године и уписаној у регистар Привредног суда, у Београду, решењем IV-Fi бр. 9281/94, од 01.09.1994. године, а која је решењем Привредног суда у Београду II-Fi бр. 7821/97, регистарски уложак 4-01-00, од 03.07.1997. године регистрована као акционарско друштво у складу са Законом о осигурању имовине и лица.

Решењем Агенције за привредне регистре у Београду, број 1992/2005 од 02.03.2005. године, Компанија је преведена у Регистар привредних субјеката и регистрована као акционарско друштво за осигурање.

Компанија је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 55/2004, 70/2004 - испр., 61/2005, 61/2005 - др. закон, 85/2005 - др. закон, 101/2007, 63/2009 - одлука УС, 107/2009, 99/2011, 119/2012 и 116/2013) и Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, број 36/11, 99/11 и 83/2014).

У току 2012. године извршено је усклађивање Статута Компаније са Законом о привредним друштвима.

Народна банка Србије је решењем Г.бр. 2352 од 30.01.2009. године, Компанији издала дозволу за обављање свих врста неживотних и свих врста животних осигурања.

У складу са наведеним, Компанија, у циљу стицања добити, обавља делатност коју чине следећи послови осигурања:

- **Послови животног осигурања:** осигурање живота, рентно осигурање, допунско осигурање уз осигурање живота, добровољно пензијско осигурање и друге врсте животних осигурања и
- **Послови неживотног осигурања:** осигурање од последица незгоде, укључујући осигурање од повреда на раду и професионалних обољења, затим добровољно здравствено осигурање, осигурање моторних возила, осигурање ваздухоплова, осигурање пловних објеката, осигурање шинских возила, осигурање робе у превозу, осигурање имовине од пожара и других опасности, остала осигурања имовине, осигурање од одговорности због употребе моторних возила, осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, осигурање од опште одговорности, осигурање кредита, осигурање јемства, осигурање од финансијских губитака, осигурање од трошкова правне заштите, осигурање помоћи на путовању и друге врсте неживотних осигурања.

Компанија своју унутрашњу организацију прилагођава потребама развоја своје делатности, у складу са утврђеном пословном политиком.

Послови из делатности Компаније обављају се у огранцима – Генералној дирекцији и у главним филијалама осигурања, као територијалним организационим деловима Компаније.

Генерална дирекција обавља послове осигурања, саосигурања и реосигурања од интереса за Компанију као целину. У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада у области осигурања (за неживотна осигурања; за заједничке послове у осигурању; за продају неживотних осигурања; за животна осигурања, за накнаду штета), финансијских послова, послова имовине, набавке и одржавања, правних послова, људских ресурса и општих послова, информатике, интерне ревизије и контроле усклађености пословања и актуарских послова.

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 29 главних филијала које су груписане у пет региона. Продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља кроз 5 главних филијала.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

Други правни субјекти које Компанија оснива и у којима има већински капитал су контролисана правна лица, којима Компанија управља сразмерно свом учешћу у капиталу, односно у складу са одговарајућим уговором. Компанија као матично предузеће и њена контролисана предузећа (у даљем тексту "*Група*") се баве пружањем услуга осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружањем других услуга у осигурању грађанима и правним лицима, али и осталим делатностима посредно преко својих контролисаних предузећа. Дунав Група у свом саставу има седам повезаних правних лица и то:

- **"Дунав Ре" а.д.о.** (мб: 07046901, седиште: Кнез Михаилова 6/II, Београд). Дана 01.07.1977.г. основано је друштво под називом Заједница реосигурања "Дунав Ре", а 01.10.1990. г. извршена је трансформација у деоничко друштво. Акционарско друштво за реосигурање "Дунав Ре" регистровано је у Агенцији за регистрацију привредних субјеката под бројем 43206 дана 22.07.2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања. "Дунав Ре" а.д.о. се бави преузимањем у реосигурање, односно ретроцесију ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава (активни послови) и предајом у ретроцесију домаћим и иностраним реосигуравајућим друштвима вишкова ризика преузетих у реосигурање (пасивни послови). Већински власник предузећа "Дунав Ре" а.д.о. је Компанија са 92,65% у акцијском, односно 88,41% у основном капиталу.
- **"Дунав Турист" д.о.о.** (мб 17130706, седиште: Благоја Паровића 19, Београд). Дана 28.02.1996.г. основано је Хотелско туристичко друштво "Дунав турист" д.о.о., Златибор у складу са Одлуком Управног одбора Компаније, број: 294-95 од 27.12.1995. године, а уписано у регистар Трговинског суда у Београду под бројем: 1-76164-00. Решењем Агенције за привредне регистре број: 26766 од 23.06.2005. године, друштво "Дунав турист" д.о.о. Златибор је преведено у Регистар привредних субјеката. У складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30.09.2010. и Решењем Агенције за Привредне регистре бр. БД137920/2010 од 10.12.2010. године, извршена је статусна промена спајања уз припајање друштва "Дунав Трговина" (мб: 06539793) друштву "Дунав Турист". Након поменуте статусне промене спајања уз припајање друштво "Дунав турист" д.о.о. Београд има два власника: већински власник са 66,82% учешћа у капиталу је Компанија и мањински власник са 33,18% учешћа у капиталу је друштво "Дунав Ре" а.д.о. Београд. Основна делатност предузећа "Дунав турист" је хотелијерство и туризам.
- **"Дунав Ауто" д.о.о.** (мб 17233777, седиште: Благоја Паровића 19, Београд) је друштво основано Одлуком Управног одбора Компаније од 25.02.1999. године. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије број 1546/2005 од 16. фебруара 2005. године, предузеће је уписано у Регистар Привредних субјеката чија је основна делатност технички прегледи моторних возила. Компанија има 100% учешћа у капиталу предузећа "Дунав ауто".
- **Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д.** (мб: 17411233, седиште: Трг Републике 5, Београд) је 08. марта 2007.год. од стране Народне Банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање друштва за управљање добровољним пензионим фондом, што је регистровано у Регистру привредних субјеката АПР 14.03.2007.г. под бројем БД 13170/2007. Основна делатност Друштва је обављање послова пензијског осигурања као и адекватно управљање расположивим средствима пензионог фонда (пасирање): Дунав добровољни пензијски фонд. Компанија има 100% учешћа у капиталу Дунав друштва за управљање добровољним пензијским фондом а.д.
- **"Dunav Stockbroker" а.д.** (мб: 17170724, седиште: Коларчева 7, Београд) је основан 07.10.1997. године. У децембру 2011. год., Компанија постаје једини власник предузећа "Dunav Stockbroker" а.д., решењем Агенције за привредне регистре бр. БД 153353/2011 од 15.12.2011. год. Основна делатност предузећа "Dunav Stockbroker" је посредовање на финансијском тржишту у куповини или продаји хартија од вредности у туђе име и за туђ рачун, као и у своје име и за свој рачун. Поред наведеног, предузеће обавља и следеће послове: пружање саветодавних услуга у вези са емисијом и трговином хартијама од вредности, чување хартија од вредности и друге послове у вези са трговином хартија од вредности. Као што је поменуто, Компанија има 100% учешћа у капиталу предузећа "Dunav Stockbroker".
- **"Дунав осигурање" а.д. Бања Лука**, (мб:01431471, седиште: Веселина Маслеше 28, Бања Лука, Република Српска) је правни следбеник предузећа "Косиг Дунав осигурање" Бања Лука које је основано 18.12.1991.г. "Дунав осигурање" а.д. Бања Лука се бави осигурањем имовине и лица и осталим пословима осигурања за које је Друштво добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске, између осталог у подручје пословања овог повезаног правног лица такође спадају активности пасирања слободних новчаних средстава осигурања, животно осигурање и помоћне делатности за осигурање и пензијске фондове. Већински власник предузећа "Дунав осигурање" а.д. Бања Лука је Компанија са 76,34% учешћа у капиталу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

- „Дунав Ауто“ д.о.о. Бања Лука, (мб:11068324, седиште: Југ Богданова бб, Бања Лука, Република Српска) је повезано правно лице Дунав осигурања а.д. Бања Лука, а на основу одлуке број 1526/2010. године од дана 10.08.2010. године. Основна делатност предузећа „Дунав Ауто“ д.о.о. Бања Лука је вршење техничких прегледа моторних возила и на тај начин пробијање на тржиште осигурања нарочито на подручју осигурања моторних возила. „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука има 100% учешћа у капиталу предузећа „Дунав ауто“ д.о.о. Бања Лука.

Матично предузеће у Групи као и већински оснивачки власник претходно наведених правних лица јесте Компанија Дунав Осигурање а.д.о., Београд. Група представља највећу осигуравајућу организацију у Србији и своје активности обавља преко мреже главних филијала, пословница и експозитура.

1.1. Губитак контроле над Дунав банком а.д.

„Дунав банка“ а.д. је до 30.12.2014. године имала статус контролисаниог друштва, при чему је проценат већинског власништва Компаније до наведеног датума био 58,68%. Дунав Банка основана је 28.12.1990.год. у складу са Одлуком о оснивању и дозволом за оснивање, Народне Банке Србије број 329 од 26.12.1990.год. под називом Косовско-Метохијска банка а.д. банка је пословала до 07.10.2010. када је решењем АПР-а број БД113392/10 промењен назив Банке у Дунав Банка а.д., Звечан. Под овим именом банка је пословала до 19.12.2012. године, када је промењен и назив и седиште банке у Дунав Банка а.д. Београд, Франша д'Епереа 88. У складу са Законом о банкама, Одлуком о оснивању и Статутом, Банка је регистрована за обављање кредитно-депозитних послова, обављање платног промета у земљи и иностранству, девизно-валутних и мењачких послова, издавање платних картица, издавање гаранција, авала и других облика јемства као и друге послове у складу са законским прописима.

У Финансијским извештајима „Дунав банке“ а.д. и мишљењу ревизора као и извештају о пословању за 2013. годину је обелодањено да „Дунав банке“ а.д. не располаже законом прописани минимални капитал. У циљу обезбеђења регулаторног капитала, „Дунав банке“ а.д. је на 8. Ванредној седници скупштине од 19.12.2014. године донела следеће одлуке:

- Одлуку С-В број 8/III/14 о покрићу губитка и смањењу основног капитала банке ради покрића губитка, сходно којој је извршено смањење основног капитала Дунав банке за износ од 1.174.122 хиљаде РСД, тако што је смањена номинална вредност постојећих акција, тако да основни капитал Дунав банке након смањења и износи 552.528 хиљада динара, а њега чини 1.726.650 комада обичних акција појединачне номиналне вредности 320 РСД.
- Одлуку С-В бр. 8/VI/14 о издавању обичних акција VIII емисије ради повећања основног капитала без објављивања проспекта, сходно којој је након издавања 4.831.275 комада акција VIII емисије, извршено повећање вредности основног капитала Дунав банке за износ од 1.546.008 хиљаде РСД.

На основу Одлуке Дунав банке о издавању обичних акција VIII емисије ради повећања основног капитала без објављивања проспекта С-В бр. 8/VI/14 од 19.12.2014.г., Компанија је, сходно одлуци Надзорног одбора Н бр. 328/14 од 02.12.2014. и добијеним сагласностима од Агенције за осигурање депозита и Народне банке Србије, дана 26.12.2014.године извршила докапитализацију Дунав банке куповином 1.135.254 акција у укупном износу од 363.281.280,00 РСД.

Поред Компаније докапитализацију Дунав банке извршио је Телеком Србија а.д. Београд куповином 3.658.394 акција у укупном износу од 1.170.686.080,00 РСД и Dimedia group SA Geneve Swiss куповином 37.627 акција у укупном износу 12.040.640,00 РСД

Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности је дана 30.12.2014. године извршио промену номиналне вредности акција Дунав банке, као и повећање капитала по основу нове VIII емисије акција, на основу чега је регистровано смањење учешћа Компаније у капиталу банке на 32,76%. Истовремено са смањењем учешћа Компаније на наведени проценат, регистровано је и већинско учешће предузећа Телеком Србија а.д. од 55,79% , чиме је званично констатован губитак контроле над Дунав банком.

Имајући у виду да је учешће Компаније у капиталу „Дунав банке“ а.д. Београд смањено на 32,76%, ово правно лице из статуса контролисаниог друштва је прешло у статус придруженог друштва, тако да је према МСФИ 10, Компанија престала да признаје имовину и обавезе претходно зависног правног лица Дунав банке у консолидованом извештају о финансијској позицији на дан 31.12.2014.године.

У консолидованом билансу успеха су обухваћене позиције прихода и расхода Дунав банке за период 01.01-31.12.2014.г., с обзиром да Компанија због техничких проблема није могла да исте утврди на датум губитка контроле, односно за период 01.01.-30.12.2014.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје матичног предузећа Компаније Дунав осигурање а.д.о. Београд и следећих контролисаних предузећа у земљи и иностранству:

Р.бр.	Контролисана предузећа	31.12.2014. % учешћа	31.12.2013. % учешћа
1.	„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд	88,41%	88,41%
2.	„Дунав Турист“ д.о.о. Београд	96,15%	96,15%
3.	„Дунав ауто“ д.о.о. Београд	100,00%	100,00%
4.	Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд	100,00%	100,00%
5.	„Dunav Stockbroker“ а.д. Београд	100,00%	100,00%
6.	„Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука	76,34%	76,34%
7.	„Дунав ауто“ д.о.о. Бања Лука	76,34%	76,34%

На дан 31.12.2013. године, Дунав банка је имала статус контролизованог предузећа са 70,87% укупног учешћа (учешће Компаније и Дунава Ре), док на дан 31.12.2014. укупно учешће у капиталу Дунав банке износи 35,97%, тако да Дунав банка на дан 31.12.2014.г. има статус придруженог правног лица. Обелодањивање престанка пословања Дунав банке у оквиру Групе у складу са МСФИ 5 Стална имовина која се држи за продају и престанак пословања, презентована су у оквиру Напомене 23.

Консолидовани финансијски извештаји су финансијски извештаји Групе који су презентовани као извештај јединственог економског ентитета. Група врши контролу над правним субјектом онда када има моћ над правним лицем у које је инвестирано, ако је изложена ризику од инвестирања, односно када има право на варијабилни принос по основу свог ангажовања у том правном субјекту, те може да утиче на принос по основу овлашћења која има у том правном субјекту.

Компанија је припремила консолидоване финансијске извештаје коришћењем једнообразних рачуноводствених политика за сличне трансакције и остале догађаје под сличним околностима. Ако је члан Групе за сличне трансакције и догађаје у сличним околностима користио рачуноводствене политике другачије од оних које су усвојене у консолидованим финансијским извештајима, извршена су одговарајућа кориговања његових финансијских извештаја приликом састављања консолидованих финансијских извештаја.

Финансијски извештаји контролисаних друштава су укључени у консолидоване финансијске извештаје од дана почетка контроле до дана престанка контроле.

Консолидовани финансијски извештаји Групе:

- комбинују позиције имовине, обавеза, сопственог капитала, прихода, расхода и токова готовине Компаније са истим позицијама контролисаних предузећа.
- пребијају (елиминишу) књиговодствену вредност инвестиције Компаније у свако контролисано предузеће и део сопственог капитала сваког контролизованог предузећа који припада Компанији.
- елиминишу у потпуности имовину и обавезе, сопствени капитал, приходе, расходе и токове готовине који се односе на трансакције између предузећа унутар Групе.

Компанија је презентувала учешћа без права контроле у консолидованом извештају о финансијској позицији у оквиру капитала, одвојено од сопственог капитала који припада власницима матичног ентитета. Учешће без права контроле је одмерено пропорционално учешћу у идентификованој нето имовини контролизованог предузећа на датум његовог стицања.

Имајући у виду да је Група изгубила контролу над зависним предузећем - Дунав банком, престало се са признавањем њених средстава и обавеза, као и учешћа без права контроле и осталих компонената капитала. Добитак или губитак настао том приликом је признат у консолидованом билансу успеха.

Финансијски извештаји Групе коришћени у састављању приложених консолидованих финансијских извештаја сачињени су на исти извештајни датум.

Финансијска позиција и резултат свих друштава Групе чија је функционална валута различита од презентационе валуте Групе прерачунати су на следећи начин:

- Средства и обавезе прерачунати су у динарску противвредност по девизном курсу на дан извештавања;

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

- Приходи и расходи прерачунати су у динаре по средњем (просечном) курсу. Све настале курсне разлике препознате су као посебне ставке капитала (исказане у оквиру Резерви).

Правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту "Закон", објављен у "Сл. гласник РС", бр. 62/2013), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Група је у обавези да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународни рачуноводствени стандарди ("МРС"), Међународни стандарди финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("IFRIC"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Решењем Министарства од 13. марта 2014. године, које је објављено у Службеном гласнику РС бр. 35 од 27. марта 2014. године (у даљем тексту "Решење о утврђивању превода") утврђени су и објављени преводи основних текстова МРС и МСФИ, Концептуалног оквира за финансијско извештавање ("Концептуални оквир"), усвојених од стране Одбора, као и повезаних IFRIC тумачења. Наведени преводи објављени у Решењу о утврђивању превода не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере, као и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је тај материјал саставни део стандарда, односно тумачења. На основу Решења о утврђивању превода Концептуални оквир, МРС, МСФИ, IFRIC и са њима повезана тумачења која су преведена, у примени су од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године.

Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда, након овог датума, нису преведени и објављени, па стога нису ни примењени приликом састављања приложених консолидованих финансијских извештаја.

Међутим, до датума састављања приложених консолидованих финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2014. године. Поред наведеног поједина законска и подзаконска регулатива прописује рачуноводствене поступке, вредновања и обелодањивања која у појединим случајевима одступају од захтева МРС/МСФИ и IFRIC Тумачења.

Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода, обелодањени су у напомени 2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени обелодањени су у напомени 2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напомени 2.4.

Поред тога, рачуноводствени прописи Републике одступају од МСФИ у следећим одредбама:

- Група врши процењивање билансних и ванбилансних позиција aktive у складу са релевантним прописима Народне банке Србије - Одлуком о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштава за осигурање. Наведена рачуноводствена политика може условити значајне разлике у односу на вредновање исправки вредности и резервисања за процењену ненаплативост финансијских инструмената на основу дисконтовања очекиваних будућих новчаних токова применом оригиналне ефективне каматне стопе у тренутку одобравања, у складу са захтевима МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење";
- Рачуноводственим прописима и претходно наведеним правилницима нису предвиђена сва обелодањивања захтевана по МСФИ 4 "Уговори о осигурању" тако да приложени консолидовани финансијски извештаји не укључују сва обелодањивања предвиђена наведеним стандардом.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност консолидованих финансијских извештаја Друштва, приложени консолидовани финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Консолидовани финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту. Група је у састављању ових консолидованих финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3.

У складу са Законом о рачуноводству, консолидовани финансијски извештаји Групе су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ – Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

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

На дан објављивања ових консолидованих финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији:

- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 36 – „Умањење вредности имовине“ Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти“ – Обнављање деривата и наставак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- IFRIC 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).

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

На дан издавања ових консолидованих финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање“, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминише постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају и кредити и потраживања. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.

У складу са МСФИ 9, финансијска средства ће се класификовати у једну од две наведене категорије приликом почетног признавања: финансијска средства вреднована по амортизованом трошку или финансијска средства вреднована по фер вредности. Финансијско средство ће се признавати по амортизованом трошку ако следећа два критеријума буду задовољена: средства се односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови и уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова који су искључиво наплата главнице и камате на преосталу главницу. Сва остала средства ће се вредновати по фер вредности. Добити и губити по основу вредновања финансијских средстава по фер вредности ће се признавати у билансу успеха, изузев за улагања у инструменте капитала са којима се не тргује, где МСФИ 9 допушта, при иницијалном признавању, касније непроменљиви избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату. Износ који тако буде признат у оквиру извештаја о укупном резултату неће моћи касније да се призна у билансу успеха.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани” – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења” - на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.
- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима”, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи”, МРС 11 „Уговори о изградњи”, IFRIC13 „Програми лојалности клијената”, IFRIC15 „Споразуми за изградњу некретнина” и IFRIC18 „Преноси средстава од купаца”. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену.
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 38 „Нематеријална имовина” - Тумачење прихваћених метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 41 „Пољопривреда” - Пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји” – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји” и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате” - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

2.5. Начело сталности пословања

Консолидовани финансијски извештаји су састављени у складу са концептом наставка пословања, који подразумева да ће Група наставити да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности.

2.6. Коришћење процењивања

Презентација консолидованих финансијских извештаја у складу са рачуноводственим стандардима и прописима који се примењују у Републици Србији захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентиране вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања консолидованих финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања консолидованих финансијских извештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

2.6.1. Амортизација и амортизационе стопе

Обрачун амортизације и примењене стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Група процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

2.6.2. Исправка вредности потраживања

Група врши обрачун исправке вредности за сумњива и спорна потраживања, на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне обавезе, примењујући релевантне одлуке Народне банке Србије. Процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

2.6.3. Резервисане штете

Свака пријављена штета се процењује појединачно, случај по случај, узимајући у обзир околности везане за штету, доступне информације и историјско искуство о величини сличних штета. Процена резерве штете за сваки случај појединачно се редовно контролише и ажурира када су расположиве нове информације. Резервисања за штете се базирају на информацијама које су тренутно доступне. Међутим, крајње обавезе по штетама могу варирати као резултат накондних промена расположивих чињеница.

2.6.4. Фер вредност финансијских инструмената

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене, при чему се примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Групе је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Управа Групе врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства, износи у овим консолидованим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

2.6.5. Процена фер вредности некретнина и инвестиционих некретнина

Фер вредности грађевинских објеката класификованих као некретнине, односно као инвестиционе некретнине, процењује се од стране квалификованих проценитеља.

У недостатку текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине, Група разматра информације из различитих извора, укључујући:

- Текуће цене на активном тржишту за некретнине другачије природе, стања или локације, прилагођене тако да одражавају те разлике; и
- Недавне цене сличних некретнина на мање активним тржиштима, кориговане тако да одражавају промене у економским условима од датума трансакција које су настале по тим ценама.

Процене руководства Групе су да нето књиговодствена вредност наведених непокретности одговара њиховој фер вредности на дан 31. децембра 2014. године.

2.7. Извештавање по сегментима

Основни извештајни сегменти Групе су пословни сегменти, односно посебно организовани сегменти за поједине врсте послова осигурања којима се бави. Основни извештајни сегменти су:

- Животно осигурање,
- Осигурање незгоде, добровољно здравствено осигурање и путно осигурање,
- Осигурање моторних возила (при чему се посебно извештава о осигурању од одговорности због употребе моторних возила), и
- Остала имовинска осигурања.

2.8. Упоредни подаци

Упоредни подаци представљају финансијске извештаје Групе на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2013. године, кориговани за ефекте исправки идентификованих грешака у складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“. Ефекти идентификованих исправљених грешака, обелодањени су у напомени 4 уз ове финансијске извештаје.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања се почетно вреднује по набавној вредности. Вредновање нематеријалних улагања након почетног признавања врши се применом основног поступка предвиђеног МРС 38 – „Нематеријална имовина“, односно по набавној вредности умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке по основу обезвређења. Накнадни издаци за нематеријална улагања се капитализују само ако је вероватно да ће се остварити будуће економске користи, ако су економске користи изнад првобитно процењених стандарда о учинку нематеријалних средстава и ако се издатак може поуздано утврдити и приписати средству.

За обрачун амортизације нематеријалних улагања примењује се пропорционални метод отписивања. Нематеријална улагања се амортизују по стопи од 20%.

3.2. Некретнине, опрема и инвестиционе некретнине

Земљишта, некретнине и опрема су материјална средства која Група држи за пружање услуга, за изнајмљивање другим лицима или у административне сврхе и за која се очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода.

Након почетног признавања, некретнине се исказују по ревалоризованим вредностима, које изражавају њихову поштenu (фер) вредност на дан ревалоризације, умањену за укупан износ исправке вредности по основу обрачунате амортизације и укупног износа исправке вредности по основу евентуалног обезвређења.

Процена некретина врши се регуларно када год постоје индикације да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене садашње вредности. Процена вредности некретнина последњи пут извршена је на дан 31. децембра 2012. године.

Након почетног признавања опрема се исказује по набавној вредности или по цени коштања умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитака због евентуалног обезвређења.

3.2.1. Амортизација

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод. Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са пореским прописима. Стопе амортизације, које су у примени за основна средства са значајним вредностима, су:

	%
Грађевински објекти	1.96 - 20.00%
Рачунарска опрема	20.00%
Возила	1.91 - 15.50%
Остала опрема	7.00 - 33.33%

3.2.2. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине Групе су некретнине (земљишта или зграде – или делови зграда – или и једно и друго), које Група као власник или корисник финансијског лизинга држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за обављање властите делатности или продаје у оквиру редовног пословања.

Вредновање инвестиционих некретнина након почетног признавања врши се по методу поштене (фер) вредности. Повећање фер тржишне вредности се исказује у оквиру прихода, а смањење у оквиру расхода периода. У складу са тим, не обрачунава се амортизација инвестиционих некретнина.

Накнадни издаци који се односе на већ признату инвестициону некретнину приписују се исказаном износу те инвестиционе некретнине ако је вероватно да ће прилив будућих економских користи да буде већи од првобитно процењене стопе приноса те инвестиционе некретнине. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

Инвестиционе некретнине претходно су процењене на дан 31. децембра 2012. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

Група није вршила процену фер вредности инвестиционих некретнина на дан 31. децембра 2014. и 2013. године. Анализа фер вредности инвестиционих некретнина на бази информација из различитих извора, укључујући текуће цене на активном тржишту за некретнине другачије природе, стања или локације (прилагођене тако да одражавају те разлике), као и недавне цене сличних некретнина на мање активним тржиштима (кориговане тако да одражавају промене у економским условима од датума трансакција које су настале по тим ценама), указује да није било значајних промена фер вредности некретнина током 2013. и 2014. године, на основу чега руководство сматра да је последња извршена процена фер вредности адекватна и да реално одражава фер вредност некретнина које користи власник и инвестиционих некретнина и на дан 31. децембра 2014. године.

3.3. Умањење вредности

На сваки датум биланса стања Група преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдило постоје ли наговештаји да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Група процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство. Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа.

Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризованом износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

Код накнадног поништења губитка од умањења вредности, књиговодствени износ средства (јединице која генерише новац) повећава се до ревидираног процењеног надокнадивог износа тога средства, при чему већа књиговодствена вредност не премашује књиговодствену вредност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединици која генерише новац) услед умањења вредности.

Поништење губитка од умањења вредности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процењеној вредности, у којем случају се поништење губитка од умањења вредности исказује као повећање услед ревалоризације.

На дан 31. децембра 2014. године, на основу процене руководства Групе, не постоје индикације да је вредност улагања опреме и нематеријалних улагања обезвређена.

3.4. Учешћа у капиталу контролисаних друштава

Учешћа у капиталу контролисаних правних лица у појединачним финансијским извештајима исказана су по набавној вредности улагања, умањеној за акумулиране импаритетне губитке.

Набавна вредност приликом стицања учешћа у капиталу не укључује трансакционе трошкове, који се могу директно приписати стицању учешћа у капиталу. Ови трошкови се у целости евидентирају на терет рачуна биланса успеха у тренутку куповине/стицања.

Консолидационим корекцијама елиминисана (пребијена) је књиговодствену вредност инвестиција у свако контролисано предузеће и део сопственог капитала сваког контролисаног који припада Компанији.

3.5. Остали дугорочни финансијски пласмани (одобрени кредити)

Дугорочни кредити и остали дугорочни пласмани се исказују у износима који одговарају амортизованом трошку на дан билансирања по коме се ова финансијска средства одмеравају приликом почетног признавања умањена за исплате главнице, уз додавање или одузимање кумулиране амортизације применом метода ефективне камате за све разлике између почетног износа и износа при доспећу и уз одузимање за исправку вредности по основу обезвређења вредности или ненаплативости.

Исправка вредности врши се у складу са Одлуком Народне банке Србије о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање ("Одлука") и правилником којег је на основу поменуте одлуке донела Компанија.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3.6. Финансијски инструменти

Редовна куповина и продаја финансијских средстава се признаје на датум трговања - датум када се Група обавезала да ће купити или продати финансијско средство. Финансијска средства се иницијално признају по фер вредности увећаној за трансакционе трошкове за сва финансијска средства која се не исказују по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха. Зајмови и потраживања и улагања која се држе до доспећа се исказују по амортизованој вредности коришћењем методе ефективне каматне стопе.

3.6.1. Финансијска средства расположива за продају

Почетно мерење финансијских средстава која су расположива за продају врше се по набавној вредности увећаној за трансакционе трошкове који се директно могу приписати њиховој куповини односно стицању.

Накнадно мерење финансијских средстава која су расположива за продају се врши по фер вредности. Фер вредност се одређује на активном тржишту (берзи) и представља понуђену цену берзе на дан вредновања финансијског средства или у случају одсуства активног тржишта, на основу најбоље процене Групе о износу фер вредности наведених улагања коришћењем метода дисконтовања новчаних токова или ослањањем на мишљење независног експерта.

Добици и губици од усклађивања вредности признају се у корист, односно на терет ревалоризационих резерви у оквиру капитала. Смањење вредности услед постојања објективног доказа умањења вредности, признаје се као добитак или губитак периода.

3.6.2. Финансијска средства која се држе до доспећа

Улагања у хартије од вредности које се држе до доспећа се вреднују по амортизованој вредности, коришћењем метода ефективне каматне стопе. Амортизована вредност је набавна вредности умањена за отплате главнице, коригована за сваку разлику између набавне вредности и износа доспећа и умањена за отплате главнице и умањена за било који отпис услед обезвређивања или ненаплативости. Ефективна каматна стопа је стопа по којој се дисконтује очекивани ток будућих готовинских плаћања до доспећа.

Приходи настали у периоду држања хартија од вредности у портфолију Групе се приказују као приходи од камата. Све куповине и продаје хартија од вредности се рачуноводствено евидентирају у моменту трансакције.

3.6.3. Финансијска средства намењена трговању

Финансијска средства намењена трговању представљају део портфолија финансијских средстава којима Група управља и за који постоји доказ да су:

- Стечена са циљем продаје и/или поновне куповине у блиској будућности
- Финансијска средства за краткорочно остваривање добити или
- Деривати финансијских средстава и деривати финансијских обавеза (осим ако представљају део ефективног хеџинг инструмента).

Финансијска средства намењена трговању се иницијално вреднују по фер вредности. Фер вредности код овог типа финансијских средстава не укључује трансакционе трошкове који се могу директно приписати куповини/стицању/издавању финансијског средства. Ови трошкови се у целости евидентирају на терет биланса успеха у тренутку куповине/стицања/издавања.

Фер вредност финансијског инструмента приликом иницијалног признавања је уобичајена трансакциона цена.

Накнадно мерење финансијских средстава намењених трговању се врши по фер вредности. Фер вредност се одређује на активном тржишту (берзи) и представља понуђену цену берзе на дан вредновања финансијског средства. Промена фер вредности финансијских средстава намењених трговању обухватају се у корист/терет биланса успеха периода у коме су настале.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3.6.4. Краткорочна потраживања и пласмани

Почетно мерење пласмана и потраживања врши се по набавној вредности увећаној за трансакционе трошкове који се директно могу приписати њиховом издавању (МРС 39.43). Накнадно вредновање кредита и пласмана врши се по амортизованој набавној вредности применом ефективне каматне стопе (МРС 39.47). Ефективна каматна стопа је каматна стопа која дисконтује процењене будуће новчане токове (приливе и одливе) на иницијалну књиговодствену вредност кредита или пласмана (садашњу вредност), за очекивани век трајања кредита или пласмана. Добици и губици услед амортизације се признају у нето износу у корист и/или на терет биланса успеха. Приходи по основу камата и накнада обрачунавају се применом ефективне каматне стопе на амортизовану вредност.

Краткорочна потраживања мере се по вредностима из оригиналне фактуре. Ако се вредност у фактури исказује у страниј валути, врши се прерачунавање по курсу важећем на дан трансакције. Промена девизног курса од датума трансакције до датума наплате потраживања исказују се као курсне разлике у корист прихода или на терет расхода. Потраживања исказана у страниј валути на дан биланса прерачунавају се према важећем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

3.6.4.1 Исправка вредности потраживања

Уколико постоји вероватноћа да Група неће бити у стању да наплати све доспеле износе према уговореним условима, руководство процењује износ исправке вредности којом се потраживања свде на реалну вредност.

Група процењује вредност и наплативост потраживања, односно одговарајућу појединачну и општу исправку вредности тих потраживања на основу појединачне процене ликвидности сваког дужника и протеча времена од доспећа потраживања до дана те исправке, сагласно Одлуци Народне банке Србије о начину процењивања билансних позиција друштава за осигурање и Правилнику Компаније.

За обрачун опште исправке вредности потраживања, Група врши категоризацију клијената према критеријуму доцње за дужнике којима збир потраживања износи мање од 1% од гарантне резерве, а за дужнике којима збир потраживања прелази 1% од гарантне резерве према критеријуму доцње и евиденције - досијеа дужника са документацијом која садржи ажурне, потпуне и тачне податке за преузимање ризика наплате потраживања и за управљање ризиком ликвидности ради измиривања обавеза према повериоцима у уговореним, односно прописаним роковима.

Група процењује вредност и наплативост потраживања, односно одговарајућу исправку вредности тих потраживања на основу појединачне процене ликвидности сваког дужника и протеча времена од доспећа потраживања до дана те исправке, сагласно Одлуци Народне банке Србије о начину процењивања билансних позиција друштава за осигурање и Правилнику Компаније.

Признавање импаритетних губитака врши се на терет биланса успеха. Износи за које је вредност кредита/пласмана умањена по основу импаритетних губитака воде се преко рачуна исправке вредности.

Уколико се износ импаритетног губитка смањује услед догађаја насталих након његовог иницијалног признавања, укидање импаритета се врши у корист биланса успеха, али укидање импаритета не може да буде у износу већем од амортизоване вредности која би била на дан укидања да импаритет није био признат.

3.6.5. Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима се подразумевају новчана средства у динарима и страниј валути, средства на динарским и девизним рачунима код пословних банака.

Готовина и готовински еквиваленти у домаћој валути изражавају се у номиналној вредности у динарима.

Готовина и готовински еквиваленти у страниј валути се процењују применом средњег курса Народне банке Србије за односну валуту на дан биланса.

Процењивање позиција готовине врши се на следећи начин:

- готовина у домаћој валути се процењује по номиналној вредности,
- готовина у страниј валути се процењује применом средњег курса Народне банке за односну валуту на дан биланса,
- средства на девизним рачунима код пословних банака процењују се по номиналној вредности применом средњег курса Народне банке за односну валуту на дан биланса.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**31. децембар 2014. године**

Сва накнадна вредновања позиција готовине и готовинских еквивалената на дан биланса признају се као приходи или расходи у билансу успеха.

3.6.6. Остали дугорочни пласмани

Дугорочни кредити и остали дугорочни пласмани се исказују у износима датих средстава (номиналној вредности), умањене за процену исправку вредности.

3.6.7. Финансијске обавезе

Под финансијским обавезама сматрају се дугорочне обавезе (дугорочни кредити, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне обавезе из пословања (добављачи и остале обавезе из пословања) и остале краткорочне обавезе.

Краткорочним обавезама сматрају се обавезе које доспевају у року од годину дана од дана чинидбе, односно од дана годишњег биланса. Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

- предаје готовине или другог финансијског средства другом правном лицу, или
- размене финансијских инструмената са другим правним лицима под потенцијално неповољним условима.

Приликом почетног признавања обавеза Група мери финансијску обавезу по њеној набавној вредности која представља поштenu вредност надокнаде која је примљена за њу. Трансакциони трошкови представљају расходе периода у коме су плаћени.

Након почетног признавања Група мери све финансијске обавезе по амортизованој вредности, осим обавеза које држи ради трговања и деривата који представљају обавезе које мери по поштеној вредности.

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у билансу стања Групе, од момента када је Група уговорним одредбама везана за тај инструмент.

Финансијска средства престају да се признају када Група изгуби контролу над уговорним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена.

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

3.7. Преносне премије

Преносна премија представља део премије који се односи на наредни обрачунски период. У складу са актима пословне политике, обрачун преносне премије врши се последњег дана текућег обрачунског периода и на дан преноса портфеља.

Преносна премија се обрачунава по принципу бруто премије – основицу за обрачун чини обрачуната (фактурисана) премија и израчунава се појединачно за сваки уговор о реосигурању са тачним временским разграничењем – *pro rata temporis*.

Обрачун преносних премија врши се по активним и пасивним пословима реосигурања у земљи и иностранству, чиме се обезбеђује да у периоду за који се утврђује резултат пословања, буде приходована само она обрачуната и фактурисана премија која се односи на тај период.

Обрачун преносних премија врши се у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања преносних премија Народне банке Србије (Службени гласник РС, бр. 19/2005) и правилником који је донет на основу поменуте одлуке.

3.8. Резервисане штете

Група врши резервисање за пријављене, а неликвидиране штете на основу појединачне процене износа штете, који ће морати да плати. Резервација пренетих штета које ће се исплаћивати у облику ренте врше се у капиталисаном износу. За израчунавање износа резервисаних ренти користе се таблице актуара за утврђивање резерве рентних обавеза.

Група врши резервисања за настале непријављене штете на основу "Правилника о начину утврђивања дела техничке премије за исплату насталих неисплаћених обавеза (резервисане штете)". Резервисане настале непријављене штете су се, у зависности од карактеристика појединих врста осигурања и портфеља

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**31. децембар 2014. године**

друштва, као и од расположивих података, на дан 31. децембра текуће године обрачунавала применом следећих метода или њиховом комбинацијом:

- на основу података о решеним и резервисаним насталим пријављеним а нерешеним штетама, неукључујући рентне штете (применом просечног трогодишњег коефицијента за настале непријављене штете) и
- применом Chain ladder метода.

За животна осигурања за која се обрачунава математичка резерва не врши се резервација за настале непријављене штете.

3.9. Дугорочна резервисања**3.9.1. Математичка резерва осигурања живота**

Резервисање средстава по основу обавеза по премијама осигурања живота се обезбеђује у складу са важећим прописима за организације из области осигурања и реосигурања. Резерва се обрачунава применом начела математике осигурања живота по нето проспективној методи. Математичка резерва је техничка резерва намењена измиривању будућих обавеза по основу животног осигурања, ако су осигураници прихватили да учествују у ризику депоновања и улагања средстава техничких резерви.

3.9.2. Резерве (резервисања) за изравнање ризика

Резерве (резервисања) за изравнање ризика се обрачунавају у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања резерви за изравнање ризика донетом од стране НБС. Резерве се образују на основу стандардног одступања меродавних техничких резултата у текућем обрачунском периоду од просечног меродавног техничког резултата за сваку врсту неживотних осигурања којима се Група бави у посматраном периоду, у складу са важећим прописима за организације из области осигурања и реосигурања.

Основицу за обрачунавање резерви за изравнање ризика чине техничка премија у самопридржају остварена у текућем обрачунском периоду (тримесечном и годишњем) и стандардно одступање. Горња граница за образовање резерви за изравнање ризика утврђује се множењем једноструког до троструког стандардног одступања (у зависности од врсте осигурања) и одговарајуће техничке премије у самопридржају остварене у текућој години.

3.10. Допринос за превентиву

Средства превентиве представљају средства намењена улагањима у превентивну заштиту којима се предупредује остварење осигураног случаја на осигураној имовини и лицима и смањују последице штетних догађаја, а која се на основу критеријума утврђених Правилником о превентиви наменски усмеравају одређеним осигураницима.

3.11. Капитал

Капитал Групе чини акцијски капитал, емисиона премија, нереализовани добици и губици по основу ХоВ расположивих за продају и нераспоређена добит ранијих година и нераспоређена добит текуће године.

Ради обезбеђивања трајног измирења обавеза, осигуравајуће друштво формира гарантну резерву. Гарантну резерву друштва за осигурање чине основни капитал, капиталне резерве, резерве из добити, нераспоређена добит из ранијих година до 50%, нераспоређена добит текуће године до висине од 50% (под условом да утврђени износ не прелази просечну вредност нето добити остварене у претходне три године и да не прелази 25% гарантне резерве), ревалоризационе резерве, нереализовани добици и губици по основу ХоВ расположивих за продају, под условом да ове три категорије заједно са резервама из добити (законске, статутарне и друге) не прелазе 20% гарантне резерве.

Гарантна резерва друштва за осигурање умањена за откупљене сопствене акције и губитак не може бити мања од динарске противвредности минималног износа новчаног дела основног капитала потребног за оснивање што за друштво износи 8.500.000 EUR, обрачунатог по средњем курсу НБС на дан 31. децембра 2014. године.

3.12. Приходи

Приходи обухватају приходе од уобичајених активности Групе (пословне и финансијске приходе) и добитке. Уобичајене односно редовне активности су све активности које Група предузима у делокругу свог рада као и активности које су са њима повезане и које подржавају тај рад и од њега произилазе или имају пропратни карактер.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3.12.1. Приходи од премије осигурања и саосигурања

Приходе од премије осигурања и саосигурања представљају износи фактурисане премије (доспеле премије код осигурања живота) коју осигураник плаћа осигуравачу на основу уговора о осигурању, односно саосигурању, умањене за износ премије који припада наредном обрачунском периоду (преносна премија).

Висина премије утврђена је тарифом премије према врсти осигурања. Тарифну политику усвојио је Извршни одбор.

Премија се састоји од функционалне премије и режијског додатка. Функционалну премију чине техничка премија (за сва осигурања) и допринос за превентиву. Режијски додатак користи се за покриће трошкова спровођења осигурања.

Код осигурања од аутоодговорности, проценат издвајања из бруто премије на име доприноса за превентиву и Режијског додатка прописан је Минималном тарифом премија за осигурање власника моторних возила од одговорности за штете причињене трећим лицима, утврђеној на Скупштини Удружења осигуравача Србије и износи 2%, односно 18%, респективно. Максималну стопу Режијског додатка за све остале врсте осигурања утврђује Извршни одбор Компаније. Од 2% издвојеног из бруто премије осигурања од аутоодговорности на име доприноса за превентиву, 1,2% се по Закону о обавезном осигурању у саобраћају плаћа у циљу увођења, функционисања и унапређења система за праћење, контролу и регулисање саобраћаја - видео надзора на путевима. Обавеза плаћања износа од 1,2% од бруто премије је престала да важи 11. октобра 2014. године.

3.12.2. Приходи по основу провизија реосигурања

Приходи по основу провизија реосигурања представљају провизије које Група остварује по уговорима од реосигуравача код којег реосигурава свој портфељ.

3.12.3. Приходи од инвестирања средстава осигурања

У приходе од инвестирања средстава осигурања спадају: приходи од придружених правних лица и од заједничких подухвата, приходи од улагања у непокретности, приходи од камата и позитивних курсних разлика по основу инвестирања, приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се се исказују по фер вредности, добици од продаје хартија од вредности и остали приходи од инвестиционе активности.

3.12.4. Финансијски приходи

Финансијске приходе чине приходи од камата, курсних разлика, приходи по основу ефеката валутне клаузуле, приходи од дивиденди и остали финансијски приходи, осим финансијских прихода од инвестирања средстава осигурања. Ови приходи вреднују се према МРС 18, МРС 21 и другим релевантним МРС.

3.12.5. Остали приходи

У оквиру осталих прихода, исказују се добици по основу продаје некретнина, опреме (основних средстава) и нематеријалних улагања, добици од продаје остатака осигураних оштећених ствари, наплаћена отписана потраживања, вишкови, приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика, приходи од смањења обавеза, приходи од укидања дугорочних резервисања и остали непоменути приходи.

3.13. Расходи

Расходи обухватају трошкове који проистичу из уобичајених активности Групе и губитке.

На рачунима расхода обухватају се пословни расходи, расходи по основу инвестирања средстава осигурања, финансијски расходи и остали расходи, који обухватају и расходе по основу обезвређења средстава.

3.13.1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

Расходе за дугорочна резервисања и функционалне доприносе чине резервисања за изравнање ризика, математичка резерва (заједно са резервом за учешће у добити осигурања живота), допринос за превентиву, допринос гарантном фонду и накнада Републичком фонду за здравствено осигурање.

Допринос за превентиву код осигурања од аутоодговорности се издваја у висини од 2% од бруто премије на име доприноса за превентиву, у складу са чим је Група и поступила.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3.13.2. Допринос гарантном фонду

Допринос гарантном фонду се издваја на основу Одлуке Удружења осигуравајућих организација Србије о утврђивању висине доприноса организација за осигурање за образовање средстава и коришћењу средстава гарантног фонда. Поменутом одлуком је дефинисан износ доприноса по моторном возилу одређене категорије, а допринос се издваја сразмерно броју осигураних возила.

3.13.3. Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање

Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање се плаћа у износу од 5% на износ бруто премије осигурања од аутоодговорности на име штета осигуравајућих друштава према овом фонду, тако да фонд не може да истиче додатне регресне захтеве према друштву за осигурање.

3.13.4. Расходи накнаде штета и уговорених износа осигурања

Представљају расходе за исплату накнада штета и осигураних сума и других уговорених износа који се исплаћују осигураницима, односно корисницима осигурања.

3.13.5. Расходи по основу премија реосигурања

Расходи по основу премија реосигурања представљају расходе реосигурања ризика обрачунати у складу са уговорима о саосигурању, реосигурању, односно ретроцесији, у корист рачуна обавеза.

3.13.6. Резерве за изравнање ризика

Резерве за изравнање ризика се издвајају у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања резерви за изравнање ризика донетом од стране Народне банке Србије (Службени гласник Републике Србије бр.13/2005 23/2006). Резерве се обрачунавају на основу стандардног одступања меродавног техничког резултата за сваку врсту неживотног осигурања. Просечни меродавни технички резултат и стандардно одступање рачунају се на основу броја година дефинисаних у Одлуци.

3.13.7. Математичка резерва и резерва за учешће у добити

Обрачун математичке резерве и резерве за учешће у добити се врше у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве и резерве за учешће у добити (Службени гласник Републике Србије бр. 7/2010, 93/2011, 87/2012), донетом од стране Народне банке Србије.

Математичка резерва је техничка резерва друштва за осигурање намењена измиривању будућих обавеза по основу животног осигурања. Обрачунава се појединачно за сваки уговор, по нето проспективној методи за сва вишегодишња осигурања живота, као разлика садашње вредности будућих обавеза осигураваача утврђених уговором и садашње вредности будућих обавеза уговараача осигурања. Обрачун се за сваки производ осигурања врши на основу верификованих актуарско-техничких основа за обрачун математичке резерве, откупних и капиталисаних вредности и учешћа у добити, коришћењем претпоставки конзистентних са претпоставкама тарифног система коришћеним при закључењу уговора. Обрачуни се врше посебно за сваку валуту.

Математичка резерва укључује обавезе које се односе на полисе осигурања живота са дискреционим правом учешћа у добити, формирањем резерви за учешће у добити. Резерве за учешће у добити образују се у висини износа на који осигураници имају право по основу учешћа у добити из уговора о осигурању живота, ако су осигураници прихватили да учествују у ризику депоновања и улагања средстава техничких резерви.

Средства математичке резерве и резерве за учешће у добити формирају се на начин који у сваком моменту обезбеђује испуњавање свих обавеза из уговора о осигурању и веће су од откупних вредности. Математичка резерва у самопридржају израчунава се као збир математичке резерве сопственог портфела осигурања и математичке резерве по основу примљених саосигурања умањен за збир математичке резерве пренете у саосигурање и реосигурање.

3.13.8. Трошкови спровођења осигурања

Група је у јануару 2008. године донела нову Одлуку о изменама и допунама Одлуке о начину утврђивања ТСО и извора за покриће ТСО, која је примењена први пут на завршни рачун за 2007. годину. У складу са поменутом одлуком, кључ за расподелу трошкова спровођења осигурања који се не могу директно расподелити на трошкове прибаве, управе, трошкове депоновања и улагања и остале трошкове у вези са измишљајем, проценом, ликвидацијом и исплатом накнада штета, је број запослених ангажованих на пословима управе, прибаве, депоновања и улагања, измишљаја, процене, ликвидације и исплате штета.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

Изузетак од напред наведеног, представљају следећи трошкови:

- Трошкови амортизације се у целисти алоцирају на трошкове управе.
- Трошкови закупнина пословног простора, опреме и остале закупнине аналитички се опредељују на трошкове прибаве односно на трошкове управе када то произилази из документације.
- Трошкови излагања на сајмовима, трошкови провизије се у целини алоцирају на трошкове прибаве.
- Трошкови осталих непоменутих услуга у целини се опредељују на трошкове управе осим уколико из докумената произилази другачије.
- Трошкови рекламе и пропаганде у целини се опредељују на трошкове прибаве.
- Трошкови спонзорства и донаторства аналитички се опредељују на трошкове управе, односно на трошкове прибаве у случајевима када су ови трошкови у функцији прибаве осигурања.
- Трошкови угоститељских услуга, трошкови поклона, остали трошкови репрезентације, трошкови давања полиса без накнаде (gratis полисе), трошкови репрезентације на сајмовима, аналитички се опредељују на припадајуће функционалне аналитике, осим на трошкове извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета.
- Трошкови премије неживотних осигурања у целини се аналитички опредељују на трошкове прибаве.
- Трошкови банкарских услуга аналитички се опредељују на трошкове прибаве и трошкове управе.
- Трошкови брокерских услуга у целини се аналитички опредељују на трошкове депоновања и улагања.
- Трошкови стипендија студентима и ученицима у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови огласа у штампи и другим медијима изузев рекламе и пропаганде у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Остали непоменути расходи из односа са повезаним правним лицима аналитички се опредељују на припадајуће функционалне аналитике, осим на трошкове извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета.
- Трошкови пореза и доприноса у целини се аналитички опредељују на посебну функционалну аналитику остали трошкови спровођења осигурања.
- Трошкови чланарина и доприноса коморама и удружењима у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови накнада по ауторским уговорима у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови накнада члановима ученичких, омладинских и студентских задруга у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови закупнина на средства за рад грађана у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови накнада члановима Управног и Надзорног одбора се у целисти алоцирају на трошкове управе.
- Расходи по основу обезвређивања залиха материјала и остатка осигураних оштећених ствари и приходи евидентирани на рачуну „Приходи од усклађивања вредности залиха материјала и остатка осигураних оштећених ствари“ се не распоређују.
- Расходи евидентирани на рачунима „Губици од продаје материјала и остатка осигураних оштећених ствари“, „Мањкови“, „Расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика“ који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви се не распоређују.
- У свим случајевима када из садржине документа произилази другачије, обезбеђено је да се врсте трошкова наведене у претходном ставу евидентирају на припадајућој функционалној аналитици.

Група врши разграничење трошкова прибаве осигурања у сразмери учешћа преносне премије неживотних осигурања, без примљених саосигурања, у укупној бруто премији неживотних осигурања без примљених саосигурања, појединачно по свим законским врстама неживотних осигурања.

3.13.9. Расходи по основу инвестирања средстава осигурања

У расходе по основу инвестирања средстава осигурања спадају: расходи по основу улагања у непокретности, расходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се се исказују по фер вредности, губици при продаји хартија од вредности и остали расходи по основу инвестиционе активности.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**31. децембар 2014. године****3.13.10. Финансијски расходи**

Финансијске расходе чине расходи по основу камата, курсних разлика, негативни ефекти по основу валутне клаузуле и остали финансијски расходи, осим финансијских расхода по основу инвестирања средстава осигурања.

3.13.11. Остали расходи

Остале расходе чине губици по основу расходовања и продаје опреме и нематеријалних улагања, губици по основу расходовања и продаје биолошких средстава, губици од продаје материјала, мањкови, судски трошкови.

3.13.12. Расходи по основу обезвређења имовине

У оквиру расхода по основу обезвређења имовине, исказују се негативни ефекти вредносних усклађивања нематеријалних улагања, некретнина и опреме, дугорочних и краткорочних финансијских пласмана (депоновања и улагања), залиха, хартија од вредности и потраживања, у складу с МРС 36 и другим релевантним МРС и рачуноводственом политиком, према називима рачуна ове групе. На рачунима ове групе исказује се и негативан ефекат промене поштене (фер) вредности средстава, ускладу с МРС 16, МРС 38 и осталим релевантним МРС.

3.13.13. Губици

Губици представљају и накнадно утврђене материјално незначајне расходе и исправке материјално незначајних грешака из ранијих година.

3.14. Курсне разлике

Пословне промене настале у иностраној валути (валути која није функционална) су прерачунате у функционалну валуту по званичном средњем курсу који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане оригинално у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунати су у функционалну валуту по званичном средњем курсу који је важио на тај дан.

Средства и обавезе са уговореном валутном клаузулом прерачунате су на дан састављања биланса према уговореном курсу.

Курсне разлике, настале као резултат прерачунавања, књиже су у корист финансијских прихода или на терет финансијских расхода.

3.15. Бенефиције за запослене

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Група је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Група је, такође, обавезна да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

У складу са Појединачним колективним уговором, Група је у обавези да исплати отпремнине при одласку у пензију у висини три просечне зараде у Републици Србији према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике или три месечне зараде коју је запослени остварио за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, односно у висини три просечне зараде исплаћене за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, ако је то за запосленог повољније.

Поред тога, Група је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распону од једне до три зараде, зависно од трајања непрекидног рада код послодавца. По новом колективном уговору, дана 29. јануара 2015. године престаје да важи обавеза о исплати јубиларне награде за 35 година непрекидног рада.

Група је самостално обрачунала и исказала дугорочне обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда применом сопственог актуарског обрачуна у складу са захтевима МРС 19.

Отпремнине по основу споразумног раскида радног односа евидентирани су на терет биланса успеха текуће године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3.16. Порези и доприноси

3.16.1. Порески расход периода

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2013. године – 15%) на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година. Порески губици настали пре 1. јануара 2010. године могу се преносити на рачун будућих добитака у периоду не дужем од десет година.

3.16.2. Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак од којег се одложена пореска средства могу искористити. Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати, односно обавеза измирити.

3.16.2.1 Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, доприносе на терет послодавца по основу примања запослених, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким и општинским прописима.

3.17. Трансферне цене

Група не подлеже обавези пореског консолидовања. Појединачни порески биланси за 2014. годину чланица Групе које су оствариле добит, нису предати до дана предаје Консолидованих финансијских извештаја с обзиром да је рок за предају 30.06.2015. године. Поједине чланице Групе су појединачно обрачунале пореске ефекте на бази Закона о порезу на добит предузећа и имају остварен порески добитак. Група није извршила студију трансферних цена, али руководство сматра да по овом основу неће имати материјално значајне ефекте на 2014. годину јер су трансакције са повезаним лицима вршене по тржишним условима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА

Група је спровела Корекцију почетног стања, имајући у виду да је Компанија у складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке извршила корекцију финансијских извештаја на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2013. године, коригујући позиције биланса стања на наведени дан и биланса успеха за наведену годину за ефекте грешака који се односе на наведену годину, а ефекти грешака који се односе на периоде пре 1. јануара 2013. године преко позиција капитала (нераспоређене добити, односно губитка) на дан 1. јануара 2013. године.

Ефекти исправке грешака на стање нераспоређене добити ранијих година / губитка до висине капитала) на дан 31. децембра 2012 :

	У хиљадама динара
Стање губитка до висине капитала на дан 31. децембра 2012. године, пре корекција	<u>(1.693.314)</u>
Ефекти корекција који се односе на периоде пре 1. јануара 2013. године	<u>(192.899)</u>
Стање губитка до висине капитала на дан 31. децембра 2012. године, кориговано	<u>(1.886.213)</u>

Исправке грешака које се односе на периоде пре 1. јануара 2013. године у укупном износу од 192,899 хиљада динара, а које су довеле до повећања губитка из ранијих година у наведеном износу, односе се на:

- Обезвређење дугорочних финансијских пласмана у износу од 70.692 хиљаде динара, а од тога:
 - обезвређење учешћа у капиталу зависних правних лица у износу од 70.195 хиљада динара за ефекте идентификованог, непрокњиженог обезвређења на дан 31. децембра 2012. године („Дунав ауто“ д.о.о. Београд - 19.423 хиљада динара, „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука – 50,772 хиљаде динара),
 - обезвређење учешћа у капиталу осталих правних лица („Индустрија меса“ Зрењанин) у износу од 497 хиљада динара,
- Трошкове дугорочних резервисања за судске спорове у износу од 10.920 хиљада динара,
- Обезвређење краткорочних финансијских пласмана у износу од 18.031 хиљаду динара,
- За нето ефекте расхода који се односе на 2012. годину, а који су иницијално били признати у билансу успеха за 2013. годину (грешке у разграничењу) у износу од 93.256 хиљада динара.

Обезвређење учешћа у капиталу зависних правних лица у износу од 70.195 хиљада динара консолидационим корекцијама елиминисано из збирног биланса стања Групе.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

Кориговани Биланс стања на дан 31. децембра 2012. године у хиљадама динара:

	31. децембар 2012. <i>пре корекције</i>	Корекција поч. стања	Консолид. корекција	1. јануар 2013. <i>кориговано</i>
АКТИВА	13.231.737	(70.692)	70.195	13.231.240
СТАЛНА ИМОВИНА				
Нематеријална улагања (имовина)	649.197	-	-	649.197
Гудвил	60.646	-	-	60.646
Софтвер и остала права	370.676	-	-	370.676
Некретнине, постројења и опрема	11.220.015	-	-	11.220.015
Дугорочни финансијски пласмани	921.316	(70.692)	70.195	920.819
Одложена пореска средства	9.887	-	-	9.887
	20.810.653	28.185	-	20.838.838
ОБРТНА ИМОВИНА				
Залихе	97.632	-	-	97.632
Потраживања, пласмани и готовина	17.983.466	28.185	-	18.011.651
Порез на додату вредност	29	-	-	29
Активна временска разграничења	2.302.313	-	-	2.302.313
Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	427.213	-	-	427.213
	34.042.390	(42.507)	70.195	34.070.078
УКУПНА АКТИВА				
	11.183.494	(192.899)	70.195	11.060.790
ПАСИВА				
КАПИТАЛ				
Основни и остали капитал	5.953.275	-	-	5.953.275
Резерве	268.795	-	-	268.795
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	3.456.866	-	-	3.456.866
Нереализовани добици	66.281	-	-	66.281
Нераспоређена добит	2.483.396	-	70.195	2.553.591
Губитак до висине капитала	1.693.314	192.899	-	1.886.213
Откупљене сопствене акције	-	-	-	-
Учешћа без права контроле	648.195	-	-	648.195
	22.858.896	150.392	-	23.009.288
РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ				
Дугорочна резервисања	3.721.549	10.920	-	3.732.469
Дугорочне обавезе	401.980	-	-	401.980
Одложене пореске обавезе	631.171	-	-	631.171
Краткорочне обавезе	4.412.459	139.472	-	4.551.931
Пасивна временска разграничења	6.668.751	-	-	6.668.751
Резервисане штете	7.022.986	-	-	7.022.986
	34.042.390	(42.507)	70.195	34.070.078
УКУПНА ПАСИВА				

Корекција почетног стања 2014. године, довела је до повећања губитка из ранијих година у износу од 3.144.669 хиљада динара.

Ефекти исправке грешака на стање нераспоређене добити ранијих година / губитка до висине капитала) на дан 31. децембра 2013 :

	У хиљадама динара
Стање губитка до висине капитала на дан 31. децембра 2013. године, пре корекција	(864.019)
Ефекти корекција који се односе на периоде пре 1. јануара 2014. године	(3.144.669)
Стање губитка до висине капитала на дан 31. децембра 2013. године, кориговано	(4.008.688)

Корекција почетног стања 2014. године у износу од 3.144.669 хиљада динара садржи:

- Обезвређење дугорочних финансијских пласмана у износу од 911.204 хиљаде динара, а од тога:
 - обезвређење учешћа у капиталу повезаних правних лица у износу од 910.937 хиљада динара за ефекте идентификованог, непрокњиженог обезвређења на дан 31. децембра 2013. године („Дунав ауто“ д.о.о. Београд – 98.243 хиљада динара, „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука – 183.438 хиљада динара, „Дунав банка“ а.д. Београд – 628.444 хиљада динара и „Дунав турист“ д.о.о. Београд - 812 хиљада динара). Обезвређење учешћа у капиталу зависних правних лица у износу од 910.937 хиљада динара консолидационим корекцијама елиминисано из збирног биланса стања Групе, а такође и из биланса успеха јер су избијени расходи обезвређења и елиминисан утицај на губитак по истом основу.
 - обезвређење осталих дугорочних финансијских пласмана у износу од 267 хиљада динара.
- Обезвређење потраживања, пласмана и готовине за укупан износ од 3.016.638 хиљада динара, и то:
 - обезвређење потраживања од Републике Србије – 1.340.857 хиљада динара,
 - обезвређење потраживања од „Галеника“ а.д. – 114.625 хиљада динара,
 - обезвређење потраживања од „Универзал банке“ а.д. – 1.127.246 хиљада динара,
 - обезвређење готовине депоноване код „Универзал банке“ а.д. – 118.350 хиљада динара,
 - обезвређење потраживања по основу корпоративних обвезница у износу од 264.558 хиљада динара,
 - исправку погрешног књижења Дунав ауто доо Београд у износу од 12.956 хиљада динара (погрешно унете фактуре у износу од 9.823 и системске грешке 3.133)
 - обезвређење потраживања Дунав осигурања Бања Лука у укупном износу од 1.197.331 БАМ од чега се износ од 1.041.677 БАМ односи на АВР - разграничене трошкове закупа, а остатак од се односи на остала потраживања.
 - за нето ефекте прихода који се односе на 2013. годину, а који су иницијално били признати у билансу успеха за 2012. годину (грешке у разграничењу) – 32.136 хиљада динара.
- Трошкове дугорочних резервисања у износу од 142.822 хиљаде динара (од тога 104.022 хиљаде динара односи се на повећање резервисања за отпремнине и јубиларне награде, а 38.800 хиљада динара на повећање резервисања за судске спорове),
- Одложене пореске обавезе су се смањиле за износ од 4.183 хиљаде динара као резултат повећања резервисања за отпремнине,
- Остале грешке – 9.917 хиљада динара (повећање резултата).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

Кориговани Биланс стања на дан 31. децембра 2013. године у хиљадама динара:

	31. децембар 2013.	Корекција поч. стања	Консолид. корекција	1. јануар 2014.
	<i>пре корекције</i>			<i>кориговано</i>
АКТИВА	14.534.766	(911.204)	910.937	14.534.500
СТАЛНА ИМОВИНА				
Нематеријална улагања (имовина)	588.550	-	-	588.550
Софтвер и остала права	287.685	-	-	287.685
Некретнине, постројења и опрема	10.834.875	-	-	10.834.875
Дугорочни финансијски пласмани	2.814.322	(911.204)	910.937	2.814.055
Одложена пореска средства	9.335	-	-	9.335
	21.205.485	(3.016.638)	-	18.188.847
ОБРТНА ИМОВИНА				
Залихе	70.616	-	-	70.616
Потраживања, пласмани и готовина	18.182.703	(2.955.580)	-	15.227.124
Порез на додату вредност	32	-	-	32
Активна временска разграничења	2.072.930	(61.059)	-	2.011.871
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	879.204	-	-	879.204
	35.740.252	(3.927.842)	910.937	32.723.347
УКУПНА АКТИВА				
	10.045.102	(4.056.564)	910.937	6.899.475
ПАСИВА				
КАПИТАЛ				
Основни и остали капитал	5.953.274	-	-	5.953.274
Резерве	252.697	(958)	-	251.739
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	3.278.431	-	-	3.278.431
Нереализовани добици	96.807	-	-	96.807
Нераспоређена добит	574.033	-	-	574.033
Губитак до висине капитала	864.019	4.055.606	(910.937)	4.008.688
1. Губитак из ранијих година	-	-	-	-
2. Губитак текуће године	864.019	4.055.606	(910.937)	4.008.688
Откупљене сопствене акције	-	-	-	-
Учешћа без права контроле	753.879	-	-	753.879
	25.695.150	128.722	-	25.823.872
РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ				
Дугорочна резервисања	4.612.140	142.822	-	4.754.962
Дугорочне обавезе	392.443	-	-	392.443
Одложене пореске обавезе	633.885	(4.183)	-	629.702
Краткорочне обавезе	6.498.631	(9.917)	-	6.488.714
Пасивна временска разграничења	6.579.012	-	-	6.579.012
Резервисане штете	6.979.039	-	-	6.979.039
	35.740.252	(3.927.842)	910.937	32.723.347
УКУПНА ПАСИВА				

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

Кориговани Биланс успеха на дан 31. децембра 2013. године у хиљадама динара:

	31. децембар 2013. <i>пре корекције</i>	Корекција	Консолид. корекција	1. јануар 2014. <i>кориговано</i>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
Пословни (функционални) приходи	18.328.984	22.314	-	18.351.298
Пословни (функционални) расходи	10.631.747	-	-	10.631.747
	7.697.237	22.314	-	7.719.551
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ				
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ			-	
Приходи од инвестирања средстава осигурања	691.487	-	-	691.487
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	407.895	(233)	-	407.662
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	283.592	233	-	283.825
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	8.443.678	226.161	-	8.669.839
1. Трошкови прибаве	5.821.843	69.550	-	5.891.393
2. Трошкови управе	2.793.288	156.611	-	2.949.899
3. Остали трошкови спровођења осигурања	171.386	-	-	171.386
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	342.839	-	-	342.839
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	462.849	203.614	-	666.463
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	341.526	-	-	341.526
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	72.941	-	-	72.941
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	2.385.672	-	-	2.385.672
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	3.033.095	3.946.297	(910.937)	6.068.455
Остали приходи	316.184	-	-	316.184
Остали расходи	51.723	-	-	51.723
ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	577.226	4.149.911	(910.937)	3.816.200
Нето добитак пословања које се обуставља, позитивни ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих периода	1.488	-	-	1.488
Нето губитак пословања које се обуставља, негативни ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих периода	185.940	(90.122)	-	95.818
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	761.678	4.059.789	(910.937)	3.910.530
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
1. Порез на добитак	85.633	-	-	85.633
2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	2.413	4.183	-	6.596
3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	19.121	-	-	19.121
НЕТО ГУБИТАК	864.019	4.055.606	(910.937)	4.008.688

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013
		<i>кориговано</i>
Премија животних осигурања и саосигурања	1.396.533	1.298.812
Премија неживотних осигурања и саосигурања:	-	
- осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено осигурање	1.482.788	1.544.797
- осигурање моторних возила	9.447.015	8.351.590
- остала неживотна осигурања	6.205.248	7.356.069
Премија пренета у саосигурање	(435.514)	(198.714)
Премија пренета у реосигурање	(1.020.224)	(1.636.991)
Смањење преносних премија осигурања и саосигурања	46.368	217.447
Повећање преносних премија осигурања и саосигурања	(842.219)	(30.610)
	16.279.995	16.902.400

6. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013
		<i>кориговано</i>
Приходи од продате зелене карте	209.742	199.743
Приходи од услужне обраде и процене штета	2.989	2.928
Остали пословни приходи	11.787	12.432
	224.519	215.103

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013
		<i>кориговано</i>
Приходи од продаје роба и услуга	920.214	531.325
Остали пословни приходи	(204.779)	282.082
	715.435	813.407

8. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013
		<i>кориговано</i>
Математичка резерва животних осигурања	387.174	649.058
Математичка резерва добровољног пензијског фонда	-	-
Допринос за превентиву	305.457	364.898
Ватрогасни допринос	4	3
Допринос Гарантном фонду	461.778	301.478
Резервисања за изравнање ризика	548.594	492.649
Остали расходи за дугор.резерв.	356.433	279.182
	2.059.440	2.087.268

Износ на позицији остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 356.433 хиљаде динара односи се на издвајање у матичном предузећу - Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. и износи 5% од бруто премије осигурања од аутоодговорности за Републички фонд за здравствено осигурање, у складу са чланом 35. Закона о обавезном осигурању у саобраћају.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

9. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра	
	2014	2013
Ликвидиране штете и уговорени износи:		кориговано
- животних осигурања	1.079.257	327.753
- неживотних осигурања	7.320.079	7.356.486
- удели у штетама реосигурања и ретроцесија	(123.633)	(279.428)
- удели у штетама саосигурања	777.887	939.105
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(90.558)	(91.614)
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(446.082)	(364.296)
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	729.271	780.333
	9.246.221	8.668.339

10. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра	
	2014	2013
Резервисане штете животних осигурања	4.228	кориговано (1.399)
Резервисане штете неживотних осигурања	237.440	(420.580)
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	(299.809)	(69.490)
	(58.141)	(491.469)

11. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра	
	2014	2013
Неживотна осигурања	356.441	кориговано 425.556
Међународна карта осигурања	30.507	17.103
Продаја осигураних оштећених ствари	79	2.326
	387.027	444.985

12. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра	
	2014	2013
Смањење математичке резерве	461.655	кориговано 1.489
Смањење резервисања за интерно изравнање ризика	75.667	289.603
Приходи од смањења осталих резервисања*	102.618	238.348
	639.940	529.440

На основу Правилника о превентиви, Надзорни одбор матичног предузећа је донео Одлуку број 98/15, којом се одобрава оприходовање дела неискоришћених средстава превентиве, у укупном износу од 102.618 хиљада динара

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

13. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013 кориговано
Расходи по основу попуста и бонуса:		
- неживотних осигурања	537.794	511.253
	537.794	511.253

14. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013 кориговано
Трошкови зарада и остали лични расходи	490.122	560.778
Набавна вредност продате робе	101.735	125.577
Трошкови материјала	57.741	63.286
Трошкови амортизације и резервисања	31.495	29.753
Остали пословни расходи	167.930	51.387
	849.023	830.781

15. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013 кориговано
Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	-	-
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	41.859	105.611
Приходи од усклађивања инвестиционих некретнина	670	(29.110)
Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	2.890	2.132
Приходи од камата	105.642	238.739
Приходи од усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	84.152	59.866
Добици од продаје хартија од вредности	5.586	26.848
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	528.514	285.259
Остали приходи по основу инвестиционе активности	-	2.142
	769.313	691.487

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

16. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013 <i>кориговано</i>
Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	-	-
Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	-	-
Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	3.065	5.882
Расходи по основу усклађивања вредности фин. средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	176.012	121.510
Губици при продаји хартија од вредности	196	30.058
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	21.577	122.331
Остали расходи по основу инвестиционе активности	136.825	127.881
	337.675	407.662

17. ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013 <i>кориговано</i>
Провизија и друге накнаде правних лица у посредовању и заступању	631.315	663.023
Нето зараде	1.432.662	1.529.648
Порез и доприноси на зараде	904.777	994.941
Отпремнине	30.897	82.164
Остали лични расходи	138.419	132.098
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	49.667	49.196
Одржавање	16.634	19.670
Закуп	294.431	237.485
Трошкови рекламе	911.942	890.222
Спонзорство	116.265	217.793
Репрезентација	141.039	47.583
Трошкови премија осигурања	71.698	74.068
Платни промет	60.746	15.553
Остали трошкови прибаве	629.546	823.333
Промена разграничених трошкова прибаве (повећање/смањење)	(97.714)	114.615
	5.332.324	5.891.393

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

18. ТРОШКОВИ УПРАВЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013 кориговано
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	325.775	547.963
Амортизација	568.971	616.818
Нето зараде	765.067	840.640
Порез и доприноси на зараде	473.866	515.770
Отпремнине	29.045	42.255
Остали лични расходи	59.283	76.103
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	52.990	53.648
Одржавање	25.669	17.552
Закуп	26.747	31.606
Трошкови рекламе	6.846	-
Спонзорство	1.526	-
Репрезентација	7.945	11.725
Трошкови премија осигурања	2.078	1.394
Платни промет	24.861	25.714
Трошкови резервисања за отпремнине и јубиларне награде	137.481	-
Остали трошкови	-	40.007
	169.186	128.704
	2.677.336	2.949.899

19. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ – осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013 кориговано
Приходи од камата	115.505	141.907
Позитивне курсне разлике	35.672	1.847
Приходи од дивиденди	6.195	10.929
Остали финансијски приходи	131.092	186.843
	288.464	341.526

20. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ – осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013 кориговано
Расходи камата	34.327	19.468
Негативне курсне разлике	81.643	15.703
Ефекти валутне клаузуле	6.774	1.360
Остали финансијски расходи	26.010	36.409
	148.754	72.941

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

21. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013 кориговано
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	945	330.110
Приходи од усклађивања вредности потраживања	1.149.038	2.055.562
	1.149.983	2.385.672

22. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013 кориговано
Исправка вредности потраживања	1.242.425	5.057.865
Исправка вредности учешћа у капиталу	120.975	267
Расходи по основу обезвређења фин.пласмана	186.057	1.010.323
	1.549.457	6.068.455

23. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА

	31.12.2014			31.12.2013		
	Биланс успеха Дунав банка	Елиминисани интерни приходи и расходи Дунав банке	Резултат	Биланс успеха Дунав банка	Елиминисани интерни приходи и расходи Дунав банке	Резултат
	1	2	3 (1-2)	4	5	6 (4-5)
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ						
Пословни (функционални) приходи	551.271	(125.615)	425.656	631.089	(87.713)	543.376
Пословни (функционални) расходи	(675.701)	39.989	(635.712)	(665.625)	41.812	(623.813)
ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	(124.430)	(85.626)	(210.056)	(34.536)	(45.901)	(80.437)
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	(124.430)	(85.626)	(210.056)	(34.536)	(45.901)	(80.437)
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	287.225	(15.753)	271.472	254.980	(11.160)	243.820
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(276.658)	209.206	(67.452)	(266.777)	137.970	(128.807)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	191.838		191.838	249.322		249.322

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(1.452.644)		(1.452.644)	(375.249)		(375.249)
Остали приходи			-			-
Остали расходи	-		-	-		-
ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(1.374.669)	107.827	(1.266.842)	(172.260)	80.909	(91.351)
Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	5.068		5.068	505		505
УКУПНИ НЕТО ГУБИТАК Дунав банке	(1.369.601)	107.827	(1.261.774)	(171.755)	80.909	(90.846)
Нето губитак Дунав банке који се приписује мањинским акционарима			-			
НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА (губитак контроле над Дунав банком)	(1.369.601)	107.827	(1.261.774)	(171.755)	80.909	(90.846)
НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА осталих правних лица у оквиру Групе			(47.605)			(3.484)
НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА			(1.309.379)			(94.330)

На позицији Нето губитка пословања које се обуставља приказан је губитак који се односи на пословање Дунав банке над којом је Група изгубила контролу крајем 2014. године (веза Напомена 1.1). Губитак Дунав банке за 2014. годину износи 1.369.601 хиљада РСД, а за 2013. годину 171.755 хиљада РСД. Наведени износ је увећан за 47.605 хиљада РСД колико износи губитак нето губитак пословања осталих повезаних правних лица у оквиру Групе тако да укупан губитак који се обуставља износи 1.309.379 хиљада РСД за 2014. годину.

24. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013
		кориговано
Нето губитак (у хиљадама динара)	(3.041.973)	(4.008.688)
Просечан пондерисани број акција	313.521	259.179
Основна/разводњена зарада по акцији (у динарима)	(9.702,61)	(15.467,87)

25. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013
		кориговано
Текући порез – порески расход периода	(2.291)	(85.633)
Одложени порески приходи/(расходи) периода:		
(Смањење) /Повећање одложених пореских средстава	11.028	6.596
(Повећање) /Смањење одложених пореских обавеза	-	(19.121)
	8.737	-98.158

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

26. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Табела кретања на рачунима нематеријалних улагања током 2013. године, дата је у наставку:

Кориговано	У хиљадама динара					Укупно
	Лиценце	Остала нематеријална улагања	Софтвери у употреби	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања	
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Стање 1. јануар 2013. године	741.126	181.254	758.221	208.632	1.144	1.890.377
Повећања током године	52.277	8.238	25.648	38.764	35.046	159.973
Отуђења и расхоровање	(28.652)	(258)	-	(1)	-	(28.911)
Активирања	-	-	56.491	(56.491)	-	-
Стање 31. децембар 2013.	<u>764.751</u>	<u>189.234</u>	<u>840.360</u>	<u>190.904</u>	<u>36.190</u>	<u>2.021.439</u>
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Стање 1. јануар 2013. год.	317.999	133.540	418.964	-	-	870.503
Амортизација	124.858	13.445	140.780	-	-	279.083
Отуђења и расхоровање	(28.652)	-	-	25.051	-	(3.601)
Остало	-	-	(781)	-	-	(781)
Стање 31. децембар 2013.	<u>414.205</u>	<u>146.985</u>	<u>558.963</u>	<u>25.051</u>	<u>-</u>	<u>1.145.204</u>
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ						
31. децембар 2013. године	<u>350.546</u>	<u>42.249</u>	<u>281.397</u>	<u>165.853</u>	<u>36.190</u>	<u>876.235</u>
31. децембар 2012. године	<u>423.127</u>	<u>47.713</u>	<u>339.257</u>	<u>208.632</u>	<u>1.144</u>	<u>1.019.873</u>

Табела кретања на рачунима нематеријалних улагања током 2014. године, дата је у наставку:

	У хиљадама динара					Укупно
	Лиценце	Остала нематеријална улагања	Софтвери у употреби	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања	
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Стање 1. јануар 2014. године	411.826	189.234	840.360	189.689	36.190	1.667.299
Повећања током године	-	11.739	-	150.097	(15.908)	145.928
Смањења током године	-	-	-	-	(21.162)	(21.162)
Отуђења и расхоровање	(9.555)	(11.849)	-	(25.051)	-	(46.455)
Активирања	122.406	46.464	2.587	(124.993)	-	46.464
Остало	-	8.763	-	-	1.791	10.554
Стање 31. децембар 2014.	<u>524.677</u>	<u>244.350</u>	<u>842.947</u>	<u>189.742</u>	<u>911</u>	<u>1.802.627</u>
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Стање 1. јануар 2014. год.	255.264	146.985	558.963	25.051	-	986.263
Амортизација	61.091	13.183	109.981	-	-	184.255
Отуђења и расхоровање	(159)	(904)	-	(18.916)	-	(19.979)
Остало	-	7.492	-	-	-	7.492
Стање 31. децембар 2014.	<u>316.196</u>	<u>166.757</u>	<u>668.944</u>	<u>6.135</u>	<u>-</u>	<u>1.158.032</u>
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ						
31. децембар 2014. године	<u>208.481</u>	<u>77.593</u>	<u>174.003</u>	<u>183.607</u>	<u>911</u>	<u>644.596</u>
Дунав банка	193.984	-	-	1.216	-	195.200
31. децембар 2013. године	<u>350.546</u>	<u>42.249</u>	<u>281.397</u>	<u>165.854</u>	<u>36.190</u>	<u>876.235</u>

Група је у пословној 2014. години на позицији Нематеријална улагања исказала 644.596 хиљада динара што представља смањење од 231.639 хиљада РСД, од чега се 195.200 хиљада РСД односи на нематеријална улагања Дунав банке која су на дан 31.12.2014. искључена из позиција биланса стања Групе, као последица губитка контроле над поменутиим предузећем крајем 2014. године.

Повећање вредности лиценци током 2014. године у износу од 122.406 хиљада динара односи се на матично предузеће, на закључен уговор о куповини и одржавању лиценце Microsoft software од 16. новембра 2014. године, на период од три године.

Од укупног износа нематеријалних улагања у припреми на дан 31. децембра 2014. године од 183.607 хиљада динара, износ од 149.426 хиљада динара односи се на софтвер за животно осигурање INSIS иприпадајућу лиценцу у припреми матичног предузећа.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

27. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

Табела кретања на рачунима некретнина и опреме током 2013. године, дата је у наставку:

Кориговано	У хиљадама динара					
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остала опрема	НПО у припреми и улагања на туђим НПО	Аванси за некретнине, постројења и опрему
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						УКУПНО
Стање 1. јануар 2013.	44.326	6.766.000	2.486.225	94.387	70.876	8.893
Повећања током године	-	771	77.034	61.157	141.102	4.023
Активирање	-	16.074	68.423	142	(83.115)	-
Отуђења и расходовање	(11.774)	(8.660)	(89.601)	-	(60.866)	-
Остало	150	2.813	1.061	-	(537)	(7.925)
Стање 31. децембар 2013.	32.703	6.776.998	2.543.142	155.686	67.459	4.991
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Стање - 1. јануар 2013.	-	62.098	1.690.708	215	605	5.003
Амортизација	-	128.217	211.429	-	89	-
Отуђења и расходовање	-	(3.543)	(74.816)	-	(178)	-
Остало	-	57.237	24.419	-	-	(67)
Стање 31. децембар 2013.	-	244.009	1.851.740	215	517	4.936
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ 31.12.2013.(ЗБИРНО)	32.703	6.532.989	691.402	155.471	66.943	55
КОН. КОРЕКЦИЈЕ 2013						
Свођење на реалну вредност ОС	-	(136.056)	-	-	-	-
Пребацавање са инвест. некретнина*	-	1.960.619	-	-	-	-
	-	1.824.563	-	-	-	-
КОНСОЛИДОВАНА ВРЕД., 31.децембар 2013. год.	32.703	8.357.552	691.402	155.471	66.943	55
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ 31.12.2012.(ЗБИРНО)	44.326	6.703.903	795.517	94.172	70.270	3.890
КОН. КОРЕКЦИЈЕ 2012.						
Свођење на реалну вредност ОС	-	(74.302)	-	-	-	-
Пребацавање са инвест. некретнина*	-	1.947.774	-	-	-	-
	-	1.873.472	-	-	-	-
КОНСОЛИДОВАНА ВРЕД., 31.децембар 2012. год.	44.326	8.577.375	795.517	94.172	70.270	3.890

* Консолидационе корекције за 2012. и 2013. годину односе се на:

- додатну исправку основних средстава у Дунав осигурању Бања Лука и
- пренос са инвестиционих некретнина, вредности некретнина које су матично предузеће и Дунав осигурање Бања Лука издали контролисаним предузећима, а сходно параграфу 15 МРС 40 Инвестиционе некретнине.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

Табела кретања на рачунима некретнина и опреме током 2014. године, дата је у наставку:

Кориговано	У хиљадама динара						УКУПНО
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остала опрема	НПО у припреми и улагања на туђим НПО	Аванси за некретнине, постројења и опрему	
НАБАВНА ВРЕДНОСТ							
Стање 1. јануар 2014.	32.703	6.759.555	2.365.854	155.686	64.079	4.991	9.382.869
Повећања током године	-	21.112	43.870	-	86.436	2.014	153.431
Активирање	-	13.135	61.844	-	(74.314)	(665)	-
Отуђења и расхоровање	(5.324)	-	(114.949)	(9.472)	(42)	-	(129.786)
Остало	380	117.911	15.069	3.369	20	-	136.748
Стање 31. децембар 2014.	27.760	6.911.712	2.371.688	149.584	76.179	6.340	9.543.262
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ							
Стање - 1. јануар 2014.	-	241.588	1.778.718	215	517	4.936	2.025.973
Амортизација	-	207.609	177.013	-	94	-	384.716
Отуђења и расхоровање	-	-	(90.487)	-	-	-	(90.487)
Остало	-	(20.683)	12.075	-	7	55	(8.546)
Стање 31. децембар 2014.	-	428.513	1.877.319	215	618	4.991	2.311.656
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ							
31.12.2014.(ЗБИРНО)	27.760	6.483.199	494.369	149.369	75.561	1.349	7.231.606
КОН. КОРЕКЦИЈЕ 2014.							
Свођење на реалну вредност ОС	-	(136.056)	-	-	-	-	(136.056)
Пребацавање са инвест. некретнина*	-	1.875.684	-	-	-	-	1.875.684
	-	1.739.628	-	-	-	-	1.739.628
КОНСОЛИДОВАНА ВРЕД..							
31.децембар 2014. год.	27.760	8.222.827	494.369	149.369	75.561	1.349	8.971.234
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ							
31.12.2013.(ЗБИРНО)	32.703	6.517.967	587.136	155.471	63.563	55	7.356.896
КОН. КОРЕКЦИЈЕ 2013.							
Свођење на реалну вредност ОС	-	(136.056)	-	-	-	-	(136.056)
Пребацавање са инвест. некретнина*	-	1.960.619	-	-	-	-	1.960.619
Дунав банка	-	15.021	104.267	-	3.380	-	122.668
	-	1.839.584	104.267	-	3.380	-	1.947.231
КОНСОЛИДОВАНА ВРЕД..							
31.децембар 2013. год.	32.703	8.357.551	691.403	155.471	66.943	55	9.304.127

Консолидационе корекције за 2014. и 2013. годину односе се углавном на пренос са инвестиционих некретнина вредности некретнина које су матично предузеће и Дунав осигурање Бања Лука издали контролисаним предузећима, а сходно параграфу 15 МРС 40 Инвестиционе некретнине. Смањење вредности некретнина и опреме које служе за обављање делатности 31.12.2014. у односу на 31.12.2013. године се делимично односи на искључивање Дунав банке из биланса стања на дан 31.12.2014.г.

28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

Табела кретања на рачунима некретнина и опреме током 2013. и 2014. године, дата је у наставку:

	у хиљадама РСД	
	2014	2013
Почетно стање - 1. јануар	3.674.971	3.680.909
Повећања	66.356	87.010
Отуђења и расхоровање	(14.667)	(23.592)
Пренос на некретнине које користи власник	(95.303)	(2.772)
Остало	(10.586)	(66.584)
Крајње стање - 31. децембар збирно	3.620.771	3.674.971
Консолидационе корекције	(2.097.321)	(2.144.223)
Дунав банка	(2.825)	-
Крајње стање - 31. децембар консолидовано	1.520.625	1.530.748

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

Консолидационе корекције за 2014. и 2013. годину односе се највећим делом на пренос са инвестиционих некретнина вредности некретнина које су матично предузеће и Дунав осигурање Бања Лука издали контролисаним предузећима. Инвестиционе некретнине Дунав банке у износу 2.825 хиљада РСД, су на дан 31.12.2014. искључене из вредности инвестиционих некретнина на нивоу Групе.

29. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра	
	2014	2013
		кориговано
Учешћа у капиталу:		
зависних правних лица	485.702	1.114.699
придружених правних лица	1.427.460	1.164
осталих правних лица	0	0
	1.913.162	1.115.863
Инвестиције које се држе до доспећа:		
Дужничке ХоВ са фиксним приносом	2.110.563	1.691.024
Остале ХоВ и инвестиције које се држе до доспећа	87.777	45.030
	2.198.340	1.736.054
Депозити код банака	30.791	29.183
Остали дугорочни пласмани		
Учешћа у капиталу других правних лица	628.632	619.460
Дати депозити и кауције	54.619	52.195
Остали дугорочни пласмани	24.144	1.193.590
	707.395	1.865.245
	4.849.688	4.746.345
Исправка вредности учешћа у капиталу		
зависних правних лица	(485.702)	(1.114.699)
придружених правних лица	(739.978)	(1.164)
осталих правних лица	-	-
	(1.225.680)	(1.115.863)
Исправка вредности инвестиција које се држе до доспећа		
Дужничке ХоВ са фиксним приносом	(2.624)	(293)
Остале ХоВ и инвестиције које се држе до доспећа	(1.512)	-
	(4.136)	(293)
Исправка вредности осталих дугорочних финансијских пласмана		
Учешћа у капиталу других правних лица	(564.139)	(553.044)
Дати депозити и кауције	(54.619)	(52.195)
Остали дугорочни пласмани	(14.843)	(210.895)
	(633.601)	(816.134)
	(1.863.417)	(1.932.290)
	2.986.271	2.814.055

На основу Одлуке Дунав банке о издавању обичних акција VIII емисије ради повећања основног капитала без објављивања проспекта С-В бр. 8/VI/14 од 19.12.2014.г., Компанија је, сходно одлуци Надзорног одбора Н бр. 328/14 од 02.12.2014. и добијеним сагласностима од Агенције за осигурање депозита и Народне банке Србије, дана 26.12.2014.године извршила докапитализацију Дунав банке куповином 1.135.254 акције у укупном износу од 363.281.280,00 РСД. Након спроведене докапитализације Банке, учешће Компаније у капиталу банке је 32,76% (31.12.2013.г. износило је 58,68%) чиме је Банка престала да буде зависно правно лице Компаније већ је постала придружено правно лице. Сходно наведеном, акције Дунав банке су класификоване на позицији Учешћа у капиталу придружених правних лица и на дан 31.12.2014.г. вредноване су по фер вредности.

Позиција дужничке ХОВ са фиксним приносом се повећала за 24,68% као последица додатних улагања Групе у току 2014.године у дугорочне купонске обвезнице при чему је између осталог, Компанија купила дугорочне купонске обвезнице укупне номиналне вредности 7.558.000,00 ЕУР и то

- обвезнице номиналне вредности 1.052.000,00 ЕУР, чије је доспеће 21.02.2017. године, у купонску стопу од 4,5% односно ефективну годишњу стопу од 4,63%, са годишњим плаћањем купона.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

- обвезнице номиналне вредности 5.889.000,00 ЕУР, чије је доспеће 28.03.2016. године, уз купонску стопу од 4,5% односно ефективну годишњу стопу од 3,84%, са годишњим плаћањем купона
- обвезнице номиналне вредности 617.000,00 ЕУР, чије је доспеће 31.07.2016.године, уз купонску стопу од 4,0% односно ефективну годишњу стопу од 3,76%, са годишњим плаћањем купона.

Поред Компаније додатно улагање у у дугорочне купонске обвезнице је имало и Дунав РЕ куповином обвезница номиналне вредности 1.994.000,00 ЕУР, чије је доспеће 21.02.2017. године, уз купонску стопу од 4,5% односно ефективну годишњу стопу од 4,63%, са годишњим плаћањем купона.

Дугорочне купонске обвезнице са доспећем 2015.г., су у току 2014.г. прекњижене на краткорочне финансијске пласмане с обзиром да им је преостали рок доспећа краћи од годину дана.

30. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013 <i>кориговано</i>
Роба	14.543	25.422
Дати аванси	1.082	1.975
Остало	36.648	43.219
	52.273	70.616

31. ПОТРАЖИВАЊА

Потраживања по основу:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013 <i>кориговано</i>
- премије осигурања и саосигурања	6.960.034	7.483.995
- учешћа у накнади штета	275.701	175.125
- права на регрес	856.678	766.548
- услужно исплаћених штета	23.761	30.017
Дати аванси за штете из осигурања	831.509	237.156
Потраживања за провизије из послова реосигурања	14.389	6.252
Потраживања за камате на доспеле премије	686.210	726.148
Потраживања од запослених	84.935	123.921
Потраживања из специфичних послова(од ППЛ)	(0)	(0)
Остала потраживања	3.292.046	1.185.960
	13.025.262	10.735.121
Исправка вредности потраживања:		
- по основу премије	(5.162.842)	(5.407.641)
- по основу права на регрес	(780.360)	(663.537)
- на основу учешћа у накнади штета	(165.343)	(105.065)
- по основу услужно исплаћених штета	(14.480)	(15.173)
- по основу датих аванса за штете из осигурања	(124.028)	(103.194)
- по основу потраживања из специфичних послова(од ППЛ)	-	-
- по основу камата на доспеле премије	(674.775)	(669.759)
- по основу потраживања од запослених	(15.741)	(14.108)
- по основу осталих потраживања	(3.401.811)	(933.299)
	(10.339.381)	(7.911.776)
	2.685.881	2.823.346

Група је извршила обезвређење потраживања од Републике Србије у износу 1.340.857 хиљада динара (веза напомена 4).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године
32. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013
		кориговано
Финансијска средства расположива за продају		
Дужничке ХоВ расположиве за продају	357.933	
Власничке ХоВ расположиве за продају	956.015	557.447
Остале ХоВ и финансијска средства расположива за продају	32.856	157.889
	<u>1.346.804</u>	<u>715.336</u>
Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха		
Дужничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	171.307	285.879
Власничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	464.823	448.969
Остале ХоВ и фин.средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха		662
	<u>636.130</u>	<u>735.510</u>
	<u>1.227.638</u>	<u>3.722.963</u>
Краткорочни депозити код банака		
Остали краткорочни финансијски пласмани		
Државне ХоВ -део који доспева до 1 год.	1.292.890	312.415
Депозити код Дунав банке	215.411	-
Корпоративне обвезнице	1.571.840	1.423.812
Остало	69.864	4.824.262
	<u>3.150.005</u>	<u>6.560.489</u>
	<u>6.360.577</u>	<u>11.734.298</u>
Исправка вредности финансијских средстава расположивих за продају		
Дужничке ХоВ расположиве за продају	-	-
Власничке ХоВ расположиве за продају	(431.290)	(252.957)
Остале ХоВ и финансијска средства расположива за продају	(4.758)	(4.510)
	<u>(436.048)</u>	<u>(257.467)</u>
Исправка вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха		
Дужничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	(226)	(213)
Власничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	(315.544)	(311.536)
Остале ХоВ и фин.средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	(100)	-
	<u>(315.870)</u>	<u>(311.749)</u>
Исправка вредности краткорочних депозита код банака	<u>(164.725)</u>	<u>(1.283.369)</u>
Исправка вредности осталих краткорочних финансијских пласмана		
Државне ХоВ -део који доспева до 1 год.	-	-
Депозити код Дунав банке	-	-
Корпоративне обвезнице	(1.345.021)	(1.163.933)
Остало	(23.761)	(119.683)
	<u>(1.368.782)</u>	<u>(1.283.616)</u>
	<u>(2.285.425)</u>	<u>(3.136.201)</u>
	<u>4.075.152</u>	<u>8.598.097</u>

Краткорочни финансијски пласмани у 2014.години бележе смањење у нето износу од 52,60% што је највећим делом последица искључивања краткорочних пласмана Дунав банке из консолидације али и прокњижене исправке вредности краткорочних финансијских пласмана код Универзал банке и потраживања по основу корпоративних обвезница (веза напомена 4).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

Финансијска средства расположива за продају:

- Дужничке ХоВ расположиве за продају обухватају државне записе РСМФРСД23153-РСД314509 купљене 11.06.2014.г., номиналне вредности 3.000 000 ЕУР, са доспећем 17.06.2015. и стопом приноса износи 3,19% на годишњем нивоу. Фер вредност ових ХОВ износи 2.955.955 ЕУР-а или 357.993 хиљада динара.
- Позиција Власничке ХоВ расположиве за продају обухвата акције Комерцијалне банке као и учешћа у капиталу Аеродрома Никола Тесла, Ловћен осигурања, Босна Ре а.д...Народна банка Србије је донела Одлуку о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање О. бр. 30 од 09.12.2014.г. („Сл. Гласник РС" бр. 135/2014) која је ступила на снагу 31.12.2014.године. Група је, сходно наведеној Одлуци НБС, извршила прекњижавање акција Комерцијалне банке са konta 03201000 на konto 23320000-ХОВ расположиве за продају-акције којима се тргује. У односу на крај претходне године вредност акција Комерцијалне банке је услед усклађивања књиговодствене вредности са тржишном вредношћу ових акција повећана за 46,05% имајући у виду да је тржишна цена ових акција порасла са 1.507 РСД колико је била 31.12.2013. на 1.507 колико је износила на дан 31.12.2014.
- Остале ХоВ и финансијска средства расположива за продају обухватају највећим делом средства пласирана код новчаних фондова и то Raiffeisen invest (25.500 РСД) и Комбанк инвест (1.151 РСД).

Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха:

- Дужничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха обухвата обвезнице старе девизне штедње Компаније са доспећем 31.05.2015. и 31.05.2016. укупне тржишне вредности 45.285 хиљада РСД, као и обвезнице РС номиналне вредности 1.000.000 ЕУР које ја Дунав Ре купио у току 2014, са стопом приноса 3,60% на годишњем нивоу и доспећем 15.05.2016. године.
- Власничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха обухватају акције којима се тргује, чија књиговодствена вредност на дан 31.12.2014.године износи 149.179 хиљада динара (након умањења за формирану исправку вредности), што представља повећање у односу на крај претходне године за 8,62%. Промена вредности је последица промене вредности акција које Компанија поседује у портфолију и извршене корекције почетног стања (књижење исправке) за следеће емитенте: Бетоњерка а.д. Алексинац-у реструктурирању, Дуга холдинг а.д. Београд, ХТУП Парк а.д. Нови Сад, ИМК 14 Октобар Крушевац-у реструктурирању, ПИ Панонка Сомбор и Застава аутомобили-у реструктурирању.

Краткорочни депозити код банака бележе смањење вредности од 67%, што је највећим делом последица исправке вредности депозита Универзал банке у стечају (веза напомена 4). У пословним књигама Компаније, на дан 31. децембра 2014. године, потраживања по основу орочених депозита и камате од Универзал банке а.д. у износу од 1.127.246 хиљада динара прекњижена су са одговарајућих рачуна краткорочних финансијских пласмана на рачуне осталих потраживања, а затим у потпуности исправљена. Компанија је дана 26. фебруара 2014.године пријавила потраживање у стечају масу у укупном износу од 1.350.968 хиљада динара. У пријављени износ су укључена су следећа средства:

	У хиљадама динара
Орочени депозити на дан 31. децембра 2013. године укључујући обрачунате камате	1.127.246
Орочени депозити у периоду 1. јануар 2014. године до дана отварања стечајног поступка	96.153
Динарска средства на дан 31. децембра 2013. године	102.751
Девизна средства на дан 31. децембра 2013. године	24.818
Свега	1.350.968

Остали краткорочни финансијски пласмани:

- Државне ХоВ -део који доспева до 1 год обухватају: (а) трезорске записе укупне номиналне вредности 3.603.000 ЕУР, са доспећем у току 2015, чија процењена вредност на дан 31.12.2014. износи 430.742 хиљада РСД и (б) дугорочне купонске обвезнице-део који доспева до 1 год укупне номиналне вредности 6.293.000 ЕУР, са доспећем у току 2015, чија процењена вредност на дан 31.12.2014. износи 779.648 хиљада РСД
- Депозити код Дунав банке - Компанија, на дан 31.12.2014.г. има депонована девизна средства код Дунав банке (у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани) у износу од 1.780.872,41 ЕУР (215.411 хиљада динара), за потребе издавања од стране Банке чинидбених и плативих гаранција за учествовање Компаније на тендерима за осигурање, приликом закључења уговора о осигурању тј. као средство финансијског обезбеђења за потребе осигурања по којима је

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

Компанија налогодавац, а корисник гаранције је треће лице (потенцијални или постојећи осигураник). Компанија је у 2014. години имала, од стране банке, одобрен обнављајући оквирни износ за чинидбене и плативе гаранције у противвредности од 5 милиона ЕУР са роком трајања тј. коришћења оквира до 31.12.2014.г. На основу одобреног оквира су се закључивали појединачни уговори о гаранцијама и прибављале гаранције и писма о намерама чији рокови су могли бити дужи од наведеног датума.

- 3) Корпоративне обвезнице –Нето вредност корпоративних обвезница (након исправке вредности) у оквиру позиције осталих краткорочних финансијских пласмана на дан 31.12.2014. износи 226.819 хиљада динара. Као средство обезбеђења, примљене су менице емитената обвезница, менице јемаца, али и уписане су хипотеке и залог на покретним стварима у власништву емитената или јемаца. Компанија је спровела корекцију почетног стања 2012. и 2013. г. за износ обезвређења корпоративних обвезница (веза напомена 4).

33. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013
		кориговано
Текући рачуни	5.117.229	1.743.434
Девизни рачуни	2.676.791	1.791.756
Благајна	499	184.855
Чекови	1.625	2.330
Депозити	59.873	4.695
Остала новчана средства	75.108	6.418
	7.931.125	3.733.488

34. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013
		кориговано
Разграничени трошкови прибаве осигурања	1.982.759	1.903.486
Друга временска разграничења	185.947	108.385
	2.168.706	2.011.871

Група врши разграничење трошкова прибаве неживотних осигурања у сразмери учешћа преносне премије неживотних осигурања у укупној бруто премији неживотних осигурања, појединачно по свим законским врстама неживотних осигурања.

На дан 31.12.2014. године извршено је разграничење трошкова прибаве у укупном износу од 1.982.759 хиљада динара (31.12.2013. године разграничење је износило 1.903.486 хиљада динара).

Кретање на рачуну унапред плаћени трошкови прибаве осигурања:

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013
		кориговано
Почетно стање разграничених трошкова прибаве на дан 01.01.	1.903.486	1.901.828
Разграничени трошкови прибаве који се преносе у следећу год.	4.749.080	4.887.843
Укидање разграничених тр. из претходне год. (пренос на расходе текуће године)	4.669.807	4.886.185
Стање на дан 31.12.	1.982.759	1.903.486

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

35. ОСНОВНИ КАПИТАЛ

Структура капитала након корекције почетног стања:

СТРУКТУРА КАПИТАЛА	2014	У хиљадама динара на дан 31. децембра			
		2013 након корекција	2013 пре корекција	2012 након корекција	2012 пре корекција
КАПИТАЛ Укупно	9.535.500	6.899.475	10.045.102	11.060.789	11.183.493
I ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ	10.753.274	5.953.274	5.953.274	5.953.274	5.953.274
1. Акцијски капитал	5.113.606	313.606	313.606	313.606	313.606
2. Државни и друштвени капитал	5.508.247	5.508.247	5.508.247	5.508.247	5.508.247
3. Остали капитал	131.421	131.421	131.421	131.421	131.421
III РЕЗЕРВЕ	261.544	251.739	252.697	268.795	268.796
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	3.158.898	3.278.431	3.278.431	3.456.866	3.456.866
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	226.123	96.807	96.807	66.281	66.281
VII НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ	-	574.033	574.033	2.553.591	2.483.395
1. Нераспоређена добит ранијих година		574.033	574.033	2.553.591	2.483.395
2. Нераспоређена добит текуће године					
VIII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	5.463.560	4.008.688	864.019	1.886.213	1.693.314
1. Губитак из ранијих година	2.421.587				
2. Губитак текуће године	3.041.973	4.008.688	864.019	1.886.213	1.693.314
IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ					
X УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТОЛЕ	599.221	753.879	753.879	648.195	648.195

35.1. Друштвени и акцијски капитал

Друштвени капитал исказан у износу од 5.508.247 хиљада динара представља сопствене трајне изворе средстава за пословање матичног предузећа Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. и обухвата иницијална сопствена средства за пословање заједно са добитком распоређеним у овај вид капитала и накнадним ревалоризацијама и проценом вредности извршеним у ранијим годинама. Акцијски капитал је образован у складу са Одлуком о оснивању и Статутом Компаније, издавањем оснивачких акција из почетног фонда сигурности и каснијим емисијама акција и извршеним проценама вредности капитала.

У пословној 2004. години, Компанија је извршила хомогенизацију номиналне вредности акцијског капитала, односно претварање дела ревалоризационих резерви у основни капитал. Комисија за хартије од вредности је својим Решењима бр. 4/0-29-1487/6-04 односно бр. 4/0-23-1615/3-04 од 14. децембра 2004. године дала одобрење за издавање хартија од вредности ради замене постојећих акција због промене њихове номиналне вредности, односно одобрење за издавање акција ради претварања резерви у основни капитал. Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2004. године састојао се од 259.179 обичних акција појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији. На дан 31. децембар 2013. године, берзанска цена акција Компаније износила је 853,00 динара (31. децембра 2012. године: 660,00 динара).

У пословној 2014. години, Скупштина акционара Компаније је на Ванредној седници одржаној 12.12.2014.г. донела Одлуку о издавању обичних акција II РС емисије ради повећања основног капитала без објављивања проспекта. Сходно одлуци, Компанија је издала 3.966.942 комада обичних акција II РС емисије појединачне номиналне вредности од 1.210,00 динара, односно у укупном обиму од 4.799.999.820,00 динара.

Намена средстава прикупљених издавањем ове емисије акција је повећање основног капитала Компаније

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

ради реализације развојних планова и јачања конкурентске позиције на тржишту. Акције II РС емисије понуђене су једном купцу, квалификованом инвеститору, Републици Србији, без објављивања проспекта.

Докапитализација Компаније (уплата средстава од стране Републике Србије) извршена је 26.12.2014.г. на основу Закључка Владе Републике Србије 05 Број: 401-16168/2014 од 25.12.2014.г., а акције II емисије су уписане у ЦРХОВ 26.12.2014.године, након чега је стање акцијског капитала Републике Србије:

Р.бр.	Укупан број обичних акција	Номинална вредност једне акције	Укупна номинална вредност	Напомена
1.	9.513	1.210,00	11.510.730,00	I емисија обичних акција Компаније које је Република Србија стекла пре 2014.г
2.	3.966.942	1.210,00	4.799.999.820,00	II РС емисија обичних акција Компаније које је Република Србија стекла 26.12.2014.г.
Укупно	3.976.455	1.210,00	4.811.510.550,00	

Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2014. године састојао се од 4.226.121 обичних акција појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији. На дан 31. децембар 2014. године, берзанска цена акција Компаније износила је 836,00 динара (31. децембра 2013. године: 853,00 динара).

На дан 31. децембар 2014. године акцијски капитал Компаније (књиговодствена вредност) у износу од 5.113.606 хиљада динара (31. децембра 2013. године: 313.607 динара) налазио се у поседу укупно 3.517 акционара, од којих су 3.327 физичка лица, 175 правна лица и 15 су кастоди лица. (31. децембра 2013. године: укупно 3.572 акционара и то: 3.372 физичких лица, 186 правних лица и 14 кастоди лица).

	%	У хиљадама динара
1. Акцијски капитал	47.554	5.113.606
2. Друштвени капитал	51.224	5.508.247
3. Удели и остали капитал	1.222	131.421
Основни капитал - УКУПНО:	100.00	10.753.274

Структура акцијског капитала на дан 31. децембар 2014. године била је следећа:

	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
Комерцијална банка а.д. Београд	0.62%	26,207	31,710
Utma commerce д.о.о.	0.41%	17,493	21,166
AMC Осигурање а.д.о.	0.35%	14,600	17,666
Република Србија	94.09%	3,976,455	4,811,511
Рударско топионичарски басен Бор	0.18%	7,709	9,328
Саобраћајни факултет	0.13%	5,547	6,712
Prudence capital а.д. Beograd	0.13%	5,484	6,636
Металац ад Горњи Милановац	0.13%	5,391	6,523
Клинички центар	0.12%	5,267	6,373
ТЦК Косјерић д.о.о.	0.12%	5,242	6,343
Остала правна лица	1.65%	69,889	84,565
Custody лица	0.79%	33,543	40,587
Физичка лица	1.26%	53,294	64,486
	100.00%	4,226,121	5,113,606

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2013. године била је следећа:

	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
Комерцијална банка а.д. Београд	10.11%	26.207	31,710
Utma commerce д.о.о.	6.75%	17.493	21,167
АМС Осигурање	5.63%	14.600	17,666
Република Србија	3.67%	9.513	11,511
Рударско топионичарски басен Бор	2.97%	7.709	9,328
Саобраћајни факултет	2.14%	5.547	6,712
Prudence capital а.д. Београд	2.12%	5.484	6,636
Металац Горњи Милановац	2.08%	5.391	6,523
Остала правна лица	32.69%	84.732	102,526
Custody лица	12.39%	32.124	38,870
Физичка лица	19.44%	50.379	60,959
	100.00%	259.179	313,608

У складу са чланом 28. Закона о осигурању, Компанија је, за обављање послова животног осигурања, здравствено - пензијског осигурања, обавезних осигурања, осталих имовинских осигурања и незгоде, као и послова осигурања депозита грађана, дужна да обезбеди да новчани део капитала у динарској противвредности увек буде у висини која није мања од 8.500.000 ЕУР. Основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 31.12.2014. године износи 10.621.853 хиљаде динара односно ЕУР 87.814.173,23 (31. децембар 2013. године: ЕУР 50.782.856), што је значајно више у односу на прописани законски минимум.

35.2. Остали капитал

Остали капитал исказан у износу од 131.421 хиљада динара, формиран је у складу са захтевима из МСФИ 1 "Прва примена Међународних стандарда за финансијско извештавање" и прелазних одредаби Правилника о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за друштва за осигурање, на основу кога је Компанија извршила рекласификацију извора ванпословних средстава у корист рачуна осталог капитала.

Извори ванпословних средстава су формиран на основу дугорочних издвајања Компаније намењених за финансирање куповине станова и других ванпословних објеката.

36. РЕЗЕРВЕ

Средства резерви Групе образују се у складу са чланом 130. Закона о осигурању и Статутом Компаније као матичног предузећа. Наведене резерве формирају се из нераспоређеног добитка, односно вишка из ранијих година. Ове резерве се не могу распоређивати али се могу користити за покриће губитка.

На дан 31.12.2014. године средства резерви износила су 261.544 хиљада динара. Почетно стање резерви, односно стање на дан 31.12.2013. године, износило је 251.739 хиљада динара.

Структура резерви Групе је приказана у наредној табели:

	У хиљадама РСД	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	31.децембра 2013
		кориговано
Емисиона премија	39.564	39.564
Резерве из добитка	31.151	109.060
Резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама	190.829	103.115
Укупно резерве	261.544	251.739

Поред резерви из добитка, Група је исказала и емисиону премију која на дан 31. децембра 2014. године износи 39.564 хиљада динара (31. децембар 2013. године: 39.564 хиљада динара). Будући да законом нису прописани посебни обрасци за приказивање консолидованих финансијских извештаја Група је резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама исказала у оквиру укупних резерви. Резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама настале су прерачуном иностраних операција исказаних у појединачним финансијским извештајима Дунав

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

осигурања а.д. Бања Лука и Дунав ауто а.д. Бања Лука у функционалну валуту Групе.

37. МАЊИНСКИ ИНТЕРЕС

У односу на форму званичног обрасца биланса стања који су важили за финансијске извештаје на дан 31.12.2013. године где је мањински интерес исказиван у оквиру резерви, уведена је нова позиција АОП 0421 – Учешћа без права контроле на којој је приказан мањински интерес.

Структура мањинског интереса је дата у следећој табели:

Р.бр.	Зависно предузеће	% мањинског интереса
1	„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд	11,59%
2	„Дунав Турист“ д.о.о. Београд	3,85%
3	„Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука	23,66%
4	„Дунав ауто“ д.о.о. Бања Лука	23,66%

38. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014	2013
		кориговано
Математичка резерва животног осигурања	2.950.290	3.020.056
Резервисања за изравнање ризика	1.702.662	1.229.735
Остала дугорочна резервисања	573.378	505.171
	5.226.330	4.754.962

Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2014. и 2013. години биле су следеће:

	У хиљадама динара				
	Математичка резерва*	Резервисања за изравнање ризика	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде **	Остала резервисања	Укупно
Стање, 1. јануар 2013. године	2.356.529	1.026.689	323.901	25.351	3.732.470
Повећања у току године	663.527	492.649	147.942	54.427	1.358.545
Смањења у току године	-	(289.603)	(46.450)	-	(336.053)
Стање, 31. децембар 2013. године	3.020.056	1.229.735	425.393	79.778	4.754.962
Стање, 1. јануар 2014. године	3.020.056	1.229.735	425.393	79.778	4.754.962
Дунав банка	0	0	(4.802)	(21.675)	(26.477)
Повећања у току године	29.223	548.594	40.335	138.836	756.987
Смањења у току године	(98.988)	(75.667)	(84.488)	-	(259.143)
Стање, 31. децембар 2014. године	2.950.291	1.702.662	376.438	196.939	5.226.330

* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

**Обелодањивање дугорочних резервисања за бенефиције запослених се врши у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 19.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

Образложења уз актуарске обрачунае

1. Преносна премија

Обрачун преносне премије извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС, методом *pro rata temporis*.

Укупна преносна премија на дан 31.12.2014.год. износи 7.237.522 хиљада динара, док је претходне године износила 6.281.419 хил. динара (напомена 42)

2. Резервисане штете

Резервисане штете на дан 31.12.2014. године утврђене су у складу са правилником и износе 7.706.027 хиљада динара (напомена 43).

Износ резервације за настале непријављене штете на дан 31.12.2014. године обрачунат је у складу са одлуком Народне банке Србије и Правилником Компаније којим се уређују ближи критеријуми и начин обрачунавања резервисаних штета.

Обрачун резервације за настале непријављене штете за врсте осигурања 10 (аутоодговорност) и 01 (незгода) извршен је, у складу са Правилником, коришћењем „Chain ladder“ метода. Као улазни подаци за формирање развојних фактора за период 2005-2014 коришћене су ликвидирани штете у том периоду и резервисане настале пријављене а нерешене штете на дан 31.12.2014. године.

Износ резервисан за настале пријављене а нерешене штете и настале непријављене штете би требало да буде довољан за измирење обавеза по наведеним штетама, уз очекивану ажурност у решавању штета и у случају да не дође до неочекивано значајних одступања у судској пракси (код историјских штета) и нарочито у сегменту нематеријалних штета, финансијске стабилности земље (макроекономских показатеља) и сл.

3. Резерве за изравнање ризика

Обрачунате РЗИР у 2014.години износе 1.702.662 хиљада динара, што је повећање у односу на претходну годину за 472.927 хиљада динара (31.12.2013. године обрачунате РЗИР износили су 1.229.735 хиљада динара).

4. Техничке резерве

Укупне обрачунате техничке резерве Групе на дан 31.12.2014. године износе 19.596.501 хиљаде динара. На дан 31.12.2013. године, техничке резерве износили су 17.510.249 хиљада динара.

5. Резервисања у складу са МРС 19 „Примања запослених“

Укупни износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 376.438 динара. Приликом обрачуна је коришћен Метод пројектоване кредитне јединице.

Улазни подаци за обрачун су:

- године старости запосленог,
- пол запосленог,
- зарада запосленог за децембар 2014. године,
- просечна зарада у Компанији за децембар 2014. године,
- важећи Колективни уговор на дан обрачуна у коме се регулише постојање и обим права запосленог на отпремнину и јубиларну награду.

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну су следеће:

- таблице mortalитета РЗС Србије 2010-2012., посебно за мушки и женски пол,
- стопа инвалидитета (вероватноћа настанка потпуне радне неспособности) која износи 0,1 %,
- пројектована стопа раста зарада од 3 %,
- дисконтна стопа од 5,85 %, према пројекцији стопе приноса на постојеће висококвалитетне хартије од вредности са најдужим расположивим роком доспећа и
- просечна флукуација запослених у првој години 20% у другој 10%, а после тога 2%.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

39. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014.	2013. кориговано
Остале краткорочне финансијске обавезе	42.373	3.281.384
	42.373	3.281.384

У оквиру позиције остале краткорочне финансијске обавезе у 2013. налази се кредит којим се матично друштво Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. задужило код Комерцијалне банке. Кредит у износу од 1.000.000.000,00 динара је коришћен на основу Сагласности Агенције за осигурање депозита број 1840/13 од 24.12.2013. године, Одлуке о задуживању број 333/13 од 24.12.2013. године и Уговора о оквирно обновљивом кредиту по кредитној партији бр. 00-410-0908648.8. Одобрен је 31.12.2013. године, а враћен је 06.01.2014. године. Наведени кредит је коришћен за покриће техничких резерви матичног друштва на дан 31. децембра 2013. године. Од преосталог износа краткорочних финансијских обавеза, највећи део од преко 2.000.000 хиљада динара се односи на Дунав банку и проистиче из редовног банкарског пословања. Краткорочне финансијске обавезе су у 2014. г. смањене због враћања кредита Комерцијалној банци дана 06.01.2014. и искључивања позиција финансијских обавеза Дунав банке.

40. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014.	2013. кориговано
Обавезе по основу штета и уговорених износа:		
- у земљи	215.806	326.221
- у иностранству	187.694	199.419
	403.500	525.640

41. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31.децембра 2014.	2013. кориговано
Обавезе за премију и провизију реосигурања у земљи и иностранству	337.257	684.804
Обавезе према добављачима и примљени аванси	230.843	260.175
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	555.331	635.497
Обавезе за порез на послове осигурања	834	626
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	68.397	37.259
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	15.653	15.653
Остале краткорочне обавезе	620.647	921.416
	1.828.963	2.555.430

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

42. ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
За годину која се завршава 31.децембра	2014.	2013.
		кориговано
Преносне премије животних осигурања	1.549	1.404
Преносне премије неживотних осигурања:		
- осигурање моторних возила	5.173.053	4.088.784
- осигурање од незгоде и добровољно здравствено осигурање	329.360	350.044
- остала осигурања имовине	1.363.819	1.625.181
Преносне премије саосигурања и реосигурања	369.741	216.006
	7.237.522	6.281.419

43. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
За годину која се завршава 31.децембра	2014.	2013.
		кориговано
Резервисане штете животних осигурања	29.230	24.952
Резервисане штете неживотних осигурања:		
- настале непријављене штете	2.401.142	2.564.752
- настале пријављене штете	4.188.566	3.542.444
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	1.087.089	846.891
	7.706.027	6.979.039

44. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
За годину која се завршава 31.децембра.	2014.	2013.
		кориговано
Допринос за превентиву	27.859	64.383
Остала пасивна временска разграничења	138.770	233.210
	166.629	297.593

На основу Правилника о превентиви, Надзорни одбор матичног друштва је донео Одлуку број 98/15, којом се одобрава оприходовање дела неискоришћених средстава превентиве, у укупном износу од 102.618.188,20 динара.

45. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	У хиљадама динара	
31. децембар	2014.	31. децембар
		2013.
Земљиште		
Грађевински објекти		
Инвестиционе некретнине		
Примљене менице	30.105	21.169
Издате менице		293
Дата јемства		1.869.153
Остала потраживања	137.162	137.162
Остало	54	142.489
	167.321	2.170.266

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

Компанија на дан 31.12.2014. године поседује укупно 5.744 менице које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења од чега је 5.682 бланко меница, а 62 попуњених меница на укупан износ од 30.099.890,88 РСД. Менице, које су примљене као средство обезбеђења, воде се у ванбилансној евиденцији предузећа у оквиру Групе, на конту Ванбилансна актива – примљене менице. Матично друштво је укупно 124 менице предало банци на наплату, али нису реализоване до 31.12.2014. године на укупан износ од 747.793.161,53 динара и 0 ЕУР. Предузећа у оквиру Групе по разним основима, издају менице. Те менице се такође воде у ванбилансној евиденцији на конту - Ванбилансна актива – издате менице.

Матично друштво је до 31.12.2014. издало укупно 345 бланко менице као средство финансијског обезбеђења за потребе учешћа на тендерима, по уговорима о издавању банкарских гаранција Дунав банке као и по другим основама (закуп пословног простора, уговори о продаји нафтних деривата, отварање рачуна). Износи на који се менице могу попуњити дефинисани су конкретним меничним овлашћењем.

У ванбилансној евиденцији Компаније као матичног друштва, евидентиране су потенцијалне обавезе према ино реосигуравачима по основу штете за судар путничког авиона у износу од 137.162 хиљ. динара.

Износ од 1.869.153 хиљада динара прошле године, односи се на царинске, тендерске и гаранције за добро извршење посла које је Група давала другим правним лицима; као и на потраживање Групе од Београдске банке а.д. у стечају, по основу правоснажне и извршне судске пресуде Трговинског суда, којом су Групи (Дунав банци) утврђена и призната потраживања у износу од 52.000 хиљаде динара са законском затезном каматом почев од 01.11.2000. године па до исплате и износ од 14.968 хиљада динара са каматом почев од 15.01.2002. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године
46. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

У хиљадама динара

	2013. <i>Коригована</i>	Живот	Здравство	Имовина	Остало
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ					
Приходи од премија осигурања и саосигурања	16.902.400	1.258.735	1.407.601	13.309.831	926.233
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	420.388	13.178		407.210	
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	215.103	-	1.034	206.251	7.818
Остали пословни приходи	813.407	6.163	4.447	161.831	640.966
	<u>18.351.298</u>	<u>1.278.076</u>	<u>1.413.082</u>	<u>14.085.123</u>	<u>1.575.017</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ					
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(2.087.268)	(627.010)	(97.764)	(1.288.458)	(74.036)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(8.668.339)	(331.361)	(998.293)	(6.433.749)	(904.936)
Резервисане штете	491.469	1.826	5.578	306.240	177.825
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	444.985	-	189	406.392	38.404
Смањење осталих техничких резерви – нето	529.440	1.489	20.588	507.363	-
Расходи за бонусе и полусте	(511.253)	-	(40.594)	(470.843)	184
Остали пословни расходи	(830.781)				(830.781)
	<u>(10.631.747)</u>	<u>(955.056)</u>	<u>(1.110.296)</u>	<u>(6.973.055)</u>	<u>(1.593.340)</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>7.719.551</u>	<u>323.020</u>	<u>302.786</u>	<u>7.112.068</u>	<u>(18.323)</u>
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ					
Приходи од инвестирања средстава осигурања	691.487	84.443	46.990	502.991	57.063
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(407.662)	(10.152)	(20.566)	(237.350)	(139.594)
Добитак/(губитак) из инвестиционе активности	<u>283.825</u>	<u>74.291</u>	<u>26.424</u>	<u>265.641</u>	<u>(82.531)</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА					
Трошкови прибаве	(5.891.393)	(535.373)	(387.990)	(4.567.491)	(400.539)
Трошкови управе	(2.949.899)	(33.894)	(206.231)	(2.446.339)	(263.435)
Остали трошкови спровођења осигурања	(171.386)	(7.245)	(12.388)	(132.120)	(19.633)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	342.839	1.170	-	221.758	119.911
	<u>(8.669.839)</u>	<u>(575.342)</u>	<u>(606.609)</u>	<u>(6.924.192)</u>	<u>(563.696)</u>
Пословни добитак/(губитак) – нето пословни резултат	<u>(666.463)</u>	<u>(178.031)</u>	<u>(277.399)</u>	<u>453.517</u>	<u>(664.550)</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)					
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	341.526	85.110	12.680	226.367	17.369
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(72.941)	(1.995)	(1.295)	(28.199)	(41.452)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	2.385.672	30.005	206.402	2.691.735	(542.470)
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(6.068.455)	(801.504)	(196.583)	(5.499.003)	428.635
Остали приходи	316.184	802	4.297	46.804	264.281
Остали расходи	(51.723)	(123)	(2.474)	(43.806)	(5.320)
ДОБИТАК (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(3.816.200)</u>	<u>(865.736)</u>	<u>(254.372)</u>	<u>(2.152.585)</u>	<u>(543.507)</u>
НЕТО ДОБИТАК(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<u>(94.330)</u>				<u>(94.330)</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(3.910.530)</u>	<u>(865.736)</u>	<u>(254.372)</u>	<u>(2.152.585)</u>	<u>(637.837)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

У хиљадама динара

	2014.	Живот	Здравство	Имовина	Остало
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ					
Приходи од премија осигурања и саосигурања	16.279.994	1.349.802	1.358.405	12.625.442	946.345
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	406.990	15.463		391.484	43
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	224.519	-	1.047	215.299	8.173
Остали пословни приходи	715.435	3.450	1.160	41.147	669.678
	<u>17.626.938</u>	<u>1.368.715</u>	<u>1.360.612</u>	<u>13.273.372</u>	<u>1.624.239</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ					
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(2.059.439)	(362.353)	(27.697)	(1.590.111)	(79.278)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(9.246.221)	(1.068.249)	(942.627)	(6.493.437)	(741.908)
Резервисане штете	58.143	(4.282)	8.952	134.751	(81.278)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	387.027	-	7	357.983	29.037
Смањење осталих техничких резерви – нето	639.940	461.655	30.330	147.955	-
Расходи за бонусе и попусте	(537.794)	-	(35.163)	(502.836)	205
Остали пословни расходи	(849.023)	-	-	-	(849.023)
	<u>(11.607.366)</u>	<u>(973.229)</u>	<u>(966.198)</u>	<u>(7.945.695)</u>	<u>(1.722.244)</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>6.019.571</u>	<u>395.486</u>	<u>394.414</u>	<u>5.327.677</u>	<u>(98.006)</u>
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ					
Приходи од инвестирања средстава осигурања	769.313	224.548	43.766	432.713	68.286
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(337.675)	(2.622)	(14.239)	(140.757)	(180.057)
Добитак/(губитак) из инвестиционе активности	<u>431.638</u>	<u>221.926</u>	<u>29.527</u>	<u>291.956</u>	<u>(111.771)</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА					
Трошкови прибаве	(5.332.324)	(458.826)	(424.744)	(4.226.622)	(222.132)
Трошкови управе	(2.677.337)	(55.649)	(215.600)	(2.142.345)	(263.743)
Остали трошкови спровођења осигурања	(123.236)	(3.847)	(8.395)	(78.466)	(32.528)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	258.264	1.499	-	80.094	176.671
	<u>(7.874.634)</u>	<u>(516.823)</u>	<u>(648.739)</u>	<u>(6.367.339)</u>	<u>(341.733)</u>
Пословни добитак/(губитак) – нето пословни резултат	<u>(1.423.425)</u>	<u>100.589</u>	<u>(224.798)</u>	<u>(747.706)</u>	<u>(551.510)</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ(РАСХОДИ)					
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	288.464	100.822	15.008	219.711	(47.077)
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(148.753)	(1.633)	(2.704)	(50.581)	(93.835)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	1.149.983	1.065	84.991	939.138	124.789
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(1.549.457)	(237.247)	(96.078)	(1.141.899)	(74.233)
Остали приходи	199.473	7.533	7.529	85.854	98.557
Остали расходи	(257.616)	(674)	(3.757)	(30.213)	(222.972)
ДОБИТАК (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(1.741.331)</u>	<u>(29.545)</u>	<u>(219.809)</u>	<u>(725.696)</u>	<u>(766.281)</u>
НЕТО ДОБИТАК(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<u>(1.309.379)</u>				<u>(1.309.379)</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(3.050.710)</u>	<u>(29.545)</u>	<u>(219.809)</u>	<u>(725.696)</u>	<u>(2.075.660)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

47. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА

У току 2014. године екстерна контрола је спровела активности надзора и контроле у три друштва у оквиру Групе: Компанији као матичном предузећу, Дунаву Ре и Дунав друштву за управљање добровољним пензијским фондом

47.1. Налази екстерне контроле матичном друштву - Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о.

1. Народна банка Србије – Сектор за послове надзора над обављањем делатности осигурања, извршила је контролу остварених расхода пословања и покривеност трошкова спровођења осигурања режијским додатком у осигурању од одговорности због употребе моторних возила (АО) у периоду од 01.01.2010-30.09.2011. године, о чему је сачињен Записник о контроли Г.број VIII-948/1/12 од 30.05.2012. године.

На основу утврђених незаконитости и неправилности у пословању, у смислу члана 146. Закона о осигурању („Службени гласник РС”, бр. 55/04, 70/04, 61/05, 85/05, 101/07, 63/09, 107/09, 99/11 и 119/12) донето је Решење о изрицању мера надзора Г.бр. 449 од 30.01.2013. године (у даљем тексту: Решење).

Изреченим мерама у Решењу наложено је Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. да: отклони незаконитости и неправилности у пословању, односно усагласи пословање из основа АО са одредбама члана 44. и 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, унапреди систем интерних контрола и обезбеди: праћење усклађености пословања са процедурама и актима пословне политике Компаније и редовну проверу уговарања, организовања и обављања послова продаје осигурања АО, преиспита уговарање закупа пословног простора за потребе продаје полиса и истицање рекламе са лицима која су подзакупци тог простора на локацијама на којима су регистровани технички прегледи и уплати новчану казну у висини од 3% прописаног основног капитала Компаније за обављање послова обавезног осигурања.

Током 2013. године, у складу са одређеним роковима у Решењу, Компанија је извршила наложене мере и о томе доставила извештаје Народној банци Србије – Сектору за послове надзора над обављањем делатности осигурања, са доказима о спроведеним мерама.

За наложену меру, која се односила на усклађивање пословања Компаније са одредбама члана 44. став 2. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, односно на усклађивање трошкова спровођења осигурања АО са оствареним режијским додатком АО за четврти квартал 2013. године, према Решењу, рок за извршење и достављање извештаја Народној банци Србије, био је 30.01.2014. године.

На захтев Компаније, Народна банка Србије је Закључком Г.број 872 од 10.02.2014. године, одобрила одлагање извршења мере за четврти квартал 2013. године, до 28.02.2014. године.

Компанија је 28.02.2014. године, доставила Извештај о реализацији наложене мере за четврти квартал 2013. године, број 39785 од 27.02.2014. године, са Мишљењем овлашћених актуара Компаније и Извештајем Интерне ревизије о оствареној висини трошкова спровођења осигурања и режијског додатка у осигурању аутоодговорности у периоду 01.01.-31.12.2013. године, односно у периоду 01.10-31.12.2013. године.

У извештају о реализацији наложене мере, са Мишљењем овлашћених актуара и налазом Интерне ревизије, констатовано је да је Компанија из послова осигурања аутоодговорности, у периоду од 01.01-31.12.2013. године, остварила укупан позитиван финансијски резултат из послова осигурања од аутоодговорности, али да у истом периоду, и поред остварене редукције одређених трошкова спровођења осигурања, није успела да обезбеди њихову усклађеност са оствареним режијским додатком од осигурања од аутоодговорности.

О реализацији свих изречених мера у Решењу Народне банке Србије, Г. број VIII-948/1/12 од 30.05.2012. године, упознати су Извршни одбор, Комисија за ревизију и Надзорни одбор Компаније, о чему су донета одговарајућа акта и достављена Народној банци Србије.

2. Народна банка Србије – Сектор за послове надзора над обављањем делатности осигурања, извршила је контролу пословања Компаније у периоду од 01.01.2011. до 30.09.2012. године, о чему је сачињен Записник о контроли бр. VIII-96/1/13 од 25. јануара 2013. године. Предмет контроле били су следећи послови и евиденције: потраживања за премију, инвестиционе некретнине, регресна потраживања, техничке резерве, повезана лица и друго. Поводом утврђених незаконитости и неправилности у пословању, као и поступања супротно правилима о управљању ризиком, донето је Решење о изрицању мера надзора Г. број 2672 од 10.05.2013. године (у даљем тексту: Решење).

Решењем Народне банке Србије, Компанији су наложене мере за отклањање незаконитости и неправилности у пословању, као и мере због непоступања у складу са правилима о управљању ризицима, у смислу члана 162. и члана 164. Закона о осигурању („Службени гласник РС”, бр. 55/04, 70/04, 61/05,

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

85/05,101/07, 63/09, 107/09, 99/11 и 119/12), и то да:

са повезаним правним лицима не закључује уговоре о јемству и позајмици и не врши пласирање средстава у наменске орочене депозите код истих;

- са повезаним правним лицем „Дунав Турист“, д.о.о. Београд раскине уговор о закупу пословног простора за објекат хотела „Дунав“ на Златибору као и да убудуће са istim не закључује правне послове под нетржишним условима;
- предузме мере на наплату потраживања по основу закупа пословног простора од повезаног лица „Дунав Турист“ д.о.о. Београд и Општине Косјерић и достави извештај о спровођењу ове мере са одговарајућим доказима;
- потраживања по основу правоснажних судских пресуда, као и приходе и наплату истих, евидентира у својим пословним књигама у складу са роковима прописаним Законом о рачуноводству и ревизији и својим општим актима и достави извештај о спровођењу ове мере са одговарајућим доказима;
- утврди методологију за тестирање адекватности резервисаних штета по врстама осигурања, у складу са принципом опрезности, сопственим профилем ризика и исту достави Народној банци Србије;
- применом методологије изврши тест адекватности резервисаних штета на основу података исказаних на дан 31.12.2012. године и на дан 31.12.2013. године, као и да Народној банци Србије достави Извештај о извршеном тестирању, са мишљењем овлашћеног актуара, до 30.09.2013. године, односно до 30.04.2014. године;
- Изврши контролу довољности појединачних процењених износа резервисаних штета на дан 31.12.2012. године (редовних и у спору) и достави налаз интерне ревизије;
- процењивање потраживања за премију неживотних осигурања врши доследном применом Одлуке о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање и да процену потраживања за премију неживотних осигурања, са стањем у пословним књигама на дан 30.09.2013. године, са налазом интерног ревизора о правилности извршене процене, достави уз извештај о спровођењу ове мере Народној банци Србије,
- управа друштва, у складу са надлежностима прописаним законом и актима друштва, обезбеди адекватан систем интерних контрола са одговарајућим процедурама, поступцима и радњама, који одговара природи, сложености и ризичности друштва, а у циљу спречавања прекомерне изложености ризицима, незаконитостима и неправилностима у пословању, као и заштите интереса осигураника и корисника осигурања.

Од укупно једанаест изречених мера надзора у Решењу Народне банке Србије, у складу са прописаним роковима, до краја 2013. године, извршено је десет. За последњу једанаесту меру надзора рок за извршење доспео је 30.04.2014. године и односио се на примену утврђене методологије за тестирање адекватности резервисаних штета према пословним подацима на дан 31.12.2013. године и достављање извештаја о извршеном тестирању, са мишљењем овлашћеног актуара Компаније.

Компанија је поступила по изреченој мери у Решењу и 30. априла 2014. године, доставила Народној банци Србије Извештај о спровођењу мере, са мишљењем овлашћених актуара и доказама о њеном извршењу.

У извештају је наведено да је Компанија, применом усвојене Методологије за тестирање адекватности резервисаних штета по врстама осигурања, извршила тест адекватности обавеза по основу резервисаних штета са стањем на дан 31.12.2013. године, о чему је сачинила обрачун по LAT тесту, са мишљењем овлашћених актуара Компаније. Према мишљењу овлашћених актуара Компаније, применом Методологије за тестирање адекватности резервисаних штета, узимајући у обзир обрачунате износе резерви за изравнање ризика, износи резервисаних штета на дан 31.12.2013. године могу бити довољни за измирење обавеза, уз услов да се настави пракса убрзаног решавања судских штета путем судских и вансудских поравнања и уз стриктну примену критеријума прописаних Правилником о начину утврђивања дела техничке премије за исплату насталих неисплаћених обавеза (резервисаних штета).

Као доказ о спроведеној мери, Народној банци Србије 30.04.2014. године, достављен је обрачун по LAT тесту са мишљењем овлашћених актуара на тест адекватности резервисаних штета на дан 31.12.2013. године.

О извршењу изречених мера надзора упознати су Извршни одбор, Комисија за ревизију и Надзорни одбор Компаније, о чему су донета одговарајућа акта Компаније.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. Решење МФ-Пореске управе- Министарство финансија, Пореска управа Центар за велике пореске обвезнике на основу налога за теренску контролу број 47-00034/2014-ЦВПО-000 од 28. јануара 2014. године извршила је контролу обрачуна и плаћања пореза и доприноса по одбитку-порез на доходак грађана и осталих прихода за период од 01.01.2011. године до 30.09.2013. године у Главној филијали осигурања Крагујевац, са седиштем у Крагујевцу, ул.Бранка Радичевића бр.3. Поступак је окончан решењем бр. 47-00034/2014-ЦВПО-010 од 30.12.2014. године. На наведено решење у законском року Компанија је уложила жалбу Министарству финансија-Пореској управи-Сектору за пореско правне послове и координацију-Одељењу за другостепени поступак и управну праксу. Поступак решавања по жалби је у току. Обавезе за порезе и доприносе и камата по наведеном решењу у укупном износу од 40.553.582,18 су плаћене у 2015. години.

47.2. Налази екстерне контроле у контролисаном предузећу „Дунав Ре“ а.д.о.

Народна банка Србије - Сектор за послове надзора над обављањем делатности осигурања, у току 2014. године вршила је контролу пословања предузећа „Дунав Ре“ а.д.о. Контрола је вршена у периоду 12.03.2014. године до 06.06.2014. године.

Дана 21.08.2014. године, Народна банка Србије је доставила Решење о изрицању мера због непоступања у складу са правилима о управљању ризиком и наложила да се побољша систем електронске обраде података најкасније до 30. јуна 2016. године.

„Дунав Ре“ а.д.о. је до 30. септембра 2014. године сачинило и доставило Народној банци Србије план активности на окончању започетог поступка увођења интегрисаног информационог система по фазама и роковима и обезбеђењу управљања ризицима којима предузеће може бити изложено у том поступку, и редовно обавештава Народну банку Србије о фази реализације пројекта.

47.3. Налази екстерне контроле у контролисаном предузећу „Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом“ а.д.

У периоду од 01.01.-31.12.2013. године, Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања, Одељење за надзор над делатношћу добровољних пензијских фондова НБС извршило је контролу пословања Дунав друштва за управљање добровољним пензијским фондом. Контрола је обухватила области:

- организациону функцију инвестирања и
- информациони систем.

На основу записника о извршеној контроли Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом се изјаснило 03.10.2014.г.

Дана 22.01.2015. године, Друштво је добило решење НБС у којем су прописани налози за отклањање уочених неправилности, као и обавеза Друштва да их у предвиђеним роковима исправи и о томе обавести НБС. Друштво је у поступку реализације налога по решењу НБС.

48. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

Мишљење овлашћених актуара је дато на основу оцене актуарских позиција у финансијским извештајима и годишњем извештају о пословању на које овлашћени актуари дају мишљење у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/04, 70/04, 61/05, 101/07, 99/11, 119/2012 и 116/2013) и Одлуком о садржини мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник РС“ број 19/2005).

На основу наведених актуарских позиција овлашћени актуари дају **позитивно мишљење** на Финансијске извештаје и Годишњи извештај о пословању матичног друштва за 2014. годину, будући да су исте у складу са Законом, подзаконским актима и другим прописима, којима се уређује област осигурања, актима Компаније, правилима актуарске струке и струке осигурања и да обезбеђују солвентност у пословању и ликвидност у извршавању обавеза друштва, под условом да Компанија у наредном периоду предузме све потребне мере за усклађивање трошкова спровођења осигурања са изворима за њихово покриће и усагласи своја акта са новим Законом о осигурању и подзаконским актима, чија стриктна примена би требало да обезбеди довољно средстава за будуће обавезе.

Такође, овлашћени актуар Дунава Ре је дао позитивно мишљење за 2014. годину о саосигурању и реосигурању вишкова ризика изнад максималног самопридржаја, броју и висини пријављених штета и штета у спору, ликвидности, висини израчунате маргине солвентности, техничким резервама и улагању средстава техничких резерви, гарантним резервама и улагању средстава гарантних резерви.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

Интерну ревизију, било да је организована ко функција, сектор или служба, у оквиру Групе, имају:

1. Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд;
2. „Дунав-Ре а.д.о.“ Београд;
3. Друштво и Фонд за пензијско осигурање Дунав а.д.о. Београд;
4. „Дунав осигурање, а.д.“ Бања Лука, Република Српска

49.1. Годишњи извештај интерне ревизије у матичном друштву – Компанији Дунав осигурање а.д.о.

Функција интерне ревизије Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. је пословала током 2014. године, у складу са члном 140 и 157 Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/04, - испр., 61/05, 85/05, 101/07, 63/09 - одлука УС, 107/09, 99/11, 119/12 и 116/13). Сви извештаји са оценом Надзорног одбора достављени Народној банци Србије.

Надзорни одбор, Компаније је у складу са Законом о осигурању и Статутом Компаније пратио рад Функције интерне ревизије. О налазима Интерне ревизије Надзорни одбор Компаније информисан је на основу поднетих тромесечних, шестомесечних и годишњег извештаја о раду Функције.

Сви извештаји су у складу са члном 140 и 157 Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/04, - испр., 61/05, 85/05, 101/07, 63/09 - одлука УС, 107/09, 99/11, 119/12 и 116/13), са оценом Надзорног одбора достављени Народној банци Србије.

Надзорни одбор је позитивно оценио све тромесечне и шестомесечни извештај о раду Функције интерне ревизије у 2014. години и дао позитивно мишљење на Годишњи извештај о раду Функције у 2014. години. Током обављања ревизија ревизори су скретали пажњу и предлагали доследну примену закона и интерних аката нарочитом пажњом на примени система интерних контрола.

Утврђена одступања од законских прописа и прописаних процедура интерна ревизија констатовала је у својим појединачним извештајима. На основу утврђеног чињеничног стања интерна ревизија је у складу са тим предлагала корективне мере и рокове за њихово отклањање. Функција је, непрекидно пратила спровођење предложених мера и вршила непосредну проверу извршења у контролисаним пословним процесима.

Активности интерне ревизије биле су усмерене на испитивање и оцењивање поузданости финансијских и пословних информација, ефикасности интерних контрола и усклађености пословања са законским и интерним актима Компаније, спровођења послова осигурања и примену унутрашњих мера за откривање и спречавање интерних превара.

Поменуте провере, на одређеном узорку, обухватиле су: организацију наведених послова, систем одлучивања и преноса овлашћења, спровођење одлука надлежних органа Компаније, поузданост и ажурност финансијско-рачуноводственог система и његових извештаја, примену прописаних услова и тарифа премије, проверу рада заступничке и посредничке мреже, правилност поступања са обрасцима евиденције о полисама, контролу новчаних токова и пословних докумената о насталим пословним променама, ефикасност укључивања свих запослених у процес интерне контроле као и правилност извршавања послова и задатака од стране запослених.

Изменама Правилника о унутрашњој организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. (Сл. лист Компаније бр. 41/14), које су ступиле на снагу 11.10.2014. године, поред осталог, је извршена реорганизација интерне ревизије у Компанији.

Функција за интерну ревизију и контролу усклађености пословања има 4 сектора, од чега су два сектора за интерну ревизију:

- Сектор за интерну ревизију послова из делатности осигурања и других послова (Директор и 7 интерних ревизора),
- Сектор за интерну ревизију послова из области финансија и рачуноводства (Директор и 5 интерних ревизора),
- Сектор за правну усклађеност и контролу примене регулаторних захтева (Директор и 4 запослена),
- Сектор за откривање превара и спречавање прања новца и финансирање тероризма (Директор и 5 запослених).

Ван сектора је запослено укупно 5 запослених – Директор функције (висока стручна спрема), 3 самостална саветника (висока стручна спрема) и виши референт (средња стручна спрема).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**31. децембар 2014. године**

Нови Сектор за интерну ревизију послова из делатности осигурања и других послова је објединио послове и запослене дотадашња два сектора: Сектора за ревизију послова осигурања и Сектора за ревизију поступања са образцима евиденције о полисама.

У периоди од 01.01. до 31.12.2014.године, Функција интерне ревизије обавила је укупно 84 ревизије, и то 76 планираних, 7 ванредних и једну интерну ревизију започету крајем 2013. године.

На основу наведених извршених појединачних интерних ревизија, предложено је укупно 108 корективних мера за кориговање утврђених неправилности.

Од препоручених 108 мера у 2014. години, извршено је 100 мера или 92,50%, 5 мера или 5,00 % није извршено, а за 3 мере или 2,50 %се односе на будући период.

Подаци по тромесечјима:

У периоду од 01.01. до 31.03.2014.године, интерни ревизори су обавили укупно 21 ревизију, и то: 17 планираних, 3 ванредне интерне ревизије и једну пренету из 2013. године. Предложене су 22 мере за исправљање утврђених неправилности.

У периоду од 01.04. до 30.06.2014.године, интерни ревизори су обавили укупно 22 планиране интерне ревизије и предложили 31 корективну меру.

У периоду од 01.07. до 30.09.2014.године, интерни ревизори су обавили укупно 19 планираних ревизија и предложили 25 корективних мера.

У периоду од 01.10. до 31.12.2014.године, интерни ревизори су обавили укупно 22 интерне ревизије, и то: 18 планираних и 4 ванредне, а предложили су 30 корективних мера. Крајем овог тромесечја започете су 3 интерне ревизије, окончане у току фебруара 2015. године

Ревизори су у протеклом периоду континуирано пратили спровођење предложених корективних мера за отклањање уочених неправилности и пропуста у раду као и препоруке за унапређење система рада. Ове активности извршене су на основу достављених обавештења и пословне документације, као и непосредним увидом у документацију и евиденције на терену, о чему су сачињени извештаји о контроли спровођења предложених мера.

Поред наведеног, у евиденцији интерне ревизије су и мере из претходних година (2011-2013), за које, нису примљена обавештења са доказима да су извршене. Обзиром да је, у међувремену дошло до значајних измена у организацији и руководству код субјекта ревизије, у току планираних интерних ревизија у 2015. години, ће се извршити и контрола спровођења претходних корективних мера.

Интерна ревизија сматра да спровођење предложених корективних мера није на задовољавајућем нивоу.Извештај о мерама које су предузете поводомналаза Интерне ревизије у 2014. годинизаједно са Годишњим извештајем о интерној ревизији, за период 01.01.- 31.12.2014. године и Мишљењем Надзорног одбора, доставља се Скупштини Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о.

49.2. Годишњи извештај интерне ревизије у контролисаном предузећу „Дунав Ре“ а.д.о.

Интррна ревизија је, током 2014. године у контролисаном предузећу Дунав Ре, извршила 5 ревизија предвиђених Годишњим планом рада и 2 ванредне ревизије у складу са захтевом Извршног одбора. Такође, доставила је кварталне извештаје о налазу и полугодишњи извештај о раду интерне ревизије Надзорном одбору Друштва и Народној банци Србије, на начин и у роковима утврђеним поменутом Одлуком Народне банке Србије и актом Друштва.

Активности интерне ревизије биле су усмерене на праћење, проверу и унапређење система рада, идентификацију ризика и оцену вредновање успостављеног система интерне контроле. У поступку издавања одговарајућих препорука за отклањање уочених неправилности и недостатака интерни ревизор је у току 2014. године дао 7 препорука за отклањање неправилности и унапређење примењених поступака и система рада.

Интерни ревизор је у складу са налазима извршених контрола у току 2010., 2013. и 2014. године, предложио и пратио извршење 10 препорука у циљу унапређења процеса пословања и отклањања неправилности у Друштву, и то:

- у периоду од 01.01. до 31.12.2010. године 1 препоруке;
- у периоду од 01.10. до 31.12.2013. године 2 препоруке и
- у периоду од 01.01. до 31.12.2014. године 7 препорука.

Спроведеном контролом извршења датих препорука интерна ревизија је утврдила да је реализовано пет

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

датих препорука, да је реализација једне препоруке у току, као и да рокови за реализацију четри препоруке из 2014. године нису истекли.

49.3. Годишњи извештај интерне ревизије у контролисаном предузећу Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д.

Током 2014 године, у контролисаном предузећу Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом извршене су 3 појединачне интерне ревизије, са следећим предметима ревизије, односно контролисаним сегментима пословања Друштва и то:

- Интерна ревизија процеса закључења уговора о чланству и пензијском плану, отварања и вођења индивидуалних рачуна чланова фонда;
- Интерна ревизија процеса повлачења и преноса акумулираних средстава чланова фонда;
- Интерна ревизија усклађености са Одлуком о минималним стандардима управљања информационом системом финансијске институције.

О наведеним извршеним појединачним ревизијама, сачињени су извештаји који нису утврдили неправилности у раду Друштва.

50. РЕОСИГУРАЊЕ

Компанија Дунав осигурање као матично друштво врши реосигурање да би се смањила финансијска изложеност ризицима. Реосигурање је извршено код реосигуравајуће организације која представља повезано правно лице а које је, надаље, извршило реосигурање у иностранству. Цеденти су највећим делом иностране реосигуравајуће организације. Резервације средстава по основу осталих осигурања и преносне премије исказане су након умањења за реосигурања извршена код других осигуравајућих компанија укључујући и субсидијарну реосигуравајућу организацију.

51. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Политикама управљања ризицима у Компанији, као и одговарајућим актима о управљању ризицима, усклађеним са Политикама у зависним друштвима, обезбеђено је успостављање интегрисаног система управљања и праћења ризика на нивоу *Компаније и друштава у којима Компанија има контролно учешће (у даљем тексту Група)*, дефинисање организације процеса, надлежности и одговорности, утврђивање механизма за контролу ризика, као неопходних услова за даљи развој корпоративног управљања.

У процесу управљања ризицима обезбеђено је свеобухватно и превентивно идентификовање ризика, процена ризика и мерење ризика којима је Група изложена у свом пословању, на начин који обезбеђује трајно одржавање степена изложености ризику на нивоу који не угрожава имовину и пословање Групе.

Процес управљања ризицима треба да обезбеди сагледавање свих кључних фактора и елемената који омогућавају да се финансијски, људски и други ресурси усмере на начин који обезбеђује што је могуће већу дисперзију, поделу и минимизирање ризика, реализацију пословних циљева, стратегија и оперативних планова Групе, побољшање квалитета услуга, првенствено у погледу заштите интереса клијената, као и да обезбеди услове који ће информације о ризицима учинити доступним заинтересованој јавности.

За примену процедура у управљању ризицима у складу са важећим актима о управљању ризицима одговорни су надлежни органи и организациони делови Групе који спроводе и учествују у систему управљања ризицима. Овлашћени представници Компаније у органима контролисаних друштава, чланица Групе, дужни су да обезбеде да политике и процедуре којима се регулишу питања из области управљања ризицима у подређеним друштвима буду у складу са Политикама управљања ризицима у Компанији, осим уколико императивним прописима земље седишта подређеног друштва, које послује ван територије Републике Србије, ова питања нису уређена на другачији начин. Поменути представници су такође дужни да обезбеде заједнички наступ матичног предузећа и контролисаних правних лица у сегменту:

- Усклађивања пословања и интерних аката и процедура са законским и подзаконским актима;
- Дефинисања процедура и оперативне реализације процеса размене техничко – технолошке документације (know how);
- Откривања превара, спречавања прања новца и финансирања тероризма;
- Управљања ризицима и контроле спровођења система интерних контрола;

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

д) Коришћења, издавања и закупа пословног простора, односно управљања имовином;

ђ) Инвестиција, односно пласирања средстава техничких и гарантних резерви;

е) Депоновања средстава код банака;

ж) Обуке и едукације запослених;

з) Маркетиншких активности.

Компанија и чланице Грпе које обрачунавају адекватност капитала, заједнички усаглашавају политику адекватности капитала, у циљу оптималног утврђивања капитала у складу са прописима и захтевима ефикасног пословања.

У циљу подизања ефикасности надзора над пословањем контролисаних предузећа и Групе у целини, овлашћени представници Компаније у органима повезаних правних лица обезбеђују усаглашавање процедура у контролисаним правним лицима са Компанијским процедурама, дефинишу организационе, кадровске и техничке претпоставке које обезбеђују континуитет размене информација о ризицима, битним процесима, активностима и финансијском положају предузећа на нивоу кварталног извештавања, а по налогу Извршног одбора Компаније и у краћим временским интервалима.

Надлежни органи чланица Групе квартално доносе Извештај о интерним контролама и управљању ризицима, којом приликом се врше и захтевана обелодањивања о изложености појединим ризицима уз обавезну класификацију ризика. Континуирано извештавање о ризицима обезбеђује минимизирање ризика неадекватног управљања имовином, капиталом и обавезама Групе, помаже да се идентификују улазни подаци и информације које се захтевају у процесу реализације пословних циљева, стратегија и оперативних планова Групе и даје пун допринос успостављању механизма за контролу ризика.

Група примењује модел историјских и хипотетичких сценарија у процесу управљања ризицима, код свих ризика код којих је то изводљиво.

Основне врсте ризика којима Група управља су:

1. Ризици осигурања
2. Ризици рочне и структурне неусклађености имовине, капитала и обавеза (Финансијски ризици);
3. Ризици у вези са депоновањем и улагањем средстава
4. Тржишни ризици
5. Оперативни ризици
6. Правни ризици
7. Репутациони ризици
8. Стратешки ризик

Управљање ризицима осигурања

1. Ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја друштва и ризик непреношења вишка ризика изнад самопридржаја у саосигурање, односно реосигурање

Група реосигурава део ризика које прибавља у области осигурања како би контролисала изложеност губицима и на тај начин смањила ризик концентрације.

Израчунавање висине самопридржаја, тј. максималне обавезе коју Група у делатности осигурања може, односно сме задржати за себе, односно коју може покрити из сопствених расположивих средстава, а да при том не поремети сопствено изравнање ризика и сачува ликвидност, скопчана је са значајним ризицима.

Висина сопственог самопридржаја (дела осигураног ризика који осигуравач може да задржи за себе) зависи од његовог финансијског и техничког капацитета, при чему је финансијски капацитет одређен резервама (техничким и гарантним) којима располаже, а технички капацитет величином и диверсификованошћу сопственог портфолија осигурања.

Самопридржај је један од основних чинилаца у опредељењу ризика који ће се давати у покриће реосигурања, односно дела ризика који ће се задржавати. Утврђивањем максималног самопридржаја даје се одговор на питање који део осигураног ризика у основној делатности Група може да задржи за себе, а који део мора да пренесе на реосигуравача. При томе треба имати у виду чињеницу да се пословима реосигурања бави и чланица Групе Дунав Ре, чиме се самопридржај у делатности осигурања на нивоу Групе значајно повећава.

Ризик произилази из превисоко или прениско одређеног нивоа самопридржаја у пословима осигурања, као

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

и из ризика непримењивања подзаконских аката и интерних аката Групе којима су дефинисане процедуре за реосигурање вишкова ризика односно изравнање ризика. У случају да је на нивоу Групе присутна претерана опрезност и одређивање самопридржаја на нижем нивоу него што је то потребно, може доћи до неоправданог и непотребног одлива средстава према реосигуравачима, док превисок самопридржај носи опасност да кроз исплату великих штета Група западне у финансијске тешкоће и постане несолвентна.

Група има обезбеђено покриће реосигурањем, у случајевима реализације појединачних ризика, односно катастрофалних догађаја које Компанију и друге чланице Групе, које се баве пословима осигурања, излажу ризику који обухвата већи број врста осигурања.

Са становишта осигураних вредности, највећи ризици у портфељу Групе су електропривредни објекти (термоелектране) и рафинерије нафте. Сви вишкови ризика изнад самопридржаја Групе код ових објеката, имају одговарајуће реосигуравајуће покриће.

Портфељ осигурања живота карактеришу концентрације ризика везане за изложеност ризику неочекиваних промена у кретању смртности људи или понашању осигураника.

2. Ризик недовољне диверсификације портфолиа осигурања (ризик концентрације)

У основној делатности – осигурању, Група је изложена актуарском ризику и ризику прибаве који произилазе из широке понуде производа осигурања: имовине, незгоде и здравственог осигурања, осигурања моторних возила, одговорности, транспортног осигурања, као и разних форми осигурања живота.

Ризик осигурања се односи на неизвесност послова осигурања. Најзначајније компоненте ризика осигурања су премијски ризик и ризик резерви. Они се односе на адекватност премијских тарифа и адекватност резерви у односу на обавезе из осигурања и капиталну основу.

Премијски ризик је присутан у тренутку издавања полисе пре него што се догоди осигурани случај. Постоји ризик да ће остварени трошкови и штете бити већи од примљених премија. Ризик резерви представља ризик да је апсолутни ниво техничких резерви нетачно процењен, или да ће стварне штете варирати око статистичке средње вредности.

Ризик прибаве такође укључује ризик катастрофе, који произилази из неочекиваних догађаја који нису у довољној мери покривени премијским ризиком или ризиком резерви.

Група, осим преносом дела ризика у реосигурање, управља ризиком осигурања кроз лимите прибаве, процедуре одобравања трансакција које укључују нове производе, или које прелазе задате лимите, тарифирање и дизајн производа.

Група има добро диверсификован и уравнотежен портфолио осигурања по врстама, што смањује варијабилитет резултата, а тиме и укупан ризик. Сви уговори осигурања неживота су по правилу годишњи, тако да постоји могућност да се одбије продужење уговора или промене услови уговора приликом обнављања.

Управљање финансијским ризицима

1. Ризик ликвидности

Ликвидност Групе, односно, способност да се о року извршавају доспеле обавезе, зависи са једне стране од квалитета билансне структуре активе и пасиве, а са друге стране од усклађености прилива и одлива средстава.

Циљ управљања ризиком ликвидности је трајно одржавање ниског степена изложености ризику, стварање претпоставки које обезбеђују проактивни приступ и превентивно идентификовање, мерење, процењивање и контролу ризика ликвидности.

Група својом имовином и обавезама управља на начин који јој обезбеђује да у сваком тренутку може да испуњава своје обавезе.

Рочност доспећа средстава и обавеза према преосталом року доспећа на дан 31.12.2014. године је следећа:

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

У хиљадама РСД	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Нематеријална улагања	0	0	0	25.068	619.528	644.596
Гудвил (goodwill)	0	0	0	0	0	0
Некрет., постројења, опрема и био. средства	0	0	0	1.135.314	9.356.545	10.491.859
Дуг. Фин. пласмани	0	0	64.450	1.894.951	1.026.870	2.986.271
Залихе	39.721	9.524	3.028	0	0	52.273
Стална сре. намењена продаји и сред. посл. које се обуставља	0	0	0	0	0	0
Потраживања	1.387.941	1.002.294	172.205	123.441	0	2.685.881
Потраживања за више плаћен порез на добитак	380	105.648	56.119	535	0	162.682
Краткорочни фин. пласмани	84.886	2.352.777	1.637.489	0	0	4.075.152
Готовински еквиваленти и готовина	7.931.125	0	0	0	0	7.931.125
Порез на додатну вредност	26	120	773	0	0	919
АВР	273.996	564.176	3.091.624	3.614	0	3.933.410
Одл. пореска средства	0	0	0	201	665	866
Укупно	9.718.075	4.034.539	5.025.688	3.183.124	11.003.608	32.965.034
Капитал и резерве	0	0	0	0	9.535.500	9.535.500
Дугорочна резервисања	0	0	0	0	5.226.330	5.226.330
Дугорочне обавезе	0	0	67.276	97.123	0	164.399
Краткорочне обавезе	1.707.243	112.145	470.889	0	0	2.290.277
ПВР	1.210.468	2.639.025	9.351.923	1.908.761	0	15.110.177
Одл. пореске обавезе	0	0	4.484	633.755	112	638.351
Укупно	2.917.711	2.751.170	9.894.572	2.639.639	14.761.942	32.965.034
Рочна неускл. на дан 31.12.2014.	6.800.364	1.283.369	-4.868.884	543.485	-3.758.334	0
Рочна неускл. на дан 31.12.2013.	5.833.379	-1.860.260	-4.380.793	1.389.804	-982.130	0

На дан 31.12.2014. године најликвиднија имовина Групе, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 9.718.075 хиљ. динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 2.917.711 хиљ. динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе у износу од 6.800.364 хиљ. динара. Овај вишак ликвидних средстава аутоматски ће се сукцесивно преносити у наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Групе у току целог анализираног периода.

2. Кредитни ризик (ризик наплате потраживања)

Кредитни ризик представља ризик да дужници неће моћи у потпуности или делимично да измире своје доспеле обавезе према Групи у уговореним роковима.

Отежана наплата потраживања због изражене неликвидности у привреди, условила је да се значајан износ имовине Групе налази у потраживањима, при чему је највећи износ садржан у потраживањима по основу премије осигурања и потраживањима по основу камата на доспеле премије.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

Анализа бонитета у сегменту великих клијената указује да већина осигураника има бонитет испод задовољавајућег нивоа, што се директно одражава на финансијски резултат Групе, имајући у виду обавезу обезвређења таквих потраживања кроз спровођење исправке вредности. Несолвентност појединих осигураника и искуства чланица Групе у погледу редовности испуњавања њихових обавеза упућују на висок ризик и потребу преиспитивања сарадње са несолвентним и неликвидним осигураницима као и другим дужницима.

У циљу повећања наплате премије и минимизирања кредитног ризика неопходно је наставити са праксом редовног праћења наплате по осигураницима од стране продаје осигурања.

У поступку закључивања и обнављања Уговора о осигурању Група ће у наредном периоду, поред оцене бонитета, узимати у обзир и одређене квалитативне факторе као што су: квалитет управљања и руководства, област пословања осигураника, услове и перспективе у грани у којој осигураник послује (тржиште), број година у осигурању, искуства Групе у погледу наплате премије, односно редовност измиривања обавеза, промене у власничкој структури осигураника, податке о техничкој процени ризика (код осигураника са великим ризицима), податке о повезаним правним лицима.

На дан 31.12.2014. год. укупна, бруто потраживања Групе износе 13.025.262 хиљ. динара, а исправком вредности кроз биланс успеха ове и претходних година, обухваћено је 10.339.381 хиљ. динара, односно 79,38%, што указује да је Група изложена високом ризику по основу могућности наплате потраживања за фактурисану премију, за обрачунате камате и за потраживања од купаца за робу и услуге. Код дугорочних финансијских пласмана исправком вредности обухваћено је 38,42%, код краткорочних финансијских пласмана 35,92%.

Изложеност кредитном ризику посебно се обелодањује за следеће категорије финансијских средстава, односно финансијске имовине:

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

Максимална изложеност кредитном ризику приказана је у следећој табели:

Финансијска имовина	У хиљадама РСД			
	31.12.2014.	Исправка вредности	Нето износ	31.12.2013.
Дугорочни финансијски пласмани	4.849.689	1.863.418	2.986.271	2.814.055
Потраживања	13.025.262	10.339.381	2.685.881	2.823.346
Краткорочни финансијски пласмани	6.359.916	2.284.764	4.075.152	8.598.097
Готовина и готовински еквиваленти	7.931.125	0	7.931.125	3.733.488
Укупно	32.165.992	14.487.563	17.678.429	17.968.986

Старосна структура потраживања

У хиљадама РСД			
Старосна структура потраживања	31.12.2014.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	2.836.897	1.874.523	962.374
Кашњење од 0-90 дана	1.068.836	364.434	704.402
Кашњење од 91-180 дана	553.786	388.531	165.255
Кашњење од 181-270 дана	646.352	348.825	297.527
Кашњење преко 271 дана	7.919.391	7.363.068	556.323
Укупно	13.025.262	10.339.381	2.685.881

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

Управљање тржишним ризицима

1. Девизни и каматни ризик

Под **девизним ризиком** подразумева се вероватноћа настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе услед промене вредности девизних курсева. Девизном ризику су изложене све позиције активе и пасиве у девизама, као и потраживања и обавезе индексиране страном валутом.

Група управља девизним ризиком у циљу ограничавања могућих губитака због промена курса страних валута и одржавања ризика на нивоу који је прихватљив из угла резултата пословања, адекватности капитала и захтева за очувањем ликвидности.

Девизни ризик се јавља због држања средстава и обављања трансакција у валутама различитим од сопствене валуте (динара), првенствено због флукутирајућих курсева водећих светских валута, а и сопствене, пошто динар има такође пливајући курс.

Могућности конверзије динарске у девизну позицију нису велике због законских ограничења и углавном се односе на примену валутне клаузуле (банкарски депозити и корпоративне обвезнице), на куповину обвезница старе девизне штедње и инвестирање у иностранству. Директна конверзија у друге валуте или коришћење валутних свопова у циљу заштите од девизног ризика, због законских ограничења, у нашим условима није могуће.

Изложеност Групе девизном ризику је дата у наредној табели:

У хиљадама РСД	USD	EUR	BAM	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	0	2.090.710	132.756	0	762.805	2.986.271
Потраживања	205.839	1.730.767	266.551	6.465	476.259	2.685.881
Краткорочни финансијски пласмани	56.695	2.521.760	366.439	50.676	1.079.582	4.075.152
Готовински еквиваленти и готовина	116.328	2.623.456	9.312	8.774	5.173.255	7.931.125
Укупно	378.862	8.966.693	775.058	65.915	7.491.901	17.678.429
Дугорочна резервисања	0	20.023	91.951	460	5.113.896	5.226.330
Дугорочне обавезе	300	2.160	94.663	0	67.276	164.399
Краткорочне обавезе	379.237	362.427	288.512	6.190	1.253.911	2.290.277
Укупно	379.537	384.610	475.126	6.650	6.435.083	7.681.006
Нето девизна позиција на дан 31.12.2014.	-675	8.582.083	299.932	59.265	1.056.818	9.997.423
Нето девизна позиција на дан 31.12.2013.	55.626	6.667.254	444.997	-47.533	-787.477	6.332.867

Вредност финансијске имовине Групе, која се састоји од дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената, на дан 31.12.2014. године износи 17.678.429 хиљ. динара. Део финансијске имовине у износу од 7.491.901 хиљ. динара или 42,38% номинovan у домаћој валути, а преостали део у износу од 10.186.528 хиљ. динара или 57,62% номинovan је у иностранској валути и то највећим делом у EUR-има.

Финансијске обавезе Групе на дан 31.12.2014. године износе 7.681.006 хиљ. динара од чега је део обавеза у износу од 6.435.083 хиљ. динара или 83,78% номинovan у динарима, а преостали део у износу од 1.245.923 хиљ. динара или 16,22% номинovan је у иностранској валути.

На дан 31.12.2014. године Група има **дугу (+) отворену девизну позицију**, односно вредност њене

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

финансијске имовине номиниране у девизама је знатно већа од њених девизних обавеза.

Каматни ризик је ризик промене имовине или обавеза, прихода или расхода због промене каматне стопе на тржишту. Висина тржишне каматне стопе највећи утицај има на део инвестиционог портфолија који је уложен у депозите и обвезнице.

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије. На почетку године референтна каматна стопа НБС износила је 9,50% и у прва четири месеца 2014. године је задржала ту вредност, да би у мају месецу била смањена за 0,50%, а већ у јуну за још 0,50% и тако достигла ниво од 8,50%. Ову вредност је задржала све до новембра месеца 2014. године, када је додатно смањена за још 0,50%, па је тако на крају 2014. године, референтна каматна стопа сведена на ниво од 8,00%

Изложеност Групе каматном ризику је дата у односу на каматне стопе по којима Група пласира средства и каматне стопе по којима су узете финансијске обавезе у складу са подацима презентованим у наредној табели:

Финансијска имовина	Распон каматних стопа
Дугорочни финансијски пласмани	0,25% - 14,99%
Потраживања	У висини прописане затезне камате
Краткорочни финансијски пласмани	0,10% - 12,00%
Финансијске обавезе	Распон каматних стопа
Дугорочне обавезе	5,90% - 8,50%
Краткорочне обавезе	3,80% - 7,65%

2. Ризик конкуренције

У сегменту тржишних ризика идентификован је висок ниво ризика који стоји у вези са нелојалном конкуренцијом, нарочито приликом учествовања на тендерима. Осигурање по "мастер" програмима од стране конкуренције често вишеструко смањује цене осигурања, а осигураници се често условљавају од стране осигураваача да закључе осигурање због везаности интереса.

Висок ризик конкуренције произилази и из релације висина премије - обим покрића, као и због изузетно високих накнада које је конкуренција нудила кроз екстерне канале продаје у функцији преузимања техничких прегледа (када је реч о осигурању аутоодговорности).

Праћење активности конкуренције и смањивање нелојалне конкуренције у сарадњи са надзорним органима, представља приоритетан задатак у циљу минимизирања овог кључног тржишног ризика. Конкурентски положај Групе може се такође побољшати квалитетнијом понудом, лансирањем нових производа и услуга, применом underwriting-а и ефикаснијим приступом коришћењу алтернативних канала продаје (банкоосигурање, масовни канали продаје).

Поред тога, ради побољшања конкурентности, неопходно је спровођење следећих мера и активности:

- Да се обезбеди стална контрола продајних места, како интерних тако и екстерних, у вези примене Тарифа осигурања и овлашћења која се односе на закључење осигурања,
- За потребе продајне мреже, стално пратити доступност актуелних верзија услова који се уручују осигураницима, достављање нових верзија за штампу полиса и других образаца потребних за закључивање осигурања, као и прилагођавање технолошких решења новој документацији,
- У циљу прилагођавања захтевима корисника услуга осигурања и смањења ризика из угла обима покрића, потребно је стално пратити понуде које упућују уговарачи осигурања/осигураници као физичка лица или привредна друштва која кроз понуду желе да осигурају своје запослене под најповољнијим условима,
- Стално пратити тржиште осигурања и понуде осигуравајућих кућа кроз обим услуга у добровољном здравственом осигурању, услове и начине под којима се може закључити ово осигурање,
- Пратити кретања и трендове на тржишту осигурања у Србији и земљама региона,
- Користити моделе за управљање ризицима у циљу обезбеђења квалитетног портфеља и управљања истим,
- Перманентно пратити измене законских и подзаконских аката и обезбедити њихову адекватну и

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

благовремену примену,

- Пратити активности конкуренције, прибављати различите податке о начину пословања конкуренције,
- Вршити корекцију тарифног система и прилагођавање тарифа понуди конкуренције где за то постоји могућност, а на основу анализе меродавног техничког и финансијског резултата,
- Планирати израду алата за индивидуализацију ризика,
- Неопходно је уводити нове и усавршавати постојеће технологије закључења и спровођења осигурања (закључење путем интернета, банкоосигурање, екстерни пунктови итд.),
- Уводити нове производе у форми multi-risk покрића и пакета осигурања и прилагођавати производе мастер програмима,
- Прилагођавати своју понуду потребама осигураника за разним врстама осигурања од одговорности, нарочито од професионалних одговорности.

3. Ценовни ризик

У циљу минимизирања ризика ценовне неконкурентности и ризика непојалне конкуренције, који представља кључни тржишни ризик који непосредно угрожава пословање, Група ради на сталном унапређењу својих услуга како у квалитету тако и у њиховој разноврсности и прилагођавању новим захтевима тржишта. Група предузима активности праћења конкуренције прибављањем различитих података о раду конкуренције, врши корекције тарифног система и прилагођавање тарифе понуди конкуренције где је могуће, уз претходну детаљну анализу меродавног техничког и финансијског резултата, примењује underwriter-ski приступ формирању понуде, уводи нове производе осигурања који нису заступљени код конкуренције (првенствено нових пакета осигурања) и предузима мере за повећање квалитета услуге.

52. СУДСКИ СПОРОВИ**52.1. Судски спорови у матичном друштву Компанији Дунав**

Током 2014. године против Компаније је поднето 1.285 нових тужби за накнаду штета. Са судским предметима из претходних година, укупно је решавано 3.582 судских предмета по основу накнаде штете. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), вансудских и судских поравнања, решено је 1.245 предмета и исплаћен износ од 415.110.770,81 динара.

На дан 31.12.2014. године за тужбене захтеве за накнаду штета у спору резервисан је укупни износ од 898.803.165,21 динара и то за ФО Београд и Генералну дирекцију. У току 2014. године значајно је повећан број судских предмета мале вредности (спорови мале вредности до 300.000,00 динара). Ови спорови су настали као последица неусаглашености критеријума за утврђивање висине накнаде штете у мирној ликвидацији и висине накнаде штете према критеријумима којима се служе судови.

Што се тиче наплате премије и регреса у току 2014. године отворено је 2.758 нових предмета. Из претходних година је пренето 10.321 предмет. Укупан број предмета у раду је био 13.079 који обухватају парничне извршне стечајне и ликвидационе поступке. Завршено је укупно 1.918 предмета, а наплаћен је укупан износ од 205.335.830,46 динара. Укупан број нерешених предмета износи 11.161.

На дан 31.12.2014. године Служба за заступање ван области осигурања имала је укупно 293 активна предмета. На дан 31.12.2014. године у току укупно 89 спора ван области осигурања у којима је Компанија тужени. Од 89 спора 79 је из радних односа и 20 из имовински и других спорова. По том основу, Друштво је у приложеним финансијским извештајима формирало резервисања у износу од 187.120 хиљада динара (31. децембра 2013. године – 49.720 хиљада динара), на бази процене о могућим исходима истих. Руководство верује да је формиран износ резервисања довољан и адекватан и да Друштво неће бити изложено додатним губицима по основу судских спорова у току ван послова осигурања.

Ван области осигурања исплаћено укупно 8.389.032,23 динара и наплаћен укупан износ од 30.932.581,95 динара.

52.2. Судски спорови у контролисаном предузећу „Дунав Ре“ а.д.о

Дунав Ре није идентификовао ризик од могућих будућих догађаја и наступања околности које би могле да се третирају као потенцијална обавеза, тако да у појединачним финансијским извештајима овог предузећа, као и у консолидованим финансијским извештајима Групе нису формирана резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова Дунава Ре.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

52.3. Судски спорови у контролисаном предузећу „Дунав турист“ д.о.о.

„Дунав турист“ д.о.о. није идентификовао ризик од могућих будућих догађаја и наступања околности које би могле да се третирају као потенцијална обавеза, тако да у појединачним финансиским извештајима овог предузећа, као и у консолидованим финансијским извештајима Групе нису формирана резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова овог предузећа.

52.4. Судски спорови у контролисаном предузећу „Дунав ауто“ д.о.о.

Контролисано предузеће „Дунав ауто“ д.о.о. је укључено у већи број судских спорова који проистичу из његовог свакодневног пословања и односе се на комерцијална и уговорна питања, као и питања која се тичу радних односа, а која се решавају или разматрају у току регуларног пословања. „Дунав ауто“ д.о.о. процењује вероватноћу негативних исхода ових питања, као и износе вероватних или разумних процена губитака. Разумне процене обухватају просуђивање руководства након разматрања информација које укључују обавештења, поравнања, процене од стране правног сектора, доступне чињенице, идентификацију потенцијалних одговорних страна и њихове могућности да допринесу решавању, као и претходно искуство. Резервисање за судске спорове се формира када је вероватно да постоји обавеза чији се износ може поуздано проценити пажљивом анализом. Потребно резервисање се може променити у будућности због нових догађаја или добијања нових информација. Питања која су или потенцијалне обавезе или не задовољавају критеријуме за резервисање се обелодањују, осим ако је вероватноћа одлива ресурса који садрже економске користи веома мала.

На дан 31. децембра 2014. године Друштво се јавља као тужена страна у одређеном броју судских спорова. Укупно процењени износ тужбених захтева износи РСД 4.000 хиљада.

Кончан исход судских спорова у току је неизван. На дан 31. децембра 2014. године, „Дунав ауто“ д.о.о. у јединичним као и Група у консолидованим финансијским извештајима нису формирали резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова који се воде против Дунав аута јер руководство Групе процењује да је извесно да ћемо све спорове добити.

52.5. Судски спорови у контролисаном предузећу Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д.

Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом на дан 31. децембра 2014. године води укупно четири судска спора, од којих су три радна спора по тужбама бивших запослених. Два радна спора су активна и налазе се у поступку жалбе пред Апелационим судом, док се у трећем спору води поступак по ванредном правном леку – ревизији пред Врховним касационим судом.

У четвртм спору, који је покренут пред Привредним судом у Београду, по тужби ПД „Хеба“ а.д. Бујановац, Друштво учествује као тужени. У том спору Привредни суд у Београду је одбио тужбени захтев првостепеном пресудом, а након тога је Привредни апелациони суд у Београду одбио и жалбу тужиоца. Тужилац је у јулу 2014. г. изјавио ревизију Врховном касационим суду у Београду, тако да је сада у току поступак по ревизији. По наводима пуномоћника Друштва, у случају да Врховни касациони суд преиначи обе пресуде и првостепеног и другостепеног суда, Друштво би на име трошкова поступка било у обавези да исплати тужиоци износ од око 520 хиљада РСД, али тужилац тиме не стиче право на наплату неког износа, већ би то право морао да оствари у посебној парници у којој би се утврђивала и висина његовог потраживања. Тај евентуални поступак се сигурно не би окончао у 2015. г.

На основу сагледаних чињеница Друштво је проценило да је вероватноћа испољавања потенцијалног ризика од губитка спора врло мала и због тога на нивоу групе нису извршена резервисања обавеза и трошкова по овом основу.

52.6. Судски спорови у контролисаном предузећу „Дунав Стокброкер“ д.о.о

„Дунав Стокброкер“ д.о.о се на дан 31. децембра 2014. године не јавља ни у једном судском спору, нити као тужена страна, нити као тужилац. На дан 31. децембра 2014. године нема других потенцијалних обавеза Друштва.

У поступку против бившег запосленог, који се од 2007. године води по службеној дужности, а у којем је „Дунав Стокброкер“ д.о.о истакао имовинско-правни захтев у висини од 101.323 ЕУР, заједно са припадајућим затезним каматама, на име накнаде штете, донета је правоснажна одлука суда. Даље мере у овом случају „Дунав Стокброкер“ д.о.о ће предузети по пријему одлуке суда.

52.7. Судски спорови у контролисаном предузећу „Дунав осигурање“ Бања Лука

„Дунав осигурање“ Бања Лука води одређене судске спорове који се сматрају уобичајеним за ову врсту пословања, укључујући спорове по основу одштетних захтева према различитим полисама осигурања. На

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

нивоу Групе нису формирана резервисања по основу судских спорова Дунав осигурања Бања Лука, јер

нису идентификовани ризици од могућих будућих догађаја и наступања околности које би могле да се третирају као потенцијална обавеза.

52.8. Судски спорови у контролисаном предузећу „Дунав ауто“ Бања Лука

„Дунав ауто“ Бања Лука није идентификовао ризик од могућих будућих догађаја и наступања околности које би могле да се третирају као потенцијална обавеза, тако да у појединачним финансиским извештајима овог предузећа, као и у консолидованим финансијским извештајима Групе нису формирана резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова овог предузећа.

53. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Почетком 2015. године донет је нов Закон о осигурању чије одредбе ће у значајној мери утицати на организацију пословања и извештавања у наредном периоду. Најзначајнија промена се односи на разграничење послова животних и неживотних осигурања. Група (односно чланице које послују у области осигурања) је дужна да између животних и неживотних осигурања трајно разграничи: имовину, капитал и обавезе; приходе (посебно премије, накнаде реосигураваача и приходе од инвестиционе активности), расходе (посебно накнаде штета и уговорених износа, повећања резервисања, премије реосигурања, друге пословне расходе, расходе по основу инвестиционе активности и трошкове спровођења осигурања) и резултате; процену испуњености услова који се односе на адекватност капитала.

У оквиру инвестиционе активности и управљања средствима техничких резерви дефинисани су: одвојено формирање и управљање инвестиционим портфолиом, законски лимити у погледу нето девизне изложености као вредности имовине и обавеза у одређеним валутама, као и додатни облици депоновања и улагања средстава техничких резерви животних осигурања у виду инвестиционих јединица.

Изменама Закона предвиђене су и додатне врсте животних осигурања (осигурање за случај венчања и рођења, рентно осигурање, допунско осигурање уз осигурање живота, тонтине, осигурање са капитализацијом исплате) што ће за последицу имати промену великог броја интерних и екстерних извештаја.

На бази досадашњих анализа, руководство матичног друштва сматра да одредбе новог Закона о осигурању који ће се почети примењивати у току 2015. године, немају материјално значајних утицаја на приложене појединачне финансијске извештаје.

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о., као матично друштво, сагласно одредбама члана 59. и члана 243 е. Закона о осигурању, обратила се Народној банци Србије и Агенцији за осигурање депозита са захтевом за добијање сагласности за улагање у повезано правно лице „Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука (у даљем тексту: Друштво), односно докапитализацију у износу од 2.000.000 ЕУР.

Према првобитној Одлуци Скупштине акционара Друштва, донетој на 48. Ванредној седници одржаној 29.12.2014. године, рок за упис и уплату акција девете емисије редовних (обичних) акција квалификованог инвеститора (Компаније), истекао је 18.02.2015. године. Имајући у виду, да до тог рока Народна банка Србије није одлучила по захтеву Компаније за улагање у повезано правно лице, на 4. седници Управног одбора Друштва, одржаној 28.01.2015. године усвојен је Предлог Одлуке о изменама одлуке о деветој емисији редовних (обичних) акција упућеној квалификованом инвеститору, без обавезе објављивања проспекта.

На 49. Ванредној седници Скупштине акционара Друштва, одржаној 16.02.2015. године, донета је Одлука о изменама одлуке о деветој емисији редовних обичних акција, упућеној квалификованом инвеститору без обавезе објављивања проспекта.

Изменом наведене одлуке продужен је рок за упис и уплату квалификованог инвеститора-Компаније до 29.04.2015. године.

Имајући у виду да је Друштво на дан 31.12.2014. године, остварило укупан губитак у пословању од 5.038.642 КМ Компанија ће се обратити Народној банци Србије и Агенцији за осигурање депозита, за добијање сагласности за улагање додатних средстава за докапитализацију Друштва у износу од 1.000.000. ЕУР. Извршни одбор Компаније, прихватио је предлог да Компанија, као већински акционар Друштва изврши докапитализацију Друштва у укупном износу од 1.000.000 ЕУР, о чему је донет Закључак И број 132/15 од 11.03.2015. године. Информација о потреби додатне докапитализације

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

Друштва са закључком Извршног одбора достављену су Надзорном одбору на разматрање и одлучивање.

Осим горе наведених, није било других значајних догађаја након датума биланса стања, укључујући и било какве негативне развоје спорова у току против Друштва, нити нових материјално значајних судских и других спорова, који би захтевали додатна обелодањивања или корекције приложених појединачних финансијских извештаја.

53. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте били су следећи:

	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
USD	99,4641	83,1282
EUR	120,9583	114,6421
GBP	154,8365	136,9679
CHF	100,5472	93,5472
BAM	61,8450	58,6156

У Београду,

Дана 30.06.2015. год.



ГЕНЕРАЛНИ ДИРЕКТОР
 мр Мирко Петровић

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ
А.Д.О., БЕОГРАД

Консолидовани финансијски извештаји
31. децембар 2014. године и
Извештај независног ревизора

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 3
Консолидовани финансијски извештаји:	
Консолидовани биланс успеха	4 - 7
Консолидовани извештај о осталом резултату	8
Консолидовани биланс стања	9 - 12
Консолидовани извештај о променама на капиталу	13 - 14
Консолидовани извештај о токовима готовине	15 - 16
Напомене уз консолидоване финансијске извештаје	17 - 85

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

АКЦИОНАРИМА И РУКОВОДСТВУ КОМПАНИЈЕ "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О., БЕОГРАД

Извршили смо ревизију приложених консолидованих финансијских извештаја (страна 4 до 85) Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд (у даљем тексту: "Друштво") и зависних правних лица (заједно у даљем тексту: "Група"), који обухватају консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2014. године и одговарајући консолидовани биланс успеха, консолидовани извештај о осталом резултату, консолидовани извештај о променама на капиталу и консолидовани извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз консолидоване финансијске извештаје.

Одговорност руководства за консолидоване финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и фер презентацију ових консолидованих финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије и прописима Народне банке Србије којима се регулише финансијско извештавање друштава за осигурање, као и за интерне контроле које руководство сматра неопходним за састављање консолидованих финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним консолидованим финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Међународним стандардима ревизије и Законом о ревизији Републике Србије. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да консолидовани финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима у консолидованим финансијским извештајима. Избор поступака зависи од ревизорског просуђивања, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у консолидованим финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и фер презентацију консолидованих финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације консолидованих финансијских извештаја.

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

Мишљење

По нашем мишљењу, консолидовани финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Групе на дан 31. децембра 2014. године, као и резултате њеног пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање друштава за осигурање.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

АКЦИОНАРИМА И РУКОВОДСТВУ КОМПАНИЈЕ "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О., БЕОГРАД (наставак)

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следећа питања:

- а) Као што је обелодањено у напмени 26 уз консолидоване финансијске извештаје, нематеријална улагања у припреми исказана су на дан 31. децембра 2014. године у износу од 183,607 хиљада динара и укључују софтвер за животно осигурање и припадајућу лиценцу у укупном износу од 149,426 хиљада динара, набављене у ранијим годинама у циљу имплементације интегралног софтверског решења за управљање пословима осигурања, а који до наведеног дана нису били стављени у употребу. Руководство Групе сматра да се наведена нематеријална улагања у припреми односе на најкомплетније решење које покрива све пословне процесе и да је као интегрални информациони систем за осигурање у значајној мери напредније решење у односу на постојећи систем у примени. У току 2014. године, Руководство Групе је иницирало пројекат анализе постојећег информационог система са циљем предлагања решења који би адекватно подржало пословне процесе и даљи развој Групе, а имајући у виду стратегију развоја Групе. Иако није могуће са сигурношћу предвидети коначан исход напред наведених активности, руководство Групе сматра да Група неће бити изложено евентуалним значајним губицима по основу одлуке о даљем развоју информационог система.
- б) Као што је обелодањено у напоменама 27 и 28 уз консолидоване финансијске извештаје, грађевински објекти класификовани као некретнине које користи власник, односно инвестиционе некретнине исказани на дан 31. децембра 2014. године у нето књиговодственој вредности од 8,222,827 хиљада динара, односно 1,520,625 хиљада динара, нису процењени од стране независног овлашћеног проценитеља, имајући у виду да, по процени руководства Групе, њихова књиговодствена вредност одговара фер вредности на наведени дан. Приликом процене, руководство Групе је користило информације из различитих извора које су детаљно обелодањене у напмени 2.6. уз финансијске извештаје. Узимајући у обзир напред наведено, руководство Групе сматра да у случају процене извршене од стране независног овлашћеног проценитеља, ефекти такве процене не би материјално значајно утицали на приложене консолидоване финансијске извештаје.
- в) Као што је обелодањено у напоменама 47 и 52 уз консолидоване финансијске извештаје, зависно правно лице, чланица Групе, „Дунав осигурање“ а.д.о., Бања Лука, Република Српска, није ускладило средства за покриће техничких резерви неживотних осигурања на дан 31. децембра 2014. године, односно наведено зависно правно лице нема довољан износ пласираних средстава за покриће техничких резерви неживотних осигурања у складу са прописима Републике Српске у износу од BAM 5,406,802, односно 335,765 хиљада динара. Друштво је извршило докапитализацију наведеног правног лица у износу од EUR 2,000,000, односно BAM 3,911,582 откупом емитованих акција дана 21. априла 2015. године, а што је регистровано код надлежних органа Републике Српске дана 29. априла 2015. године, односно 7. маја 2015. године. Поред наведеног, руководство Друштва има намеру да у наредном периоду изврши додатну докапитализацију у износу од EUR 1,000,000. Сходно томе, руководство Групе сматра да, имајући у виду предузете мере, „Дунав осигурање“ а.д.о., Бања Лука, Република Српска, односно Група неће бити изложена материјално значајним губицима повезаним са напред наведеним питањем.

Наше мишљење није квалификовано у вези са наведеним питањима.

Остала питања

Консолидовани финансијски извештаји Групе на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2013. године, били су предмет ревизије другог ревизора, који је у свом извештају од 30. априла 2014. године изразио мишљење са резервом због 1) немогућности да, са разумним нивоом тачности, процени износ умањења вредности пламана у орочене депозите, текуће и девизне рачуне код Универзал банке а.д., Београд, 2) питања у вези укидања исправке вредности потраживања од Републике Србије од 1,340,857 хиљада динара у корист прихода за годину која се завршава 31. децембра 2013. године и 3) питања мање исказане исправке вредности датих кредита и осталих пласмана, као и осталих дугорочних резервисања у износу од 566,554 хиљаде динара. Поред наведеног, претходни ревизор је, не изражавајући додатну резерву у односу на дато мишљење, скренуо пажњу да је Група у оквиру новчаних средстава за покриће техничких резерви приказала средства по основу узетог кредита од Комерцијалне банке а.д., Београд од 1,000,000 хиљада динара, који је враћен 6. јануара 2014. године.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

АКЦИОНАРИМА И РУКОВОДСТВУ КОМПАНИЈЕ "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О., БЕОГРАД (наставак)

Извештај о другим законским и регулаторним условима

Руководство Групе је одговорно за састављање консолидованог годишњег извештаја о пословању у складу са захтевима Закона о рачуноводству Републике Србије, који није саставни део приложених консолидованих финансијских извештаја. У складу са Законом о ревизији Републике Србије, наша одговорност је да изразимо мишљење о усклађености консолидованог годишњег извештаја о пословању за 2014. годину са консолидованим финансијским извештајима за ту пословну годину. По нашем мишљењу, финансијске информације обележене у консолидованом годишњем извештају о пословању за 2014. годину усаглашене су са ревидираним консолидованим финансијским извештајима за годину која се завршава 31. децембра 2014. године.

Београд, 1. јул 2015. године



Zoran Nešić
288108-
0201971710123

Попуњава друштво за осигурање																					
0	7	0	4	6	8	9	8		6	5	1	2	0	1	0	0	0	1	9	5	8
Матични број								Шифра делатности						ПИБ							
Попуњава Народна банка Србије																					
1	2	3												20	21	22	23	24	25	26	
Врста посла																					
Назив друштва за осигурање: Компанија "Дунав осигурање" а.д.о																					
Седиште: Македонска 4., Београд																					
Врста осигурања: УКУПНО																					

БИЛАНС УСПЕХА - консолидовани

у периоду од 01.01. до 31.12.2014. године

Група рачуна рачуна	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена (бр.)	(у хиљадама динара)	
				ИЗНОС	
				Текућа година	Претходна година (кориговано стање)
1	2	3	4	5	6
A ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ					
I	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002+1009+1014+1015)	1001		17.626.939	18.351.298
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003+1004-1005-1006-1007+1008)	1002	5	16.279.995	16.902.400
600 602 део	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003		1.396.533	1.298.812
610 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004		17.135.051	17.252.456
512 део и 523 део	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	1005		435.514	198.714
512 део и 523 део	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006		1.020.224	1.636.991
60 део и 61 део	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007		842.219	30.610
60 део и 61 део	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008		46.368	217.447
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010-1011-1012+1013)	1009		406.990	420.388
602 део, 614 и 615	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010		1.341.883	1.235.404
512 део и 523 део	2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011		804.254	950.551
60 део и 61 део	2.4. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012		130.639	0
60 део и 61 део	2.5. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013		0	135.535
606 део 609, 650 и део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	1014	6	224.519	215.103
део 609, 639, 64, део 653, 655 део 659	4. Остали пословни приходи	1015	7	715.435	813.407
II	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017+1026+1034-1035-1044+1045-1046+1047+1048)	1016		11.607.370	10.631.747

	1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1017	8	2.059.440	2.087.268
500	1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018		387.174	649.058
506	1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019		0	0
502	1.3. Допринос за превентиву	1020		305.457	364.898
503	1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021		4	3
504	1.5. Допринос Гарантног фонду	1022		461.778	301.478
505	1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023		548.594	492.649
507	1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и полусте и повећања других техничких резерви	1024		0	0
509	1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025		356.433	279.182
	2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033)	1026	9	9.246.221	8.668.339
510	2.1. Ликвидирана штета и уговорени износи животних осигурања	1027		1.079.257	327.753
520	2.2. Ликвидирана штета неживотних осигурања	1028		7.320.079	7.356.486
513 део и 524 део	2.3. Ликвидирана штета - удела у штетама саосигурања	1029		98.032	26.626
513 део и 524 део	2.4. Ликвидирана штета - удела у штетама реосигурања и ретроцесија	1030		556.222	633.051
53 део, 54 део и 55 део	2.5. Расходи изишаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031		729.271	780.333
603 део, 620, 621	2.6. Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	1032		90.558	91.614
603 део, 622, 623, 624, 625	2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033		446.082	364.296
	3. Резервисане штете - повећање (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) > 0	1034			
	3. Резервисане штете - смањење (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) < 0	1035	10	58.141	491.469
515	3.1. Резервисане штете животних осигурања - повећање	1036		11.374	7.518
604 део	3.2. Резервисане штете животних осигурања - смањење	1037		7.146	8.917
526	3.3. Резервисане штете неживотних осигурања - повећање	1038		2.991.256	1.468.569
630	3.4. Резервисане штете неживотних осигурања - смањење	1039		2.753.816	1.840.946
516 и 527	3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија повећање	1040		219.295	292.250
604 део и 632	3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија смањење	1041		519.104	409.943
513 део	3.7. Повећање резервисаних штета - удела саосигуравања, реосигуравања и ретроцесионара у штетама	1042		0	0
635	3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигуравања, односно ретроцесионара у штетама	1043		0	0
607, 652, 664 и део 673	4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044	11	387.027	444.985
517 и 529	5. Повећање осталих техничких резерви - нето	1045		0	0
604 део, 631, 633 и 638	6. Смањење осталих техничких резерви - нето	1046	12	639.940	529.440
518 и 526	7. Расходи за бонусе и полусте	1047	13	537.794	511.253
51 део и 52 део	8. Остали пословни расходи	1048	14	849.023	830.781

III ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001-1016)		1049	6.019.569	7.719.551
IV ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016-1001)		1050		
Б ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
I ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052+1053+1057+1058+1059+1060+1061)		1051	15 769.313	691.487
660, 661, 665, део 672	1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052		0
	2. Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056)	1053	45.418	78.633
део 606, део 550	2.1 Приходи од закупнина инвестиционих некретности	1054	41.858	50.065
део 581	2.2 Приходи од уклађивања вредности инвестиционих некретности	1055	670	26.436
део 570	2.3 Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056	2.890	2.132
део 662	3. Приходи од камата	1057	105.643	238.739
део 663, део 666, део 687	4. Приходи од уклађивања вредности финансијских средстава која се показују по фер вредности кроз биланс успеха	1058	84.152	59.866
део 572	5. Добити од продаје хартија од вредности	1059	5.586	26.848
део 563	6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060	528.514	285.259
део 571, део 679, део 582, део 686, део 689	7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061	0	2.142
II РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+1068+1069+1070)		1062	16 337.675	407.662
560, 561, 565, део 572	1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063	0	0
део 581	2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065+1066)	1064	3.065	5.882
део 570	2.1 Расходи по основу обезбеђења инвестиционих некретности	1065	0	0
	2.2 Губици при продаји непокретности (дезинвестирања)	1066	3.065	5.882
део 583, део 586, део 587	4. Расходи по основу уклађивања вредности финансијских средстава која се показују по фер вредности кроз биланс успеха	1067	176.012	121.510
део 572	5. Губици при продаји хартија од вредности	1068	196	30.058
део 563	6. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069	21.577	122.331
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589	7. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070	136.825	127.881
III ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051-1062)		1071	431.638	283.825
IV ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051)		1072		
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085)		1073	7.874.632	8.669.839
542, део	1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078)	1074	17 5.332.324	5.891.393
53, део, 54, део, и 55, део	1.1 Провизије	1075	631.315	663.023
274	1.2 Остали трошкови прибаве	1076	4.798.723	5.113.755
274	1.3 Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	1077	97.714	0
	1.3 Промена разграничених трошкова прибаве - смањње	1078	0	114.615
530	2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)	1079	42 2.677.336	2.949.899
54, део	2.1 Амортизација	1080	568.971	616.818
55, део	2.2 Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081	450.574	500.768
53, део, 54, део и 55, део	2.3 Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082	1.425.288	1.580.561
53, део, 54, део и 55, део	2.4 Остали трошкови управе	1083	232.503	251.752
605 и 651	3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084	123.236	171.386
	4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085	258.264	342.839

	I	ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0	1086	0	
	II	ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≤ 0	1087	1.423.425	666.463
66 део	III	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1088 49	288.464	341.526
56 део	IV	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1089 20	148.753	72.941
део 68	V	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090 21	1.149.983	2.385.672
део 56	VI	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091 22	1.549.457	6.068.455
део 57	VII	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092	199.473	316.184
део 57	VIII	ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093	257.616	51.723
	IX	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≥ 0	1094		
	X	ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≤ 0	1095	1.741.331	3.816.200
69-59	XI	НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1096		
59-69	XII	НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1097 23	1.309.379	94.330
Г		ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)	1098		
Д		ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094-1096)	1099	3.050.710	3.910.530
Ђ		ПОРЕЗ НА ДОБИТАК		0	0
72*		1. Порез на добитак	1100 25	2.291	85.633
342		2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101 25	11.028	6.596
352		3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	1102 25	0	19.121
Е		НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1101-1102)	1103	0	0
		1. Нето добитак који припада мањинском власнику	1104		
		2. Нето добитак који припада већинском власнику	1105		
Ж		НЕТО ГУБИТАК (1099-1098+1100-1101+1102)	1106	3.041.973	4.008.688
		1. Нето губитак који се приписује мањинским власницима	1107	473.274	124.905
		2. Нето губитак који се приписује већинском власнику	1108	2.568.699	4.794.720
З		ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1109	0	0
		1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1110	0	0
		2. Умњена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1111	0	0

У Београду

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја

Дана 30.04.2019

po Radolovic

Законски заступник

Mirjana Stokich

Полуправно друштво за осигурање														
Матична број					Шифра делатности					ПИБ				
Полуправно Народна банка Србије														
Брста посла														
назив друштва за осигурање: Компанија "Дунав осигурање" а.д.о.														
Седиште: Македонска А. В. Београд														

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ - консолидовани
у периоду од 01.01. до 31.12. 2014. године

Показатељ	Полупериод	Почетак од А/01	закључно Б/31	Износ	
				Тачна година	Грешна година
A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА					
I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)		2001			
II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1104)		2002		3.041.973	4.009.648
B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК					
I. СТАВКЕ КОЈЕ НЕ МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА					
320 1. Повећање ревалоризационих резерва по основу неизгешаване имовине, неизгешаване потраживања и обавеза		2003			
320 2. Смањивање ревалоризационих резерва по основу неизгешаване имовине, неизгешаване потраживања и обавеза		2004		127.522	131.983
321 3. Актуарски добитак по основу планских дефинисаних пензија		2005			
321 4. Актуарски губитак по основу планских дефинисаних пензија		2006			
322 5. Добитак по основу улагања у власничке инструменте капитала		2007			
322 6. Губитак по основу улагања у власничке инструменте капитала		2008			
323 7. Добитак по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштва		2009			
323 8. Губитак по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштва		2010			
II. СТАВКЕ КОЈЕ НАКНАДНО МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА					
324 1. Добитак по основу повраћања финансијских извештаја иностраног пословања		2011			
324 2. Губитак по основу повраћања финансијских извештаја иностраног пословања		2012			
325 3. Добитак од инструмената задужења нето улагања у инострано пословање		2013		14.001	3.442
325 4. Губитак од инструмената задужења нето улагања у инострано пословање		2014			
326 5. Добитак по основу инструмената задужења разлика (курсних) новчаног тока		2015			
326 6. Губитак по основу инструмената задужења разлика (курсних) новчаног тока		2016			
327 7. Добитак по основу варијација од вредности расположивих за продају		2017		120.341	20.091
327 8. Губитак по основу варијација од вредности расположивих за продају		2018		438	625
III. ОСТАЛИ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА					
329 1. Остали наредивајући добитак		2019			
329 2. Остали наредивајући губитак		2020			
IV. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017 + 2019)		2021		142.242	29.522
V. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018 + 2020)		2022		128.016	152.698
VI. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ)		2023			
VII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ± 0		2024		13.186	
VIII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ± 0		2025		0	103.285
B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА					
1. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 + 2004 + 2002 + 2025) ± 0		2026			
2. Приликом рефинансирања власничког капитала		2027			
3. Приликом власничког изјављивања контролу		2028			
II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2001 + 2004 + 2002 + 2025) ± 0		2029		3.029.737	4.111.973
1. Приликом рефинансирања власничког капитала		2030			
2. Приликом власничког изјављивања контролу		2031			

у Београду
Дана 30.06.2015.

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја

[Својеручни потпис]

Датумски заступник
[Својеручни потпис]
Miroslav Ilieplout

Попуњава друштво за осигурање																								
0	7	0	4	8	8	8	8	5	5	1	2	0	1	0	0	0	1	8	5	8				
Матични број										Шифра делатности										ПИБ				
Попуњава Народна банка Србије																								
1	2	3																						
Врста посла			19																					
Назив друштва за осигурање: Компанија "Дунав осигурање" а.д.о.																								
Седиште: Македонска 4., Београд																								

БИЛАНС СТАЊА - консолидовани
на дан 31.12.2014. године

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Текућа година	Износ	
					Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
50	А АКТИВА	0001			0	
	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ					
	СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0009 + 0010 + 0021 + 0022)	0002		14.123.592	14.534.500	13.231.240
01. осим 012, 013 и дела 019	И НЕМАТЕРИЈАЛНА УПАГАЊА (ИМОВИНА)	0003	26	489.696	588.550	649.197
012. део 019	II ГУДВИЛ	0004		0	0	60.646
013. део 019	III СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005	26	174.900	267.685	370.676
02. осим 021. дела 021. део 028 и дела 029	IV НЕКРЕТНОСТЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0007 + 0008)	0006		10.491.859	10.834.875	11.220.015
022. део 021. део 026	1. Некретности, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007	27	8.971.234	9.304.127	9.585.550
027. део 028. део 029	2. Инвестиционе некретности	0008	27	1.520.625	1.530.748	1.634.465
024. део 027. део 028. део 029						
027. део 027. део 028. део 029	V БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009		0	0	0
03. осим 037	VI ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)	0010	28	2.986.271	2.814.055	920.819
033 и 035 део	1. Учесћа у капиталу (0012 + 0013 + 0014)	0011		687.482	1.967	5.597
033 и 035 део	а) зависних правних лица	0012		0	0	0
033 и 035 део	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013		687.482	0	0
део 033 и 035 део	в) осталих правних лица	0014		0	1.967	5.597
036. део 036	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016 + 0019 + 0020)	0015		2.298.789	2.812.088	915.222
део 036. део 036	2.1 Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)	0016		2.194.204	1.810.516	410.485
део 036. део 036	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		2.107.935	1.467.935	384.956
део 036. део 036	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018		86.265	342.581	25.629
033. део 036	2.2. Депозити код банака	0019		30.791	0	0
део 036. део 036	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020		73.794	1.001.572	504.737
04. осим 040. део	VII ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021		0	0	0
05. 013 и 019	VIII ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022		866	9.135	9.887
05. 013 и 019	OBRTNA ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)	0023		18.841.442	18.188.847	20.836.838
05. 013 и 019	I ЗАЛИХЕ	0024	30	52.273	70.616	97.632
06	II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0025		0	0	0
06	III ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027 + 0032 + 0033 + 0044)	0026		14.854.840	15.227.124	18.011.651
део 06. део 21	1. Потраживања (0026 + 0029 + 0030 + 0031)	0027	31	2.685.881	2.823.346	3.665.721
део 06. део 21	1.1. Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028		2.251.918	2.179.781	3.081.693
део 06. део 21	1.2. Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	0029		104.428	72.545	143.770
део 06. део 21	1.3. Потраживања за регресе	0030		76.272	102.974	174.937

22. атом 223	1.4. Остала потраживања	0031	253.263	468.046	265.321
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032	162.682	72.193	89.763
233. атом 236	3. Финансијски пласмани (0034 + 0036 + 0042 + 0043)	0033	4.075.152	8.598.097	11.066.492
233. атом 236	3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035 + 0036 + 0037)	0034	910.756	359.862	336.546
233. атом 236	а) Дужничке картије од вредности расположиве за продају	0035	357.933	0	0
233. атом 236	б) Власничке картије од вредности расположиве за продају	0036	524.725	304.490	336.546
233. атом 236	в) Остале картије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037	28.098	55.372	0
236. атом 236	3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039 + 0040 + 0041)	0038	320.259	461.851	346.296
236. атом 236	а) Дужничке картије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039	171.080	322.402	167.366
236. атом 236	б) Власничке картије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040	149.179	138.034	174.274
236. атом 236	в) Остале картије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041	0	1.415	4.650
236. атом 236	3.3. Краткорочни депозити код банака	0042	1.062.913	2.439.584	3.618.597
236. атом 236	3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043	1.781.224	5.336.790	6.765.053
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	0044	1.931.125	3.733.468	3.188.675
24	IV ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045	919	32	29
24	V АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047+0048)	0046	2.168.706	2.011.871	2.302.313
240. 241. 242. 243. 244	1. Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047	1.982.759	1.903.486	1.901.829
240. 241. 242. 243. 244	2. Друга активна временска разграничења	0048	185.947	108.385	400.484
240. 241. 242. 243. 244	ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)	0049	1.764.704	879.204	427.213
240. 241. 242. 243. 244	1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0050	470.539	373.854	408.418
240. 241. 242. 243. 244	2. Розервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0051	1.291.965	503.462	17.191
240. 241. 242. 243. 244	3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0052	2.200	1.888	1.604
240. 241. 242. 243. 244	УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002 + 0023)	0053	32.965.034	32.723.347	34.070.078
240. 241. 242. 243. 244	ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054	167.321	2.170.266	2.301.534

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
ПАСИВА						
A	КАПИТАЛ (0402 + 0407 + 0408 + 0411 + 0412 + 0413 + 0414 + 0417 + 0420 + 0421)	0401	35	9.535.500	6.899.475	11.060.790
	I ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)	0402		10.753.274	5.953.274	5.953.275
300	1. Акцијски капитал	0403		5.113.606	313.606	313.607
303 и 304	2. Државни и друштвени капитал	0404		5.508.247	5.508.247	5.508.247
303 и 302	3. Упоси друштва за уздјачно осигурање	0405		0	0	0
306	4. Остали капитал	0406		131.421	131.421	131.421
31	II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0407		0	0	0
	III РЕЗЕРВЕ (0409 + 0410)	0408	36	261.544	251.739	268.795
32	1. Емисиона премија	0409		39.563	39.563	39.563
306-307	2. Законске, статутарне и друге резерве	0410		221.981	212.176	229.232
320	IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНОСТИ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411		3.158.898	3.278.431	3.456.866
32, осим 320	V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412		226.123	96.807	66.281
33	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413		0	0	0
34, осим 342	VII НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (0415+0416)	0414		0	574.033	2.553.591
343	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415		0	574.033	2.553.591
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		0	0	0
35, осим 352	VIII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418 + 0419)	0417		5.463.560	4.008.688	1.886.213
352	1. Губитак из ранијих година	0418		2.421.587	0	0
361	2. Губитак текуће године	0419		3.041.973	4.008.688	1.886.213
307-307	IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0420		0	0	0
	X УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0421	3, 7	599.221	753.879	648.195
B	РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)	0422		23.429.534	25.823.872	23.909.288
	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)	0423	3, 8	5.226.330	4.754.962	3.732.469
401-401	1. Математичка резерва	0424		2.950.290	3.020.056	2.356.528
401	2. Резерве за осигурања кој, којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0425		0	0	0
402	3. Резерве за изравнање ризика	0426		1.702.662	1.229.735	1.026.684
406	4. Резерве за бонусе и попусте	0427		0	0	0
407	5. Друге техничке резерве осигурања	0428		0	0	0
408-409	6. Друга дугорочна резервисања	0429		573.378	505.171	349.252
	II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0432 + 0433)	0430		164.399	392.443	401.980
411	а) према матичним и зависним правним лицима	0431		0	0	0
412	б) према осталим повезаним правним лицима	0432		0	0	0
410-411, 414, 415, 417, 419	в) остале дугорочне обавезе	0433		164.399	392.443	401.980

416	III	ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434	638.351	629.702	631.171
	IV	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443)	0435	2.290.277	6.488.714	4.551.931
420		1. Краткорочне финансијске обавезе (0437 + 0438 + 0439)	0436	39	42.373	3.281.384
421		а) према матичним и зависним правним лицима	0437	0	0	0
422 до 429 осим 427		б) према осталим повезаним правним лицима	0438	0	0	0
427		в) остале краткорочне финансијске обавезе	0439	42.373	3.281.384	2.236.988
427		2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	0440	0	0	0
431		3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441	40	403.500	525.640
44 до 46, 47 осим 474		4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442	49	1.828.963	2.555.430
474		5. Обавезе за порез из резултата	0443		15.441	126.260
	V	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445 + 0446 + 0450)	0444	7.404.151	6.579.012	6.668.751
450 до 452		1. Резерве за преносне премије (0446 + 0447 + 0448)	0445	42	7.237.522	6.281.419
451 до 452		а) животних осигурања и сависурања	0446		1.549	1.404
451 до 452		б) неживотних осигурања и сависурања	0447		6.566.232	6.064.009
451 до 452		в) реосигурања и ретроцесија	0448		369.741	216.006
451 до 452		2. Резерве за неистекле разлике	0449		0	0
451 до 452		3. Друга пасивна временска разграничења (0451 + 0452)	0450	44	166.629	297.593
451 до 452		а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451		0	0
451 до 452		б) остала непоменути пасивна временска разграничења	0452		166.629	297.593
451 до 452	VI	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)	0453	43	7.706.026	6.979.039
451 до 452		а) животних осигурања и сависурања	0454		29.230	24.952
451 до 452		б) неживотних осигурања и сависурања	0455		6.589.707	6.107.196
451 до 452		в) удела у штетама реосигурања и ретроцесији	0456		1.087.089	846.891
451 до 452	VII	ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА - ДО ГОДИНУ ДАНА	0457			
451 до 452		ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0458			
451 до 452	В	УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0422 - 0458)	0459		32.965.034	32.723.347
451 до 452	Д	ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460	45	167.321	2.170.266
451 до 452						2.301.534

У Београду,

дана 14. 03. 2016.

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја

po Rodolovic

Законски заступник



Nijmar Tiziplast

[illegible]

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01. до 31.12.2014. године

[illegible]

19	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4011	0	4138	0	8360	0	4354	0	8329	101 844	4133	18 280	1910	381 947	4107	417 480	4225	5 445 710	4245	0	4 270	0	4267	4 442 270	0	4300
20	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4012	0	4023	0	4391	0	4625	0	4188	17 094	4138	166 416	4103	2 281 341	4102	1 448 116	4273	2 222 735	4268	0	4 271	0	4268	2 227 735	0	4319
21	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4013	0	4024	0	4392	0	4626	0	4189	17 095	4139	166 417	4104	2 281 342	4103	1 448 117	4274	2 222 736	4269	0	4 272	0	4269	2 227 736	0	4320
22	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4014	0	4025	0	4393	0	4627	0	4190	17 096	4140	166 418	4105	2 281 343	4104	1 448 118	4275	2 222 737	4270	0	4 273	0	4270	2 227 737	0	4321
23	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4015	0	4026	0	4394	0	4628	0	4191	17 097	4141	166 419	4106	2 281 344	4105	1 448 119	4276	2 222 738	4271	0	4 274	0	4271	2 227 738	0	4322
24	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4016	0	4027	0	4395	0	4629	0	4192	17 098	4142	166 420	4107	2 281 345	4106	1 448 120	4277	2 222 739	4272	0	4 275	0	4272	2 227 739	0	4323
25	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4017	0	4028	0	4396	0	4630	0	4193	17 099	4143	166 421	4108	2 281 346	4107	1 448 121	4278	2 222 740	4273	0	4 276	0	4273	2 227 740	0	4324
26	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4018	0	4029	0	4397	0	4631	0	4194	17 100	4144	166 422	4109	2 281 347	4108	1 448 122	4279	2 222 741	4274	0	4 277	0	4274	2 227 741	0	4325
27	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4019	0	4030	0	4398	0	4632	0	4195	17 101	4145	166 423	4110	2 281 348	4109	1 448 123	4280	2 222 742	4275	0	4 278	0	4275	2 227 742	0	4326
28	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4020	0	4031	0	4399	0	4633	0	4196	17 102	4146	166 424	4111	2 281 349	4110	1 448 124	4281	2 222 743	4276	0	4 279	0	4276	2 227 743	0	4327
29	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4021	0	4032	0	4400	0	4634	0	4197	17 103	4147	166 425	4112	2 281 350	4111	1 448 125	4282	2 222 744	4277	0	4 280	0	4277	2 227 744	0	4328
30	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4022	0	4033	0	4401	0	4635	0	4198	17 104	4148	166 426	4113	2 281 351	4112	1 448 126	4283	2 222 745	4278	0	4 281	0	4278	2 227 745	0	4329
31	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4023	0	4034	0	4402	0	4636	0	4199	17 105	4149	166 427	4114	2 281 352	4113	1 448 127	4284	2 222 746	4279	0	4 282	0	4279	2 227 746	0	4330
32	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4024	0	4035	0	4403	0	4637	0	4200	17 106	4150	166 428	4115	2 281 353	4114	1 448 128	4285	2 222 747	4280	0	4 283	0	4280	2 227 747	0	4331
33	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4025	0	4036	0	4404	0	4638	0	4201	17 107	4151	166 429	4116	2 281 354	4115	1 448 129	4286	2 222 748	4281	0	4 284	0	4281	2 227 748	0	4332
34	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4026	0	4037	0	4405	0	4639	0	4202	17 108	4152	166 430	4117	2 281 355	4116	1 448 130	4287	2 222 749	4282	0	4 285	0	4282	2 227 749	0	4333
35	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4027	0	4038	0	4406	0	4640	0	4203	17 109	4153	166 431	4118	2 281 356	4117	1 448 131	4288	2 222 750	4283	0	4 286	0	4283	2 227 750	0	4334
36	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4028	0	4039	0	4407	0	4641	0	4204	17 110	4154	166 432	4119	2 281 357	4118	1 448 132	4289	2 222 751	4284	0	4 287	0	4284	2 227 751	0	4335
37	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4029	0	4040	0	4408	0	4642	0	4205	17 111	4155	166 433	4120	2 281 358	4119	1 448 133	4290	2 222 752	4285	0	4 288	0	4285	2 227 752	0	4336
38	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4030	0	4041	0	4409	0	4643	0	4206	17 112	4156	166 434	4121	2 281 359	4120	1 448 134	4291	2 222 753	4286	0	4 289	0	4286	2 227 753	0	4337
39	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4031	0	4042	0	4410	0	4644	0	4207	17 113	4157	166 435	4122	2 281 360	4121	1 448 135	4292	2 222 754	4287	0	4 290	0	4287	2 227 754	0	4338
40	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4032	0	4043	0	4411	0	4645	0	4208	17 114	4158	166 436	4123	2 281 361	4122	1 448 136	4293	2 222 755	4288	0	4 291	0	4288	2 227 755	0	4339
41	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4033	0	4044	0	4412	0	4646	0	4209	17 115	4159	166 437	4124	2 281 362	4123	1 448 137	4294	2 222 756	4289	0	4 292	0	4289	2 227 756	0	4340
42	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4034	0	4045	0	4413	0	4647	0	4210	17 116	4160	166 438	4125	2 281 363	4124	1 448 138	4295	2 222 757	4290	0	4 293	0	4290	2 227 757	0	4341
43	Уплата за пользование (покупку) в кредит (срочная)	4035	0	4046	0	4414	0	4648	0	4211	17 117	4161	166 439	4126	2 281 364	4125	1 448 139	4296	2 222 758	4291	0	4 294	0	4291	2 227 758	0	4342

Подпись: *Иванов Иван Иванович*

Подпись: *Иванов Иван Иванович*

Подпись: *Иванов Иван Иванович*

Попуњава друштво за осигурање																					
0	7	0	4	6	8	9	8	6	6	0	3	0	1	0	0	0	0	1	9	5	8
Матични број								Шифра делатности				ПИБ									
Попуњава Народна банка Србије																					
1	2	3											19	20	21	22	23	24	25	26	
Врста посла																					
Назив друштва за осигурање: КОМПАНИЈА "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О.																					
Седиште: БЕОГРАД, Македонска 4																					

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ - консолидовани

у периоду од 01.01. до 31.12.2014. године

(у хиљадама динара)

Позиција		АОП	Износ	
			Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5
А. токови готовине из пословних активности				
I Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)	3001	23 490.640	25.256.476	
1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002	18 829.585	19 305.947	
2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003	1 897.779	1 370.049	
3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	336.501	610.991	
4. Примљене камате из пословних активности	3005	218.605	325.470	
5. Остали приливи из редовног пословања	3006	2 208.170	3 644.019	
II Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	3007	26 057.213	24.962.281	
1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008	8 589.468	8 259.805	
2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009	567.823	557.215	
3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	3 897.426	3 305.399	
4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	5 026.882	5 825.119	
5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	4 039.064	4 161.553	
6. Плаћене камате	3013	97.443	56.690	
7. Порез на добитак	3014	233.917	191.866	
8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	1 804.981	1 069.686	
9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016	1 800.209	1 534.948	
III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3017		294.195	
IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3018	2 566.573		
Б. токови готовине из активности инвестирања				
I Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)	3019	6 858.820	833.635	
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020	102.503	108.711	
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	16.820	9.172	
3. Остали финансијски пласмани – деловања и улагања (нето приливи)	3022	6 559.056	369.371	
4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	174.162	336.375	
5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	6.279	8.006	
II Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)	3025	4 468.847	1.517.495	

1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026	229.679	129.856
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	393.146	287.440
3. Остали финансијски пласмани – депозовања и улагања (нето одливи)	3028	3.846.022	1.100.199
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3029	2.389.973	0
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3030		663.860
В. токови готовине из активности финансирања			
I Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)	3031	5.191.956	951.085
1. Увећање основног капитала	3032	4.799.999	37.960
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033	380.208	855.571
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3034	7.933	0
4. Остале дугорочне обавезе	3035	0	57.554
5. Остале краткорочне обавезе	3036	3.816	0
II Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)	3037	1.113.476	105.251
1. Откуп сопствених акција и удела	3038	0	0
2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3039	29.336	9.473
3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3040	1.070.832	0
4. Остале дугорочне обавезе	3041	0	0
5. Остале краткорочне обавезе	3042	883	0
6. Финансијски лизинг	3043	12.425	95.778
7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3044	0	0
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3045	4.078.480	845.834
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3046	0	0
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3019 + 3031)	3047	35.541.416	27.041.196
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3007 + 3025 + 3037)	3048	31.639.536	26.585.027
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3047 - 3048)	3049	3.901.880	456.169
Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3048 - 3047)	3050		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3051	3.733.488	3.189.675
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3052	332.031	239.433
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	36.274	151.789
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3049 - 3050 + 3051 + 3052 - 3053)	3054	7.931.125	3.733.488

У Београду,
дана 30.06.2015

Лице одговорно за
састављање финансијског извештаја

Dr. M. Stokich

Законски заступник
Ne-palant

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд (у даљем тексту: „Друштво“ или „Компанија“), као матично правно лице групације правних лица наведених у даљем тексту (заједно даље: „Група“), је привредно друштво организовано као отворено акционарско друштво за послове осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружање других услуга у осигурању.

Седиште матичног друштва је у Београду, Македонској улици бр. 4. Матични број Компаније је 07046898, а Порески идентификациони број (ПИБ) је 100001958.

Компанија је правни наследник Компаније „Осигурање Дунав“ д.д. организоване Одлуком Скупштине Деоничарског друштва за осигурање „Дунав“ усвојеној на IX седници одржаној 26. априла 1994. године и уписаној у регистар Привредног суда, у Београду, решењем IV-Fi бр. 9281/94, од 1. септембра 1994. године, а која је решењем Привредног суда у Београду II-Fi бр. 7821/97, регистарски уложак 4-01-00, од 3. јула 1997. године регистрована као акционарско друштво у складу са Законом о осигурању имовине и лица.

Решењем Агенције за привредне регистре у Београду, број 1992/2005 од 2. марта 2005. године, Компанија је преведена у Регистар привредних субјеката и регистрована као акционарско друштво за осигурање.

Компанија је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 55/2004, 70/2004 - испр., 61/2005, 61/2005 - др. закон, 85/2005 - др. закон, 101/2007, 63/2009 - одлука УС, 107/2009, 99/2011, 119/2012 и 116/2013) и Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, број 36/11, 99/11 и 83/2014).

У току 2012. године извршено је усклађивање Статута Компаније са Законом о привредним друштвима.

Народна банка Србије је решењем Г.бр. 2352 од 30.01.2009. године, Компанији издала дозволу за обављање свих врста неживотних и свих врста животних осигурања.

У складу са наведеним, Компанија, у циљу стицања добити, обавља делатност коју чине следећи послови осигурања:

- **Послови животног осигурања:** осигурање живота, рентно осигурање, допунско осигурање уз осигурање живота, добровољно пензијско осигурање и друге врсте животних осигурања и
- **Послови неживотног осигурања:** осигурање од последица незгоде, укључујући осигурање од повреда на раду и професионалних обољења, затим добровољно здравствено осигурање, осигурање моторних возила, осигурање ваздухоплова, осигурање пловних објеката, осигурање шинских возила, осигурање робе у превозу, осигурање имовине од пожара и других опасности, остала осигурања имовине, осигурање од одговорности због употребе моторних возила, осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, осигурање од опште одговорности, осигурање кредита, осигурање јемства, осигурање од финансијских губитака, осигурање од трошкова правне заштите, осигурање помоћи на путовању и друге врсте неживотних осигурања.

Компанија своју унутрашњу организацију прилагођава потребама развоја своје делатности, у складу са утврђеном пословном политиком.

Послови из делатности Компаније обављају се у огранцима – Генералној дирекцији и у главним филијалама осигурања, као територијалним организационим деловима Компаније.

Генерална дирекција обавља послове осигурања, саосигурања и реосигурања од интереса за Компанију као целину. У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада у области осигурања (за неживотна осигурања; за заједничке послове у осигурању; за продају неживотних осигурања; за животна осигурања; за накнаду штета), финансијских послова, послова имовине, набавке и одржавања, правних послова, људских ресурса и општих послова, информатике, интерне ревизије и контроле усклађености пословања и актуарских послова.

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 29 главних филијала које су груписане у пет региона. Продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља кроз 5 главних филијала.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

Компанија као матично правно лице и њена зависна правна лица баве се пружањем услуга осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружањем других услуга у осигурању грађанима и правним лицима, те осталим регистрованим делатностима. Група у свом саставу има седам зависних правних лица и то:

- **„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав-Ре“), МБ: 07046901, седиште: Кнез Михаилова 6/II, Београд. Дана 1. јула 1977. године основано је друштво под називом Заједница реосигурања „Дунав-Ре“, а 1. октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво. „Дунав-Ре“ је регистрован у Агенцији за регистрацију привредних субјеката под бројем 43206 дана 22. јула 2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања. „Дунав-Ре“ се бави преузимањем у реосигурање, односно ретроцесију ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава (активни послови) и предајом у ретроцесију домаћим и иностраним реосигуравајућим друштвима вишкова ризика преузетих у реосигурање (пасивни послови). Већински власник предузећа „Дунав-Ре“ је Компанија са 92,65% у акцијском, односно 88,41% у укупном основном капиталу.
- **„Дунав Турист“ д.о.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав турист“), МБ: 17130706, седиште: Благоја Паровића 19, Београд. Дана 28. фебруара 1996. године основано је Хотелско туристичко друштво „Дунав турист“ д.о.о., Златибор у складу са Одлуком Управног одбора Компаније, број: 294-95 од 27.12.1995. године, а уписано у регистар Трговинског суда у Београду под бројем: 1-76164-00. Решењем Агенције за привредне регистре број: 26766 од 23.06.2005. године, друштво „Дунав турист“ д.о.о. Златибор је преведено у Регистар привредних субјеката. У складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30. септембра 2010. и Решењем Агенције за Привредне регистре бр. БД137920/2010 од 10.12.2010. године, извршена је статусна промена спајања уз припајање друштва „Дунав Трговина“ (мб: 06539793) друштву „Дунав турист“. Након поменуте статусне промене спајања уз припајање „Дунав турист“ има два власника: већински власник са 66,82% учешћа у капиталу је Компанија и мањински власник са 33,18% учешћа у капиталу је зависно друштво „Дунав-Ре“. Основна делатност предузећа „Дунав турист“ је хотелијерство и туризам.
- **„Дунав Ауто“ д.о.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав ауто“), МБ: 17233777, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком Управног одбора Компаније од 25.02.1999. године. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије број 1546/2005 од 16. фебруара 2005. године, предузеће је уписано у Регистар Привредних субјеката чија је основна делатност технички прегледи моторних возила. Компанија има 100% учешћа у капиталу предузећа „Дунав ауто“.
- **„Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд** (у даљем тексту: „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом), МБ: 17411233, седиште: Трг Републике 5, Београд, је 08. марта 2007. год. од стране Народне Банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање друштва за управљање добровољним пензионим фондом, што је регистровано у Регистру привредних субјеката АПР 14.03.2007. г. под бројем БД 13170/2007. Основна делатност „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом је обављање послова пензијског осигурања као и адекватно управљање расположивим средствима пензионог фонда (пласирање); „Дунав“ добровољни пензијски фонд. Компанија је власник 100% учешћа у капиталу.
- **„Dunav Stockbroker“ а.д. Београд** (у даљем тексту: „Dunav Stockbroker“) МБ: 17170724, седиште: Коларчева 7, Београд, је основан 07.10.1997. године. У децембру 2011. год., Компанија постаје једини власник предузећа „Dunav Stockbroker“, решењем Агенције за привредне регистре бр. БД 153353/2011 од 15.12.2011. год. Основна делатност предузећа „Dunav Stockbroker“ је посредовање на финансијском тржишту у куповини или продаји хартија од вредности у туђе име и за туђ рачун, као и у своје име и за свој рачун. Поред наведеног, предузеће обавља и следеће послове: пружање саветодавних услуга у вези са емисијом и трговином хартијама од вредности, чување хартија од вредности и друге послове у вези са трговином хартија од вредности. Као што је поменуто, Компанија има 100% учешћа у капиталу правног лица „Dunav Stockbroker“.
- **„Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука, Република Српска** (у даљем тексту „Дунав осигурање“ Б. Лука), МБ: 01431471, седиште: Веселина Маслеше 28, Бања Лука, Република Српска, је правни следбеник предузећа „Косиг Дунав осигурање“ Бања Лука које је основано 18.12.1991. г. „Дунав осигурање“ Б. Лука се бави осигурањем имовине и лица и осталим пословима осигурања за које је добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске, између осталог у подручје пословања овог повезаног правног лица такође спадају активности пласирања слободних новчаних средстава осигурања, животно осигурање и помоћне делатности за осигурање и пензијске фондове. Већински власник је Компанија са 76,34% учешћа у капиталу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

- „Дунав Ауто“ д.о.о. Бања Лука (у даљем тексту: „Дунав ауто“ Б. Лука), МБ:11068324, седиште: Југ Богданова бб, Бања Лука, Република Српска, је повезано правно лице „Дунав осигурања“ Б. Лука, а на основу одлуке број 1526/2010. године од дана 10.08.2010. године. Основна делатност „Дунав Ауто“ Б. Лука је вршење техничких прегледа моторних возила и на тај начин пробијање на тржиште осигурања нарочито на подручју осигурања моторних возила. „Дунав осигурање“ Б. Лука има 100% учешћа у капиталу правног лица „Дунав ауто“ Б. Лука.

Група представља највећу осигуравајућу организацију у Србији и своје активности обавља преко мреже главних филијала, пословница и експозитура.

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД

2.1. Обим и основе консолидације

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд и следећих зависних правних лица у земљи и иностранству (заједно: „Група“):

Назив зависног правног лица	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
	% учешћа	% учешћа
1. „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	88,41%	88,41%
2. „Дунав турист“ д.о.о., Београд	100,00%	100,00%
3. „Дунав ауто“ д.о.о., Београд	100,00%	100,00%
4. „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д., Београд	100,00%	100,00%
5. „Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	100,00%	100,00%
6. „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, Р. Српска	76,34%	76,34%
7. „Дунав ауто“ д.о.о., Бања Лука, Р. Српска	76,34%	76,34%
8. „Дунав банка“ а.д., Београд (губитак контроле)	35,97%*	70,87%

* - губитак контроле

Консолидовани финансијски извештаји су финансијски извештаји Групе који су презентовани као извештај јединственог економског ентитета. Група врши контролу над правним субјектом онда када има моћ над правним лицем у које је инвестирано, ако је изложена ризику од инвестирања, односно када има право на варијабилни принос по основу свог ангажовања у том правном субјекту, те може да утиче на принос по основу овлашћења која има у том правном субјекту.

Компанија је припремила консолидоване финансијске извештаје коришћењем једнообразних рачуноводствених политика за сличне трансакције и остале догађаје под сличним околностима. Ако је члан Групе за сличне трансакције и догађаје у сличним околностима користио рачуноводствене политике другачије од оних које су усвојене у консолидованим финансијским извештајима, извршена су одговарајућа кориговања његових финансијских извештаја приликом састављања консолидованих финансијских извештаја.

Финансијски извештаји зависних правних лица укључују се у консолидоване финансијске извештаје од дана почетка контроле до дана престанка контроле.

Сви материјално значајни износи трансакција које су настале из међусобних пословних односа између горе наведених зависних предузећа елиминисани су приликом консолидације.

Губитак контроле над „Дунав банком“ а.д. Београд

Имајући у виду да је Група изгубила контролу над зависним предузећем – „Дунав банком“, престало се са признавањем њених средстава и обавеза, као и учешћа без права контроле и осталих компонената капитала. Добитак или губитак настао том приликом је признат у консолидованом билансу успеха.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

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

2.1. Обим и основе консолидације (наставак)

Губитак контроле над „Дунав банком“ а.д. Београд (наставак)

У финансијским извештајима „Дунав банке“ и извештају о пословању за 2013. годину је обелодањено да „Дунав банка“ не располаже законом прописаним минималним капиталом. У циљу обезбеђења регулаторног капитала, „Дунав банка“ је на 8. Ванредној седници скупштине од 19. децембра 2014. године донела следеће одлуке:

- Одлуку о покриву губитка и смањењу основног капитала банке ради покрива губитка, сходно којој је извршено смањење основног капитала „Дунав банке“ за износ од 1,174,122 хиљаде динара, тако што је смањена номинална вредност постојећих акција, тако да основни капитал „Дунав банке“ након смањења и износи 552,528 хиљада динара, а њега чини 1.726.650 комада обичних акција појединачне номиналне вредности 320 динара, и
- Одлуку о издавању обичних акција VIII емисије ради повећања основног капитала без објављивања проспекта, сходно којој је након издавања 4.831.275 комада акција VIII емисије, извршено повећање вредности основног капитала „Дунав банке“ за укупан износ од 1,546,008 хиљада динара.

Компанија је, сходно одлуци Надзорног одбора и добијеним сагласностима од Агенције за осигурање депозита и Народне банке Србије, дана 26. децембра 2014. године извршила докапитализацију Дунав банке куповином 1.135.254 комада акција у укупном износу од 363,281 хиљаде динара.

Поред Компаније докапитализацију „Дунав банке“ извршио је „Телеком Србија“ а.д. Београд куповином 3.658.394 акција у укупном износу од 1,170,686 хиљада динара и „Dimedia group“ SA, Женева, Швајцарска куповином 37.627 акција у укупном износу 12,041 хиљада динара.

Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности је дана 30. децембра 2014. године извршио промену номиналне вредности акција Дунав банке, као и повећање капитала по основу нове VIII емисије акција, на основу чега је регистровано смањење учешћа Компаније у капиталу банке на 32,76%. Истовремено са смањењем учешћа Компаније на наведени проценат, регистровано је и већинско учешће предузећа „Телеком Србија“ а.д. Београд од 55,79%, чиме је званично констатован губитак контроле над „Дунав банком“.

У консолидованом билансу успеха су обухваћене позиције прихода и расхода „Дунав банке“ за период 1. јануар - 31. децембар 2014. године, с обзиром да Компанија због техничких проблема није могла да исте утврди на датум губитка контроле, односно за период 1. јануар - 30. децембар 2014. године. По процени руководства, ефекти необухватања биланса успеха пословања које се обухвата за последњи пословни дан пословне године, односно 31. децембар 2014. године, немају материјално значајних ефеката на консолидоване финансијске извештаје.

2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја

Правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту "Закон", објављен у "Сл. гласник РС", бр. 62/2013), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Група је у обавези је да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународни рачуноводствени стандарди ("МРС"), Међународни стандарди финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("IFRIC"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Решењем Министарства од 13. марта 2014. године, које је објављено у Службеном гласнику РС бр. 35 од 27. марта 2014. године (у даљем тексту "Решење о утврђивању превода") утврђени су и објављени преводи основних текстова МРС и МСФИ, Концептуалног оквира за финансијско извештавање ("Концептуални оквир"), усвојених од стране Одбора, као и повезаних IFRIC тумачења. Наведени преводи објављени у Решењу о утврђивању превода не укључују основе за закључивање, илуструјуће примере, смернице, коментаре, супротна мишљења, разрађене примере, као и други допунски објашњавајући материјал који може да се усвоји у вези са стандардима, односно тумачењима, осим ако се изричито не наводи да је тај материјал саставни део стандарда, односно тумачења.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

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

2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја (наставак)

На основу Решења о утврђивању превода Концептуални оквир, МРС, МСФИ, IFRIC и са њима повезана тумачења која су преведена, у примени су од финансијских извештаја који се састављају на дан 31. децембра 2014. године.

Измењени или издати МСФИ и тумачења стандарда, након овог датума, нису преведени и објављени, па стога нису ни примењени приликом састављања приложених консолидованих финансијских извештаја.

Међутим, до датума састављања приложених консолидованих финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2014. године. Поред наведеног поједина законска и подзаконска регулатива прописује рачуноводствене поступке, вредновања и обелодањивања која у појединим случајевима одступају од захтева МРС/МСФИ и IFRIC Тумачења.

Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода, обелодањени су у напмени 2.3. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени обелодањени су у напмени 2.4. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напмени 2.5.

Поред тога, рачуноводствени прописи Републике Србије одступају од МСФИ у следећим одредбама:

- Група врши процењивање билансних и ванбилансних позиција активе у складу са релевантним прописима Народне банке Србије - Одлуком о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштава за осигурање. Наведена рачуноводствена политика може условити значајне разлике у односу на вредновање исправки вредности и резервисања за процену ненаплативост финансијских инструмената на основу дисконтовања очекиваних будућих новчаних токова применом оригиналне ефективне каматне стопе у тренутку одобравања, у складу са захтевима МРС 39 "Финансијски инструменти: Признавање и мерење";
- Рачуноводственим прописима и претходно наведеним правилницима нису предвиђена сва обелодањивања захтевана по МСФИ 4 "Уговори о осигурању" тако да приложени консолидовани финансијски извештаји не укључују сва обелодањивања предвиђена наведеним стандардом.

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност консолидованих финансијских извештаја Групе, приложени консолидовани финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Консолидовани финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Група је у састављању ових консолидованих финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике образложене у напмени 3.

Финансијска позиција и резултат свих друштава Групе чија је функционална валута различита од извештајне валуте Групе прерачунати су на следећи начин:

- Средства и обавезе прерачунати су у динарску противвредност по девизном курсу на дан извештавања;
- Приходи и расходи прерачунати су у динаре по средњем (просечном) курсу. Све настале курсне разлике препознате су као посебне ставке капитала.

У складу са Законом о рачуноводству, консолидовани финансијски извештаји Групе су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

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

2.3 Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16) првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквира за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

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

2.3 Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу
Решења о утврђивању превода

- Допуне IFRIC 14 „MPC 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне MPC 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- MPC 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- MPC 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне MPC 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године);
- Допуне MPC 19 „Накнаде запосленима“ – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, MPC 1, MPC 16, MPC 32, MPC 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

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

2.4 Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени

На дан објављивања ових консолидованих финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији:

- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- Допуне МРС 36 „Умањење вредности имовине“ – Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти“ – Обнављање деривата и наставак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- IFRIC 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).

2.5 Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

На дан издавања ових консолидованих финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање“, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминише постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају и кредити и потраживања. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.

У складу са МСФИ 9, финансијска средства ће се класификовати у једну од две наведене категорије приликом почетног признавања: финансијска средства вреднована по амортизованом трошку или финансијска средства вреднована по фер вредности. Финансијско средство ће се признавати по амортизованом трошку ако следећа два критеријума буду задовољена: средства се односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови и уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова који су искључиво наплата главнице и камате на преосталу главницу.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

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

2.5 Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)

Сва остала средства ће се вредновати по фер вредности. Добити и губити по основу вредновања финансијских средстава по фер вредности ће се признавати у билансу успеха, изузев за улагања у инструменте капитала са којима се не тргује, где МСФИ 9 допушта, при иницијалном признавању, касније непроменљиви избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату. Износ који тако буде признат у оквиру извештаја о укупном резултату неће моћи касније да се призна у билансу успеха.

- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким Пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења“ – на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.
- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима“, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи“, МРС 11 „Уговори о изградњи“, IFRIC13 „Програми лојалности клијената“, IFRIC15 „Споразуми за изградњу некретнина“ и IFRIC18 „Преноси средстава од купаца“. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену.
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 38 „Нематеријална имовина“ – Тумачење прихваћених метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 41 „Пољопривреда“ – Пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате“ – Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

2.6 Начело сталности пословања

Консолидовани финансијски извештаји су састављени у складу са концептом наставка пословања, који подразумева да ће Група наставити да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности.

2.7 Коришћење процењивања

Презентација консолидованих финансијских извештаја у складу са рачуноводственим стандардима и прописима који се примењују у Републици Србији захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентираних вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања консолидованих финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања консолидованих финансијских извештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања, неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

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

2.7 Коришћење процењивања (наставак)

Амортизација и амортизационе стопе

Обрачун амортизације и примењене стопе амортизације су засноване на пројектованом економском веку трајања опреме и нематеријалних улагања. Једном годишње Група процењује економски век на основу тренутних предвиђања.

Исправка вредности потраживања

Група врши обрачун исправке вредности за сумњива и спорна потраживања, на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне обавезе, примењујући релевантне одлуке Народне банке Србије. Процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања.

Резервисане штете

Свака пријављена штета се процењује појединачно, случај по случај, узимајући у обзир околности везане за штету, доступне информације и историјско искуство о величини сличних штета. Процена резерве штете за сваки случај појединачно се редовно контролише и ажурира када су расположиве нове информације. Резервисања за штете се базирају на информацијама које су тренутно доступне. Међутим, крајње обавезе по штетама могу варирати као резултат накнадних промена расположивих чињеница.

Фер вредност финансијских инструмената

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене, при чему се примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Групе је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Управа Групе врши процену ризика и, у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства, износи у овим консолидованим финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

Процена фер вредности некретнина и инвестиционих некретнина

Фер вредности грађевинских објеката класификованих као некретнине, односно као инвестиционе некретнине, процењује се од стране квалификованих проценитеља. У недостатку текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине, Група разматра информације из различитих извора, укључујући:

- Текуће цене на активном тржишту за некретнине другачије природе, стања или локације, прилагођене тако да одражавају те разлике; и
- Недавне цене сличних некретнина на мање активним тржиштима, кориговане тако да одражавају промене у економским условима од датума трансакција које су настале по тим ценама.

Процене руководства Групе су да нето књиговодствена вредност наведених непокретности одговара њиховој фер вредности на дан 31. децембра 2014. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

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

2.7. Коришћење процењивања (наставак)

Извештавање по сегментима

Основни извештајни сегменти Групе су пословни сегменти, односно посебно организовани сегменти за поједине врсте послова осигурања којима се бави. Основни извештајни сегменти су:

- Животно осигурање,
- Осигурање незгоде, добровољно здравствено осигурање и путно осигурање,
- Осигурање моторних возила (при чему се посебно извештава о осигурању од одговорности због употребе моторних возила), и
- Остала имовинска осигурања.

2.8. Упоредни подаци

Упоредни подаци представљају финансијске извештаје Групе на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2013. године, кориговани за ефекте исправки идентификованих грешака у складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“. Ефекти идентификованих исправљених грешака, обелодањени су у напомени 4 уз ове финансијске извештаје.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања се почетно вреднује по набавној вредности. Вредновање нематеријалних улагања након почетног признавања врши се применом основног поступка предвиђеног МРС 38 – „Нематеријална имовина“, односно по набавној вредности умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке по основу обезвређења. Накнадни издаци за нематеријална улагања се капитализују само ако је вероватно да ће се остварити будуће економске користи, ако су економске користи изнад првобитно процењених стандарда о учинку нематеријалних средстава и ако се издатак може поуздано утврдити и приписати средству.

За обрачун амортизације нематеријалних улагања примењује се пропорционални метод отписивања. Нематеријална улагања се амортизују по стопи од 20%.

3.2. Некретнине, опрема и инвестиционе некретнине

Земљишта, некретнине и опрема су материјална средства која Група држи за пружање услуга, за изнајмљивање другим лицима или у административне сврхе и за која се очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода.

Након почетног признавања, некретнине се исказују по ревалоризованим вредностима, које изражавају њихову поштenu (фер) вредност на дан ревалоризације, умањену за укупан износ исправке вредности по основу обрачунате амортизације и укупног износа исправке вредности по основу евентуалног обезвређења.

Процена некретина врши се регуларно када год постоје индикације да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене садашње вредности. Процена вредности некретнина последњи пут извршена је на дан 31. децембра 2012. године.

Након почетног признавања опрема се исказује по набавној вредности или по цени коштања умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитака због евентуалног обезвређења.

Амортизација

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод. Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са пореским прописима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2 Некретнине, опрема и инвестиционе некретнине (наставак)

Стопе амортизације, које су у примени за основна средства са значајним вредностима, су следеће:

	%
Грађевински објекти	1,96 – 20,00%
Рачунарска опрема	20,00%
Возила	1,91 – 15,50%
Остала опрема	7,00 – 33,33%

Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине Групе су некретнине (земљишта или зграде – или делови зграда – или и једно и друго), које Група као власник или корисник финансијског лизинга држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за обављање властите делатности или продаје у оквиру редовног пословања.

Вредновање инвестиционих некретнина након почетног признавања врши се по методу поштене (фер) вредности. Повећање фер тржишне вредности се исказује у оквиру прихода, а смањење у оквиру расхода периода. У складу са тим, не обрачунава се амортизација инвестиционих некретнина.

Накнадни издаци који се односе на већ признату инвестициону некретнину приписују се исказаном износу те инвестиционе некретнине ако је вероватно да ће прилив будућих економских користи да буде већи од првобитно процењене стопе приноса те инвестиционе некретнине. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

Инвестиционе некретнине Друштва претходно су процењене на дан 31. децембра 2012. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности. Инвестиционе некретнине са локацијом у Републици Српској биле су предмет процене на дан 30. јуна 2014. године.

Група није вршила процену фер вредности инвестиционих некретнина на дан 31. децембра 2014. и 2013. Године (изузев инвестиционих некретнина у Републици Српској). Анализа фер вредности инвестиционих некретнина на бази информација из различитих извора, укључујући текуће цене на активном тржишту за некретнине другачије природе, стања или локације (прилагођене тако да одражавају те разлике), као и недавне цене сличних некретнина на мање активним тржиштима (кориговане тако да одражавају промене у економским условима од датума трансакција које су настале по тим ценама), указује да није било значајних промена фер вредности некретнина током 2013. и 2014. године, на основу чега руководство сматра да је последња извршена процена фер вредности адекватна и да реално одражава фер вредност некретнина које користи власник и инвестиционих некретнина и на дан 31. децембра 2014. године.

3.3 Умањење вредности

На сваки датум биланса стања Група преиспитује књиговодствене износе своје материјалне имовине да би утврдило постоје ли наговештаји да је дошло до губитака услед умањења вредности наведене имовине. Ако постоје такве назнаке, процењује се надокнадиви износ средства да би се могао утврдити евентуални губитак настао умањењем. Ако није могуће проценити надокнадиви износ појединог средства, Група процењује надокнадиви износ јединице која генерише новац, а којој то средство припада.

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство. Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа.

Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда које се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризованом износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.3 Умањење вредности (наставак)

Код накнадног поништења губитка од умањења вредности, књиговодствени износ средства (јединице која генерише новац) повећава се до ревидираног процењеног надокнадивог износа тога средства, при чему већа књиговодствена вредност не премашује књиговодствену вредност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединици која генерише новац) услед умањења вредности.

Поништење губитка од умањења вредности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процењеној вредности, у којем случају се поништење губитка од умањења вредности исказује као повећање услед ревалоризације.

На дан 31. децембра 2014. године, на основу процене руководства Групе, не постоје индикације да је вредност улагања опреме и нематеријалних улагања обезвређена.

3.4 Остали дугорочни финансијски пласмани (одобрени кредити)

Дугорочни кредити и остали дугорочни пласмани се исказују у износима који одговарају амортизованом трошку на дан билансирања по коме се ова финансијска средства одмеравају приликом почетног признавања умањена за исплате главнице, уз додавање или одузимање кумулиране амортизације применом метода ефективне камате за све разлике између почетног износа и износа при доспећу и уз одузимање за исправку вредности по основу обезвређења вредности или ненаплативости.

Исправка вредности врши се у складу са Одлуком Народне банке Србије о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање ("Одлука") и правилником којег је на основу поменуте одлуке донела Компанија.

3.5 Финансијски инструменти

Редовна куповина и продаја финансијских средстава се признаје на датум трговања - датум када се Група обавезала да ће купити или продати финансијско средство. Финансијска средства се иницијално признају по фер вредности увећаној за трансакционе трошкове за сва финансијска средства која се не исказују по фер вредности чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха. Зајмови и потраживања и улагања која се држе до доспећа се исказују по амортизованој вредности коришћењем методе ефективне каматне стопе.

3.5.1 Финансијска средства расположива за продају

Почетно мерење финансијских средстава која су расположива за продају врше се по набавној вредности увећаној за трансакционе трошкове који се директно могу приписати њиховој куповини односно стицању.

Накнадно мерење финансијских средстава која су расположива за продају се врши по фер вредности. Фер вредност се одређује на активном тржишту (берзи) и представља понуђену цену берзе на дан вредновања финансијског средства или у случају одсуства активног тржишта, на основу најбоље процене Групе о износу фер вредности наведених улагања коришћењем метода дисконтовања новчаних токова или ослањањем на мишљење независног експерта.

Добици и губици од усклађивања вредности признају се у корист, односно на терет ревалоризационих резерви у оквиру капитала. Смањење вредности услед постојања објективног доказа умањења вредности, признаје се као добитак или губитак периода.

3.5.2 Финансијска средства која се држе до доспећа

Улагања у хартије од вредности које се држе до доспећа се вреднују по амортизованој вредности, коришћењем метода ефективне каматне стопе. Амортизована вредност је набавна вредности умањена за отплате главнице, коригована за сваку разлику између набавне вредности и износа доспећа и умањена за отплате главнице и умањена за било који отпис услед обезвређивања или ненаплативости. Ефективна каматна стопа је стопа по којој се дисконтује очекивани ток будућих готовинских плаћања до доспећа. Приходи настали у периоду држања хартија од вредности у портфолију Групе се приказују као приходи од камата. Све куповине и продаје хартија од вредности се рачуноводствено евидентирају у моменту трансакције.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти

3.5.3. Финансијска средства намењена трговању

Финансијска средства намењена трговању представљају део портфолија финансијских средстава којима Група управља и за који постоји доказ да су:

- Стечена са циљем продаје и/или поновне куповине у блиској будућности
- Финансијска средства за краткорочно остваривање добити или
- Деривати финансијских средстава и деривати финансијских обавеза (осим ако представљају део ефективног хеџинг инструмента).

Финансијска средства намењена трговању се иницијално вреднују по фер вредности. Фер вредности код овог типа финансијских средстава не укључује трансакционе трошкове који се могу директно приписати куповини/стицању/издавању финансијског средства. Ови трошкови се у целости евидентирају на терет биланса успеха у тренутку куповине/стицања/издавања. Фер вредност финансијског инструмента приликом иницијалног признавања је уобичајена трансакциона цена.

Накнадно мерење финансијских средстава намењених трговању се врши по фер вредности. Фер вредност се одређује на активном тржишту (берзи) и представља понуђену цену берзе на дан вредновања финансијског средства. Промена фер вредности финансијских средстава намењених трговању обухватају се у корист/терет биланса успеха периода у коме су настале.

3.5.4. Краткорочна потраживања и пласмани

Почетно мерење пласмана и потраживања врши се по набавној вредности увећаној за трансакционе трошкове који се директно могу приписати њиховом издавању (МРС 39.43). Накнадно вредновање кредита и пласмана врши се по амортизованој набавној вредности применом ефективне каматне стопе (МРС 39.47). Ефективна каматна стопа је каматна стопа која дисконтује процењене будуће новчане токове (приливе и одливе) на иницијалну књиговодствену вредност кредита или пласмана (садашњу вредност), за очекивани век трајања кредита или пласмана. Добити и губици услед амортизације се признају у нето износу у корист и/или на терет биланса успеха. Приходи по основу камата и накнада обрачунавају се применом ефективне каматне стопе на амортизовану вредност.

Краткорочна потраживања мере се по вредностима из оригиналне фактуре. Ако се вредност у фактури исказује у иностраној валути, врши се прерачунавање по курсу важећем на дан трансакције. Промена девизног курса од датума трансакције до датума наплате потраживања исказују се као курсне разлике у корист прихода или на терет расхода. Потраживања исказана у иностраној валути на дан биланса прерачунавају се према важећем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

Исправка вредности потраживања

Уколико постоји вероватноћа да Група неће бити у стању да наплати све доспеле износе према уговореним условима, руководство процењује износ исправке вредности којом се потраживања своде на реалну вредност.

Група процењује вредност и наплативост потраживања, односно одговарајућу појединачну и општу исправку вредности тих потраживања на основу појединачне процене ликвидности сваког дужника и протеча времена од доспећа потраживања до дана те исправке, сагласно Одлуци Народне банке Србије о начину процењивања билансних позиција друштава за осигурање и Правилнику Компаније.

За обрачун опште исправке вредности потраживања, Група врши категоризацију клијената према критеријуму доцње за дужнике којима збир потраживања износи мање од 1% од гарантне резерве, а за дужнике којима збир потраживања прелази 1% од гарантне резерве према критеријуму доцње и евиденције - досијеа дужника са документацијом која садржи ажурне, потпуне и тачне податке за преузимање ризика наплате потраживања и за управљање ризиком ликвидности ради измиривања обавеза према повериоцима у уговореним, односно прописаним роковима.

Група процењује вредност и наплативост потраживања, односно одговарајућу исправку вредности тих потраживања на основу појединачне процене ликвидности сваког дужника и протеча времена од доспећа потраживања до дана те исправке, сагласно Одлуци Народне банке Србије о начину процењивања билансних позиција друштава за осигурање и Правилнику Компаније.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

3.5.4 Краткорочна потраживања и пласмани (наставак)

Исправка вредности потраживања (наставак)

Признавање импаритетних губитака врши се на терет биланса успеха. Износи за које је вредност кредита/пласмана умањена по основу импаритетних губитака воде се преко рачуна исправке вредности.

Уколико се износ импаритетног губитка смањује услед догађаја насталих након његовог иницијалног признавања, укидање импаритета се врши у корист биланса успеха, али укидање импаритета не може да буде у износу већем од амортизоване вредности која би била на дан укидања да импаритет није био признат.

3.5.5. Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином и готовинским еквивалентима се подразумевају новчана средства у динарима и страног валути, средства на динарским и девизним рачунима код пословних банака.

Готовина и готовински еквиваленти у домаћој валути изражавају се у номиналној вредности у динарима.

Готовина и готовински еквиваленти у страног валути се процењују применом средњег курса Народне банке Србије за односу валуту на дан биланса.

Процењивање позиција готовине врши се на следећи начин:

- готовина у домаћој валути се процењује по номиналној вредности,
- готовина у страног валути се процењује применом средњег курса Народне банке за односу валуту на дан биланса,
- средства на девизним рачунима код пословних банака процењују се по номиналној вредности применом средњег курса Народне банке за односу валуту на дан биланса.

Сва накнадна вредновања позиција готовине и готовинских еквивалената на дан биланса признају се као приходи или расходи у билансу успеха.

3.5.6. Остали дугорочни пласмани

Дугорочни кредити и остали дугорочни пласмани се исказују у износима датих средстава (номиналној вредности), умањене за процењену исправку вредности.

3.5.7. Финансијске обавезе

Под финансијским обавезама сматрају се дугорочне обавезе (дугорочни кредити, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне обавезе из пословања (добављачи и остале обавезе из пословања) и остале краткорочне обавезе.

Краткорочним обавезама сматрају се обавезе које доспевају у року од годину дана од дана чинидбе, односно од дана годишњег биланса. Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

- предаје готовине или другог финансијског средства другом правном лицу, или
- размене финансијских инструмената са другим правним лицима под потенцијално неповољним условима.

Приликом почетног признавања обавеза Група мери финансијску обавезу по њеној набавној вредности која представља поштену вредност надокнаде која је примљена за њу. Трансакциони трошкови представљају расходе периода у коме су плаћени.

Након почетног признавања Група мери све финансијске обавезе по амортизованој вредности, осим обавеза које држи ради трговања и деривата који представљају обавезе које мери по поштеној вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијски инструменти (наставак)

3.5.7. Финансијске обавезе (наставак)

Признавање и престанак признавања

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у билансу стања Групе, од момента када је Група уговорним одредбама везана за тај инструмент.

Финансијска средства престају да се признају када Група изгуби контролу над уговорним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена.

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

3.6. Преносне премије

Преносна премија представља део премије који се односи на наредни обрачунски период. У складу са актима пословне политике, обрачун преносне премије врши се последњег дана текућег обрачунског периода и на дан преноса портфеља.

Преносна премија се обрачунава по принципу бруто премије – основицу за обрачун чини обрачуната (фактурисана) премија и израчунава се појединачно за сваки уговор о реосигурању са тачним временским разграничењем – *pro rata temporis*.

Обрачун преносних премија врши се по активним и пасивним пословима реосигурања у земљи и иностранству, чиме се обезбеђује да у периоду за који се утврђује резултат пословања, буде приходована само она обрачуната и фактурисана премија која се односи на тај период.

Обрачун преносних премија врши се у складу са Одлуком о ближним критеријумима и начину обрачунавања преносних премија Народне банке Србије (Службени гласник РС, бр. 19/2005) и правилником који је донет на основу поменуте одлуке.

3.7. Резервисане штете

Група врши резервисање за пријављене, а неликвидиране штете на основу појединачне процене износа штете, који ће морати да плати. Резервација пренетих штета које ће се исплаћивати у облику ренте врше се у капиталисаном износу. За израчунавање износа резервисаних ренти користе се таблице актуара за утврђивање резерве рентних обавеза.

Група врши резервисања за настале непријављене штете на основу „Правилника о начину утврђивања дела техничке премије за исплату насталих неисплаћених обавеза (резервисане штете)“. Резервисане настале непријављене штете су се, у зависности од карактеристика појединих врста осигурања и портфеља друштва, као и од расположивих података, на дан 31. децембра текуће године обрачунавала применом следећих метода или њиховом комбинацијом:

- на основу података о решеним и резервисаним насталим пријављеним а нерешеним штетама, неукључујући рентне штете (применом просечног трогодишњег коефицијента за настале непријављене штете) и
- применом Chain ladder метода.

За животна осигурања за која се обрачунава математичка резерва не врши се резервација за настале непријављене штете.

3.8. Дугорочна резервисања

Математичка резерва осигурања живота

Резервисање средстава по основу обавеза по премијама осигурања живота се обезбеђује у складу са важећим прописима за организације из области осигурања и реосигурања. Резерва се обрачунава применом начела математике осигурања живота по нето проспективној методи. Математичка резерва је техничка резерва намењена измиривању будућих обавеза по основу животног осигурања, ако су осигураници прихватили да учествују у ризику депоновања и улагања средстава техничких резерви.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Дугорочна резервисања

Резерве (резервисања) за изравнање ризика

Резерве (резервисања) за изравнање ризика се обрачунавају у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања резерви за изравнање ризика донетом од стране НБС. Резерве се образују на основу стандардног одступања меродавних техничких резултата у текућем обрачунском периоду од просечног меродавног техничког резултата за сваку врсту неживотних осигурања којима се Група бави у посматраном периоду, у складу са важећим прописима за организације из области осигурања и реосигурања.

Основицу за обрачунавање резерви за изравнање ризика чине техничка премија у самопридржају остварена у текућем обрачунском периоду (тримесечном и годишњем) и стандардно одступање. Горња граница за образовање резерви за изравнање ризика утврђује се множењем једноструког до троструког стандардног одступања (у зависности од врсте осигурања) и одговарајуће техничке премије у самопридржају остварене у текућој години.

3.9. Допринос за превентиву

Средства превентиве представљају средства намењена улагањима у превентивну заштиту којима се предупредује остварење осигураног случаја на осигураној имовини и лицима и смањују последице штетних догађаја, а која се на основу критеријума утврђених Правилником о превентиви наменски усмеравају одређеним осигураницима.

3.10. Капитал

Капитал Групе чини акцијски капитал, емисиона премија, нереализовани добити и губити по основу ХоВ расположивих за продају, нераспоређена добит ранијих година, губитак ранијих година и губитак текуће године.

Ради обезбеђивања трајног измирења обавеза, осигуравајуће друштво формира гарантну резерву. Гарантну резерву друштва за осигурање чине основни капитал, капиталне резерве, резерве из добити, нераспоређена добит из ранијих година до 50%, нераспоређена добит текуће године до висине од 50% (под условом да утврђени износ не прелази просечну вредност нето добити остварене у претходне три године и да не прелази 25% гарантне резерве), ревалоризационе резерве, нереализовани добити и губити по основу ХоВ расположивих за продају, под условом да ове три категорије заједно са резервама из добити (законске, статутарне и друге) не прелазе 20% гарантне резерве.

Гарантна резерва друштва за осигурање умањена за откупљене сопствене акције и губитак не може бити мања од динарске противвредности минималног износа новчаног дела основног капитала потребног за оснивање што износи 8.500.000 EUR, обрачунатог по средњем курсу НБС на дан 31. децембра 2014. године.

3.11. Приходи

Приходи обухватају приходе од уобичајених активности Групе (пословне и финансијске приходе) и добитке. Уобичајене односно редовне активности су све активности које Група предузима у делокругу свог рада као и активности које су са њима повезане и које подржавају тај рад и од њега произилазе или имају пропратни карактер.

Приходи од премије осигурања и саосигурања

Приходе од премије осигурања и саосигурања представљају износи фактурисане премије (доспеле премије код осигурања живота) коју осигураник плаћа осигуравачу на основу уговора о осигурању, односно саосигурању, умањене за износ премије који припада наредном обрачунском периоду (преносна премија).

Висина премије утврђена је тарифом премије према врсти осигурања. Тарифну политику усвојио је Извршни одбор.

Премија се састоји од функционалне премије и режијског додатка. Функционалну премију чине техничка премија (за сва осигурања) и допринос за превентиву. Режијски додаток користи се за покриће трошкова спровођења осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.11 Приходи (наставак)

Приходи од премије осигурања и саосигурања (наставак)

Код осигурања од аутоодговорности, проценат издвајања из бруто премије на име доприноса за превентиву и режијског додатка прописан је Минималном тарифом премија за осигурање власника моторних возила од одговорности за штете причињене трећим лицима, утврђеној на Скупштини Удружења осигураваача Србије и износи 2%, односно 18%, респективно. Максималну стопу режијског додатка за све остале врсте осигурања утврђује Извршни одбор Компаније. Од 2% издвојеног из бруто премије осигурања од аутоодговорности на име доприноса за превентиву, 1,2% се по Закону о обавезном осигурању у саобраћају плаћа у циљу увођења, функционисања и унапређења система за праћење, контролу и регулисање саобраћаја - видео надзора на путевима. Обавеза плаћања износа од 1,2% од бруто премије је престала да важи 11. октобра 2014. године.

Приходи по основу провизија реосигурања

Приходи по основу провизија реосигурања представљају провизије које Група остварује по уговорима од реосигураваача код којег реосигурава свој портфељ.

Приходи од инвестирања средстава осигурања

У приходе од инвестирања средстава осигурања спадају: приходи од придружених правних лица и од заједничких подухвата, приходи од улагања у непокретности, приходи од камата и позитивних курсних разлика по основу инвестирања, приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се се исказују по фер вредности, добици од продаје хартија од вредности и остали приходи од инвестиционе активности.

Финансијски приходи

Финансијске приходе чине приходи од камата, курсних разлика, приходи по основу ефеката валутне клаузуле, приходи од дивиденди и остали финансијски приходи, осим финансијских прихода од инвестирања средстава осигурања. Ови приходи вреднују се према MPC 18, MPC 21 и другим релевантним MPC.

Остали приходи

У оквиру осталих прихода, исказују се добици по основу продаје некретнина, опреме (основних средстава) и нематеријалних улагања, добици од продаје остатака осигураних оштећених ствари, наплаћена отписана потраживања, вишкови, приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика, приходи од смањења обавеза, приходи од укидања дугорочних резервисања и остали непоменути приходи.

3.12. Расходи

Расходи обухватају трошкове који проистичу из уобичајених активности Групе и губитке.

На рачунима расхода обухватају се пословни расходи, расходи по основу инвестирања средстава осигурања, финансијски расходи и остали расходи, који обухватају и расходе по основу обезвређења средстава.

Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

Расходе за дугорочна резервисања и функционалне доприносе чине резервисања за изравнање ризика, математичка резерва (заједно са резервом за учешће у добити осигурања живота), допринос за превентиву, допринос гарантном фонду и накнада Републичком фонду за здравствено осигурање.

Допринос за превентиву код осигурања од аутоодговорности се издваја у висини од 2% од бруто премије на име доприноса за превентиву, у складу са чим је Група и поступила.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Расходи (наставак)

Допринос гарантном фонду

Допринос гарантном фонду се издваја на основу Одлуке Удружења осигуравајућих организација Србије о утврђивању висине доприноса организација за осигурање за образовање средстава и коришћењу средстава гарантног фонда. Поменутом одлуком је дефинисан износ доприноса по моторном возилу одређене категорије, а допринос се издваја сразмерно броју осигураних возила.

Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање

Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање се плаћа у износу од 5% на износ бруто премије осигурања од аутоодговорности на име штета осигуравајућих друштава према овом фонду, тако да фонд не може да истиче додатне регресне захтеве према друштву за осигурање.

Расходи накнаде штета и уговорених износа осигурања

Представљају расходе за исплату накнада штета и осигураних сума и других уговорених износа који се исплаћују осигураницима, односно корисницима осигурања.

Расходи по основу премија реосигурања

Расходи по основу премија реосигурања представљају расходе реосигурања ризика обрачунати у складу са уговорима о саосигурању, реосигурању, односно ретроцесији, у корист рачуна обавеза.

Резерве за изравнање ризика

Резерве за изравнање ризика се издвајају у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања резерви за изравнање ризика донетом од стране Народне банке Србије (Службени гласник Републике Србије бр.13/2005 23/2006). Резерве се обрачунавају на основу стандардног одступања меродавног техничког резултата за сваку врсту неживотног осигурања. Просечни меродавни технички резултат и стандардно одступање рачунају се на основу броја година дефинисаних у Одлуци.

Математичка резерва и резерва за учешће у добити

Обрачун математичке резерве и резерве за учешће у добити се врше у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве и резерве за учешће у добити (Службени гласник Републике Србије бр. 7/2010, 93/2011, 87/2012), донетом од стране Народне банке Србије.

Математичка резерва је техничка резерва друштва за осигурање намењена измиривању будућих обавеза по основу животног осигурања. Обрачунава се појединачно за сваки уговор, по нето проспективној методи за сва вишегодишња осигурања живота, као разлика садашње вредности будућих обавеза осигуравача утврђених уговором и садашње вредности будућих обавеза уговарача осигурања. Обрачун се за сваки производ осигурања врши на основу верификованих актуарско-техничких основа за обрачун математичке резерве, откупних и капиталисаних вредности и учешћа у добити, коришћењем претпоставки конзистентних са претпоставкама тарифног система коришћеним при закључењу уговора. Обрачуни се врше посебно за сваку валуту.

Математичка резерва укључује обавезе које се односе на полисе осигурања живота са дискреционим правом учешћа у добити, формирањем резерви за учешће у добити. Резерве за учешће у добити образују се у висини износа на који осигураници имају право по основу учешћа у добити из уговора о осигурању живота, ако су осигураници прихватили да учествују у ризику депоновања и улагања средстава техничких резерви.

Средства математичке резерве и резерве за учешће у добити формирају се на начин који у сваком моменту обезбеђује испуњавање свих обавеза из уговора о осигурању и веће су од откупних вредности. Математичка резерва у самопридржају израчунава се као збир математичке резерве сопственог портфеља осигурања и математичке резерве по основу примљених саосигурања умањен за збир математичке резерве пренете у саосигурање и реосигурање.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Расходи (наставак)

Трошкови спровођења осигурања

Група је у јануару 2008. године донела нову Одлуку о изменама и допунама Одлуке о начину утврђивања трошкова спровођења осигурања и извора за покриће трошкова спровођења осигурања, која је примењена први пут на завршни рачун за 2007. годину.

У складу са поменутом одлуком, кључ за расподелу трошкова спровођења осигурања који се не могу директно расподелити на трошкове прибаве, управе, трошкове депоновања и улагања и остале трошкове у вези са извиђајем, проценом, ликвидацијом и исплатом накнада штета, је број запослених ангажованих на пословима управе, прибаве, депоновања и улагања, извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета.

Изузетак од напред наведеног, представљају следећи трошкови:

- Трошкови амортизације се у целости алоцирају на трошкове управе.
- Трошкови закупнина пословног простора, опреме и остале закупнине аналитички се опредељују на трошкове прибаве, односно на трошкове управе када то произилази из документације.
- Трошкови излагања на сајмовима, трошкови провизије се у целини алоцирају на трошкове прибаве.
- Трошкови осталих непоменутих услуга у целини се опредељују на трошкове управе, осим уколико из докумената произилази другачије.
- Трошкови рекламе и пропаганде у целини се опредељују на трошкове прибаве.
- Трошкови спонзорства и донаторства аналитички се опредељују на трошкове управе, односно на трошкове прибаве у случајевима када су ови трошкови у функцији прибаве осигурања.
- Трошкови угоститељских услуга, трошкови поклоне, остали трошкови репрезентације, трошкови давања полиса без накнаде (gratis полисе), трошкови репрезентације на сајмовима, аналитички се опредељују на припадајуће функционалне аналитике, осим на трошкове извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета.
- Трошкови премије неживотних осигурања у целини се аналитички опредељују на трошкове прибаве.
- Трошкови банкарских услуга аналитички се опредељују на трошкове прибаве и трошкове управе.
- Трошкови брокерских услуга у целини се аналитички опредељују на трошкове депоновања и улагања.
- Трошкови стипендија студентима и ученицима у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови огласа у штампи и другим медијима изузев рекламе и пропаганде у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Остали непоменути расходи из односа са повезаним правним лицима аналитички се опредељују на припадајуће функционалне аналитике, осим на трошкове извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета.
- Трошкови пореза и доприноса у целини се аналитички опредељују на посебну функционалну аналитику – остали трошкови спровођења осигурања.
- Трошкови чланарина и доприноса коморама и удружењима у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови накнада по ауторским уговорима у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови накнада члановима ученичких, омладинских и студентских задруга у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови закупнина на средства за рад грађана у целини се аналитички опредељују на трошкове управе.
- Трошкови накнада члановима Управног и Надзорног одбора се у целости алоцирају на трошкове управе.
- Расходи по основу обезвређивања залиха материјала и остатка осигураних оштећених ствари и приходи евидентирани на рачуну „Приходи од усклађивања вредности залиха материјала и остатка осигураних оштећених ствари“ се не распоређују.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. Расходи (наставак)

Трошкови спровођења осигурања (наставак)

- Расходи евидентирани на рачунима „Губици од продаје материјала и остатка осигураних оштећених ствари“, „Мањкови“, „Расходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика“ који не испуњавају услове да се искажу у оквиру ревалоризационих резерви се не распоређују.
- У свим случајевима када из садржине документа произилази другачије, обезбеђено је да се врсте трошкова наведене у претходном ставу евидентирају на припадајућој функционалној аналитици.

Група врши разграничење трошкова прибаве осигурања у сразмери учешћа преносне премије неживотних осигурања (без примљених саосигурања) у укупној бруто премији неживотних осигурања (без примљених саосигурања), појединачно по свим законским врстама неживотних осигурања.

Расходи по основу инвестирања средстава осигурања

У расходе по основу инвестирања средстава осигурања спадају: расходи по основу улагања у непокретности, расходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности, губици при продаји хартија од вредности и остали расходи по основу инвестиционе активности.

Финансијски расходи

Финансијске расходе чине расходи по основу камата, курсних разлика, негативни ефекти по основу валутне клаузуле и остали финансијски расходи, осим финансијских расхода по основу инвестирања средстава осигурања.

Остали расходи

Остале расходе чине губици по основу расходовања и продаје опреме и нематеријалних улагања, губици по основу расходовања и продаје биолошких средстава, губици од продаје материјала, мањкови, судски трошкови.

Расходи по основу обезвређења имовине

У оквиру расхода по основу обезвређења имовине, исказују се негативни ефекти вредносних усклађивања нематеријалних улагања, некретнина и опреме, дугорочних и краткорочних финансијских пласмана (депоновања и улагања), залиха, хартија од вредности и потраживања, у складу са МРС 36 и другим релевантним МРС и рачуноводственом политиком, према називима рачуна ове групе. На рачунима ове групе исказује се и негативан ефекат промене поштене (фер) вредности средстава, ускладу са МРС 16, МРС 38 и осталим релевантним МРС.

Губици

Губици представљају и накнадно утврђене материјално незначајне расходе и исправке материјално незначајних грешака из ранијих година.

Курсне разлике

Пословне промене настале у иностраној валути (валути која није функционална) су прерачунате у функционалну валуту по званичном средњем курсу који је важио на дан пословне промене.

Средства и обавезе исказане оригинално у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунати су у функционалну валуту по званичном средњем курсу који је важио на тај дан.

Средства и обавезе са уговореном валутном клаузулом прерачунате су на дан састављања биланса према уговореном курсу.

Курсне разлике, настале као резултат прерачунавања, књиже су у корист финансијских прихода или на терет финансијских расхода.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Бенефиције за запослене

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији, Група је у обавези да плаћа доприносе државним фондовима којима се обезбеђује социјална сигурност запослених. Ове обавезе укључују доприносе за запослене на терет послодавца у износима обрачунатим по стопама прописаним релевантним законским прописима. Група је, такође, обавезна да од бруто плата запослених обустави доприносе и да их, у име запослених, уплати тим фондовима. Доприноси на терет послодавца и доприноси на терет запосленог се књиже на терет расхода периода на који се односе.

У складу са Појединачним колективним уговором, Група је у обавези да исплати отпремнине при одласку у пензију у висини три просечне зараде у Републици Србији према последњем објављеном податку републичког органа надлежног за послове статистике или три месечне зараде коју је запослени остварио за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, односно у висини три просечне зараде исплаћене за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, ако је то за запосленог повољније.

Поред тога, Група је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распону од једне до три зараде, зависно од трајања непрекидног рада код послодавца. По новом колективном уговору, дана 29. јануара 2015. године престаје да важи обавеза о исплати јубиларне награде за 35 година непрекидног рада.

Група је самостално обрачунала и исказала дугорочне обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда применом сопственог актуарског обрачуна у складу са захтевима МРС 19.

Отпремнине по основу споразумног раскида радног односа евидентирани су на терет биланса успеха текуће године.

3.14. Порези и доприноси

Порески расход периода

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2013. године – 15%) на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дужи од пет година. Порески губици настали пре 1. јануара 2010. године могу се преносити на рачун будућих добитака у периоду не дужи од десет година.

Одложени порез на добитак

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Одложене пореске обавезе се признају за све опорезиве привремене разлике. Одложена пореска средства се признају за све одбитне привремене разлике и пореске губитке и кредите, који се могу преносити у наредне фискалне периоде, до степена до којег ће вероватно постојати опорезиви добитак од којег се одложена пореска средства могу искористити. Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати, односно обавеза измирити.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, доприносе на терет послодавца по основу примања запослених, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким и општинским прописима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА

Група је спровела Корекцију почетног стања, имајући у виду да је Компанија у складу са MPC 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“ извршила корекцију финансијских извештаја на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2013. године, коригујући позиције биланса стања на наведени дан и биланса успеха за наведену годину за ефекте грешака који се односе на наведену годину, а ефекти грешака који се односе на периоде пре 1. јануара 2013. године преко позиција капитала (нераспоређене добити, односно губитка) на дан 1. јануара 2013. године.

Ефекти исправке грешака на стање нераспоређене добити ранијих година / губитка до висине капитала) на дан 31. децембра 2012. године:

	У хиљадама динара
Стање губитка до висине капитала на дан 31. децембра 2012. године, пре корекција	(1,693,314)
Ефекти корекција који се односе на периоде пре 1. јануара 2013. године	(122,704)
Стање губитка до висине капитала на дан 31. децембра 2012. године, кориговано	(1,816,018)

Исправке грешака које се односе на периоде пре 1. јануара 2013. године у укупном износу од 122,704 хиљаде динара, а које су довеле до повећања губитка из ранијих година у наведеном износу, односе се на:

- Обезвређење учешћа у капиталу осталих правних лица у износу од 497 хиљада динара,
- Трошкове дугорочних резервисања за судске спорове у износу од 10,920 хиљада динара,
- Обезвређење краткорочних финансијских пласмана у износу од 18,031 хиљаду динара,
- За нето ефекте расхода који се односе на 2012. годину, а који су иницијално били признати у билансу успеха за 2013. годину (грешке у разграничењу) у износу од 93,256 хиљада динара.

Ефекти исправке грешака на стање нераспоређене добити ранијих година / губитка до висине капитала) на дан 31. децембра 2013 :

	У хиљадама динара
Стање губитка до висине капитала на дан 31. децембра 2013. године, пре корекција	(864,019)
Ефекти корекција који се односе на периоде пре 1. јануара 2014. године	(3,144,669)
Стање губитка до висине капитала на дан 31. децембра 2013. године, кориговано	(4,008,688)

Исправке грешака које се односе на пословну 2013. годину, у укупном нето износу од 3,144,669 хиљада динара, односе се на:

- Обезвређење осталих дугорочних финансијских пласмана у износу од 267 хиљада динара,
- Обезвређење потраживања, пласмана и готовине и активних временских разграничења за укупан износ од 3,016,638 хиљада динара, и то, највећим делом:
 - обезвређење потраживања од Републике Србије – 1,340,857 хиљада динара,
 - обезвређење потраживања од „Галеника“ а.д. – 114,625 хиљада динара,
 - обезвређење потраживања од „Универзал банке“ а.д. – 1,127,246 хиљада динара,
 - обезвређење готовине депоноване код „Универзал банке“ а.д. – 118,350 хиљада динара,
 - обезвређење потраживања по основу корпоративних обезвештаја у износу од 264,558 хиљада динара,
 - обезвређење потраживања (АВР) од других комитената од 61,059 хиљада динара,
 - остале грешке у износу од 10,057 хиљада динара
- Трошкове дугорочних резервисања у износу од 142,822 хиљаде динара (од тога 104,022 хиљаде динара односи се на повећање резервисања за отпремнине и јубиларне награде, а 38,800 хиљада динара на повећање резервисања за судске спорове),
- Одложене пореске обавезе су се смањиле за износ од 4.183 хиљаде динара као резултат повећања резервисања за отпремнине и остале грешке – 9.917 хиљада динара (повећање резултата).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

Кориговани консолидовани биланс стања на дан 31. децембра 2012. године у хиљадама динара:

	31. децембар 2012. <i>пре корекције</i>	Корекција	1. јануар 2013. <i>кориговано</i>
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА	13,231,737	(497)	13,231,240
Нематеријална улагања (имовина)	649,197	-	649,197
Гудвил	60,646	-	60,646
Софтвер и остала права	370,676	-	370,676
Некретнине, постројења и опрема	11,220,015	-	11,220,015
Дугорочни финансијски пласмани	921,316	(497)	920,819
Одложена пореска средства	9,887	-	9,887
ОБРТНА ИМОВИНА	20,810,653	28,185	20,838,838
Залихе	97,632	-	97,632
Потраживања, пласмани и готовина	17,983,466	28,185	18,011,651
Порез на додату вредност	29	-	29
Активна временска разграничења	2,302,313	-	2,302,313
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	427,213	-	427,213
УКУПНА АКТИВА	34,042,390	27,688	34,070,078
ПАСИВА			
КАПИТАЛ	11,183,494	(122,704)	11,060,790
Основни и остали капитал	5,953,275	-	5,953,275
Резерве	268,795	-	268,795
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	3,456,866	-	3,456,866
Нереализовани добици	66,281	-	66,281
Нераспоређена добит	2,483,396	-	2,553,591
Губитак до висине капитала	1,693,314	122,704	1,886,213
Учешћа без права контроле	648,195	-	648,195
РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	22,858,896	150,392	23,009,288
Дугорочна резервисања	3,721,549	10,920	3,732,469
Дугорочне обавезе	401,980	-	401,980
Одложене пореске обавезе	631,171	-	631,171
Краткорочне обавезе	4,412,459	139,472	4,551,931
Пасивна временска разграничења	6,668,751	-	6,668,751
Резервисане штете	7,022,986	-	7,022,986
УКУПНА ПАСИВА	34,042,390	27,688	34,070,078

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

Кориговани консолидовани Биланс стања на дан 31. децембра 2013. године у хиљадама динара:

	31. децембар 2013. <i>пре корекције</i>	Корекција	1. јануар 2014. <i>кориговано</i>
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА	14,534,767	(267)	14,534,500
Нематеријална улагања (имовина)	588,550	-	588,550
Софтвер и остала права	287,685	-	287,685
Некретнине, постројења и опрема	10,834,875	-	10,834,875
Дугорочни финансијски пласмани	2,814,322	(267)	2,814,055
Одложена пореска средства	9,335	-	9,335
ОБРТНА ИМОВИНА	21,205,485	(3,016,638)	18,188,847
Залихе	70,616	-	70,616
Потраживања, пласмани и готовина	18,182,703	(2,955,579)	15,227,124
Порез на додатну вредност	32	-	32
Активна временска разграничења	2,072,930	(61,059)	2,011,871
Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	879,204	-	879,204
УКУПНА АКТИВА	35,740,252	(3,016,905)	32,723,347
ПАСИВА			
КАПИТАЛ	10,045,102	(3,145,627)	6,899,475
Основни и остали капитал	5,953,274	-	5,953,274
Резерве	252,697	(958)	251,739
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	3,278,431	-	3,278,431
Нереализовани добити	96,807	-	96,807
Нераспоређена добит	574,033	-	574,033
Губитак до висине капитала	864,019	3,144,669	4,008,688
Учешћа без права контроле	753,879	-	753,879
РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	25,695,150	128,722	25,823,872
Дугорочна резервисања	4,612,140	142,822	4,754,962
Дугорочне обавезе	392,443	-	392,443
Одложене пореске обавезе	633,885	(4,183)	629,702
Краткорочне обавезе	6,498,631	(9,917)	6,488,714
Пасивна временска разграничења	6,579,012	-	6,579,012
Резервисане штете	6,979,039	-	6,979,039
УКУПНА ПАСИВА	35,740,252	(3,016,905)	32,723,347

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

Кориговани консолидовани биланс успеха за 2013. годину у хиљадама динара:

	2013. <i>пре корекције</i>	Корекција	2013. <i>кориговано</i>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
Пословни (функционални) приходи	18,328,984	22,314	18,351,298
Пословни (функционални) расходи	10,631,747	-	10,631,747
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	7,697,237	22,314	7,719,551
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ			
Приходи од инвестирања средстава осигурања	691,487	-	691,487
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	407,895	(233)	407,662
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	283,592	233	283,825
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	8,443,678	226,161	8,669,839
1. Трошкови прибаве	5,821,843	69,550	5,891,393
2. Трошкови управе	2,793,288	156,611	2,949,899
3. Остали трошкови спровођења осигурања	171,386	-	171,386
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	342,839	-	342,839
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	462,849	203,614	666,463
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	341,526	-	341,526
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	72,941	-	72,941
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	2,385,672	-	2,385,672
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	3,033,095	3,035,360	6,068,455
Остали приходи	316,184	-	316,184
Остали расходи	51,723	-	51,723
ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	577,226	3,238,974	3,816,200
Нето добитак пословања које се обуставља, позитивни ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих периода	1,488	-	1,488
Нето губитак пословања које се обуставља, негативни ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих периода	185,940	(90,122)	95,818
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	761,678	3,148,852	3,910,530
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1. Порез на добитак	85,633	-	85,633
2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	2,413	4,183	6,596
3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	19,121	-	19,121
НЕТО ГУБИТАК	864,019	3,144,669	4,008,688

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Премија животних осигурања и саосигурања	1,396,533	1,298,812
Премија неживотних осигурања и саосигурања:		
- осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено осигурање	1,482,788	1,544,797
- осигурање моторних возила	9,447,015	8,351,590
- остала неживотна осигурања	6,205,248	7,356,069
Премија пренета у саосигурање	(435,514)	(198,714)
Премија пренета у реосигурање	(1,020,224)	(1,636,991)
Смањење преносних премија осигурања и саосигурања	46,368	217,447
Повећање преносних премија осигурања и саосигурања	(842,219)	(30,610)
	16,279,995	16,902,400

6. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Приходи од продате зелене карте	209,743	199,743
Приходи од услужне обраде и процене штета	2,989	2,928
Остали пословни приходи	11,787	12,432
	224,519	215,103

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Приходи од продаје роба и услуга	411,674	531,325
Остали пословни приходи	303,761	282,082
	715,435	813,407

8. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Математичка резерва животних осигурања	387,174	649,058
Допринос за превентиву	305,457	364,898
Допринос Гарантном фонду	461,778	301,478
Резервисања за изравнање ризика	548,594	492,649
Остали расходи за дугор.резерв.	356,437	279,185
	2,059,440	2,087,268

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године
8. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ (наставак)

Износ на позицији остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 356,433 хиљаде динара односи се на издвајање у матичном предузећу и износи 5% од бруто премије осигурања од аутоодговорности за Републички фонд за здравствено осигурање, у складу са чланом 35. Закона о обавезном осигурању у саобраћају.

9. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. кориговано
Ликвидиране штете и уговорени износи:		
- животних осигурања	1,079,257	327,753
- неживотних осигурања	7,320,079	7,356,486
- удели у штетама реосигурања и ретроцесија	(123,633)	(279,428)
- удели у штетама саосигурања	777,887	939,105
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(90,558)	(91,614)
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(446,082)	(364,296)
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	729,271	780,333
	9,246,221	8,668,339

10. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. кориговано
Резервисане штете животних осигурања	4,228	(1,399)
Резервисане штете неживотних осигурања	237,440	(372,377)
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	(299,809)	(117,693)
	(58,141)	(491,469)

11. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. кориговано
Неживотна осигурања	356,441	425,556
Међународна карта осигурања	30,507	17,103
Продаја осигураних оштећених ствари	79	2,326
	387,027	444,985

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

12. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
	<i>кориговано</i>	
Смањење математичке резерве	461,655	1,489
Смањење резервисања за интерно изравнање ризика	75,667	289,603
Приходи од смањења осталих резервисања*	102,618	238,348
	639,940	529,440

На основу Правилника о превентиви, Надзорни одбор Компаније је донео Одлуку број 98/15, којом се одобрава оприходовање дела неискоришћених средстава превентиве, у укупном износу од 102,618 хиљада динара.

13. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014	2013
	<i>кориговано</i>	
Расходи по основу попушта и бонуса:		
- неживотних осигурања	537,794	511,253
	537,794	511,253

14. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
	<i>кориговано</i>	
Трошкови зарада и остали лични расходи	490,122	560,778
Набавна вредност продате робе	101,735	125,577
Трошкови материјала	57,741	63,286
Трошкови амортизације и резервисања	31,495	29,753
Остали пословни расходи	167,930	51,387
	849,023	830,781

15. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013.
	<i>кориговано</i>	
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	41,858	50,065
Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	670	26,436
Приходи од продаје непокретности	2,890	2,132
Приходи од камата	105,643	238,739
Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	84,152	59,866
Добици од продаје хартија од вредности	5,586	26,848
Позитивне курсне разлике	528,514	285,259
Остало	-	2,142
	769,313	691,487

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

16. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. кориговано
Губици при продаји непокретности	3,065	5,882
Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	176,012	121,510
Губици при продаји хартија од вредности	196	30,058
Негативне курсне разлике	21,577	122,331
Остали расходи по основу инвестиционе активности	136,825	127,881
	337,675	407,662

17. ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. кориговано
Провизија и друге накнаде правних лица у посредовању и заступању	631,315	663,023
Нето зараде	1,432,662	1,529,649
Порез и доприноси на зараде	904,777	994,941
Отпремнине	30,897	82,164
Остали лични расходи	138,419	132,098
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	49,667	49,196
Одржавање	16,634	19,670
Закуп	294,431	237,485
Трошкови рекламе	911,942	890,222
Спонзорство	116,265	217,793
Репрезентација	141,039	47,583
Трошкови премија осигурања	71,698	74,068
Платни промет	60,746	15,553
Остали трошкови прибаве	629,546	823,333
Промена разграничених трошкова прибаве (повећање/смањење)	(97,714)	114,615
	5,332,324	5,891,393

18. ТРОШКОВИ УПРАВЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014	2013 кориговано
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	325,775	547,963
Амортизација	568,971	616,818
Нето зараде	765,067	840,640
Порез и доприноси на зараде	473,866	515,770
Отпремнине	29,045	42,255
Остали лични расходи	59,283	76,103
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	52,990	53,648
Одржавање	25,669	17,552
Закуп	26,747	31,606
Репрезентација	7,945	11,725
Трошкови премија осигурања	2,078	1,394
Платни промет	24,861	25,714
Трошкови резервисања за отпремнине и јуб.нагр.	137,481	40,007
Остали трошкови	177,558	128,704
	2,677,336	2,949,899

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

19. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ – ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ ПРИХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. кориговано
Приходи од камата	115,505	141,907
Позитивне курсне разлике	35,672	1,847
Приходи од дивиденди	6,195	10,929
Остали финансијски приходи	131,092	186,843
	288,464	341,526

20. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ – ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. кориговано
Расходи камата	34,327	19,468
Негативне курсне разлике	81,642	15,704
Ефекти валутне клаузуле	6,774	1,360
Остали финансијски расходи	26,010	36,409
	148,753	72,941

21. ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. кориговано
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	945	330,110
Приходи од усклађивања вредности потраживања	1,149,038	2,055,562
	1,149,983	2,385,672

22. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. кориговано
Исправка вредности потраживања	1,242,425	5,057,865
Исправка вредности учешћа у капиталу осталих правних лица	120,975	267
Расходи по основу обезвређења фин. пласмана	186,057	1,010,323
	1,549,457	6,068,455

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

23. НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА

У наставку је биланс успеха пословања које се обуставља за пословну 2014. и 2013. годину:

	2014.			У хиљадама динара 2013.		
	Биланс успеха „Дунав банке“ а.д.	Елиминације интерних односа	Резултат пословања које се обуставља	Биланс успеха „Дунав банка“ а.д.	Елиминације интерних односа	Резултат пословања које се обуставља
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ						
Пословни (функционални) приходи	551,271	(125,615)	425,656	631,089	(87,713)	543,376
Пословни (функционални) расходи	(675,701)	39,989	(635,712)	(665,625)	41,812	(623,813)
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	(124,430)	(85,626)	(210,056)	(34,536)	(45,901)	(80,437)
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	287,225	(15,753)	271,472	254,980	(11,160)	243,820
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(276,658)	209,206	(67,452)	(266,777)	137,970	(128,807)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	191,838	-	191,838	249,322	-	249,322
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(1,452,644)	-	(1,452,644)	(375,249)	-	(375,249)
ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(1,374,669)	107,827	(1,266,842)	(172,260)	80,909	(91,351)
Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	5,068	-	5,068	505	-	505
УКУПНИ НЕТО ГУБИТАК „ДУНАВ БАНКЕ“	(1,369,601)	107,827	(1,261,774)	(171,755)	80,909	(90,846)
ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА			(47,605)			(3,484)
НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА			(1,309,379)			(94,330)

На позицији нето губитка пословања које се обуставља приказан је губитак који се односи на пословање „Дунав банке“ над којом је Група изгубила контролу 30. децембра 2014. године (веза напомена 2). Губитак пословања које се обуставља за 2014. годину износи 1,261,774 хиљаде РСД, а за 2013. годину 90,846 хиљада динара. Поред наведеног, ефекти грешака ранијих година у појединачним финансијским извештајима зависних правних лица у износу од 47,605 хиљада динара (2013.- 3,484 хиљаде динара) исказани су у оквиру ове позиције биланса стања.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

24. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Нето губитак (у хиљадама динара)	(3,041,973)	(4,008,688)
Просечан пондерисани број акција	313,521	259,179
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>(9,702,61)</u>	<u>(15,467,87)</u>

25. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014	2013 <i>кориговано</i>
Текући порез – порески расход периода	(2,291)	(85,633)
Одложени порески приходи / (расходи) периода: (Смањење) / Повећање одложених пореских средстава	11,028	6,596
(Повећање) / Смањење одложених пореских обавеза	-	(19,121)
	<u>8,737</u>	<u>(98,158)</u>

Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе:

	2014.	У хиљадама динара 2013. <i>кориговано</i>
(Губитак) пре опорезивања	(3,041,973)	(4,008,688)
Порез на добитак обрачунат по стопи од 15%	(456,296)	(601,303)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	190,145	775,140
Преносиви порески губици	273,841	-
Искоришћена пореска умањења	-	(167,785)
Остало	1,047	(6,052)
	<u>(8,737)</u>	<u>98,158</u>

Имајући у виду корекције финансијских извештаја обелодањене у напомени 4, Компанија ће у наредном периоду извршити корекцију Пореског биланса за 2012. и 2013. годину и уз измењени финансијски извештај доставити надлежном државном органу.

Одложена пореска средства и обавезе

На дан 31. децембра 2014. године одложене нето пореске обавезе износе 637,485 хиљада динара. Од наведеног износа, 603,931 хиљада динара представља привремену разлику између основице по којој се некретнине, опрема и инвестиционе некретнине признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у консолидованим финансијским извештајима.

Износ од 33,554 хиљаде динара настао је по основу нерелизованих добитака / губитака по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године
26. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Табела кретања на рачунима нематеријалних улагања током 2013. и 2014. године, дата је у наставку:

	У хиљадама динара					
	Лиценце	Остала нематеријална улагања	Софтвери у употреби	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања	Укупно
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Стање 1. јануар 2013. године	741,126	181,254	758,221	208,632	1,144	1,890,377
Повећања током године	52,277	8,238	25,648	38,764	35,046	159,973
Отуђења и расхodoвање	(28,652)	(258)	-	(1)	-	(28,911)
Активирања	-	-	56,491	(56,491)	-	-
Стање 31. децембар 2013.	764,751	189,234	840,360	190,904	36,190	2,021,439
Повећања током године	-	58,203	-	150,097	(15,908)	192,392
Смањења током године	-	-	-	-	(21,162)	(21,162)
Отуђења и расхodoвање	(9,555)	(11,849)	-	(25,051)	-	(46,455)
Активирања	122,406	-	2,587	(124,993)	-	-
Губитак контроле	(352,925)	-	-	(1,215)	-	(354,140)
Остало	-	8,762	-	-	-	8,762
Стање 31. децембар 2014.	524,677	244,350	842,947	189,742	911	1,802,627
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Стање 1. јануар 2013. год.	317,999	133,540	418,964	-	-	870,503
Амортизација	124,858	13,445	140,780	-	-	279,083
Отуђења и расхodoвање	(28,652)	-	-	25,051	-	(3,601)
Остало	-	-	(781)	-	-	(781)
Стање 31. децембар 2013.	414,205	146,985	558,963	25,051	-	1,145,204
Амортизација	61,091	13,183	109,981	-	-	184,255
Отуђења и расхodoвање	(159)	(904)	-	(18,916)	-	(19,979)
Остало	-	7,492	-	-	-	7,492
Губитак контроле	(158,941)	-	-	-	-	(158,941)
Стање 31. децембар 2014.	316,196	166,756	668,944	6,135	-	1,158,031
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ						
31. децембар 2014. године	208,481	77,594	174,003	183,607	911	644,596
31. децембар 2013. године	350,546	42,249	281,397	165,853	36,190	876,235

Повећање вредности лиценци током 2014. године у износу од 122.406 хиљада динара односи се на матично предузеће, на закључен уговор о куповини и одржавању лиценце Microsoft software од 16. новембра 2014. године, на период од три године.

Од укупног износа нематеријалних улагања у припреми на дан 31. децембра 2014. године од 183.607 хиљада динара, износ од 149.426 хиљада динара односи се на софтвер за животну осигурање INSIS и припадајућу лиценцу у припреми. Тренутно стање информационог система везано за животну осигурање у Компанији јесте да не постоји интегрално решење, односно упоредо су развијана следећа решења:

- INSIS – системско решење развијано на основу усвојене Стратегију Компаније у периоду 2006-2008 година, где је један од најзначајнијих елемената била стратегија развоја информационог система, а која је подразумевала избор и набавку новог интегралног софтверског решења за управљање пословима осигурања као основне делатности, набављен екстерно, и
- ISOK – пакет за животна осигурања, апликација која је развијана интерно, у сарадњи са компанијом Infolink.

Имајући у виду низ околности током периода 2006-2014 година које су резултирале упоредним развојем више апликација за обављање послова осигурања, а чији развој није довео до интегралног софтверског решења, руководство Друштва је у току 2014 године отпочело са активностима везаним за утврђивање стратегије даљег развоја информационог система.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

26. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

При томе, могућа су следећа решења:

- Наставак развоја и потпуна имплементација INSIS пакета, при чему руководство Друштва сматра да је реч о најкомплетнијем решењу које покрива све пословне процесе и представља интегрални информациони систем за осигурање, који је истовремено у практичној употреби од стране више осигуравајућих кућа у регији, Европи и шире са врло dobrim резултатима током употребе,
- Наставак интерног развоја апликације ISOK, при чему постоје ресурси за развој, али се може поставити питање потреба за додатним ангажовањем екстерних сарадника, што би резултирало додатним трошковима. Наведено решење, при томе, не би се могло сматрати интегралним решењем које би обухватило све пословне процесе, или
- Наставак развоја других апликација, укључујући Navigator за животно осигурање, при чему се исти не би могао сматрати интегралним решењем и при чему није могуће проценити укупне трошкове имплементације, нити квалитет и свеобухватност решења.

Имајући у виду досадашња извршена улагања, карактеристике система показане у пракси других осигуравајућих кућа, испуњеност услова за постизање интегралности информационог система, као и постојања могућности успешне потпуне имплементације у релативно кратком року, руководство Друштва сматра да је варијанта даљег развоја INSIS пакета најприхватљивија у овом моменту.

Такође, руководство сматра да одабир било ког решења за даљи развој информационог система у било ком правцу – наставак развоја INSIS пакета или неког другог постојећег или евентуално новог решења – не би требао проузроковати значајне губитке за Друштво у наредном периоду, имајући у виду могућности искоришћења степена развоја постојећих за потребе новог, евентуално на другачијим основама постављеног система.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године
27. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

Табела кретања на рачунима некретнина и опреме током 2014. и 2013. године, дата је у наставку:

	У хиљадама динара						
Кориговано	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остала опрема	НПО у припреми и улагања на туђим НПО	Аванси за некретнине, постројења и опрему	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ							
Стање 1. јануар 2013.	44,326	8,726,619	2,486,225	94,387	70,876	8,893	11,431,326
Повећања током године	-	771	77,034	61,157	141,102	4,023	284,087
Активирање	-	16,074	68,423	142	(83,115)	-	1,524
Отуђења и расхоровање	(11,774)	(8,660)	(89,601)	-	(60,865)	-	(170,900)
Остало	151	(133,243)	1,061	-	(538)	(7,925)	(140,494)
Стање 31. децембар 2013.	32,703	8,601,561	2,543,142	155,686	67,460	4,991	11,405,543
Стање 1. јануар 2014.	32,703	8,601,561	2,543,142	155,686	67,460	4,991	11,405,543
Повећања током године	-	21,112	43,870	-	86,436	2,014	153,432
Активирање	-	13,135	61,844	-	(74,314)	(665)	-
Отуђења и расхоровање	(5,324)	-	(114,949)	(9,472)	(42)	-	(129,787)
Губитак контроле	-	(17,443)	(177,288)	-	(3,381)	-	(198,112)
Остало	380	32,976	15,069	3,369	20	-	51,814
Стање 31. децембар 2014.	27,759	8,651,341	2,371,688	149,583	76,179	6,340	11,282,890
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ							
Стање - 1. јануар. 2013.	-	62,098	1,690,708	215	605	5,003	1,758,629
Амортизација	-	128,217	211,429	-	89	-	339,735
Отуђења и расхоровање	-	(3,543)	(74,816)	-	(178)	-	(78,537)
Остало	-	57,237	24,419	-	-	(67)	81,589
Стање 31. децембар 2013.	-	244,009	1,851,740	215	516	4,936	2,101,416
Стање - 1. јануар. 2014.	-	244,009	1,851,740	215	516	4,936	2,101,416
Амортизација	-	207,609	177,013	-	94	-	384,716
Отуђења и расхоровање	-	-	(90,487)	-	-	-	(90,487)
Губитак контроле	-	(2,421)	(73,022)	-	-	-	(75,443)
Остало	-	(20,683)	12,075	-	7	55	(8,546)
Стање 31. децембар 2014.	-	428,514	1,877,319	215	617	4,991	2,311,656
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ							
31. децембар 2014.	27,759	8,222,827	494,369	149,368	75,562	1,349	8,971,234
31. децембар 2013.	32,703	8,357,552	691,402	155,471	66,944	55	9,304,127

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године
28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

Табела кретања на рачунима некретнина и опреме током 2013. и 2014. године, дата је у наставку:

	2014.	у хиљадама РСД 2013.
Почетно стање - 1. јануар	1,530,748	1,634,465
Повећања	1,853	-
Отуђења и расходовање	-	(23,592)
Пренос на некретнине које користи власник	-	(2,772)
Остало	(11,976)	(77,353)
Крајње стање - 31. децембар	1,520,625	1,530,748

Фер вредности грађевинских објеката класификованих као инвестиционе некретнине, процењује се од стране квалификованих проценитеља.

У недостатку текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине, Друштво разматра информације из различитих извора, укључујући:

- (а) текуће цене на активном тржишту за некретнине другачије природе, стања или локације, прилагођене тако да одражавају те разлике; и
- б) недавне цене сличних некретнина на мање активним тржиштима, кориговане тако да одражавају промене у економским условима од датума трансакција које су настале по тим ценама.

Процене руководство Друштва су да нето књиговодствена вредност наведених непокретности одговара њиховој фер вредности на дан 31. децембра 2014. године.

29. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	2014.	У хиљадама динара 31. децембра 2013. <i>кориговано</i>
Учешћа у капиталу осталих правних лица:		
Дунав банка а.д.	687,482	-
Остала правна лица	628,632	619,460
	1,316,114	619,460
Инвестиције које се држе до доспећа:		
Дужничке ХоВ са фиксним приносом	2,110,563	1,765,779
Остале ХоВ и инвестиције које се држе до доспећа	87,777	45,030
	2,198,340	1,810,809
Минус исправка вредности:	(4,136)	(293)
	2,194,204	1,810,516
Депозити код банака	30,791	-
Остали дугорочни пласмани	73,794	999,605
Исправка вредности учешћа у капиталу	(597,841)	(617,493)
	2,298,789	2,812,088

На основу Одлуке „Дунав банке“ о издавању обичних акција VIII емисије ради повећања основног капитала без објављивања проспекта 19. децембра 2014. године, Компанија је, сходно одлуци Надзорног одбора и добијеним сагласностима од Агенције за осигурање депозита и Народне банке Србије, дана 26.12.2014.године извршила докапитализацију „Дунав банке“ куповином 1.135.254 акције у укупном износу од 363.281 хиљаде динара. Након спроведене докапитализације, Група је изгубила контролу над Дунав банком а.д. Сходно наведеном, акције „Дунав банке“ вредноване су по фер вредности на дан 31. децембра 2014. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

29. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Позиција дужничке ХОВ са фиксним приносом се повећала за 19,5% као последица додатних улагања Групе у току 2014. године у дугорочне купонске обвезнице при чему је између осталог, Компанија купила дугорочне купонске обвезнице укупне номиналне вредности EUR 7,558,000 и то:

- обвезнице номиналне вредности EUR 1,052,000, чије је доспеће 21. фебруар 2017. године, уз купонску стопу од 4,5% односно ефективну годишњу стопу од 4,63%, са годишњим плаћањем купона.
- обвезнице номиналне вредности EUR 5,889,000, чије је доспеће 28. март 2016. године, уз купонску стопу од 4,5% односно ефективну годишњу стопу од 3,84%, са годишњим плаћањем купона
- обвезнице номиналне вредности EUR 617.000,00, чије је доспеће 31. јули 2016. године, уз купонску стопу од 4,0% односно ефективну годишњу стопу од 3,76%, са годишњим плаћањем купона.
- обвезнице номиналне вредности EUR 1,994,000, чије је доспеће доспеће 21. фебруар 2017. године уз купонску стопу од 4,5% односно ефективну годишњу стопу од 4,63%, са годишњим плаћањем купона (зависно друштво Дунав Ре а.д.о.)

Дугорочне купонске обвезнице са доспећем до једне године су прекњижене на краткорочне финансијске пласмане.

30. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	2014.	31. децембра 2013.
		кориговано
Роба	14,543	25,422
Дати аванси	1,082	1,975
Остало	36,648	43,219
	52,273	70,616

31. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	2014.	31. децембра 2013.
		кориговано
Потраживања по основу:		
- премије осигурања и саосигурања	6,960,034	7,483,995
- учешћа у накнади штета	275,701	175,125
- права на регрес	856,678	766,548
- услужно исплаћених штета	23,761	30,017
Дати аванси за штете из осигурања	831,509	237,156
Провизије из послова реосигурања	14,389	6,252
Потраживања за камате на доспеле премије	686,210	726,148
Потраживања од запослених	84,935	123,921
Остала потраживања	3,292,045	1,185,960
	13,025,262	10,735,122
Исправка вредности потраживања:		
- по основу премије	(5,162,842)	(5,407,641)
- по основу права на регрес	(780,360)	(663,537)
- на основу учешћа у накнади штета	(165,343)	(105,065)
- по основу услужно исплаћених штета	(14,480)	(15,173)
- по основу датих аванса за штете из осигурања	(124,028)	(103,194)
- по основу камата на доспеле премије	(674,775)	(669,759)
- по основу потраживања од запослених	(15,741)	(14,108)
- по основу осталих потраживања	(3,401,812)	(933,299)
	(10,339,381)	(7,911,776)
	2,685,881	2,823,346

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

32. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	2014.	У хиљадама динара 31. децембра 2013. <i>кориговано</i>
Финансијска средства расположива за продају		
Дужничке ХоВ расположиве за продају	357,933	-
Власничке ХоВ расположиве за продају	956,015	557,447
Остале ХоВ и финансијска средства расположива за продају	32,856	157,889
	<u>1,346,804</u>	<u>715,336</u>
Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха		
Дужничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	171,307	285,879
Власничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	464,823	448,969
Остале ХоВ и фин.средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	-	662
	<u>636,130</u>	<u>735,510</u>
Краткорочни депозити код банака	<u>1,227,638</u>	<u>3,722,963</u>
Остали краткорочни финансијски пласмани		
Државне ХоВ -део који доспева до 1 године	1,292,890	312,415
Депозити код банака	215,411	-
Корпоративне обвезнице	1,571,840	1,423,812
Остало	69,864	4,824,262
	<u>3,150,005</u>	<u>6,560,489</u>
	<u>6,360,577</u>	<u>11,734,298</u>
Исправка вредности финансијских средстава расположивих за продају		
Власничке ХоВ расположиве за продају	(431,290)	(252,957)
Остале ХоВ и финансијска средства расположива за продају	(4,758)	(4,510)
	<u>(436,048)</u>	<u>(257,467)</u>
Исправка вредности фин. сред која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха		
Дужничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	(226)	(213)
Власничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	(315,544)	(311,536)
Остале ХоВ и фин.средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	(100)	-
	<u>(315,870)</u>	<u>(311,749)</u>
Исправка вредности краткорочних депозита код банака	<u>(164,725)</u>	<u>(1,283,369)</u>
Исправка вредности осталих краткорочних финансијских пласмана		
Корпоративне обвезнице	(1,345,021)	(1,163,933)
Остало	(23,761)	(119,683)
	<u>(1,368,782)</u>	<u>(1,283,616)</u>
	<u>(2,285,425)</u>	<u>(3,136,201)</u>
	<u>4,075,152</u>	<u>8,598,097</u>

Краткорочни финансијски пласмани у 2014. години бележе значајно смањење што је највећим делом последица искључивања „Дунав банке“ из консолидације али и прокњижене исправке вредности краткорочних финансијских пласмана код „Универзал банке“ и потраживања по основу корпоративних обвезница.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

32. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Финансијска средства расположива за продају:

- 1) Дужничке ХоВ расположиве за продају обухватају државне записе купљене 11. јуна 2014. године, номиналне вредности 3.000.000 ЕУР, са доспећем 17. јуни 2015. и стопом приноса износи 3,19% на годишњем нивоу,
- 2) Власничке ХоВ расположиве за продају односе се на акције „Комерцијалне банке“ као и учешћа у капиталу „Аеродрома Никола Тесла“, „Ловћен осигурања“ и „Босна Ре“. Народна банка Србије је донела Одлуку о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање О. бр. 30 од 09.12.2014.г. („Сл. Гласник РС“ бр. 135/2014) која је ступила на снагу 31.12.2014. године. Група је, сходно наведеној Одлуци НБС, извршила прекњижавање акција Комерцијалне банке са konta 03201000 на konto 23320000-ХОВ расположиве за продају-акције којима се тргује. У односу на крај претходне године вредност акција Комерцијалне банке је услед усклађивања књиговодствене вредности са тржишном вредношћу ових акција повећана за 46,05% имајући у виду да је тржишна цена ових акција порасла са 1,507 динара колико је била 31. децембра 2013. на 2,201 динар, колико је износила на дан 31. децембра 2014.
- 3) Остале ХоВ и финансијска средства расположива за продају обухватају највећим делом средства пласирана код новчаних фондова и то „Raiffeisen invest“ (25.500 хиљада РСД) и „Комбанк инвест“ (1,151 хиљада динара).

Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха:

- 1) Дужничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха обухвата обвезнице старе девизне штедње са доспећем 31. маја 2015. и 31. маја 2016. укупне тржишне вредности 45,285 хиљада динара, као и обвезнице РС номиналне вредности 1.000.000 ЕУР које ја „Дунав-Ре“ купио у току 2014. године, са стопом приноса 3,60% на годишњем нивоу и доспећем 15. маја 2016. године,
- 2) Власничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха обухватају акције којима се тргује, чија књиговодствена вредност на дан 31.12.2014. године износи 149,179 хиљада динара (након умањења за формирану исправку вредности), што представља повећање у односу на крај претходне године за 8,62%. Промена вредности је последица промене вредности акција које Компанија поседује у портфолију и извршене корекције почетног стања (књижење исправке) за следеће емитенте: „Бетоњерка“ а.д. Алексинац, „Дуга холдинг“ а.д. Београд, ХТУП „Парк“ а.д. Нови Сад, ИМК „14. Октобар“ Крушевац, ПИ „Панонка“ Сомбор и „Застава аутомобили“ а.д. Крагујевац.

Краткорочни депозити код банака

Краткорочни депозити код банака бележе значајно смањење вредности, што је највећим делом последица исправке вредности депозита „Универзал банке“ у стечају. У пословним књигама Компаније, на дан 31. децембра 2014. године, потраживања по основу орочених депозита и камате од „Универзал банке“ а.д. у износу од 1,127,246 хиљада динара прекњижена су са одговарајућих рачуна краткорочних финансијских пласмана на рачуне осталих потраживања, а затим у потпуности исправљена.

Компанија је дана 26. фебруара 2014. године пријавила потраживање у стечајну масу у укупном износу од 1,350,968 хиљада динара. У пријављени износ су укључена су следећа средства:

	У хиљадама динара
Орочени депозити на дан 31. децембра 2013. године укључујући обрачунате камате	1,127,246
Орочени депозити у периоду 1. јануар 2014. године до дана отварања стечајног поступка	96,153
Динарска средства на дан 31. децембра 2013. године	102,751
Девизна средства на дан 31. децембра 2013. године	24,818
Свега	1,350,968

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

32. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Остали краткорочни финансијски пласмани:

- 1) Државне ХоВ -део који доспева до 1 год обухватају: (а) трезорске записе укупне номиналне вредности 3,603,000 ЕУР, са доспећем у току 2015, чија процењена вредност на дан 31. децембра 2014. износи 430,742 хиљаде динара (б) дугорочне купонске обвезнице - део који доспева до једне године, укупне номиналне вредности 6,293,000 ЕУР, са доспећем у току 2015, чија процењена вредност на дан 31. децембра 2014. износи 779,648 хиљада динара.
- 2) Депозити код „Дунав банке“ - Компанија на дан 31. децембра 2014. г. има депонована девизна средства код „Дунав банке“ (у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани) у износу од 1,780,872,41 ЕУР (215,411 хиљада динара), за потребе издавања од стране Банке чинидбених и плативих гаранција за учествовање Компаније на тендерима за осигурање, приликом закључења уговора о осигурању тј. као средство финансијског обезбеђења за потребе осигурања по којима је Компанија налогодавац, а корисник гаранције је треће лице (потенцијални или постојећи осигураник). Компанија је у 2014. години имала, од стране банке, одобрен обнављајући оквирни износ за чинидбене и плативе гаранције у противвредности од 5 милиона ЕУР са роком трајања тј. коришћења оквира до 31. децембра 2014. године. На основу одобреног оквира су се закључивали појединачни уговори о гаранцијама и прибављале гаранције и писма о намерама чији рокови су могли бити дужи од наведеног датума.
- 3) Корпоративне обвезнице – Нето вредност корпоративних обвезница (након исправке вредности) у оквиру позиције осталих краткорочних финансијских пласмана на дан 31. децембра 2014. године износи 226,819 хиљада динара. Као средство обезбеђења, примљене су менице емитената обвезница, менице јемаца, али и уписане су хипотеке и залогне на покретним стварима у власништву емитената или јемаца. Компанија је спровела корекцију финансијских извештаја за 2012. и 2013. годину за износ обезвређења корпоративних обвезница.

33. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	2014.	У хиљадама динара 31. децембра 2013. <i>кориговано</i>
Текући рачуни	5,117,229	1,743,434
Девизни рачуни	2,676,791	1,791,756
Благајна	499	184,855
Чекови	1,625	2,330
Депозити	59,873	4,695
Остала новчана средства	75,108	6,418
	7,931,125	3,733,488

34. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	2014.	У хиљадама динара 31. децембра 2013. <i>кориговано</i>
Разграничени трошкови прибаве осигурања	1,982,759	1,903,486
Друга временска разграничења	185,947	108,385
	2,168,706	2,011,871

Група врши разграничење трошкова прибаве неживотних осигурања у сразмери учешћа преносне премије неживотних осигурања у укупној бруто премији неживотних осигурања, појединачно по свим законским врстама неживотних осигурања.

На дан 31. децембра 2014. године извршено је разграничење трошкова прибаве у укупном износу од 1,982,759 хиљада динара (31. децембра 2013. године разграничење је износило 1,903,486 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

34. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (наставак)

Кретање на рачуну унапред плаћени трошкови прибаве осигурања:

	2014	У хиљадама динара 2013 кориговано
Стање 1. јануар	1,903,486	1,901,828
Разграничени трошкови прибаве који се преносе у следећу годину	4,749,080	4,887,843
Укидање разграничених тр. из претходне године (пренос на расходе текуће године)	(4,669,807)	(4,886,185)
Стање 31. децембар	<u>1,982,759</u>	<u>1,903,486</u>

35. КАПИТАЛ

Структура капитала након корекције почетног стања:

СТРУКТУРА КАПИТАЛА	2014.	2013. након корекција	2013. пре корекција	2012. након корекција	2012. пре корекција
УКУПНО КАПИТАЛ	9,535,500	6,899,475	10,045,102	11,060,789	11,183,493
I ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ	10,753,274	5,953,274	5,953,274	5,953,274	5,953,274
1. Акцијски капитал	5,113,606	313,606	313,606	313,606	313,606
2. Државни и друштвени капитал	5,508,247	5,508,247	5,508,247	5,508,247	5,508,247
3. Остали капитал	131,421	131,421	131,421	131,421	131,421
III РЕЗЕРВЕ	261,544	251,739	252,697	268,795	268,796
IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	3,158,898	3,278,431	3,278,431	3,456,866	3,456,866
V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	226,123	96,807	96,807	66,281	66,281
VII НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ	-	574,033	574,033	2,553,591	2,483,395
1. Нераспоређена добит ранијих година		574,033	574,033	2,553,591	2,483,395
VIII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	5,463,560	4,008,688	864,019	1,886,213	1,693,314
1. Губитак из ранијих година	2,421,587	-	-	-	-
2. Губитак текуће године	3,041,973	4,008,688	864,019	1,886,213	1,693,314
X УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	599,221	753,879	753,879	648,195	648,195

Друштвени и акцијски капитал

Друштвени капитал исказан у износу од 5,508,247 хиљада динара представља сопствене трајне изворе средстава за пословање матичног предузећа и обухвата иницијална сопствена средства за пословање заједно са добитком распоређеним у овај вид капитала и накнадним ревалоризацијама и проценом вредности извршеним у ранијим годинама. Акцијски капитал је образован у складу са Одлуком о оснивању и Статутом Компаније, издавањем оснивачких акција из почетног фонда сигурности и каснијим емисијама акција и извршеним проценама вредности капитала.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

35. КАПИТАЛ (наставак)

Друштвени и акцијски капитал (наставак)

У пословној 2004. години, Компанија је извршила хомогенизацију номиналне вредности акцијског капитала, односно претварање дела ревалоризационих резерви у основни капитал. Комисија за хартије од вредности је својим Решењима бр. 4/0-29-1487/6-04 односно бр. 4/0-23-1615/3-04 од 14. децембра 2004. године дала одобрење за издавање хартија од вредности ради замене постојећих акција због промене њихове номиналне вредности, односно одобрење за издавање акција ради претварања резерви у основни капитал. Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2004. године састојао се од 259.179 обичних акција појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција, номиналне вредности 1.210 динара по акцији. На дан 31. децембар 2013. године, берзанска цена акција Компаније износила је 853,00 динара (31. децембра 2012. године: 660,00 динара).

У пословној 2014. години, Скупштина акционара Компаније је на Ванредној седници одржаној 12.12.2014. г. донела Одлуку о издавању обичних акција II РС емисије ради повећања основног капитала без објављивања проспекта. Сходно одлуци, Компанија је издала 3.966.942 комада обичних акција II РС емисије појединачне номиналне вредности од 1.210,00 динара, односно у укупном обиму од 4.799.999.820,00 динара.

Намена средстава прикупљених издавањем ове емисије акција је повећање основног капитала Компаније ради реализације развојних планова и јачања конкурентске позиције на тржишту. Акције II РС емисије понуђене су једном купцу, квалификованом инвеститору, Републици Србији, без објављивања проспекта.

Докапитализација Компаније (уплата средстава од стране Републике Србије) извршена је 26.12.2014.г. на основу Закључка Владе Републике Србије 05 Број: 401-16168/2014 од 25.12.2014.г., а акције II емисије су уписане у ЦРХовБ 26.12.2014.године, након чега је стање акцијског капитала Републике Србије:

Р.бр.	Укупан број обичних акција	Номинална вредност једне акције	Укупна номинална вредност	Напомена
1.	9.513	1.210,00	11.510.730,00	I емисија обичних акција Компаније које је Република Србија стекла пре 2014.г
2.	3.966.942	1.210,00	4.799.999.820,00	II емисија обичних акција Компаније које је Република Србија стекла 26.12.2014.г.
Укупно	3.976.455	1.210,00	4.811.510.550,00	

Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2014. године састојао се од 4.226.121 обичних акција појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији. На дан 31. децембар 2014. године, берзанска цена акција Компаније износила је 836,00 динара (31. децембра 2013. године: 853,00 динара).

На дан 31. децембар 2014. године акцијски капитал Компаније (књиговодствена вредност) у износу од 5.113.606 хиљада динара (31. децембра 2013. године: 313.607 динара) налазио се у поседу укупно 3.517 акционара, од којих су 3.327 физичка лица, 175 правна лица и 15 су кастоди лица. (31. децембра 2013. године: укупно 3.572 акционара и то: 3.372 физичких лица, 186 правних лица и 14 кастоди лица).

	%	У хиљадама динара
1. Акцијски капитал	47,554	5.113,606
2. Друштвени капитал	51,224	5.508,247
3. Удели и остали капитал	1,222	131,421
Основни капитал - УКУПНО:	100,00	10.753,274

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

35. КАПИТАЛ (наставак)

Друштвени и акцијски капитал (наставак)

Структура акцијског капитала на дан 31. децембар 2014. године била је следећа:

	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
Комерцијална банка а.д. Београд	0,62%	26.207	31,710
Utma commerce д.о.о.	0,41%	17.493	21,166
АМС Осигурање а.д.о.	0,35%	14.600	17,666
Република Србија	94,09%	3.976.455	4,811,511
Рударско топионичарски басен Бор	0,18%	7.709	9,328
Саобраћајни факултет	0,13%	5.547	6,712
Prudence capital a.d. Beograd	0,13%	5.484	6,636
Металац ад Горњи Милановац	0,13%	5.391	6,523
Клинички центар	0,12%	5.267	6,373
ТЦК Косјерић д.о.о.	0,12%	5.242	6,343
Остала правна лица	1,65%	69.889	84,565
Custody лица	0,79%	33.543	40,587
Физичка лица	1,26%	53.294	64,486
	100,00%	4.226.121	5,113,606

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2013. године била је следећа:

	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
Комерцијална банка а.д. Београд	10,11%	26.207	31,710
Utma commerce д.о.о.	6,75%	17.493	21,167
АМС Осигурање	5,63%	14.600	17,666
Република Србија	3,67%	9.513	11,511
Рударско топионичарски басен Бор	2,97%	7.709	9,328
Саобраћајни факултет	2,14%	5.547	6,712
Prudence capital a.d. Beograd	2,12%	5.484	6,636
Металац Горњи Милановац	2,08%	5.391	6,523
Остала правна лица	32,69%	84.732	102,526
Custody лица	12,39%	32.124	38,870
Физичка лица	19,44%	50.379	60,959
	100,00%	259.179	313,608

У складу са чланом 28. Закона о осигурању, Компанија је, за обављање послова животног осигурања, здравствено - пензијског осигурања, обавезних осигурања, осталих имовинских осигурања и незгоде, као и послова осигурања депозита грађана, дужна да обезбеди да новчани део капитала у динарској противвредности увек буде у висини која није мања од 8.500.000 ЕУР. Основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 31.12.2014. године износи 10.621.853 хиљаде динара односно ЕУР 87.814.173,23 (31. децембар 2013. године: ЕУР 50.782.856), што је значајно више у односу на прописани законски минимум.

Остали капитал

Остали капитал исказан у износу од 131.421 хиљада динара, формиран је у складу са захтевима из МСФИ 1 „Прва примена Међународних стандарда за финансијско извештавање“ и прелазних одредби Правилника о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за друштва за осигурање, на основу кога је Компанија извршила рекласификацију извора ванпословних средстава у корист рачуна осталог капитала.

Извори ванпословних средстава су формиран на основу дугорочних издавања Компаније намењених за финансирање куповине станова и других ванпословних објеката.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

36. РЕЗЕРВЕ

Средства резерви Групе образују се у складу са чланом 130. Закона о осигурању и Статутом Компаније као матичног предузећа. Наведене резерве формирају се из нераспоређеног добитка, односно вишка из ранијих година. Ове резерве се не могу распоређивати али се могу користити за покриће губитка.

На дан 31. децембра 2014. године средства резерви износила су 261.544 хиљада динара. Почетно стање резерви, односно стање на дан 31. децембра 2013. године, износило је 251.739 хиљада динара.

Структура резерви Групе је приказана у наредној табели:

	2014	У хиљадама динара 31. децембра 2013 кориговано
Емисиона премија	39,564	39,564
Резерве из добитка	31,151	109,060
Резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама	190,829	103,115
Укупно резерве	261,544	251,739

37. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	2014	У хиљадама динара 31. децембра 2013 кориговано
Математичка резерва животног осигурања	2,950,290	3,020,056
Резервисања за изравнање ризика	1,702,662	1,229,735
Остала дугорочна резервисања	573,378	505,171
	5,226,330	4,754,962

Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2014. и 2013. години биле су следеће:

	Математичка резерва*	Резервисања за изравнање ризика	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде**	Остала резервисања	Укупно
Стање, 1. јануар 2013. године	2.356.529	1.026.689	323.901	25.351	3.732.470
Повећања у току године	663.527	492.649	147.942	54.427	1.358.545
Смањења у току године	-	(289.603)	(46.450)	-	(336.053)
Стање, 31. децембар 2013. године	3.020.056	1.229.735	425.393	79.778	4.754.962
Стање, 1. јануар 2014. године	3.020.056	1.229.735	425.393	79.778	4.754.962
„Дунав банка“	-	-	(4.802)	(21.675)	(26.477)
Повећања у току године	29.223	548.594	40.335	138.836	756.988
Смањења у току године	(98.988)	(75.667)	(84.488)	-	(259.143)
Стање, 31. децембар 2014. године	2.950.291	1.702.662	376.438	196.939	5.226.330

* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

** Обелодањивање дугорочних резервисања за бенефиције запослених се врши у складу са МРС 19 „Примања запослених“.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

37. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Образложења уз актуарске обрачунае

Преносна премија

Обрачун преносне премије извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС, методом *pro rata temporis*.

Укупна преносна премија на дан 31. децембра 2014. год. износи 7.237.522 хиљада динара, док је претходне године износила 6.281.419 хиљада динара.

Резервисане штете

Резервисане штете на дан 31.12.2014. године утврђене су у складу са правилником и износе 7.706.027 хиљада динара (напомена 43).

Износ резервације за настале непријављене штете на дан 31.12.2014. године обрачунат је у складу са одлуком Народне банке Србије и Правилником Компаније којим се уређују ближи критеријуми и начин обрачунавања резервисаних штета.

Обрачун резервације за настале непријављене штете за врсте осигурања 10 (аутоодговорност) и 01 (незгода) извршен је, у складу са Правилником, коришћењем „Chain ladder“ метода. Као улазни подаци за формирање развојних фактора за период 2005 - 2014 коришћене су ликвидиране штете у том периоду и резервисане настале пријављене, а нерешене штете на дан 31.12.2014. године.

Износ резервисан за настале пријављене, а нерешене штете и настале непријављене штете би требало да буде довољан за измирење обавеза по наведеним штетама, уз очекивану ажурност у решавању штета и у случају да не дође до неочекивано значајних одступања у судској пракси (код историјских штета) и нарочито у сегменту нематеријалних штета, финансијске стабилности земље (макроекономских показатеља) и сл.

Резерве за изравнање ризика

Обрачунате резерве за изравнање ризика у 2014. години износе 1.702.662 хиљада динара, што је повећање у односу на претходну годину за 472.927 хиљада динара (31.12.2013. године обрачунате резерве за изравнање ризика износиле су 1.229.735 хиљада динара).

Техничке резерве

Укупне обрачунате техничке резерве Групе на дан 31.12.2014. године износе 19.596.501 хиљаде динара. На дан 31.12.2013. године, техничке резерве износиле су 17.510.249 хиљада динара.

Резервисања у складу са МРС 19 „Примања запослених“

Укупни износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 376.438 динара. Приликом обрачуна је коришћен Метод пројектоване кредитне јединице.

Улазни подаци за обрачун су:

- године старости запосленог,
- пол запосленог,
- зарада запосленог за децембар 2014. године,
- просечна зарада у Компанији за децембар 2014. године,
- важећи Колективни уговор на дан обрачуна у коме се регулише постојање и обим права запосленог на отпремнину и јубиларну награду.

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну су следеће:

- таблице морталитета РЗС Србије 2010 - 2012, посебно за мушки и женски пол,
- стопа инвалидитета (вероватноћа настанка потпуне радне неспособности) која износи 0,1%,
- пројектована стопа раста зарада од 3%,

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

37. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Образложења уз актуарске обрачунае (наставак)

- дисконтна стопа од 5,85%, према пројекцији стопе приноса на постојеће висококвалитетне хартије од вредности са најдужим расположивим роком доспећа и
- просечна флукуација запослених у првој години 20% у другој 10%, а после тога 2%.

38. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	2014.	У хиљадама динара 31. децембра 2013. кориговано
Остале краткорочне финансијске обавезе	42,373	3,281,384
	42,373	3,281,384

У оквиру позиције остале краткорочне финансијске обавезе на дан 31. децембра 2013. године евидентиран је кредит којим се матично друштво задужило код Комерцијалне банке. Кредит у износу од 1.000.000 хиљада динара одобрен уговором 31. децембра 2013. године, а враћен је 06. јануара 2014. године. Наведени кредит је коришћен за покриће техничких резерви матичног друштва на дан 31. децембра 2013. године.

Од преосталог износа краткорочних финансијских обавеза, највећи део од преко 2.000.000 хиљада динара се односи на „Дунав банку“ и проистиче из редовног банкарског пословања.

Краткорочне финансијске обавезе су значајно смањене због враћања кредита „Комерцијалној банци“ и губитка контроле над „Дунав банком“ а.д.

39. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	2014.	У хиљадама динара 31. децембра 2013. кориговано
Обавезе по основу штета и уговорених износа:		
- у земљи	215,806	326,221
- у иностранству	187,694	199,419
	403,500	525,640

40. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

	2014.	У хиљадама динара 31. децембра 2013. кориговано
Обавезе за премију и провизију реосигурања у земљи и иностранству	337,257	684,804
Обавезе према добављачима и примљени аванси	230,843	260,175
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	555,332	635,497
Обавезе за порез на послове осигурања	834	626
Обавезе по основу камата	68,397	37,259
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	15,653	15,653
Остале краткорочне обавезе	620,647	921,416
	1,828,963	2,555,430

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

41. ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	2014.	У хиљадама динара 31. децембра 2013. <i>кориговано</i>
Преносне премије животних осигурања	1,549	1,404
Преносне премије неживотних осигурања:		
- осигурање моторних возила	5,173,053	4,088,784
- осигурање од незгоде и добровољно здравствено осигурање	329,360	350,044
- остала осигурања имовине	1,363,819	1,625,181
Преносне премије саосигурања и реосигурања	369,741	216,006
	7,237,522	6,281,419

42. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	2014.	У хиљадама динара 31. децембра 2013. <i>кориговано</i>
Резервисане штете животних осигурања	29,230	24,952
Резервисане штете неживотних осигурања:		
- настале непријављене штете	2,401,142	2,564,752
- настале пријављене штете	4,188,566	3,542,444
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	1,087,089	846,891
	7,706,027	6,979,039

43. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	2014.	У хиљадама динара 31. децембра. 2013. <i>кориговано</i>
Допринос за превентиву	27,859	64,383
Остала пасивна временска разграничења	138,770	233,210
	166,629	297,593

На основу Правилника о превентиви, Надзорни одбор матичног друштва је донео Одлуку број 98/15, којом се одобрава оприходовање дела неискоришћених средстава превентиве, у укупном износу од 102.618 хиљада динара.

44. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	31. децембар 2014.	У хиљадама динара 31. децембар 2013.
Примљене менице	30,105	21,169
Издате менице	-	293
Дата јемства	-	1,869,153
Остала потраживања	137,162	137,162
Остало	54	142,489
	167,321	2,170,266

Матично друштво на дан 31. децембра 2014. године поседује укупно 5.744 менице које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења од чега је 5.682 бланко, а 62 попуњене на укупан износ од 30,105 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

44. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА (наставак)

Матично друштво је укупно 124 менице предало банци на наплату, али нису реализоване до 31.12.2014. године на укупан износ од 747.793 хиљаде динара. Предузећа у оквиру Групе по разним основима, издају менице. Те менице се такође воде у ванбилансној евиденцији на конту - Ванбилансна актива – издате менице.

Матично друштво је до 31.12.2014. издало укупно 345 бланко менице као средство финансијског обезбеђења за потребе учешћа на тендерима, по уговорима о издавању банкарских гаранција „Дунав банке“ као и по другим основама (закуп пословног простора, уговори о продаји нафтних деривата, отварање рачуна). Износи на који се менице могу попунити дефинисани су конкретним меничним овлашћењем.

КОМПАНИЈА „ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ“ А.Д.О., БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

45. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

У хиљадама динара

	2013. <i>Кориговано</i>	Живот	Здравство	Имовина	Остало
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ					
Приходи од премија осигурања и саосигурања	16,902,400	1,258,735	1,407,601	13,309,831	926,233
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	420,388	13,178	-	407,210	-
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	215,103	-	1,034	206,251	7,818
Остали пословни приходи	813,407	6,163	4,447	161,831	640,966
	<u>18,351,298</u>	<u>1,278,076</u>	<u>1,413,082</u>	<u>14,085,123</u>	<u>1,575,017</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ					
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(2,087,268)	(627,010)	(97,764)	(1,288,458)	(74,036)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(8,668,339)	(331,361)	(998,293)	(6,433,749)	(904,936)
Резервисане штете	491,469	1,826	5,578	306,240	177,825
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	444,985	-	189	406,392	38,404
Смањење осталих техничких резерви – нето	529,440	1,489	20,588	507,363	-
Расходи за бонусе и попусте	(511,253)	-	(40,594)	(470,843)	184
Остали пословни расходи	(830,781)	-	-	-	(830,781)
	<u>(10,631,747)</u>	<u>(955,056)</u>	<u>(1,110,296)</u>	<u>(6,973,055)</u>	<u>(1,593,340)</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>7,719,551</u>	<u>323,020</u>	<u>302,786</u>	<u>7,112,068</u>	<u>(18,323)</u>
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ					
Приходи од инвестирања средстава осигурања	691,487	84,443	46,990	502,991	57,063
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(407,662)	(10,152)	(20,566)	(237,350)	(139,594)
Добитак/(губитак) из инвестиционе активности	<u>283,825</u>	<u>74,291</u>	<u>26,424</u>	<u>265,641</u>	<u>(82,531)</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА					
Трошкови прибаве	(5,891,393)	(535,373)	(387,990)	(4,567,491)	(400,539)
Трошкови управе	(2,949,899)	(33,894)	(206,231)	(2,446,339)	(263,435)
Остали трошкови спровођења осигурања	(171,386)	(7,245)	(12,388)	(132,120)	(19,633)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	342,839	1,170	-	221,758	119,911
	<u>(8,669,839)</u>	<u>(575,342)</u>	<u>(606,609)</u>	<u>(6,924,192)</u>	<u>(563,696)</u>
Пословни добитак/(губитак) – нето пословни резултат	<u>(666,463)</u>	<u>(178,031)</u>	<u>(277,399)</u>	<u>453,517</u>	<u>(664,550)</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)					
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	341,526	85,110	12,680	226,367	17,369
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(72,941)	(1,995)	(1,295)	(28,199)	(41,452)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	2,385,672	30,005	206,402	2,691,735	(542,470)
Расходи по основу обезбеђења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(6,068,455)	(801,504)	(196,583)	(5,499,003)	428,635
Остали приходи	316,184	802	4,297	46,804	264,281
Остали расходи	(51,723)	(123)	(2,474)	(43,806)	(5,320)
ДОБИТАК (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(3,816,200)</u>	<u>(865,736)</u>	<u>(254,372)</u>	<u>(2,152,585)</u>	<u>(543,507)</u>
НЕТО (ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<u>(94,330)</u>				<u>(94,330)</u>
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(3,910,530)</u>	<u>(865,736)</u>	<u>(254,372)</u>	<u>(2,152,585)</u>	<u>(637,837)</u>

КОМПАНИЈА „ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ“ А.Д.О., БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

45. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставка)

У хиљадама динара

	2014.	Живот	Здравство	Имовина	Остало
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ					
Приходи од премија осигурања и саосигурања	16.279.995	1.349.802	1.358.405	12.625.442	946.346
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	406.990	15.463		391.484	43
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	224.519	-	1.047	215.299	8.173
Остали пословни приходи	715.435	3.450	1.160	41.147	669.678
	<u>17.626.939</u>	<u>1.368.715</u>	<u>1.360.612</u>	<u>13.273.372</u>	<u>1.624.240</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ					
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(2.059.440)	(362.353)	(27.697)	(1.590.111)	(79.279)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(9.246.221)	(1.068.249)	(942.627)	(6.493.437)	(741.908)
Резервисане штете	58.141	(4.282)	8.952	134.751	(81.280)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	387.027	-	7	357.983	29.037
Смањење осталих техничких резерви – нето	639.940	461.655	30.330	147.955	-
Расходи за бонусе и попусте	(537.794)	-	(35.163)	(502.836)	205
Остали пословни расходи	(849.023)	-	-	-	(849.023)
	<u>(11.607.370)</u>	<u>(973.229)</u>	<u>(966.198)</u>	<u>(7.945.695)</u>	<u>(1.722.248)</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>6.019.569</u>	<u>395.486</u>	<u>394.414</u>	<u>5.327.677</u>	<u>(98.008)</u>
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ					
Приходи од инвестирања средстава осигурања	769.313	224.548	43.766	432.713	68.286
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(337.675)	(2.622)	(14.239)	(140.757)	(180.057)
Добитак/(губитак) из инвестиционе активности	<u>431.638</u>	<u>221.926</u>	<u>29.527</u>	<u>291.956</u>	<u>(111.771)</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА					
Трошкови прибаве	(5.332.324)	(458.826)	(424.744)	(4.226.622)	(222.132)
Трошкови управе	(2.677.336)	(55.649)	(215.600)	(2.142.345)	(263.742)
Остали трошкови спровођења осигурања	(123.236)	(3.847)	(8.395)	(78.466)	(32.528)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	258.264	1.499	-	80.094	176.671
	<u>(7.874.632)</u>	<u>(516.823)</u>	<u>(648.739)</u>	<u>(6.367.339)</u>	<u>(341.731)</u>
Пословни добитак / (губитак) – нето пословни резултат	<u>(1.423.425)</u>	<u>100.589</u>	<u>(224.798)</u>	<u>(747.706)</u>	<u>(551.510)</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)					
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	288.464	100.822	15.008	219.711	(47.077)
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(148.753)	(1.633)	(2.704)	(50.581)	(93.835)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	1.149.983	1.065	84.991	939.138	124.789
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(1.549.457)	(237.247)	(96.078)	(1.141.899)	(74.233)
Остали приходи	199.473	7.533	7.529	85.854	98.557
Остали расходи	(257.616)	(674)	(3.757)	(30.213)	(222.972)
ДОБИТАК (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(1.741.331)</u>	<u>(29.545)</u>	<u>(219.809)</u>	<u>(725.696)</u>	<u>(766.281)</u>
НЕТО (ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<u>(1.309.379)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1.309.379)</u>
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(3.050.710)</u>	<u>(29.545)</u>	<u>(219.809)</u>	<u>(725.696)</u>	<u>(2.075.660)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

46. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА

У току 2014. године екстерна контрола је спровела активности надзора и контроле у три друштва у оквиру Групе: Компанији, „Дунаву-Ре“ и „Дунав“ друштву за управљање добровољним пензијским фондом.

1. Народна банка Србије – Сектор за послове надзора над обављањем делатности осигурања, извршила је контролу остварених расхода пословања и покривеност трошкова спровођења осигурања режијским додатком у осигурању од одговорности због употребе моторних возила (АО) у периоду од 01.01.2010 - 30.09.2011. године, о чему је сачињен Записник о контроли Г. број VIII-948/1/12 од 30.05.2012. године.

На основу утврђених незаконитости и неправилности у пословању, у смислу члана 146. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/04, 70/04, 61/05, 85/05, 101/07, 63/09, 107/09, 99/11 и 119/12) донето је Решење о изрицању мера надзора Г.бр. 449 од 30.01.2013. године (у даљем тексту: Решење).

Изреченим мерама у Решењу наложено је Компанији да: отклони незаконитости и неправилности у пословању, односно усагласи пословање из основа АО са одредбама члана 44. и 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, унапреди систем интерних контрола и обезбеди: праћење усклађености пословања са процедурама и актима пословне политике Компаније и редовну проверу уговарања, организовања и обављања послова продаје осигурања АО, преиспита уговарање закупа пословног простора за потребе продаје полиса и истицање рекламе са лицима која су подзакупци тог простора на локацијама на којима су регистровани технички прегледи и уплати новчану казну у висини од 3% прописаног основног капитала Компаније за обављање послова обавезног осигурања.

Током 2013. године, у складу са одређеним роковима у Решењу, Компанија је извршила наложене мере и о томе доставила извештаје Народној банци Србије – Сектору за послове надзора над обављањем делатности осигурања, са доказима о спроведеним мерама.

За наложену меру, која се односила на усклађивање пословања Компаније са одредбама члана 44. став 2. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, односно на усклађивање трошкова спровођења осигурања АО са оствареним режијским додатком АО за четврти квартал 2013. године, према Решењу, рок за извршење и достављање извештаја Народној банци Србије, био је 30.01.2014. године.

На захтев Компаније, Народна банка Србије је Закључком Г.број 872 од 10.02.2014. године, одобрила одлагање извршења мере за четврти квартал 2013. године, до 28.02.2014. године.

Компанија је 28.02.2014. године, доставила Извештај о реализацији наложене мере за четврти квартал 2013. године, број 39785 од 27.02.2014. године, са Мишљењем овлашћених актуара Компаније и Извештајем Интерне ревизије о оствареној висини трошкова спровођења осигурања и режијског додатка у осигурању аутоодговорности у периоду 01.01 - 31.12.2013. године, односно у периоду 01.10 - 31.12.2013. године.

У извештају о реализацији наложене мере, са Мишљењем овлашћених актуара и налазом Интерне ревизије, констатовано је да је Компанија из послова осигурања аутоодговорности, у периоду од 01.01 - 31.12.2013. године, остварила укупан позитиван финансијски резултат из послова осигурања од аутоодговорности, али да у истом периоду, и поред остварене редукције одређених трошкова спровођења осигурања, није успела да обезбеди њихову усклађеност са оствареним режијским додатком од осигурања од аутоодговорности.

О реализацији свих изречених мера у Решењу Народне банке Србије, Г. број VIII-948/1/12 од 30.05.2012. године, упознати су Извршни одбор, Комисија за ревизију и Надзорни одбор Компаније, о чему су донета одговарајућа акта и достављена Народној банци Србије.

2. Народна банка Србије – Сектор за послове надзора над обављањем делатности осигурања, извршила је контролу пословања Компаније у периоду од 01.01.2011. до 30.09.2012. године, о чему је сачињен Записник о контроли бр. VIII-96/1/13 од 25. јануара 2013. године. Предмет контроле били су следећи послови и евиденције: потраживања за премију, инвестиционе некретнине, регресна потраживања, техничке резерве, повезана лица и друго. Поводом утврђених незаконитости и неправилности у пословању, као и поступања супротно правилима о управљању ризиком, донето је Решење о изрицању мера надзора Г. број 2672 од 10.05.2013. године (у даљем тексту: Решење).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

46. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА (наставак)

Решењем Народне банке Србије, Компанији су наложене мере за отклањање незаконитости и неправилности у пословању, као и мере због непоступања у складу са правилима о управљању ризицима, у смислу члана 162. и члана 164. Закона о осигурању („Службени гласник РС”, бр. 55/04, 70/04, 61/05, 85/05, 101/07, 63/09, 107/09, 99/11 и 119/12), и то да:

- са повезаним правним лицима не закључује уговоре о јемству и позајмици и не врши пласирање средстава у наменске орочене депозите код истих;
- са повезаним правним лицем „Дунав Турист” раскине уговор о закупу пословног простора за објект хотел „Дунав” на Златибору као и да убудуће са истим не закључује правне послове под нетржишним условима;
- предузме мере на наплати потраживања по основу закупа пословног простора од повезаног лица „Дунав Турист” и Општине Косјерић и достави извештај о спровођењу ове мере са одговарајућим доказима;
- потраживања по основу правоснажних судских пресуда, као и приходе и наплату истих, евидентира у својим пословним књигама у складу са роковима прописаним Законом о рачуноводству и ревизији и својим општим актима и достави извештај о спровођењу ове мере са одговарајућим доказима;
- утврди методологију за тестирање адекватности резервисаних штета по врстама осигурања, у складу са принципом опрезности, сопственим профилем ризика и исту достави Народној банци Србије;
- применом методологије изврши тест адекватности резервисаних штета на основу података исказаних на дан 31.12.2012. године и на дан 31.12.2013. године, као и да Народној банци Србије достави Извештај о извршеном тестирању, са мишљењем овлашћеног актуара, до 30.09.2013. године, односно до 30.04.2014. године;
- Изврши контролу довољности појединачних процењених износа резервисаних штета на дан 31.12.2012. године (редовних и у спору) и достави налаз интерне ревизије;
- процењивање потраживања за премију неживотних осигурања врши доследном применом Одлуке о начину процењивања билансних и ванбилансних позиција друштва за осигурање и да процену потраживања за премију неживотних осигурања, са стањем у пословним књигама на дан 30.09.2013. године, са налазом интерног ревизора о правилности извршене процене, достави уз извештај о спровођењу ове мере Народној банци Србије;
- управа Компаније, у складу са надлежностима прописаним законом и актима друштва, обезбеди адекватан систем интерних контрола са одговарајућим процедурама, поступцима и радњама, који одговара природи, сложености и ризичности друштва, а у циљу спречавања прекомерне изложености ризицима, незаконитостима и неправилностима у пословању, као и заштите интереса осигураника и корисника осигурања.

Од укупно једанаест изречених мера надзора у Решењу Народне банке Србије, у складу са прописаним роковима, до краја 2013. године извршено је десет. За последњу једанаесту меру надзора рок за извршење доспео је 30.04.2014. године и односио се на примену утврђене методологије за тестирање адекватности резервисаних штета према пословним подацима на дан 31.12.2013. године и достављање извештаја о извршеном тестирању, са мишљењем овлашћеног актуара Компаније.

Компанија је поступила по изреченој мери у Решењу и 30. априла 2014. године, доставила Народној банци Србије Извештај о спровођењу мере, са мишљењем овлашћених актуара и доказима о њеном извршењу.

У извештају је наведено да је Компанија, применом усвојене Методологије за тестирање адекватности резервисаних штета по врстама осигурања, извршила тест адекватности обавеза по основу резервисаних штета са стањем на дан 31.12.2013. године, о чему је сачинила обрачун по LAT тесту, са мишљењем овлашћених актуара Компаније. Према мишљењу овлашћених актуара Компаније, применом Методологије за тестирање адекватности резервисаних штета, узимајући у обзир обрачунате износе резерви за изравнање ризика, износи резервисаних штета на дан 31.12.2013. године могу бити довољни за измирење обавеза, уз услов да се настави пракса убрзаног решавања судских штета путем судских и вансудских поравнања и уз стриктну примену критеријума прописаних Правилником о начину утврђивања дела техничке премије за исплату насталих неисплаћених обавеза (резервисаних штета).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

46. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА (наставак)

Као доказ о спроведеној мери, Народној банци Србије 30.04.2014. године, достављен је обрачун по LAT тесту са мишљењем овлашћених актуара на тест адекватности резервисаних штета на дан 31.12.2013. године.

О извршењу изречених мера надзора упознати су Извршни одбор, Комисија за ревизију и Надзорни одбор Компаније, о чему су донета одговарајућа акта Компаније.

3. Решење Министарства финансија - Пореске управе – Министарство финансија, Пореска управа Центар за велике пореске обвезнике на основу налога за теренску контролу број 47-00034/2014-ЦВПО-000 од 28. јануара 2014.године извршила је контролу обрачуна и плаћања пореза и доприноса по одбитку-порез на доходак грађана и осталих прихода за период од 01.01.2011.године до 30.09.2013.године у Главној филијали осигурања Крагујевац, са седиштем у Крагујевцу, ул. Бранка Радичевића бр. 3. Поступак је окончан решењем бр. 47-00034/2014-ЦВПО-010 од 30.12.2014.године. На наведено решење у законском року Компанија је уложила жалбу Министарству финансија - Пореској управи - Сектору за пореско правне послове и координацију - Одељењу за другостепени поступак и управну праксу. Поступак решавања по жалби је у току. Обавезе за порезе и доприносе и камата по наведеном решењу у укупном износу од 40.554 хиљада РСД су плаћене у 2015. години.

Налази екстерне контроле у контролисаном предузећу „Дунав-Ре“ а.д.о. Београд

Народна банка Србије - Сектор за послове надзора над обављањем делатности осигурања, у току 2014. године вршила је контролу пословања предузећа „Дунав-Ре“. Контрола је вршена у периоду 12.03.2014. године до 06.06.2014. године.

Дана 21.08.2014. године, Народна банка Србије је доставила Решење о изрицању мера због непоступања у складу са правилима о управљању ризиком и наложила да се побољша систем електронске обраде података најкасније до 30. јуна 2016. године.

„Дунав-Ре“ је до 30. септембра 2014. године сачинило и доставило Народној банци Србије план активности на окончању започетог поступка увођења интегрисаног информационог система по фазама и роковима и обезбеђењу управљања ризицима којима предузеће може бити изложено у том поступку, и редовно обавештава Народну банку Србије о фази реализације пројекта.

Налази екстерне контроле у контролисаном предузећу „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд

У периоду од 01.01 - 31.12.2013. године, Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања, Одељење за надзор над делатношћу добровољних пензијских фондова НБС извршило је контролу пословања „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом. Контрола је обухватила области:

- организациону функцију инвестирања и
- информациони систем.

На основу записника о извршеној контроли „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом се изјаснило 03.10.2014. г.

Дана 22.01.2015. године, добијено је решење НБС у којем су прописани налози за отклањање уочених неправилности, као и обавеза „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом да их у предвиђеним роковима исправи и о томе обавести НБС. Друштво је у поступку реализације налога по решењу НБС.

47. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

Мишљење овлашћених актуара је дато на основу оцене актуарских позиција у финансијским извештајима и годишњем извештају о пословању на које овлашћени актуари дају мишљење у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/04, 70/04, 61/05, 101/07, 99/11, 119/2012 и 116/2013) и Одлуком о садржини мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник РС“ број 19/2005).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

47. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА (наставак)

На основу наведених актуарских позиција овлашћени актуари дају позитивно мишљење на Финансијске извештаје и Годишњи извештај о пословању матичног друштва за 2014. годину, будући да су исте у складу са Законом, подзаконским актима и другим прописима, којима се уређује област осигурања, актима Компаније, правилима актуарске струке и струке осигурања и да обезбеђују солвентност у пословању и ликвидност у извршавању обавеза матичног друштва, под условом да у наредном периоду предузме све потребне мере за усклађивање трошкова спровођења осигурања са изворима за њихово покриће и усагласи своја акта са новим Законом о осигурању и подзаконским актима, чија стриктна примена би требало да обезбеди довољно средстава за будуће обавезе.

Такође, овлашћени актуар „Дунава-Ре“ је дао позитивно мишљење за 2014. годину о саосигурању и реосигурању вишкова ризика изнад максималног самопридржаја, броју и висини пријављених штета и штета у спору, ликвидности, висини израчунате маргине солвентности, техничким резервама и улагању средстава техничких резерви, гарантним резервама и улагању средстава гарантних резерви.

У мишљењу овлашћеног актуара за зависног друштво „Дунав осигурање“ а.д.о., Бања Лука, изражено је да зависно друштво није ускладило средства за покриће техничких резерви неживотних осигурања на дан 31. децембра 2014. године, односно да нема довољан износ пласираних средстава за покриће техничких резерви неживотних осигурању у складу са прописима Републике Српске. Наиме, зависно друштво је покрило 62,25% износа техничких резерви, те недостају средства у износу од 5.406.802,20 КМ. Сходно томе, овлашћени актуар је изразио негативно мишљење.

48. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

Интерну ревизију, било да је организована као функција, сектор или служба, у оквиру Групе, имају:

1. Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд;
2. „Дунав-Ре“ а.д.о. Београд;
3. Друштво за управљање и Фонд за добровољно пензијско осигурање „Дунав“ а.д. Београд;
4. „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, Република Српска

Годишњи извештај интерне ревизије у матичном друштву – Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд

Функција интерне ревизије Компаније је пословала током 2014. године, у складу са чланом 140. и 157. Закона о осигурању („Службени гласник РС”, бр. 55/04, - испр., 61/05, 85/05, 101/07, 63/09 - одлука УС, 107/09, 99/11, 119/12 и 116/13). Сви извештаји са оценом Надзорног одбора достављени Народној банци Србије.

Надзорни одбор, Компаније је у складу са Законом о осигурању и Статутом Компаније пратио рад Функције интерне ревизије. О налазима Интерне ревизије Надзорни одбор Компаније информисан је на основу поднетих тромесечних, шестомесечних и годишњег извештаја о раду Функције.

Сви извештаји су у складу са члном 140 и 157 Закона о осигурању („Службени гласник РС”, бр. 55/04, - испр., 61/05, 85/05, 101/07, 63/09 - одлука УС, 107/09, 99/11, 119/12 и 116/13), са оценом Надзорног одбора достављени Народној банци Србије.

Надзорни одбор је позитивно оценио све тромесечне и шестомесечни извештај о раду Функције интерне ревизије у 2014. години и дао позитивно мишљење на Годишњи извештај о раду Функције у 2014. години.

Током обављања ревизија ревизори су скретали пажњу и предлагали доследну примену закона и интерних аката нарочито пажњом на примени система интерних контрола.

Утврђена одступања од законских прописа и прописаних процедура интерна ревизија констатовала је у својим појединачним извештајима. На основу утврђеног чињеничног стања интерна ревизија је у складу са тим предлагала корективне мере и рокове за њихово отклањање. Функција је непрекидно пратила спровођење предложених мера и вршила непосредну проверу извршења у контролисаним пословним процесима.

Активности интерне ревизије биле су усмерене на испитивање и оцењивање поузданости финансијских и пословних информација, ефикасности интерних контрола и усклађености пословања са законским и интерним актима Компаније, спровођења послова осигурања и примену унутрашњих мера за откривање и спречавање интерних превара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

48. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ (наставак)

Годишњи извештај интерне ревизије у матичном друштву – Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд (наставак)

Изменама Правилника о унутрашњој организацији и систематизацији послова у Компанији (Сл. лист Компаније бр. 41/14), које су ступиле на снагу 11.10.2014. године, поред осталог, извршена је реорганизација интерне ревизије у Компанији.

Функција за интерну ревизију и контролу усклађености пословања има 4 сектора, од чега су два сектора за интерну ревизију:

- Сектор за интерну ревизију послова из делатности осигурања и других послова (Директор и 7 интерних ревизора),
- Сектор за интерну ревизију послова из области финансија и рачуноводства (Директор и 5 интерних ревизора),
- Сектор за правну усклађеност и контролу примене регулаторних захтева (Директор и 4 запослена),
- Сектор за откривање превара и спречавање прања новца и финансирање тероризма (Директор и 5 запослених).

Ван сектора је запослено укупно 5 запослених – Директор функције (висока стручна спрема), 3 самостална саветника (висока стручна спрема) и виши референт (средња стручна спрема).

Нови Сектор за интерну ревизију послова из делатности осигурања и других послова је објединио послове и запослене дотадашња два сектора: Сектора за ревизију послова осигурања и Сектора за ревизију поступања са обрасцима евиденције о полисама.

У периоду од 01.01. до 31.12.2014.године, Функција интерне ревизије обавила је укупно 84 ревизије, и то 76 планираних и 7 ванредних интерних ревизија

На основу наведених извршених појединачних интерних ревизија, предложено је укупно 108 корективних мера за кориговање утврђених неправилности.

Од препоручених 108 мера у 2014. години, извршено је 100 мера или 92,50%, 5 мера или 5,00% није извршено, а 3 мере или 2,50% се односе на будући период.

Подаци по тромесечјима:

У периоду од 01.01. до 31.03.2014.године, интерни ревизори су обавили укупно 21 ревизију, и то: 17 планираних, 3 ванредне интерне ревизије и једну пренету из 2013. године. Предложене су 22 мере за исправљање утврђених неправилности.

У периоду од 01.04. до 30.06.2014.године, интерни ревизори су обавили укупно 22 планиране интерне ревизије и предложили 31 корективну меру.

У периоду од 01.07. до 30.09.2014.године, интерни ревизори су обавили укупно 19 планираних ревизија и предложили 25 корективних мера.

У периоду од 01.10. до 31.12.2014.године, интерни ревизори су обавили укупно 22 интерне ревизије, и то: 18 планираних и 4 ванредне, а предложили су 30 корективних мера. Крајем овог тромесечја започете су 3 интерне ревизије, окончане у току фебруара 2015. године

Ревизори су у протеклом периоду континуирано пратили спровођење предложених корективних мера за отклањање уочених неправилности и пропуста у раду као и препоруке за унапређење система рада. Ове активности извршене су на основу достављених обавештења и пословне документације, као и непосредним увидом у документацију и евиденције на терену, о чему су сачињени извештаји о контроли спровођења предложених мера.

Поред наведеног, у евиденцији интерне ревизије су и мере из претходних година (2011 – 2013), за које нису примљена обавештења са доказима да су извршене. Обзиром да је, у међувремену дошло до значајних измена у организацији и руководству код субјеката ревизије, у току планираних интерних ревизија у 2015. години ће се извршити и контрола спровођења претходних корективних мера.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

48. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ (наставак)

Годишњи извештај интерне ревизије у контролисаном друштву „Дунав-Ре“ а.д.о. Београд

Интерна ревизија је током 2014. године у контролисаном предузећу „Дунав-Ре“, извршила 5 ревизија предвиђених Годишњим планом рада и 2 ванредне ревизије у складу са захтевом Извршног одбора. Такође, доставила је кварталне извештаје о налазу и полугодишњи извештај о раду интерне ревизије Надзорном одбору Друштва и Народној банци Србије, на начин и у роковима утврђеним поменутом Одлуком Народне банке Србије и актом Друштва.

Активности интерне ревизије биле су усмерене на праћење, проверу и унапређење система рада, идентификацију ризика и оцену и вредновање успостављеног система интерне контроле. У поступку издавања одговарајућих препорука за отклањање уочених неправилности и недостатака интерни ревизор је у току 2014. године дао 7 препорука за отклањање неправилности и унапређење примењених поступака и система рада.

Спроведеном контролом извршења датих препорука интерна ревизија је утврдила да је реализација једне препоруке у току, као и да рокови за реализацију четири препоруке из 2014. године нису истекли.

Годишњи извештај интерне ревизије у контролисаном друштву „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд

Током 2014. године, у контролисаном предузећу „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом извршене су 3 појединачне интерне ревизије, са следећим предметима ревизије, односно контролисаним сегментима пословања Друштва и то:

- Интерна ревизија процеса закључења уговора о чланству и пензијском плану, отварања и вођења индивидуалних рачуна чланова фонда;
- Интерна ревизија процеса повлачења и преноса акумулираних средстава чланова фонда;
- Интерна ревизија усклађености са Одлуком о минималним стандардима управљања информационом системом финансијске институције.

О наведеним извршеним појединачним ревизијама, сачињени су извештаји који нису утврдили неправилности у раду „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом.

49. РЕОСИГУРАЊЕ

Компанија као матично друштво врши реосигурање да би се смањила финансијска изложеност ризицима. Реосигурање је извршено код реосигуравајуће организације која представља повезано правно лице а које је, надаље, извршило реосигурање у иностранству. Цеденти су највећим делом иностране реосигуравајуће организације. Резервације средстава по основу осталих осигурања и преносне премије исказане су након умањења за реосигурања извршена код других осигуравајућих компанија укључујући и субсидијарну реосигуравајућу организацију.

50. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

Политикама управљања ризицима у Компанији, као и одговарајућим актима о управљању ризицима, усклађеним са Политикама у зависним друштвима, обезбеђено је успостављање интегрисаног система управљања и праћења ризика на нивоу Групе, дефинисање организације процеса, надлежности и одговорности, утврђивање механизма за контролу ризика, као неопходних услова за даљи развој корпоративног управљања.

У процесу управљања ризицима обезбеђено је свеобухватно и превентивно идентификовање ризика, процена ризика и мерење ризика којима је Група изложена у свом пословању, на начин који обезбеђује трајно одржавање степена изложености ризику на нивоу који не угрожава имовину и пословање Групе.

Процес управљања ризицима треба да обезбеди сагледавање свих кључних фактора и елемената који омогућавају да се финансијски, људски и други ресурси усмере на начин који обезбеђује што је могуће већу дисперзију, поделу и минимизирање ризика, реализацију пословних циљева, стратегија и оперативних планова Групе, побољшање квалитета услуга, првенствено у погледу заштите интереса клијената, као и да обезбеди услове који ће информације о ризицима учинити доступним заинтересованој јавности.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

50. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

За примену процедура у управљања ризицима у складу са важећим актима о управљању ризицима одговорни су надлежни органи и организациони делови Групе који спроводе и учествују у систему управљања ризицима. Овлашћени представници Компаније у органима контролисаних друштава, чланица Групе, дужни су да обезбеде да политике и процедуре којима се регулишу питања из области управљања ризицима у контролисаним друштвима буду у складу са Политикама управљања ризицима у Компанији, осим уколико императивним прописима земље седишта контролисаног друштва, које послује ван територије Републике Србије, ова питања нису уређена на другачији начин. Поменути представници су такође дужни да обезбеде заједнички наступ матичног предузећа и контролисаних правних лица у сегменту:

- а) Усклађивања пословања и интерних аката и процедура са законским и подзаконским актима;
- б) Дефинисања процедура и оперативне реализације процеса размене техничко – технолошке документације (know how);
- в) Откривања превара, спречавања прања новца и финансирања тероризма;
- г) Управљања ризицима и контроле спровођења система интерних контрола;
- д) Коришћења, издавања и закупа пословног простора, односно управљања имовином;
- ђ) Инвестиција, односно пласирања средстава техничких и гарантних резерви;
- е) Депоновања средстава код банака;
- ж) Обуке и едукације запослених;
- з) Маркетиншких активности.

Компанија и чланице Групе које обрачунавају адекватност капитала, заједнички усаглашавају политику адекватности капитала, у циљу оптималног утврђивања капитала у складу са прописима и захтевима ефикасног пословања.

У циљу подизања ефикасности надзора над пословањем контролисаних предузећа и Групе у целини, овлашћени представници Компаније у органима повезаних правних лица обезбеђују усаглашавање процедура у контролисаним правним лицима са Компанијским процедурама, дефинишу организационе, кадровске и техничке претпоставке које обезбеђују континуитет размене информација о ризицима, битним процесима, активностима и финансијском положају предузећа на нивоу кварталног извештавања, а по налогу Извршног одбора Компаније и у краћим временским интервалима.

Надлежни органи чланица Групе квартално доносе Извештај о интерним контролама и управљању ризицима, којом приликом се врше и захтевана обелодањивања о изложености појединим ризицима уз обавезну класификацију ризика. Континуирано извештавање о ризицима обезбеђује минимизирање ризика неадекватног управљања имовином, капиталом и обавезама Групе, помаже да се идентификују улазни подаци и информације које се захтевају у процесу реализације пословних циљева, стратегија и оперативних планова Групе и даје пун допринос успостављању механизма за контролу ризика.

Група примењује модел историјских и хипотетичких сценарија у процесу управљања ризицима код свих ризика код којих је то изводљиво.

Основне врсте ризика којима Група управља су:

- 1. Ризици осигурања;
- 2. Ризици рочне и структурне неусклађености имовине, капитала и обавеза (Финансијски ризици);
- 3. Ризици у вези са депоновањем и улагањем средстава;
- 4. Тржишни ризици;
- 5. Оперативни ризици;
- 6. Правни ризици;
- 7. Репутациони ризици и
- 8. Стратешки ризик.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

50. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Управљање ризицима осигурања

1. Ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја друштва и ризик непреношења вишка ризика изнад самопридржаја у саосигурање, односно реосигурање

Група реосигурава део ризика које прибавља у области осигурања како би контролисала изложеност губицима и на тај начин смањила ризик концентрације.

Израчунавање висине самопридржаја, тј. максималне обавезе коју Група у делатности осигурања може, односно сме задржати за себе, односно коју може покрити из сопствених расположивих средстава, а да при том не поремети сопствено изравнање ризика и сачува ликвидност повезана је са значајним ризицима.

Висина сопственог самопридржаја (дела осигураног ризика који осигуравач може да задржи за себе) зависи од његовог финансијског и техничког капацитета, при чему је финансијски капацитет одређен резервама (техничким и гарантним) којима располаже, а технички капацитет величином и диверсификованошћу сопственог портфолија осигурања.

Самопридржај је један од основних чинилаца у одређењу ризика који ће се давати у покриће реосигурања, односно дела ризика који ће се задржавати. Утврђивањем максималног самопридржаја даје се одговор на питање који део осигураног ризика у основној делатности Група може да задржи за себе, а који део мора да пренесе на реосигуравача. При томе треба имати у виду чињеницу да се пословима реосигурања бави и „Дунав-Ре“, чиме се самопридржај у делатности осигурања на нивоу Групе значајно повећава.

Ризик произилази из превисоко или прениско одређеног нивоа самопридржаја у пословима осигурања, као и из ризика непримењивања подзаконских аката и интерних аката Групе којима су дефинисане процедуре за реосигурање вишкова ризика, односно изравнање ризика. У случају да је на нивоу Групе присутна претерана опрезност и одређивање самопридржаја на нижем нивоу него што је то потребно, може доћи до неоправданог и непотребног одлива средстава према реосигуравачима, док превисок самопридржај носи опасност да кроз исплату великих штета Група западне у финансијске тешкоће и постане несолвентна.

Група има обезбеђено покриће реосигурањем, у случајевима реализације појединачних ризика, односно катастрофалних догађаја које Компанију и друге чланице Групе, које се баве пословима осигурања, излажу ризику који обухвата већи број врста осигурања.

Са становишта осигураних вредности, највећи ризици у портфелу Групе су електропривредни објекти (термоелектране) и рафинерије нафте. Сви вишкови ризика изнад самопридржаја Групе код ових објеката, имају одговарајуће реосигуравајуће покриће.

Портфел осигурања живота карактеришу концентрације ризика везане за изложеност ризику неочекиваних промена у кретању смртности људи или понашању осигураника.

2. Ризик недовољне диверсификације портфолија осигурања (ризик концентрације)

У основној делатности – осигурању, Група је изложена актуарском ризику и ризику прибаве који произилазе из широке понуде производа осигурања: имовине, незгоде и здравственог осигурања, осигурања моторних возила, одговорности, транспортног осигурања, као и разних форми осигурања живота.

Ризик осигурања се односи на неизвесност послова осигурања. Најзначајније компоненте ризика осигурања су премијски ризик и ризик резерви. Они се односе на адекватност премијских тарифа и адекватност резерви у односу на обавезе из осигурања и капиталну основу.

Премијски ризик је присутан у тренутку издавања полисе пре него што се догоди осигурани случај. Постоји ризик да ће остварени трошкови и штете бити већи од примљених премија. Ризик резерви представља ризик да је апсолутни ниво техничких резерви нетачно проценен или да ће стварне штете варирати око статистичке средње вредности.

Ризик прибаве такође укључује ризик катастрофе, који произилази из неочекиваних догађаја који нису у довољној мери покривени премијским ризиком или ризиком резерви.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

50. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Управљање ризицима осигурања (наставак)

2. Ризик недовољне диверсификације портфолиа осигурања (ризик концентрације)
(наставак)

Група, осим преносом дела ризика у реосигурање, управља ризиком осигурања кроз лимите прибаве, процедуре одобравања трансакција које укључују нове производе или које прелазе задате лимите, тарифирање и дизајн производа.

Група има добро диверсификован и уравнотежен портфолио осигурања по врстама, што смањује варијабилитет резултата, а тиме и укупан ризик. Сви уговори осигурања неживота су по правилу годишњи, тако да постоји могућност да се одбије продужење уговора или промене услови уговора приликом обнављања.

Управљање финансијским ризицима

1. Ризик ликвидности

Ликвидност Групе, односно, способност да се о року извршавају доспеле обавезе, зависи са једне стране од квалитета билансне структуре активе и пасиве, а са друге стране од усклађености прилива и одлива средстава.

Циљ управљања ризиком ликвидности је трајно одржавање ниског степена изложености ризику, стварање претпоставки које обезбеђују проактивни приступ и превентивно идентификовање, мерење, процењивање и контролу ризика ликвидности.

Група својом имовином и обавезама управља на начин који јој обезбеђује да у сваком тренутку може да испуњава своје обавезе.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

50. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Управљање финансијским ризицима (наставак)

1. Ризик ликвидности (наставак)

Рочност доспећа средстава и обавеза према преосталом року доспећа на дан 31.12.2014. године је следећа:

У хиљадама РСД	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Нематеријална улагања	-	-	-	25.068	619.528	644.596
Некретнине, постројења и опрема	-	-	-	1.135.314	9.356.545	10.491.859
Дуг. фин. пласмани	-	-	-	1.959.401	1.026.870	2.986.271
Одл. пореска средства	-	-	-	201	665	866
Залихе	39.721	9.524	3.028	-	-	52.273
Потраживања	1.387.941	1.002.294	172.205	123.441	-	2.685.881
Потраживања за више плаћен порез на добитак	380	105.648	56.119	535	-	162.682
Краткорочни фин. пласмани	84.886	2.352.777	1.637.489	-	-	4.075.152
Готовински еквиваленти и готовина	7.931.125	-	-	-	-	7.931.125
Порез на додату вредност	26	120	773	-	-	919
АВР и техн. рез. које падају на терет саосиг., реосигур. и ретроцес.	273.996	564.176	3.091.624	3.614	-	3.933.410
Укупно	9.718.075	4.034.539	4.961.238	3.247.574	11.003.608	32.965.034
Капитал и резерве	-	-	-	-	9.535.500	9.535.500
Дугорочна резервисања	-	-	-	-	5.226.330	5.226.330
Дугорочне обавезе	-	-	-	164.399	-	164.399
Одл. пореске обавезе	-	-	-	638.239	112	638.351
Краткорочне обавезе	1.707.243	112.145	470.889	-	-	2.290.277
ПВР и резервисане штете	1.210.468	2.639.025	9.351.923	1.908.761	-	15.110.177
Укупно	2.917.711	2.751.170	9.822.812	2.711.399	14.761.942	32.965.034
Рочна неукл. на дан 31.12.2014.	6.800.364	1.283.369	(4.861.574)	536.175	(3.758.334)	-
Рочна неукл. на дан 31.12.2013.	5.833.379	(1.860.260)	(4.380.793)	1.389.804	(982.130)	-

На дан 31.12.2014. године најликвиднија имовина Групе, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 9.718.075 хиљ. динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 2.917.711 хиљ. динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе у износу од 6.800.364 хиљ. динара. Овај вишак ликвидних средстава аутоматски ће се сукцесивно преносити у наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Групе у току целог анализираних периода.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

50. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Управљање финансијским ризицима (наставак)

2. Кредитни ризик (ризик наплате потраживања)

Кредитни ризик представља ризик да дужници неће моћи у потпуности или делимично да измире своје доспеле обавезе према Групи у уговореним роковима.

Отежана наплата потраживања због изражене неликвидности у привреди, условила је да се значајан износ имовине Групе налази у потраживањима, при чему је највећи износ садржан у потраживањима по основу премије осигурања и потраживањима по основу камата на доспеле премије.

Анализа бонитета у сегменту великих клијената указује да већина осигураника има бонитет испод задовољавајућег нивоа, што се директно одражава на финансијски резултат Групе, имајући у виду обавезу обезвређења таквих потраживања кроз спровођење исправке вредности. Несолвентност појединих осигураника и искуства чланица Групе у погледу редовности испуњавања њихових обавеза упућују на висок ризик и потребу преиспитивања сарадње са несолвентним и неликвидним осигураницима као и другим дужницима.

У циљу повећања наплате премије и минимизирања кредитног ризика неопходно је наставити са праксом редовног праћења наплате по осигураницима од стране продаје осигурања.

У поступку закључивања и обнављања Уговора о осигурању Група ће у наредном периоду, поред оцене бонитета, узимати у обзир и одређене квалитативне факторе као што су: квалитет управљања и руководства, област пословања осигураника, услове и перспективе у грани у којој осигураник послује (тржиште), број година у осигурању, искуства Групе у погледу наплате премије, односно редовност измиревања обавеза, промене у власничкој структури осигураника, податке о техничкој процени ризика (код осигураника са великим ризицима), податке о повезаним правним лицима.

На дан 31.12.2014. год. укупна, бруто потраживања Групе износе 13.025.262 хиљ. динара, а исправком вредности кроз биланс успеха ове и претходних година, обухваћено је 10.339.381 хиљ. динара, односно 79,38%, што указује да је Група изложена високом ризику по основу могућности наплате потраживања за фактурисану премију, за обрачунате камате и за потраживања од купаца за робу и услуге. Код дугорочних финансијских пласмана исправком вредности обухваћено је 38,42%, код краткорочних финансијских пласмана 35,92%.

Изложеност кредитном ризику посебно се обелодањује за следеће категорије финансијских средстава, односно финансијске имовине:

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

Максимална изложеност кредитном ризику приказана је у следећој табели:

Финансијска имовина	У хиљадама РСД			
	31.12.2014.		31.12.2013.	
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	Нето износ
Дугорочни финансијски пласмани	4.849.689	1.863.418	2.986.271	2.814.055
Потраживања	13.025.262	10.339.381	2.685.881	2.823.346
Краткорочни финансијски пласмани	6.359.916	2.284.764	4.075.152	8.598.097
Готовина и готовински еквиваленти	7.931.125	-	7.931.125	3.733.488
Укупно	32.165.992	14.487.563	17.678.429	17.968.986

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

50. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

*Управљање финансијским ризицима (наставак)*2. Кредитни ризик (ризик наплате потраживања (наставак))

У хиљадама РСД

31.12.2014.

Старосна структура потраживања	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	2.836.897	1.874.523	962.374
Кашњење од 0-90 дана	1.068.836	364.434	704.402
Кашњење од 91-180 дана	553.786	388.531	165.255
Кашњење од 181-270 дана	646.352	348.825	297.527
Кашњење преко 271 дана	7.919.391	7.363.068	556.323
Укупно	13.025.262	10.339.381	2.685.881

*Управљање тржишним ризицима*1. Девизни и каматни ризик

Под девизним ризиком подразумева се вероватноћа настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе услед промене вредности девизних курсева. Девизном ризику су изложене све позиције активе и пасиве у девизама, као и потраживања и обавезе индексиране страном валутом.

Група управља девизним ризиком у циљу ограничавања могућих губитака због промена курса страних валута и одржавања ризика на нивоу који је прихватљив из угла резултата пословања, адекватности капитала и захтева за очувањем ликвидности.

Девизни ризик се јавља због држања средстава и обављања трансакција у валутама различитим од сопствене валуте (динара), првенствено због флукутирајућих курсева водећих светских валута, а и сопствене, пошто динар има такође флукутирајући курс.

Могућности конверзије динарске у девизну позицију нису велике због законских ограничења и углавном се односе на примену валутне клаузуле (банкарски депозити и корпоративне обвезнице), на куповину обвезница старе девизне штедње и инвестирање у иностранству. Директна конверзија у друге валуте или коришћење валутних свопова у циљу заштите од девизног ризика, због законских ограничења, у нашим условима није могуће.

Изложеност Групе девизном ризику је дата у наредној табели:

	USD	EUR	BAM	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	2.090.710	132.756	-	762.805	2.986.271
Потраживања	205.839	1.730.767	266.551	6.465	476.259	2.685.881
Краткорочни финансијски пласмани	56.695	2.521.760	366.439	50.676	1.079.582	4.075.152
Готовински еквиваленти и готовина	116.328	2.623.456	9.312	8.774	5.173.255	7.931.125
Укупно	378.862	8.966.693	775.058	65.915	7.491.901	17.678.429
Дугорочна резервисања	-	20.023	91.951	460	5.113.896	5.226.330
Дугорочне обавезе	300	2.160	94.663	-	67.276	164.399
Краткорочне обавезе	379.237	362.427	288.512	6.190	1.253.911	2.290.277
Укупно	379.537	384.610	475.126	6.650	6.435.083	7.681.006
Нето девизна позиција на дан 31.12.2014.	(675)	8.582.083	299.932	59.265	1.056.818	9.997.423
Нето девизна позиција на дан 31.12.2013.	55.626	6.667.254	444.997	(47.533)	(787.477)	6.332.867

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

50. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

а. Девизни и каматни ризик

Вредност финансијске имовине Групе, која се састоји од дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената, на дан 31.12.2014. године износи 17.678.429 хиљ. динара. Део финансијске имовине у износу од 7.491.901 хиљ. динара или 42,38% номиниован у домаћој валути, а преостали део у износу од 10.186.528 хиљ. динара или 57,62% номиниован је у иностраној валути и то највећим делом у EUR.

Финансијске обавезе Групе на дан 31.12.2014. године износе 7.681.006 хиљ. динара од чега је део обавеза у износу од 6.435.083 хиљ. динара или 83,78% номиниован у динарима, а преостали део у износу од 1.245.923 хиљ. динара или 16,22% номиниован је у иностраној валути.

На дан 31.12.2014. године Група има дугу (+) отворену девизну позицију, односно вредност њене финансијске имовине номиниоване у девизама је знатно већа од њених девизних обавеза.

Каматни ризик је ризик промене имовине или обавеза, прихода или расхода због промене каматне стопе на тржишту. Висина тржишне каматне стопе највећи утицај има на део инвестиционог портфолија који је уложен у депозите и обвезнице.

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије. На почетку године референтна каматна стопа НБС износила је 9,50% и у прва четири месеца 2014. године је задржала ту вредност, да би у мају месецу била смањена за 0,50%, а већ у јуну за још 0,50% и тако достигла ниво од 8,50%. Ову вредност је задржала све до новембра месеца 2014. године, када је додатно смањена за још 0,50%, па је тако на крају 2014. године, референтна каматна стопа сведена на ниво од 8,00%.

Изложеност Групе каматном ризику је дата у односу на каматне стопе по којима Група пласира средства и каматне стопе по којима су узете финансијске обавезе у складу са подацима презентованим у наредној табели:

Финансијска имовина	Распон каматних стопа
Дугорочни финансијски пласмани	0,25% - 14,99%
Потраживања	У висини прописане затезне камате
Краткорочни финансијски пласмани	0,10% - 12,00%
Финансијске обавезе	Распон каматних стопа
Дугорочне обавезе	5,90% - 8,50%
Краткорочне обавезе	3,80% - 7,65%

б. Ризик конкуренције

У сегменту тржишних ризика идентификован је висок ниво ризика који стоји у вези са нелојалном конкуренцијом, нарочито приликом учествовања на тендерима. Осигурање по "мастер" програмима од стране конкуренције често вишеструко смањује цене осигурања, а осигуранци се често условљавају од стране осигураваача да закључе осигурање због везаности интереса.

Висок ризик конкуренције произилази и из релације висина премије - обим покрића, као и због изузетно високих накнада које је конкуренција нудила кроз екстерне канале продаје у функцији преузимања техничких прегледа (када је реч о осигурању аутоодговорности).

Праћење активности конкуренције и смањивање нелојалне конкуренције у сарадњи са надзорним органима, представља приоритетан задатак у циљу минимизирања овог кључног тржишног ризика. Конкурентски положај Групе може се такође побољшати квалитетнијом понудом, лансирањем нових производа и услуга, применом underwriting-а и ефикаснијим приступом коришћењу алтернативних канала продаје (банкоосигурање, масовни канали продаје).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

50. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Ризик конкуренције

Поред тога, ради побољшања конкурентности, неопходно је спровођење следећих мера и активности:

- Да се обезбеди стална контрола продајних места, како интерних тако и екстерних, у вези примене тарифа осигурања и овлашћења која се односе на закључење осигурања,
- За потребе продајне мреже, стално пратити доступност актуелних верзија услова који се уручују осигураницима, достављање нових верзија за штампу полиса и других образаца потребних за закључивање осигурања, као и прилагођавање технолошких решења новој документацији,
- У циљу прилагођавања захтевима корисника услуга осигурања и смањења ризика из угла обима покрића, потребно је стално пратити понуде које упућују уговарачи осигурања/осигураници као физичка лица или привредна друштва која кроз понуду желе да осигурају своје запослене под најповољнијим условима,
- Стално пратити тржиште осигурања и понуде осигуравајућих кућа кроз обим услуга у добровољном здравственом осигурању, услове и начине под којима се може закључити ово осигурање,
- Пратити кретања и трендове на тржишту осигурања у Србији и земљама региона,
- Користити моделе за управљање ризицима у циљу обезбеђења квалитетног портфела и управљања истим,
- Перманентно пратити измене законских и подзаконских аката и обезбедити њихову адекватну и благовремену примену,
- Пратити активности конкуренције, прибављати различите податке о начину пословања конкуренције,
- Вршити корекцију тарифног система и прилагођавање тарифа понуди конкуренције где за то постоји могућност, а на основу анализе меродавног техничког и финансијског резултата,
- Планирати израду алата за индивидуализацију ризика,
- Неопходно је уводити нове и усавршавати постојеће технологије закључења и спровођења осигурања (закључење путем интернета, банкоосигурање, екстерни пунктови итд.)
- Уводити нове производе у форми multi-risk покрића и пакета осигурања и прилагођавати производе мастер програмима,
- Прилагођавати своју понуду потребама осигураника за разним врстама осигурања од одговорности, нарочито од професионалних одговорности.

3. Ценовни ризик

У циљу минимизирања ризика ценовне неконкурентности и ризика нелојалне конкуренције, који представља кључни тржишни ризик који непосредно угрожава пословање, Група ради на сталном унапређењу својих услуга како у квалитету тако и у њиховој разноврсности и прилагођавању новим захтевима тржишта. Група предузима активности праћења конкуренције прибављањем различитих података о раду конкуренције, врши корекције тарифног система и прилагођавање тарифе понуди конкуренције где је могуће, уз претходну детаљну анализу меродавног техничког и финансијског резултата, примењује underwriter-ski приступ формирању понуде, уводи нове производе осигурања који нису заступљени код конкуренције (првенствено нових пакета осигурања) и предузима мере за повећање квалитета услуге.

51. СУДСКИ СПОРОВИ

Судски спорови у матичном друштву Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд

Током 2014. године против Компаније је поднето 1.285 нових тужби за накнаду штета. Са судским предметима из претходних година, укупно је решавано 3.582 судских предмета по основу накнаде штете. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), вансудских и судских поравнања, решено је 1.245 предмета и исплаћен износ од 415.110.770,81 динара.

На дан 31.12.2014. године за тужбене захтеве за накнаду штета у спору резервисан је укупни износ од 898.803 хиљада динара и то за ГФО Београд и Генералну дирекцију. У току 2014. године значајно је повећан број судских предмета мале вредности (спорови мале вредности до 300 хиљада динара). Ови спорови су настали као последица неусаглашености критеријума за утврђивање висине накнаде штете у мирној ликвидацији и висине накнаде штете према критеријумима којима се служе судови.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

51. СУДСКИ СПОРОВИ (наставак)

Судски спорови у матичном друштву Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд (наставак)

Што се тиче наплате премије и регреса у току 2014. године отворено је 2.758 нових предмета. Из претходних година је пренето 10.321 предмет. Укупан број предмета у раду је био 13.079 који обухватају парничне извршне стечајне и ликвидационе поступке. Завршено је укупно 1.918 предмета, а наплаћен је укупан износ од 205.336 хиљада динара. Укупан број нерешених предмета износи 11.161.

На дан 31.12.2014. године Служба за заступање ван области осигурања имала је укупно 293 активна предмета. На дан 31.12.2014. године у току укупно 89 спорова ван области осигурања у којима је Компанија тужени. Од укупно 89 спорова, 79 је из радних односа и 10 имовинских и других спорова. По том основу, Компанија је у приложеним финансијским извештајима формирала резервисања у износу од 187,120 хиљада динара (31. децембра 2013. године – 49.720 хиљада динара), на бази процене о могућим исходима истих. Руководство верује да је формиран износ резервисања довољан и адекватан и да Компанија неће бити изложена додатним губицима по основу судских спорова у току ван послова осигурања.

Ван области осигурања исплаћено укупно 8.389 хиљаде динара и наплаћен укупан износ од 30.933 хиљаде динара.

Судски спорови у контролисаној правној лицу „Дунав-Ре“ а.д.о. Београд

Руководство није идентификовало ризик од могућих будућих догађаја и наступања околности које би могле да се третирају као потенцијална обавеза, тако да у појединачним финансијским извештајима овог предузећа, као и у консолидованим финансијским извештајима Групе нису формирана резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова „Дунав-Ре“.

Судски спорови у контролисаној предузећу „Дунав турист“ д.о.о. Београд

Руководство није идентификовало ризик од могућих будућих догађаја и наступања околности које би могле да се третирају као потенцијална обавеза, тако да у појединачним финансијским извештајима овог предузећа, као и у консолидованим финансијским извештајима Групе нису формирана резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова овог зависног правног лица.

Судски спорови у контролисаној предузећу „Дунав ауто“ д.о.о. Београд

Контролисано предузеће „Дунав ауто“ је укључено у већи број судских спорова који проистичу из његовог свакодневног пословања и односе се на комерцијална и уговорна питања, као и питања која се тичу радних односа, а која се решавају или разматрају у току регуларног пословања. „Дунав ауто“ процењује вероватноћу негативних исхода ових питања, као и износе вероватних или разумних процена губитака. Разумне процене обухватају просуђивање руководства након разматрања информација које укључују обавештења, поравнања, процене од стране правног сектора, доступне чињенице, идентификацију потенцијалних одговорних страна и њихове могућности да допринесу решавању, као и претходно искуство. Резервисање за судске спорове се формира када је вероватно да постоји обавеза чији се износ може поуздано проценити пажљивом анализом. Потребно резервисање се може променити у будућности због нових догађаја или добијања нових информација. Питања која су или потенцијалне обавезе или не задовољавају критеријуме за резервисање се обелодањују, осим ако је вероватноћа одлива ресурса који садрже економске користи веома мала.

На дан 31. децембра 2014. године „Дунав ауто“ се јавља као тужена страна у одређеном броју судских спорова. Укупно процењени износ тужбених захтева износи 4.000 хиљаде динара.

На дан 31. децембра 2014. године, „Дунав ауто“ у појединачним, као и Група у консолидованим финансијским извештајима нису формирали резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова који се воде против „Дунав ауто“, јер руководство Групе процењује да је извесно да ће се сви спорови завршити у корист Групе.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

51. СУДСКИ СПОРОВИ (наставак)

Судски спорови у контролисаном предузећу „Дунав“ друштво за управљање доброволним пензијским фондом а.д. Београд

„Дунав“ ДЗУ доброволним пензијским фондом на дан 31. децембра 2014. године води укупно четири судска спора, од којих су три радна спора по тужбама бивших запослених. Два радна спора су активна и налазе се у поступку жалбе пред Апелационим судом, док се у трећем спору води поступак по ванредном правном леку – ревизији пред Врховним касационим судом.

У четвртном спору, који је покренут пред Привредним судом у Београду, по тужби ПД „Хеба“ а.д. Бујановац, „Дунав“ ДЗУ доброволним пензијским фондом учествује као тужена страна. У том спору Привредни суд у Београду је одбио тужбени захтев првостепеном пресудом, а након тога је Привредни апелациони суд у Београду одбио и жалбу тужиоца. Тужилац је у јулу 2014. г. изјавио ревизију Врховном касационом суду у Београду, тако да је сада у току поступак по ревизији. По наводима пуномоћника, у случају да Врховни касациони суд преиначи обе пресуде и првостепеног и другостепеног суда, „Дунав“ ДЗУ доброволним пензијским фондом би на име трошкова поступка било у обавези да исплати тужиоцима износ од око 520 хиљада РСД, али тужилац тиме не стиче право на наплату неког износа, већ би то право морао да оствари у посебној парници у којој би се утврђивала и висина његовог потраживања. Тај евентуални поступак се сигурно не би окончао у 2015. г.

На основу сагледаних чињеница, контролисано друштво је проценило да је вероватноћа испољавања потенцијалног ризика од губитка спора врло мала и због тога на нивоу групе нису извршена резервисања обавеза и трошкова по овом основу.

Судски спорови у контролисаном друштву „Dunav Stockbroker“ а.д. Београд

„Dunav Stockbroker“ се на дан 31. децембра 2014. године не јавља ни у једном судском спору, нити као тужена страна, нити као тужилац. На дан 31. децембра 2014. године нема других потенцијалних обавеза.

У поступку против бившег запосленог, који се од 2007. године води по службеној дужности, а у којем је „Dunav Stockbroker“ истакао имовинско-правни захтев у висини од 101.323 ЕУР, заједно са припадајућим затезним каматама, на име накнаде штете, донета је правоснажна одлука суда. Даље мере у овом случају „Dunav Stockbroker“ д.о.о ће предузети по пријему одлуке суда.

Судски спорови у контролисаном друштву „Дунав осигурање“ Б. Лука

„Дунав осигурање“ Б. Лука води одређене судске спорове који се сматрају уобичајеним за ову врсту пословања, укључујући спорове по основу одштетних захтева према различитим полисама осигурања. На нивоу Групе нису формирана резервисања по основу судских спорова „Дунав осигурања“ Б. Лука, јер нису идентификовани ризици од могућих будућих догађаја и наступања околности које би могле да се третирају као потенцијална обавеза.

Судски спорови у контролисаном предузећу „Дунав ауто“ Б. Лука

„Дунав ауто“ Б. Лука није идентификовао ризик од могућих будућих догађаја и наступања околности које би могле да се третирају као потенцијална обавеза, тако да у појединачним финансиским извештајима овог предузећа, као и у консолидованим финансијским извештајима Групе нису формирана резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова овог предузећа.

52. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Почетком 2015. године донет је нов Закон о осигурању чије одредбе ће у значајној мери утицати на организацију пословања и извештавања у наредном периоду. Најзначајнија промена се односи на разграничење послова животних и неживотних осигурања. Група (односно чланице које послују у области осигурања) је дужна да између животних и неживотних осигурања трајно разграничи: имовину, капитал и обавезе; приходе (посебно премије, накнаде реосигураваача и приходе од инвестиционе активности), расходе (посебно накнаде штета и уговорених износа, повећања резервисања, премије реосигурања, друге пословне расходе, расходе по основу инвестиционе активности и трошкове спровођења осигурања) и резултате; процену испуњености услова који се односе на адекватност капитала.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

52. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)

У оквиру инвестиционе активности и управљања средствима техничких резерви дефинисани су: одвојено формирање и управљање инвестиционим портфолиом, законски лимити у погледу нето девизне изложености као вредности имовине и обавеза у одређеним валутама, као и додатни облици депоновања и улагања средстава техничких резерви животних осигурања у виду инвестиционих јединица.

Изменама Закона предвиђене су и додатне врсте животних осигурања (осигурање за случај венчања и рођења, рентно осигурање, допунско осигурање уз осигурање живота, тонтине, осигурање са капитализацијом исплате) што ће за последицу имати промену великог броја интерних и екстерних извештаја.

На бази досадашњих анализа, руководство матичног друштва сматра да одредбе новог Закона о осигурању који ће се почети примењивати у току 2015. године, немају материјално значајних утицаја на приложене појединачне финансијске извештаје.

Компанија, као матично друштво, сагласно одредбама члана 59. и члана 243е. Закона о осигурању, обратила се Народној банци Србије и Агенцији за осигурање депозита са захтевом за добијање сагласности за улагање у повезано правно лице „Дунав осигурање“ Б. Лука (у даљем тексту: Друштво), односно докапитализацију у износу од 2.000.000 ЕУР. Путем емисије акција извршена је докапитализација у наведеном износу (односно 3,911,582 КМ), дана 21. априла 2015. године, што је регистровано код Комисије за ХоВ Републике Српске и Централном регистру хартија од вриједности Републике Српске дана 29. априла 2015. године, односно 7. маја 2015. године.

Према првобитној Одлуци Скупштине акционара Друштва, донетој на 48. Ванредној седници одржаној 29.12.2014. године, рок за упис и уплату акција девете емисије редовних (обичних) акција квалификованог инвеститора (Компаније), истекао је 18.02.2015. године. Имајући у виду, да до тог рока Народна банка Србије није одлучила по захтеву Компаније за улагање у повезано правно лице, на 4. седници Управног одбора Друштва, одржаној 28.01.2015. године усвојен је Предлог Одлуке о изменама одлуке о деветој емисији редовних (обичних) акција упућеној квалификованом инвеститору, без обавезе објављивања проспекта.

На 49. Ванредној седници Скупштине акционара Друштва, одржаној 16.02.2015. године, донета је Одлука о изменама одлуке о деветој емисији редовних обичних акција, упућеној квалификованом инвеститору без обавезе објављивања проспекта.

Изменом наведене одлуке продужен је рок за упис и уплату квалификованог инвеститора - Компаније до 29.04.2015. године.

Имајући у виду да је Друштво на дан 31.12.2014. године, остварило укупан губитак у пословању од 5.038.642 БАМ Компанија ће се обратити Народној банци Србије и Агенцији за осигурање депозита, за добијање сагласности за улагање додатних средстава за докапитализацију Друштва у износу од 1.000.000 ЕУР. Извршни одбор Компаније, прихватио је предлог да Компанија, као већински акционар изврши докапитализацију Друштва у укупном износу од 1.000.000 ЕУР, о чему је донет Закључак И. број 132/15 од 11.03.2015. године. Информација о потреби додатне докапитализације Друштва са закључком Извршног одбора достављену су Надзорном одбору на разматрање и одлучивање.

Осим горе наведених, није било других значајних догађаја након датума биланса стања, укључујући и било какве негативне развоје спорова у току против Друштва, нити нових материјално значајних судских и других спорова, који би захтевали додатна обелодањивања или корекције приложених појединачних финансијских извештаја.

53. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте били су следећи:

	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
USD	99,4641	83,1282
EUR	120,9583	114,6421
GBP	154,8365	136,9679
CHF	100,5472	93,5472
BAM	61,8450	58,6156

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

У Београду,

Дана 30. јуна 2015. год.

ГЕНЕРАЛНИ ДИРЕКТОР

мр Мирко Петровић

Mirko Petrović
100036683-03
03965710496

Digitally signed by Mirko Petrović
100036683-0303965710496
DN: dc=rs, dc=posta, dc=ca,
ou=Pravno lice (PL),
ou=KOMPAНИЈА DUNAV
OSIGURANJE A.D.O. BEOGRAD
07046898, cn=Mirko Petrović
100036683-0303965710496
Date: 2015.07.27 09:24:12 +02'00'



КОМПАНИЈА ДУНАВ а.д.о.

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

· КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ ·

I-XII 2014.

Финансијска функција



1.	ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА	3
1.1.	Привредна кретања у Републици Србији	3
2.	ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О КОМПАНИЈИ И ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА	4
3.	ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТИ У ПЕРИОДУ I-XII 2014. ГОДИНЕ	7
3.1.	Резиме остварених резултата у периоду I-XII 2014.	7
3.2.	Резултат пословања повезаних привредних друштва	8
4.	ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ	9
4.1.	Пословни (функционални) приходи	9
4.1.1.	Пословни приходи од премије осигурања и саосиграња	10
4.1.2.	Пословни приходи од премије реосигурања и ретроцесија	10
4.1.3.	Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	11
4.1.4.	Остали пословни приходи	11
4.2.	Пословни (функционални) расходи	11
4.2.1.	Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	12
4.2.2.	Расходи накнада штета и уговорених износа	12
4.2.3.	Резервисане штете – повећање/смањење	13
4.2.4.	Расходи за бонусе и попусте	14
4.2.5.	Остали пословни расходи	14
4.3.	Трошкови спровођења осигурања	14
4.3.1.	Трошкови прибаве	15
4.3.2.	Трошкови управе	16
5.	СТРУКТУРА ИМОВИНЕ	17
5.1.	Стална имовина	18
5.1.1.	Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема	18
5.1.2.	Дугорочни финансијски пласмани	19
5.2.	Обртна имовина	19
5.2.1.	Залихе	19
5.2.2.	Потраживања	20
5.2.3.	Краткорочни финансијски пласмани	21
5.2.4.	Готовина и готовински еквиваленти	22
6.	СТРУКТУРА КАПИТАЛА, РЕЗЕРВИ, РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	23
6.1.	Капитал и резерве	24
6.1.1.	Основни капитал	24
6.1.2.	Резерве	26
6.2.	Резервисања и обавезе	27
6.2.1.	Дугорочна резервисања	27
6.2.2.	Дугорочне обавезе	27
6.2.3.	Краткорочне обавезе	28
6.2.4.	Пасивна временска разграничења	29
6.2.4.1.	Преносна премија	30
6.2.4.2.	Друга пасивна временска разграничења	30
6.2.5.	Резервисане штете	31
7.	ГЛАВНИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ КОЈИМА ЈЕ ПОСЛОВАЊЕ КОМПАНИЈЕ ИЗЛОЖЕНО	31

1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА

1.1. Привредна кретања у Републици Србији

- **Средњи курс ЕУР-а** на дан 31.12.2014. године износи 120,9583 динара. На дан 31.12.2013. године средњи курс ЕУР-а износио је 114,6421 динара. Раст курса ЕУР-а износи 5,5%.
- **Цене роба и услуга** које се користе за личну потрошњу у децембру 2014. године у односу на новембар 2014. године, у просеку су ниже за 0,4%. Потрошачке цене у децембру 2014. године, у односу на исти месец 2013. године повећане су за 1,7%, док просечан годишњи раст износи 2,9%.
- **Индустријска производња** у Републици Србији у децембру 2014. године мања је за 5,3% у односу на децембар 2013. године, а у односу на просек 2013. године мања је за 0,2%. Индустријска производња у периоду јануар – децембар 2014. године, у односу на исти период 2013. године, мања је за 6,5%.
- **Просечна зарада** исплаћена у периоду јануар – децембар 2014. године у Републици Србији, у односу на просечну зараду исплаћену у периоду јануар – децембар 2013. године, номинално је већа за 1,2%, а реално је мања за 1,7%.

Просечна зарада (брutto) исплаћена у децембру 2014. године у Републици Србији износи 68.739 динара и номинално је већа за 12,7% у односу на зараду исплаћену у новембру 2014. године. (Просечна зарада без пореза и доприноса (нето) исплаћена у децембру 2014. године у Републици Србији износи 49.970 динара).

- **Индекс Belex 15** (индекс 15 најликвиднијих акција) од почетка 2014. године бележи раст од 19,54%, док индекс Belex line (општи индекс Београдске берзе) бележи раст од 21,71%.



2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О КОМПАНИЈИ И ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. је привредно друштво организовано као отворено акционарско друштво за послове осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица те пружање других услуга у осигурању.

Компанија је настала из Државног осигуравајућег завода, основаног 1945. године, и из каснијих трансформација и спајања осигуравајућих кућа „Београд“ и „Југославија“, које је извршено током 1974. године. У септембру 1990. извршена је трансформација у деоничко друштво, а у децембру 1994. даља трансформација у Компанију „Дунав осигурање“ а.д. Београд.

Савезно министарство за финансије је 20. јуна 1997. године, у складу са Законом о осигурању имовине и лица, издало Компанији дозволу за рад бр. 4/1-12-016/97. Компанија је за обављање послова из наведеног решења регистрована код Привредног суда у Београду (под бројем УП-Фи-7821/97 од 19. јула 1997. године) под матичним бројем 07046898, што је уписано код Завода за статистику Републике Србије, са обавештењем о разврставању према класификацији делатности – извод из регистра број 052-89 од 11. августа 1997. године.

Народна банка Србије је својом потврдом број А/879/205/ЈЈ од 14. марта 2005. године потврдила дозволу за рад коју је Компанија добила од Савезног министарства за финансије. Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. преведена је у Регистар привредних субјеката код Агенције за привредне регистре РС решењем бр. 1992/2005 од 2. марта 2005. године.

У току 2006. године извршено је усклађивање Статута Компаније са Законом о привредним друштвима.

Седиште Компаније је у Београду, улица Македонска бр. 4.

Компанија и са њом повезана привредна друштва (у даљем тексту „Група“) се баве пружањем услуга осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружањем других услуга у осигурању грађанима и правним лицима, али и осталим делатностима посредно преко својих чланица које је матично предузеће Компанија Дунав осигурање и основало. „Група“ у свом саставу има осам повезаних правних лица.

Дунав Ауто д.о.о. Београд, чија је основна делатност технички прегледи моторних возила, основано је Одлуком Управног одбора Компаније „Дунав Осигурање“ а.д.о. Београд која је донета на седници одржаној 25.02.1999. године. Оснивање је условљено логистичком подршком делатности Компаније у обезбеђивању лидерске позиције на пољу осигурања уопште, а посебно осигурања моторних возила.

Дунав Турист д.о.о. Београд, чија је основна делатност хотелијерство и туризам, регистровано је и за обављање послова спољнотрговинског промета и пружање услуга у спољнотрговинском промету. У складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30.09.2010. године и Решењем Агенције за Привредне регистре бр. БД137920/2010 од 10.12.2010. године, извршена је статусна промена спајања уз припајање друштва „Дунав Трговина“ друштву „Дунав Турист“. У том смислу, од 30.09.2010. године Дунав Трговина правно самостално не постоји.

Дунав РЕ а.д.о. Београд бави се преузимањем у реосигурање, односно ретроцесијом ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава (активни послови) и предајом у ретроцесију домаћим и иностраним реосигуравајућим друштвима вишкова ризика преузетих у реосигурање (пасивни послови).

Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд је 08. марта 2007. године од стране Народне Банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање Друштва за управљање добровољним пензионим фондом, чија је главна делатност обављање послова пензијског осигурања, као и адекватно управљање расположивим средствима пензионог фонда (пласирање).

Дунав Стокброкер а.д. Београд основан је 07.10.1997. године. Основна делатност Дунав Стокбрoкeрa састоји се у посредовању на финансијском тржишту у куповини или продаји хартија од вредности у туђе име и за туђ рачун, као и у своје име и за свој рачун. Поред наведеног обавља и следеће послове: пружање саветодавних услуга у вези са емисијом и трговином хартијама од вредности, чување хартија од вредности и друге послове у вези са трговином хартијама од вредности.

Дунав осигурање а.д. Бања Лука (11.06.2010. године извршено је усвајање одлуке о промени пословног имена повезаног правног лица из „Косиг Дунав Осигурање“ а.д. Бања Лука у „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука) бави се осигурањем имовине и лица и осталим пословима осигурања за које је Друштво добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске. Између осталог, у подручје пословања овог повезаног лица такође спадају активности пласирања слободних новчаних средстава осигурања у складу са Законом о осигурању имовине и лица, животно осигурање и помоћне делатности за осигурање и пензијске фондове. Повезано правно лице „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука је у свом саставу основало повезано лице **Дунав Ауто д.о.о. Бања Лука**, чија је основна делатност вршење техничких прегледа моторних возила и на тај начин пробијање на тржиште осигурања нарочито на подручју осигурања моторних возила.

Дунав банка је до 30.12.2014. године имала статус контролисаног друштва, при чему је проценат већинског власништва Компаније до наведеног датума био 70,87%. На основу Одлуке Дунав банке о издавању обичних акција VIII емисије ради повећања основног капитала без објављивања проспекта С-В бр. 8/VI/14 од 19.12.2014. године, Компанија је, сходно одлуци Надзорног одбора Н бр. 328/14 од 02.12.2014. године и добијеним сагласностима од Агенције за осигурање депозита и Народне банке Србије, дана 26.12.2014. године извршила докапитализацију Дунав банке куповином 1.135.254 акције у укупном износу од 363.281.280,00 РСД. Након спроведене докапитализације Банке, учешће Компаније у капиталу банке је 32,76%, чиме је ово правно лице из статуса контролисаног друштва прешло у статус придруженог друштва. Дунав Банка основана је 28.12.1990. године у складу са Одлуком о оснивању и дозволом за оснивање Народне Банке Србије број 329 од 26.12.1990. године. Под називом Косовско-Метохијска банка а.д., пословала је до 07.10.2010. године, када је решењем АПР-а број БД113392/10 промењен назив Банке у Дунав Банка а.д. Звечан. Под овим именом Банка је пословала до 19.12.2012. године, када су промењени и назив и седиште у Дунав Банка а.д. Београд, Франша д' Еперea 88. У складу са Законом о банкама, Одлуком о оснивању и Статутом, Банка је регистрована за обављање кредитно-депозитних послова, обављање платног промета у земљи и иностранству, девизно-валутних и мењачких послова, издавање платних картица, издавање гаранција, авала и других облика јемства као и друге послове у складу са законским прописима.

Матично предузеће, као и већински оснивачки власник претходно наведених правних лица, јесте Компанија **Дунав Осигурање а.д.о., Београд**.



Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје матичног предузећа Компаније Дунав осигурање а.д.о. Београд и следећих повезаних правних лица у земљи и иностранству:

Р.бр.	ПОВЕЗАНА ПРАВНА ЛИЦА	31.12.2014. % учешћа	31.12.2013. % учешћа
1.	ДУНАВ АУТО д.о.о., Београд	100,00	100,00
2.	ДУНАВ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ а.д., Београд	100,00	100,00
3.	ДУНАВ STOCKBROKER а.д., Београд	100,00	100,00
4.	ДУНАВ РЕ а.о.о., Београд	88,41	88,41
5.	ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д., Бања Лука	76,34	76,34
6.	ДУНАВ ТУРИСТ д.о.о.	96,15	96,15
ДУНАВ БАНКА а.д.		35,97	70,87

Консолидовани финансијски извештаји су финансијски извештаји Групе који су презентовани као извештаји јединственог економског ентитета.

3. ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТИ У ПЕРИОДУ I-XII 2014. ГОДИНЕ

3.1. РЕЗИМЕ ОСТВАРЕНИХ РЕЗУЛТАТА У ПЕРИОДУ I-XII 2014. ГОДИНЕ

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2013.	Остварење I- XII 2013. (кориговано стање)	Остварење I-XII 2014.	Индекс
Укупни приходи	23.012.639	22.086.167	20.034.172	90,7
Укупни расходи	23.774.822	25.996.697	23.084.882	88,8
Добитак / губитак пре опорезивања	-762.183	-3.910.530	-3.050.710	78,0
Добитак / губитак после опорезивања	-864.019	-4.008.688	-3.041.973	75,9

Бруто премија	18.551.268	18.551.268	18.531.584	99,9
Ликвидиране штете	7.710.865	7.710.865	8.497.368	110,2
Трошкови спровођења осигурања	8.382.787	8.669.839	7.874.632	90,8

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2013.	Остварење I- XII 2013. (кориговано стање)	Остварење I-XII 2014.	Индекс
Укупна билансна актива / пасива	35.724.146	32.723.347	32.965.034	100,7
Укупна ванбилансна актива / пасива	2.170.266	2.170.266	167.321	7,7

(у %)

ROE (добит / капитал)	-8,5%	-36,2%	-31,9%
ROA (добит / ук. имовина)	-2,41%	-11,8%	-9,2%
CIR1 (трошкови / пословни приходи)	42,9%	47,2%	44,7%
CIR2 (трошкови / укупни приходи)	36,4%	39,3%	39,3%

(у %)

Показатељи	Остварење I-XII 2013.	Остварење I- XII 2013. (кориговано стање)	Остварење I-XII 2014.
учешће ликвидираних штета у бруто премији	41,6	41,6	45,9
учешће трошкова спровођења осигурања у бруто премији	45,2	46,7	42,5

У периоду I-XII 2014. године остварени губитак (пре опорезивања) износи 3.050,7 милиона динара. Након опорезивања, остварени нето губитак износи 3.042,0 милиона динара.

- Основни и остали капитал „Групе“ износи 10,8 милијарди динара. Од тога се 47,6% односи на акцијски капитал, 51,2% на друштвени капитал и 1,2% на уделе и остали капитал.
- На дан 31. децембар 2014. године краткорочни пласмани „Групе“ износе 4,1 милијарди динара, а дугорочни 3,0 милијарде динара.
- У периоду I-XII 2014. године остварена укупна бруто премија износи 18,5 милијарди динара, што је за 0,1% мање од остварења у претходној години.
- Остварени пословни приходи износе 20,0 милијарди динара, док пословни расходи износе 23,1 милијарди динара.
- У периоду I-XII 2014. године ликвидирани су штете у укупном износу од 8,5 милијарди динара, што је за 10,2% више у односу на остварење у претходној години.
- На дан 31. децембар 2014. године трошкови спровођења осигурања износе 7,9 милијарди динара и обухватају трошкове управе осигурања који износе 2,7 млрд. динара, трошкове прибаве осигурања у износу 5,3 млрд. динара и остале трошкова спровођења осигурања који износе 123,2 милиона динара.

3.2. РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА ПОВЕЗАНИХ ПРИВРЕДНИХ ДРУШТАВА

(у 000 дин.)		
ЗАВИСНА ПРЕДУЗЕЋА	НЕТО ДОБИТАК /(ГУБИТАК) - ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	НЕТО ДОБИТ /(ГУБИТАК) - ПОСЛЕ ОПОРЕЗИВАЊА
КОМПАНИЈА ДУНАВ	(1.381.997)	(1.373.943)
ДУНАВ БАНКА	(1.369.601)	(1.369.601)
ДУНАВ РЕ	(77.677)	(75.057)
ДУНАВ ТУРУСТ	1.508	1.410
ДУНАВ АУТО	5.594	5.904
ДУНАВ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ	111.042	110.418
ДУНАВ STOCKBROKER	8.393	6.868
ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д. БАЊА ЛУКА	(230.278)	(230.278)
ДУНАВ АУТО Д.О.О. БАЊА ЛУКА	(7.842)	(7.842)
КОРЕКЦИЈА КОНСОЛИДОВАНОГ БИЛАНСА УСПЕХА	(109.852)	(109.852)
УКУПНО	(3.050.710)	(3.041.973)

4. Пословни приходи и расходи

4.1. Пословни (функционални) приходи

У периоду I-XII 2014. године укупни пословни приходи износе 17.626.938 хиљ. динара. У односу на претходну годину, највећи пад забележен је код следећих категорија:

- остали пословни приходи за 12,0%,
- приходи од премије осигурања и саосигурања за 3,7%,
- приходи од премије реосигурања и ретроцесија за 3,2%.

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2014.	Остварење I-XII 2013.	Индекс
Приходи од премије осигурања и саосигурања	16.279.994	16.902.400	96,3
Приходи од премије реосигурања и ретроцесија	406.990	420.388	96,8
Приходи од послова непосредно повезаних с пословима осигурања	224.519	215.103	104,4
Остали пословни приходи	715.435	813.407	88,0
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	17.626.938	18.351.298	96,1

У оквиру пословних прихода највеће учешће имају следеће категорије: приходи од премије осигурања и саосигурања (92,4%), остали пословни приходи (4,1%), приходи од премије реосигурања и ретроцесија (2,3%) и приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања (1,3%).

Структура пословних прихода у периоду I-XII 2014. године



4.1.1. Пословни приходи од премије осигурања и саосигурања

У периоду I–XII 2014. године укупни приходи од премије осигурања и саосигурања износе 16.279.995 хиљ. динара (18.531.584 хиљ. дин. односи се на премију животних и неживотних осигурања и саосигурања, 2.251.589 хиљ. дин. на премију пренету у саосигурање и реосигурање). Остварена бруто премија, која износи 18.531.584 хиљ. динара, мања је за 0,1% у односу на исти период претходне године.

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2014.	Остварење I-XII 2013.	Индекс
Премија животних осигурања и саосигурања	1.396.533	1.298.812	107,5
Премија неживотних осигурања	17.135.051	17.252.456	99,3
Осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено осигурање	1.482.788	1.544.797	96,0
Осигурање моторних возила	9.447.015	8.351.590	113,1
Остала неживотна осигурања	6.205.248	7.356.069	84,4
Укупно животно и неживотно осигурање и саосигурање	18.531.584	18.551.268	99,9
Премија пренета у саосигурање	(435.525)	(198.714)	219,2
Премија пренета у реосигурање	(1.017.198)	(1.636.991)	62,1
Повећање/(смањење)преносних премија осигурања и саосигурања	(795.804)	186.837	-425,9
ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈЕ ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА	16.283.057	16.902.400	96,3

У укупној бруто премији неживотна осигурања учествују са 92,5%, а животна осигурања са 7,5%.

Бруто премија је остварена код следећих друштава:

- Компанија Дунав осигурање а.д.о. у износу од 17.551.843 хиљ. динара (94,7% учешћа у укупној премији);
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 1.001.955 хиљ. динара (5,4% учешћа у укупној премији).

4.1.2. Пословни приходи од премије реосигурања и ретроцесија

Пословни приходи од премије реосигурања и ретроцесија у периоду I-XII 2014. године износе 406.990 хиљ. динара, што је за 3,2% мање од пословних прихода од премије реосигурања и ретроцесије остварених у истом периоду 2013. године.

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2014.	Остварење I-XII 2013.	Индекс
Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1.341.883	1.235.404	108,6
Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	(804.254)	(950.551)	84,6
Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	(130.639)	(0)	
Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	0	(135.535)	0,0
ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА	406.990	420.388	96,8

4.1.3. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања

Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања у периоду I-XII 2014. године износе 224.519 хиљ. динара што је за 4,4% више од остварења у истом периоду 2013. године.

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2014.	Остварење I-XII 2013.	Индекс
Приходи од продате зелене карте	209.742	199.743	105,0
Приходи од услужне обраде и процене штета	2.989	2.928	102,1
Остали приходи	11.788	12.432	94,8
ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА	224.519	215.103	104,4

У односу на период I-XII 2013. године раст је забележен на позицији приходи од продате зелене карте, и то за 5,0%.

Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања остварени су код:

- Дунав осигурања а.д.о. Београд у износу од 216.346 хиљ. динара;
- Дунав осигурања а.д. Бања Лука у износу од 8.173 хиљ. динара.

4.1.4. Остали пословни приходи

Остали пословни приходи износе 715.435 хиљ. динара и у односу на претходну годину мањи су за 12,0%.

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2014.	Остварење I-XII 2013.	Индекс
Приходи од продаје робе и услуга	920.214	531.325	173,2
Остали пословни приходи	(204.779)	282.082	-72,6
ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ	715.435	813.407	88,0

4.2. Пословни (функционални) расходи

У периоду I-XII 2014. године укупни пословни (функционални) расходи износе 11.607.370 хиљ. динара и у односу на претходну годину бележе раст од 9,2%.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2014.	Остварење I-XII 2013.	Индекс
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	2.059.440	2.087.268	98,7
Расходи накнада штета и уговорених износа	9.246.221	8.668.339	106,7
Резервисане штете - смањење	(58.141)	(491.469)	11,8
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	(387.027)	(444.985)	87,0
Смањење осталих техничких резерви - нето	(639.940)	(529.440)	120,9
Расходи за бонусе и попусте	537.794	511.253	105,2
Остали пословни расходи	849.023	830.781	102,2
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	11.607.370	10.631.747	109,2

4.2.1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

У периоду I-XII 2014. године укупни расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе износе 2.059.440 хиљ. динара, што је за 1,3% мање од укупних расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе остварених у истом периоду 2013. године када су износили 2.087.268 хиљ. динара.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2014.	Остварење I-XII 2013.	Индекс
Математичка резерва животних осигурања - повећање	387.174	649.058	59,7
Допринос за превентиву	305.457	364.898	83,7
Ватрогасни допринос	4	3	133,3
Допринос гарантном фонду	461.778	301.478	153,2
Резервисања за изравнање ризика	548.594	492.649	111,4
Остали расходи за дугорочна резервисања	356.433	279.182	127,7
РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ	2.059.440	2.087.268	98,7

У структури расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе највеће учешће имају резервисања за изравнање ризика (26,6%), допринос за гарантни фонд (22,4%), математичка резерва животних осигурања – повећање (18,8%), остали расходи за дугорочна резервисања (17,4%) и допринос за превентиву (14,8%).

4.2.2. Расходи накнада штета и уговорених износа

У периоду I-XII 2014. године укупни расходи накнада штета и уговорених износа износе 9.246.221 хиљ. динара, што је за 6,7% више од укупних расхода накнада штета и уговорених износа остварених у истом периоду 2013. године када су износили 8.668.339 хиљ. динара.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2014.	Остварење I-XII 2013.	Индекс
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1.079.257	327.753	329,3
Ликвидиране штете неживотних осигурања	7.320.079	7.356.486	99,5
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	98.032	26.626	368,2
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретросесија	556.222	633.051	87,9
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	729.271	780.333	93,5
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(90.558)	(91.614)	98,8
Приходи од учешћа реосигурања и ретросесија у накнади штета	(446.082)	(364.296)	122,5
РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА	9.246.221	8.668.339	106,7

Укупне ликвидиране штете осигурања и саосигурања у структури расхода накнада штета и уговорених износа бележе учешће од 91,9% (структуру ликвидираних штета чине: ликвидиране штете неживотних осигурања 79,2%, ликвидиране штете животних осигурања 11,7% и ликвидиране штете саосигурања 1,1%).

Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања остварени су код друштава:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 1.072.233 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 7.024 хиљ. динара.

Ликвидиране штете неживотних осигурања се односе на:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 6.938.024 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 382.055 хиљ. динара.

Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања односе се на:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 97.709 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 323 хиљ. динара.

У оквиру позиције расхода извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа забележено је остварење код:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 679.814 хиљ. динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 31.182 хиљ. динара;
- Дунав РЕ у износу од 18.275 хиљ. динара.

Износ од 90.558 хиљ. динара који се односи на приходе од учешћа саосигурања у накнади штета остварен је код Дунав осигурања а.д.о. Београд у износу од 83.304 хиљ. динара и Дунав осигурања а.д. Бања Лука у износу од 7.254 хиљ. динара.

4.2.3. Резервисане штете – повећање/смањење

У периоду I-XII 2014. године смањење резервисаних штета износи 58.141 хиљ. динара, док је у претходној години смањење резервисаних штета износило 491.469. хиљ. динара.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2014.	Остварење I-XII 2013.	Индекс
Резервисане штете животних осигурања	4.228	(1.399)	-302,2
Резервисане штете неживотних осигурања	237.440	(372.377)	-63,8
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	(299.809)	(117.693)	254,7
РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ - СМАЊЕЊЕ	(58.141)	(491.469)	11,8

Смањење резервисаних штета је остварено у оквиру Дунав осигурања а.д.о. Београд (139.421 хиљ. динара), а код Дунав РЕ-а остварено је повећање (56.202 хиљ. динара) као и код Дунав осигурања а.д. Бања Лука (25.076 хиљ. динара).

4.2.4. Расходи за бонусе и попусте

У периоду I-XII 2014. године расходи за бонусе и попусте који се односе само на неживотна осигурања износе 537.794 хиљ. динара, што је за 5,2% више од остварења у истом периоду 2013. године када су износили 511.253 хиљ. динара.

Целокупан износ расхода за бонусе и попусте се односи на Дунав осигурање а.д.о. Београд.

4.2.5. Остали пословни расходи

У периоду I-XII 2014. године остали пословни расходи износе 849.023 хиљ. динара, што је за 2,2% више од осталих пословних расхода остварених у истом периоду 2013. године када су износили 830.781 хиљ. динара.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2014.	Остварење I-XII 2013.	Индекс
Трошкови зарада и остали лични расходи	490.122	560.778	87,4
Набавна вредност продате робе	101.735	125.577	81,0
Трошкови материјала	57.741	63.286	91,2
Трошкови амортизације и резервисања	31.495	29.753	105,9
Остали пословни расходи	167.930	51.387	326,8
ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ	849.023	830.781	102,2

Највеће учешће у структури пословних расхода имају трошкови зарада и остали лични расходи (57,7%).

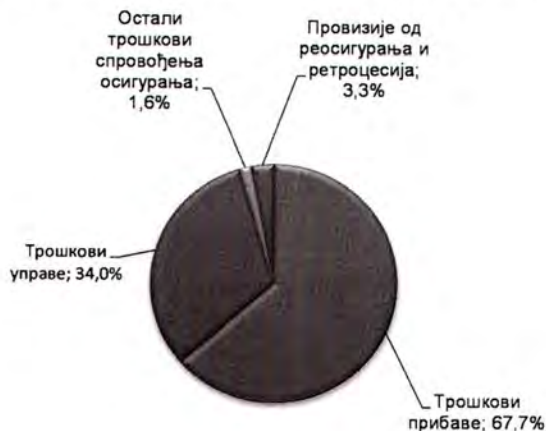
4.3. Трошкови спровођења осигурања

У периоду I-XII 2014. године трошкови спровођења осигурања износе 7.874.632 хиљ. динара, што је за 9,2% мање од трошкова спровођења осигурања остварених у истом периоду 2013. године, када су износили 8.669.839 хиљ. динара.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2014.	Остварење I-XII 2013.	Индекс
Трошкови прибаве	5.332.324	5.891.393	90,5
Трошкови управе	2.677.336	2.949.899	90,8
Остали трошкови спровођења осигурања	123.236	171.386	71,9
Провизије од реосигурања и ретроцесија	258.264	342.839	
ТРОШКОВИ СПОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	7.874.632	8.669.839	90,8

Структура трошкова спровођења осигурања у периоду I-XII 2014. године



4.3.1. Трошкови прибаве

У периоду I-XII 2014. године трошкови прибаве износе 5.332.324 хиљ. динара, што је за 9,5% мање од трошкова прибаве остварених у истом периоду 2013. године када су износили 5.891.393 хиљ. динара.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2014.	Остварење I-XII 2013.	Индекс
Провизија и друге накнаде правних лица у посредовању и заступању	631.315	663.023	95,2
Нето зараде	1.432.662	1.529.648	93,7
Порез и доприноси на зараде	904.777	994.941	90,9
Отпремнине	30.897	82.164	37,6
Остали лични расходи	138.419	132.098	104,8
Трошкови транспорта и ПТТ трошкова	49.667	49.196	101,0
Одржавање	16.634	19.670	84,6
Закуп	294.431	237.485	124,0
Трошкови рекламе	911.942	890.222	102,4
Спонзорство	116.265	217.793	53,4
Репрезентација	141.039	47.583	296,4
Трошкови премије осигурања	71.698	74.068	96,8
Платни промет	60.746	15.553	390,6
Остали трошкови прибаве	629.546	823.333	76,5
Разграничење трошкова прибаве(повећање/смањење)	(97.714)	114.616	-85,3
ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ	5.332.324	5.891.393	90,5

4.3.2. Трошкови управе

У периоду I-XII 2014. године трошкови управе износе 2.677.336 хиљ. динара, што је за 9,2% мање од трошкова управе остварених у истом периоду 2013. године када су износили 2.949.899 хиљ. динара.

(у 000 динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2014.	Остварење I-XII 2013.	Индекс
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	325.775	547.963	59,5
Амортизација	568.971	616.818	92,2
Нето зараде	765.067	840.640	91,0
Порез и доприноси на зараде	473.866	515.770	91,9
Отпремнине	29.045	42.255	68,7
Остали лични расходи	59.283	76.103	77,9
Трошкови транспорта и ПТТ услуга	52.990	53.648	98,8
Одржавање	25.669	17.552	146,2
Закуп	26.747	31.606	84,6
Трошкови рекламе	6.846	0	0,0
Спонзорство	1.526	0	0,0
Репрезентација	7.945	11.725	67,8
Трошкови премија осигурања	2.078	1.394	149,1
Платни промет	24.861	25.714	96,7
Трошкови резервисања за отпремнине и јубиларне награде	137.481	40.007	0,0
Остали трошкови	169.186	128.704	131,5
ТРОШКОВИ УПРАВЕ	2.677.336	2.949.899	90,8

5. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ

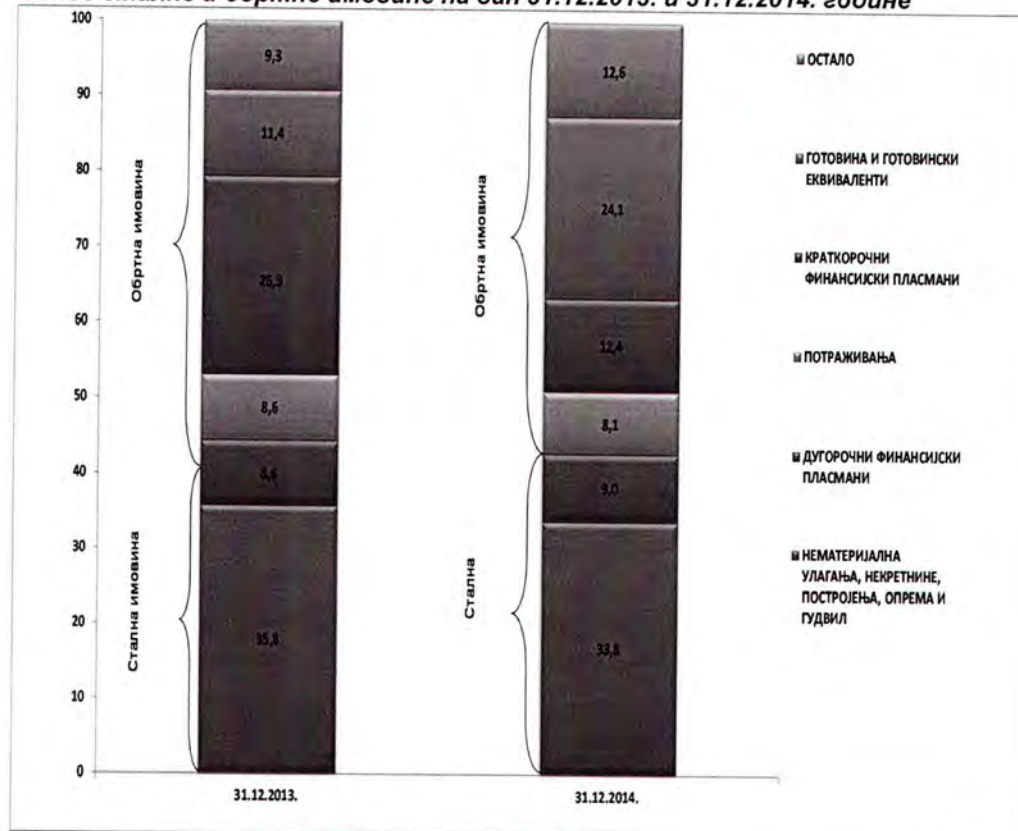
Укупна имовина на дан 31.12.2014. године износи 32.965.034 хиљ. динара, што је за 0,7% више у односу на дан 31.12.2013. када је износила 32.723.347 хиљ. динара.

(у 000 дин.)

Р.бр.		Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И ГУДВИЛ	11.136.455	11.711.110	95,1
2.	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	2.986.271	2.814.055	106,1
3.	ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	988	9.335	10,6
4.	ПОТРАЖИВАЊА	2.685.881	2.823.346	95,1
5.	КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	4.075.152	8.598.097	47,4
6.	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	7.931.125	3.733.488	212,4
7.	ОСТАЛО (залихе, АВР, преносна прем. и рез. штете које падају на терет саосигуравача и реосигурача)	4.149.162	3.033.916	136,8
	УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)	32.965.034	32.723.347	100,7

У поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији готовина и готовински еквиваленти за 112,4%, док је највећи пад забележен код краткорочних финансијских пласмана за 52,6%.

Однос сталне и обртне имовине на дан 31.12.2013. и 31.12.2014. године



5.1. Стална имовина

На дан 31.12.2014. године учешће сталне имовине у укупној имовини се смањило у односу на дан 31.12.2013. године (са 44,4% на 42,8%), а у складу с тим учешће обртне имовине се повећало (са 55,6% колико је износило на дан 31.12.2013. године на 57,2% у 2014. години).

5.1.1. Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема

Нематеријална улагања, софтвер, некретнине, постројења и опрема на дан 31.12.2014. године износе 11.136.455 хиљ. динара и бележе незнатан пад учешћа у укупној имовини са 35,8%, колико је оно износило на дан 31.12.2013. на 33,8% на дан 31.12.2014. године.

Сруктура нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	469.696	588.550	79,8
2.	СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	174.900	287.685	60,8
2.	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (2.1.+2.2)	10.491.859	10.834.875	96,8
2.1.	Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	8.971.234	9.304.127	96,4
2.2.	Инвестиционе некретнине	1.520.625	1.530.748	99,3
3.	ГУДВИЛ (GOODWILL)	0	0	0,0
УКУПНО		11.136.455	11.711.110	95,1

У структури нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме 94,2% чине некретнине, постројења и опрема, нематеријална улагања 4,2% и софтвер и остала права 1,6%.

У односу на претходну годину, вредност нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме мања је за 4,9%. Највећи пад је забележен у оквиру софтвера и осталих права – за 39,2% и нематеријалних улагања (имовина) – за 20,2%.

5.1.2. Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани на дан 31.12.2014. године износе 2.986.271 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупној имовини са 8,6%, колико је оно износило на дан 31.12.2013. на 9,1% на дан 31.12.2014. године.

Структура дугорочних финансијских пласмана

(у 000 дин.)

Дугорочни финансијски пласмани	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Индекс
1	2	3	4 (2/3)
1. Учешће у капиталу других правних лица	687.482	1.967	
1.1. зависних правних лица	0	0	
1.2. придружених правних лица	687.482	0	
1.3. осталих правних лица	0	1.967	
2. Остали дугорочни финансијски пласмани (2.1.+2.2.+2.3.)	2.298.789	2.812.088	81,7
2.1. Инвестиције које се држе до доспећа	2.194.204	1.810.516	121,2
2.1.1. Дужничке ХоВ са фиксним приносом	2.107.939	1.467.935	143,6
2.2.2. Остале ХоВ и инвестиције које се држе до доспећа	86.265	342.581	25,2
2.2. Депозити код банака	30.791	0	
2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	73.794	1.001.572	7,4
2.3.1. Учешћа у капиталу других правних лица	64.493	66.416	97,1
2.3.2. Дати депозити и кауције	0	0	
2.3.3. Остали дугорочни пласмани	9.301	935.156	1,0
УКУПНО	2.986.271	2.814.055	106,1

Највеће учешће у дугорочним финансијским пласманима имају инвестиције које се држе до доспећа (73,5%) и учешће у капиталу других правних лица (23,0%).

У односу на претходну годину, вредност дугорочних фин. пласмана већа је за 6,1%.

У поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији дужничке хартије од вредности са фиксним приносом за 24,7%, док је највећи пад забележен на позицији остали непоменути дугорочни финансијски пласмани за 93,0%.

5.2. ОБРТНА ИМОВИНА

5.2.1. Залихе

На дан 31.12.2014. године, укупна вредност залиха износи 52.273 хиљ. динара и учешће у укупној имовини износи 0,2% и остало је непромењено у односу на дан 31.12.2013.

Структура залиха

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	РОБА	14.543	25.422	57,2
2.	ДАТИ АВАНСИ	1.082	1.975	54,8
3.	ОСТАЛО	36.648	43.219	84,8
	УКУПНО	52.273	70.616	74,0

Структуру залиха чине: роба 27,8%, дати аванси 2,1% и остало 70,1%.

Позиција остало има највеће учешће у структури залиха и односи се на: обрасце строге евиденције, обрасце типа А, потрошни материјал и остали канцеларијски материјал.

У односу на претходну годину вредност залиха мања је за 26,0%.

5.2.2. Потраживања

На дан 31.12.2014. године, укупна потраживања (нето) износе 2.685.881 хиљ. динара и бележе пад учешћа у укупној имовини са 8,6%, колико је оно износило на дан 31.12.2013. године на 8,1% на дан 31.12.2014. године.

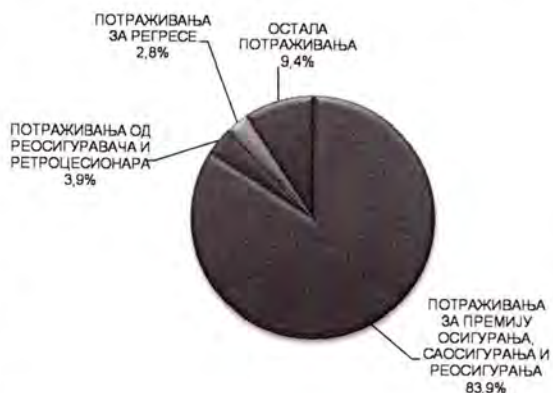
Структура потраживања:

(у 000 дин.)				
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	ПОТРАЖИВАЊА ЗА ПРЕМИЈУ ОСИГУРАЊА, САОСИГУРАЊА И РЕОСИГУРАЊА	2.251.918	2.179.781	103,3
2.	ПОТРАЖИВАЊА ОД РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА	104.428	72.545	143,9
3.	ПОТРАЖИВАЊА ЗА РЕГРЕСЕ	76.272	102.974	74,1
4.	ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА	253.263	468.046	54,1
УКУПНА ПОТРАЖИВАЊА		2.685.881	2.823.346	95,1

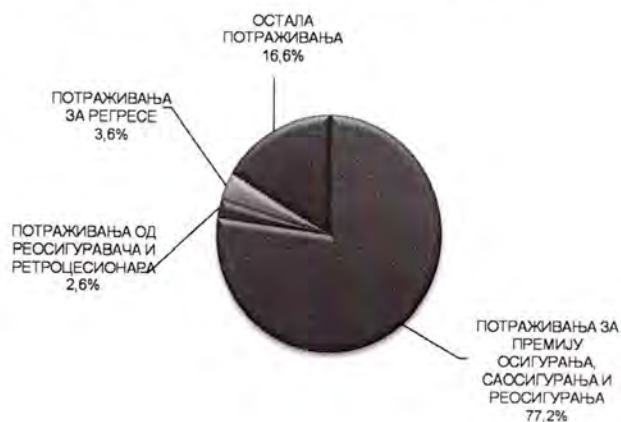
Структуру потраживања чине потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања 83,9%, остала потраживања 9,4%, потраживања од реосигуравача и ретроцесионара 3,9% и потраживања за регресе 2,8%.

У односу на претходну годину, вредност укупних потраживања мања је за 4,9%.

Структура потражив. на дан 31.12.2014.



Структура потражив. на дан 31.12.2013.



5.2.3. Краткорочни финансијски пласмани

На дан 31.12.2014. године, краткорочни финансијски пласмани износе 4.075.152 хиљ. динара и бележе пад учешћа у укупној имовини са 26,3%, колико је оно износило на дан 31.12.2013. на 12,4% на дан 31.12.2014. године.

Структура краткорочних финансијских пласмана

(у 000 дин.)

Краткорочни финансијски пласмани	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Индекс
1	2	3	4 (2/3)
1. Финансијска средства расположива за продају	910.756	359.862	253,1
1.1. Дужничке ХоВ расположиве за продају	357.933	0	
1.2. Власничке ХоВ расположиве за продају	524.725	304.490	172,3
1.3. Остале ХоВ и финансијска средства расположива за продају	28.098	55.372	50,7
2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	320.259	461.851	69,3
2.1. Дужничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	171.080	322.402	53,1
2.2. Власничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	149.179	138.034	108,1
2.3. Остале ХоВ и фин. средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0	1.415	
3. Краткорочни депозити код банака	1.062.913	2.439.594	43,6
4. Остали краткорочни финансијски пласмани	1.781.224	5.336.790	33,4
УКУПНО	4.075.152	8.598.097	47,4

Структуру краткорочних финансијских пласмана чине: остали краткорочни финансијски пласмани 43,7% (државне ХоВ део који доспева до једне године, корпоративне обезнице), краткорочни депозити код банака 26,1%, финансијска средства расположива за продају 22,3% и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха 7,9%.

У односу на 2013. годину, вредност краткорочних финансијских пласмана мања је за 52,6%. Највећи пад забележен је на позицији остали краткорочни финансијски пласмани за 66,6%, док је највећи раст забележен на позицији финансијска средства расположива за продају више за 153,1% у односу на исти период претходне године.

Појединачно највећу изложеност Група остварује код Универзал банке где је Група депоновала 11,5 милиона евра. Народна банка Србије је дана 31. јануара 2014. године одузела дозволу за рад Универзал банци, а дана 3. фебруара 2014. године Привредни суд у Београду отворио је стечајни поступак над Универзал банком.

5.2.4. Готовина и готовински еквиваленти

На дан 31.12.2014. године, готовина и готовински еквиваленти износе 7.931.125 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупној имовини са 11,4%, колико је оно износило на дан 31.12.2013. на 24,1% на дан 31.12.2014. године.

Структура готовине и готовинских еквивалената:

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Динарска средства	5.254.334	1.941.732	270,6
2.	Девизна средства	2.676.791	1.791.756	149,4
УКУПНО		7.931.125	3.733.488	212,4

Структуру готовине и готовинских еквивалената чине: динарска средства 66,2% и девизна средства 33,8%.

У односу на претходну годину, износ готовине и готовинских еквивалената већи је за 112,4%.

Структура динарских средстава:

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Текући рачуни	5.117.229	1.743.434	293,5
2.	Чекови	1.625	2.330	69,7
3.	Депозити	59.873	4.695	
4.	Остала новчана средства	75.108	6.418	
5.	Благајна	499	184.855	0,3
УКУПНО		5.254.334	1.941.732	270,6

Структуру динарских средстава чине текући рачуни 97,4%, остала новчана средства 1,4% и депозити 1,1%.

У односу на претходну годину, износ вредности динарских средстава већи је за 170,6%.

Посматрано по структури у поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији депозита, осталих новчаних средстава и текућих рачуна, док је пад забележен код категорија чекови и благајне.

6. СТРУКТУРА КАПИТАЛА, РЕЗЕРВИ, РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗА

Вредност капитала, резерви, резервисања и обавеза на дан 31.12.2014. године износи 32.965.034 хиљ. динара, што је за 0,7% више у односу на дан 31.12.2013. године када је износила 32.723.347 хиљ. динара.

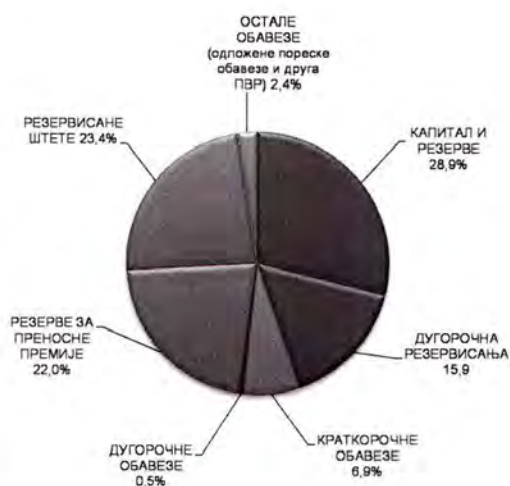
Структура капитала, резерви, резервисања и обавеза

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ	9.535.500	6.899.475	138,2
2.	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	5.226.330	4.754.962	109,9
3.	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	2.290.277	6.488.714	35,3
4.	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	164.399	392.443	41,9
5.	РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ	7.237.522	6.281.419	115,2
6.	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	7.706.026	6.979.039	110,4
7.	ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ (одложене пореске обавезе и друга ПБР)	804.980	927.295	86,8
УКУПНА ПАСИВА		32.965.034	32.723.347	100,7

У поређењу са претходном годином највећи раст забележен је на позицији капитал и резерве за 38,2%.

Структура капитала и обавеза 31.12.2014.



Структура капитала и обавеза 31.12.2013.



Структура акцијског капитала



Основни капитал Групе (друштвени и акцијски) на дан 31. децембар 2014. године износи 10.621.853 хиљ. динара односно EUR 87.814.172 (31. децембар 2013. године: 50.782.854 ЕУР), што је значајно више у односу на законски минимум прописан чланом 28. Закона о осигурању.

Десет највећих акционара поседује укупно 96,29% акционарског капитала Компаније.

(у 000 дин.)

АКЦИОНАРИ	% учешћа	БРОЈ АКЦИЈА	УКУПАН АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ НА ДАН 31.12.2014.
1. КАСТОДИ ЛИЦА	0,79	33.543	40.587
2а. ДЕСЕТ НАЈВЕЋИХ ПРАВНИХ ЛИЦА	96,29	4.069.395	4.923.968
1 РЕПУБЛИКА СРБИЈА	94,09	3.976.455	4.811.511
2 КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА А.Д.	0,62	26.207	31.710
3 "UTMA COMMERCE" А.Д.О.	0,41	17.493	21.166
4 АМС ОСИГУРАЊЕ А.Д.О.	0,35	14.600	17.666
5 РУДАРСКО ТОПИОНИЧАРСКИ БАСЕН БОР	0,18	7.709	9.328
6 САОБРАЋАЈНИ ФАКУЛТЕТ	0,13	5.547	6.712
7 "PRUDENCE CAPITAL" АД БЕОГРАД	0,13	5.484	6.636
8 МЕТАЛАД АД ГОРЊИ МИЛАНОВАЦ	0,13	5.391	6.523
9 КЛИНИЧКИ ЦЕНТАР	0,12	5.267	6.373
10 ТЦК КОСЈЕРИЋ ДОО	0,12	5.242	6.343
2б. ОСТАЛА ПРАВНА ЛИЦА	1,65	69.889	84.565
2. УКУПНО ПРАВНА ЛИЦА (2а+2б)	97,95	4.139.284	5.008.533
3. ФИЗИЧКА ЛИЦА	1,26	53.294	64.486
УКУПНО (1+2+3)	100,00	4.226.121	5.113.606

КАТЕГОРИЈЕ- ВРЕДНОСТ АКЦИЈСКОГ КАПИТАЛА ПОЈЕДИНАЧНОГ АКЦИОНАРА НА ДАН 31.12.2014.	БРОЈ АКЦИОНАРА (КАСТОДИ РАЧУНА)	УКУПАН АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ ЈЕДНЕ КАТЕГОРИЈЕ (у 000 дин.)	УЧЕШЋЕ У УКУПНОМ АКЦИЈСКОМ КАПИТАЛУ (у%)
ПРЕКО 10.000 хиљ. дин.	5	4.896.146	95,75%
5.001 – 10.000 хиљ. дин.	8	55.630	1,09%
1.001 – 5.000 хиљ. дин.	28	74.761	1,46%
501 – 1.000 хиљ. дин.	47	30.583	0,60%
101 – 500 хиљ. дин.	127	25.452	0,50%
10 – 100 хиљ. дин.	892	25.296	0,49%
ИСПОД 10 хиљ. дин.	2.410	5.738	0,11%
УКУПНО	3.517	5.113.606	100,00%

Ревалоризационе резерве на дан 31.12.2014. године износе 3.158.898 хиљ. динара и у односу на 31.12.2013. мање су за 119.533 хиљ. динара.

Остале резерве износе 261.544 хиљ. динара, а нереализовани добици 226.123 хиљ. динара.

6.1.2. Резерве

На дан 31.12.2014. године, резерве износе 261.544 хиљ. динара и у укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама учествују са 0,8%, исто као и на дан 31.12.2013. године.

Структура резерви

(у 000 дин.)				
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Емисиона премија	39.563	39.563	100,0
2.	Законске, статутарне и друге резерве	221.981	212.176	104,6
УКУПНО		261.544	251.739	103,9

Структуру резерви чине законске, статутарне и друге резерве (84,9%) и емисиона премија (15,1%).

У односу на 31.12.2013. године, вредност резерви већа је за 9.805 хиљ. динара.

У поређењу са претходном годином, раст је забележен на позицији законске, статутарне и друге резерве (4,6%).

Поред резерви из добитка, Група је исказала и емисиону премију која на дан 31. децембра 2014. године износи 39.563 хиљада динара (31. децембар 2013. године: 39.563 хиљада динара).

Будући да законом нису прописани посебни обрасци за приказивање консолидованих финансијских извештаја Група је резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама исказала у оквиру укупних резерви.

Структура мањинског интереса

Р.бр.	ПРЕДУЗЕЋА	% мањинског интереса
1.	Дунав Турист д.о.о. Београд	3,85
2.	Дунав-Ре а.д.о. Београд	11,59
3.	Дунав осигурање а.д. Бања Лука	23,66
5.	Дунав ауто д.о.о., Бања Лука	23,66

Резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама настале су прерачуном иностраних операција исказаних у појединачним финансијским извештајима Дунав осигурања а.д. Бања Лука и Дунав ауто а.д. Бања Лука у функционалну валуту Групе.

6.2. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ

6.2.1. Дугорочна резервисања

На дан 31.12.2014. године дугорочна резервисања износе 5.226.330 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама са 14,5%, колико је оно износило на дан 31.12.2013. на 15,9% на дан 31.12.2014. године.

Сруктура дугорочних резервисања

(у 000 дин.)				
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Математичка резерва	2.950.290	3.020.056	97,7
2.	Резерве за изравнање ризика	1.702.662	1.229.735	138,5
3.	Друга дугорочна резервисања	573.378	505.171	113,5
УКУПНО		5.226.330	4.754.962	109,9

Структуру резервисања чине математичка резерва (56,5%), резерве за изравнање ризика (32,6%) и друга дугорочна резервисања (11,0%).

У односу на претходну годину, вредност дугорочних резервисања већа је за 9,9%.

Посматрано по структури у поређењу са 31.12.2013. године, највећи раст забележен је на позицији резерве за изравнање ризика (38,5%).

6.2.2. Дугорочне обавезе

Дугорочне обавезе на дан 31.12.2014. године износе 164.399 хиљ. динара. У укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама учествују са 0,5%, што је мање у односу на 31.12.2013. године када је ово учешће износило 1,2%.

6.2.3. Краткорочне обавезе

На дан 31.12.2014. године краткорочне обавезе износе 2.290.277 хиљ. динара и бележе пад учешћа у укупном капиталу, резервама, резервисањима и обавезама са 19,8%, колико је оно износило на дан 31.12.2013. године на 6,9% на дан 31.12.2014. године.

Сруктура краткорочних обавеза

(у 000 дин.)				
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Остале краткорочне финансијске обавезе	42.373	3.281.384	1,3
2.	Обавезе по основу штета и уговорених износа	403.500	525.640	76,8
3.	Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	1.828.963	2.555.430	71,6
3.	Обавезе за порез из резултата	15.441	126.260	12,2
УКУПНО		2.290.277	6.488.714	35,3

Структуру краткорочних обавеза чине: обавезе за премију, зараде и друге обавезе (79,9%), обавезе по основу штета и уговорених износа (17,6%), остале краткорочне финансијске обавезе (1,9%) и обавезе за порез из резултата (0,7%).

У односу на 31.12.2013. године, вредност краткорочних обавеза мања је за 64,7%.

У поређењу са претходном годином, највећи пад у номиналном износу од 3.239.011 хиљ. динара је на позицији остале краткорочне финансијске обавезе и на позицији обавезе за премију, зараде и друге обавезе у износу од 726.467 хиљ. динара.

6.2.3.1. Обавеза по основу штета и уговорених износа

На дан 31.12.2014. године, обавезе по основу штета и уговорених износа износе 403.500 хиљ. динара.

Структура обавеза по основу штета и уговорених износа

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Обавезе по основу штета и уговорених износа - у земљи	215.806	326.221	66,2
2.	Обавезе по основу штета и уговорених износа - у иностранству	187.694	199.419	94,1
УКУПНО		403.500	525.640	76,8

Структуру обавеза по основу штета и уговорених износа чине: обавезе по основу штета у земљи (53,5%) и обавезе по основу штета у иностранству (46,5%).

У односу на претходну годину, вредност обавеза по основу штета и уговорених износа мања је за 23,2%.

6.2.3.2. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

На дан 31.12.2014. године обавезе за премију, зараде и друге обавезе износе 1.828.963 хиљ. динара и бележе пад учешћа у укупној пасиви (капитал, резерве, резервисање и обавезе) са 7,8% колико је износило у 2013. години на 5,5% 2014. године.

Структура обавеза за премију, зараде и друге обавезе

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Обавезе за премију и провизију реосигурања у земљи и иностранству	337.257	684.804	49,2
2.	Обавезе према добављачима и примљени аванси	230.843	260.175	88,7
3.	Обавезе по основу зарада и накнада зарада	555.331	635.497	87,4
4.	Обавезе за порез на послове осигурања	834	626	133,2
5.	Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	68.397	37.259	183,6
6.	Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	15.653	15.653	100,0
7.	Остале краткорочне обавезе	620.648	921.416	67,4
УКУПНО		1.828.963	2.555.430	71,6

Структуру обавеза за премију, зараде и друге обавезе чине: остале краткорочне обавезе (33,9%), обавезе по основу зарада и накнада зарада (30,4%), обавезе за премију и провизију реосигурања у земљи и иностранству (18,4%), обавезе према добављачима и примљени аванси (12,6%), обавезе по основу камата и трошкова финансирања (3,7%) и обавезе за дивиденде и учешћа у резултату (0,9%).

У односу на претходну годину, вредност обавеза за премију, зараде и друге обавезе мања је за 28,4%.

У поређењу са претходном годином, највећи пад у номиналном износу од 347.547 хиљ. динара забележен је на позицији обавезе за премију и провизију реосигурања у земљи и иностранству.

6.2.4. Пасивна временска разграничења

На дан 31.12.2014. године пасивна временска разграничења износе 7.404.151 хиљ. динара и бележе раст учешћа у укупној пасиви (капитал, резерве, резервисање и обавезе) са 20,1%, колико је оно износило на дан 31.12.2013. године на 22,5% на дан 31.12.2014. године.

Структура пасивних временских разграничења

(у 000 дин.)				
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Резерве за преносне премије	7.237.522	6.281.419	115,2
3.	Друга пасивна временска разграничења	166.629	297.593	56,0
УКУПНО		7.404.151	6.579.012	112,5

Структуру пасивних временских разграничења чине: резерве за преносне премије (97,7%) и друга пасивна временска разграничења (2,3%).

У односу на претходну годину, вредност пасивних временских разграничења већа је за 12,5%.

У поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији резерве за преносне премије за 15,2%.

6.2.4.1. Преносна премија

На дан 31.12.2014. године вредност преносне премије износи 7.237.522 хиљ. динара и бележи раст учешћа у укупној пасиви (капитал, резерве, резервисање и обавезе) са 19,1%, колико је оно износило на дан 31.12.2013. године на 21,9% на дан 31.12.2014. године.

Структура преносне премије

(у 000 дин.)				
Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Преносне премије животних осигурања и саосигурања	1.549	1.404	110,3
2.	Преносне премије неживотних осигурања и саосигурања	6.866.232	6.064.009	113,2
3.	Преносне премије реосигурања и ретроцесија	369.741	216.006	6,1
УКУПНО		7.237.522	6.281.419	119,4

Структуру преносне премије чине: преносне премије неживотних осигурања и саосигурања (94,9%), преносне премије реосигурања и ретроцесија (5,1%) и преносне премије животних осигурања и саосигурања са занемарљиво малим учешћем.

У односу на претходну годину, вредност преносне премије већа је за 19,4%.

6.2.4.2. Друга пасивна временска разграничења

На дан 31.12.2014. године вредност других пасивних временских разграничења износи 166.629 хиљ. динара и бележи пад учешћа у укупној пасиви (капитал, резерве, резервисање и обавезе) са 0,9%, колико је оно износило на дан 31.12.2013. године на 0,5% на дан 31.12.2014. године.

Структура других пасивних временских разграничења

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Допринос за превентиву	27.859	64.383	43,3
2.	Остала пасивна временска разграничења	138.770	233.210	59,5
УКУПНО		166.629	297.593	56,0

Структуру других пасивних временских разграничења чине: остала пасивна временска разграничења (83,3%) и допринос за превентиву (16,7%).

У односу на претходну годину, вредност других пасивних временских разграничења мања је за 44,0%.

6.2.5. Резервисане штете

На дан 31.12.2014. године вредност резервисаних штете износи 7.706.026 хиљ. динара и веће су у односу на 31.12.2013. године за 726.987 хиљ. динара.

Структура резервисаних штета

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/6)
1.	Резервисане штете животних осигурања и саосигурања	29.230	24.952	117,1
2.	Резервисане штете неживотних осигурања и саосигурања	6.589.707	6.107.196	107,9
3.	Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	1.087.089	846.891	128,4
УКУПНО		7.706.026	6.979.039	110,4

Структуру резервисаних штета чине: резервисане штете неживотних осигурања (85,5%), удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија (14,1%) и резервисане штете животних осигурања и саосигурања (0,4%).

У односу на претходну годину, вредност резервисаних штета већа је за 10,4%.

7. ГЛАВНИ РИЗИЦИ И ПРЕТЊЕ КОЈИМА ЈЕ ПОСЛОВАЊЕ КОМПАНИЈЕ ИЗЛОЖЕНО

Политикама управљања ризицима у Компанији, као и одговарајућим актима о управљању ризицима, усклађеним са Политикама у контролисаним друштвима, обезбеђено је успостављање интегрисаног система управљања и праћења ризика на нивоу Групе, дефинисање организације процеса, надлежности и одговорности, утврђивање механизма за контролу ризика, као неопходних услова за даљи развој корпоративног управљања.

У процесу управљања ризицима обезбеђено је свеобухватно и превентивно идентификовање ризика, процена ризика и мерење ризика којима је Група изложена у свом пословању, на начин који обезбеђује трајно одржавање степена изложености ризику на нивоу који не угрожава имовину и пословање Групе.

Процес управљања ризицима треба да обезбеди сагледавање свих кључних фактора и елемената који омогућавају да се финансијски, људски и други ресурси усмере на начин који обезбеђује што је могуће већу дисперзију, поделу и минимизирање ризика, реализацију пословних циљева, стратегија и оперативних планова Групе, побољшање квалитета услуга, првенствено у погледу заштите интереса клијената, као и да обезбеди услове који ће информације о ризицима учинити доступним заинтересованој јавности.

За примену процедура у управљању ризицима у складу са важећим актима о управљању ризицима одговорни су надлежни органи и руководиоци организационих делова Групе који спроводе и учествују у систему управљања ризицима. Овлашћени представници Компаније у органима контролисаних друштава, чланица Групе, дужни су да обезбеде да политике и процедуре којима се регулишу питања из области управљања ризицима у контролисаним друштвима буду у складу са Политикама управљања ризицима у Компанији, осим уколико императивним прописима земље седишта контролисаног друштва, које послује ван територије Републике Србије, ова питања нису уређена на другачији начин. Поменути представници су такође дужни да обезбеде заједнички наступ Групе (матичног предузећа и контролисаних друштава) у сегменту:

- а) Усклађивања пословања и интерних аката и процедура са законским и подзаконским актима;
- б) Дефинисања процедура и оперативне реализације процеса размене техничко – технолошке документације (know how);
- в) Откривања превара, спречавања прања новца и финансирања тероризма;
- г) Управљања ризицима и контроле спровођења система интерних контрола;
- д) Коришћења, издавања и закупа пословног простора, односно управљања имовином;
- ђ) Инвестиција, односно пласирања средстава техничких и гарантних резерви;
- е) Депоновања средстава код банака;
- ж) Обуке и едукације запослених;
- з) Маркетиншких активности.

Компанија и чланице Грпе које обрачунавају адекватност капитала, заједнички усаглашавају политику адекватности капитала, у циљу оптималног утврђивања капитала у складу са прописима и захтевима ефикасног пословања.

У циљу подизања ефикасности надзора над пословањем контролисаних предузећа и Групе у целини, овлашћени представници Компаније у органима контролисаних друштава у сарадњи са надлежним чланом Извршног одбора обезбеђују усаглашавање процедура у контролисаним правним лицима са Компанијским процедурама, дефинишу организационе, кадровске и техничке претпоставке које обезбеђују континуитет размене информација о ризицима, битним процесима, активностима и финансијском положају предузећа на нивоу кварталног извештавања, а по налогу Извршног одбора Компаније и у краћим временским интервалима.

Надлежни органи чланица Групе квартално доносе Извештај о управљању ризицима и спровођењу система интерних контрола, којом приликом се врше и захтевана обелодањивања о изложености појединим ризицима уз обавезну класификацију ризика. Континуирано извештавање о ризицима обезбеђује минимизирање ризика неадекватног управљања имовином, капиталом и обавезама Групе, помаже да се идентификују улазни подаци и информације које се захтевају у процесу реализације пословних циљева, стратегија и оперативних планова Групе и даје пун допринос успостављању механизма за контролу ризика.

Група примењује модел историјских и хипотетичких сценарија у процесу управљања ризицима, код свих ризика код којих је то изводљиво.

Основне врсте ризика којима Група управља су:

1. Ризици осигурања
2. Ризици рочне и структурне неусклађености имовине, капитала и обавеза (Финансијски ризици):
3. Ризици у вези са депоновањем и улагањем средстава
4. Тржишни ризици
5. Оперативни ризици
6. Правни ризици
7. Репутациони ризици
8. Стратешки ризик

Управљање ризицима осигурања

1. **Ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја друштва и ризик непреношења вишка ризика изнад самопридржаја у саосигурање, односно реосигурање**

Група реосигурава део ризика које прибавља у области осигурања како би контролисала изложеност губицима и на тај начин смањила ризик концентрације.

Израчунавање висине самопридржаја, тј. максималне обавезе коју Група у делатности осигурања може, односно сме задржати за себе, односно коју може покрити из сопствених расположивих средстава, а да при том не поремети сопствено изравнање ризика и сачува ликвидност, скопчана је са значајним ризицима.

Висина сопственог самопридржаја (дела осигураног ризика који осигуравач може да задржи за себе) зависи од његовог финансијског и техничког капацитета, при чему је финансијски капацитет одређен резервама (техничким и гарантним) којима располаже, а технички капацитет величином и диверсификованошћу сопственог портфолија осигурања.

Самопридржај је један од основних чинилаца у опредељењу ризика који ће се давати у покриће реосигурања, односно дела ризика који ће се задржавати. Утврђивањем максималног самопридржаја даје се одговор на питање који део осигураног ризика у основној делатности Група може да задржи за себе, а који део мора да пренесе на реосигуравача. При томе треба имати у виду чињеницу да се пословима реосигурања бави и чланица Групе Дунав Ре, чиме се самопридржај у делатности осигурања на нивоу Групе значајно повећава.

Ризик произилази из превисоко или прениско одређеног нивоа самопридржаја у пословима осигурања, као и из ризика непримењивања подзаконских аката и интерних аката Групе којима су дефинисане процедуре за реосигурање вишкова ризика односно изравнање ризика. У случају да је на нивоу Групе присутна претерана опрезност и одређивање самопридржаја на нижем нивоу него што је то потребно, може доћи до неоправданог и непотребног одлива средстава према реосигуравачима, док превисок самопридржај носи опасност да кроз исплату великих штета Група западне у финансијске тешкоће и постане несолвентна.

Група има обезбеђено покриће реосигурањем, у случајевима реализације појединачних ризика, односно катастрофалних догађаја које Компанију и друге чланице Групе, које се баве пословима осигурања, излажу ризику који обухвата већи број врста осигурања.

Са становишта осигураних вредности, највећи ризици у портфељу Групе су електропривредни објекти (термоелектране) и рафинерије нафте. Сви вишкови ризика изнад самопридржаја Групе код ових објеката, имају одговарајуће реосигуравајуће покриће.

Портфељ осигурања живота карактеришу концентрације ризика везане за изложеност ризику неочекиваних промена у кретању смртности људи или понашању осигураника.

2. Ризик недовољне диверсификације портфолиа осигурања (ризик концентрације)

У основној делатности – осигурању, Група је изложена актуарском ризику и ризику прибаве који произилазе из широке понуде производа осигурања: имовине, незгоде и здравственог осигурања, осигурања моторних возила, одговорности, транспортног осигурања, као и разних форми осигурања живота.

Ризик осигурања се односи на неизвесност послова осигурања. Најзначајније компоненте ризика осигурања су премијски ризик и ризик резерви. Они се односе на адекватност премијских тарифа и адекватност резерви у односу на обавезе из осигурања и капиталну основу.

Премијски ризик је присутан у тренутку издавања полисе пре него што се догоди осигурани случај. Постоји ризик да ће остварени трошкови и штете бити већи од примљених премија. Ризик резерви представља ризик да је апсолутни ниво техничких резерви нетачно процењен, или да ће стварне штете варирати око статистичке средње вредности.

Ризик прибаве такође укључује ризик катастрофе, који произилази из неочекиваних догађаја који нису у довољној мери покривени премијским ризиком или ризиком резерви.

Група, осим преносом дела ризика у реосигурање, управља ризиком осигурања кроз лимите прибаве, процедуре одобравања трансакција које укључују нове производе, или које прелазе задате лимите, тарифирање и дизајн производа.

Група има добро диверсификован и уравнотежен портфолио осигурања по врстама, што смањује варијабилитет резултата, а тиме и укупан ризик. Сви уговори осигурања неживота су по правилу годишњи, тако да постоји могућност да се одбије продужење уговора или промене услови уговора приликом обнављања.

Управљање финансијским ризицима

1. Ризик ликвидности

Ликвидност Групе, односно, способност да се о року извршавају доспеле обавезе, зависи са једне стране од квалитета билансне структуре активе и пасиве, а са друге стране од усклађености прилива и одлива средстава.

Циљ управљања ризиком ликвидности је трајно одржавање ниског степена изложености ризику, стварање претпоставки које обезбеђују проактивни приступ и превентивно идентификовање, мерење, процењивање и контролу ризика ликвидности.

Група својом имовином и обавезама управља на начин који јој обезбеђује да у сваком тренутку може да испуњава своје обавезе.

Рочност доспећа средстава и обавеза према преосталом року доспећа на дан

31.12.2014. године је следећа:

У хиљадама РСД	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Нематеријална улагања	0	0	0	25.068	619.528	644.596
Гудвил (goodwill)	0	0	0	0	0	0
Некретнине, постр., опрема и биол. сред.	0	0	0	1.135.314	9.418.299	10.553.613
Дуг. фин. пласмани	0	0	64.450	1.894.951	1.026.870	2.986.271
Залихе	39.721	9.524	3.028	0	0	52.273
Стална сред. нам. прод. и сред. посл. које се обуставља	0	0	0	0	0	0
Потраживања	1.387.941	1.002.294	181.044	123.441	0	2.694.720
Потр. за више плаћен порез на добитак	380	105.648	56.119	535	0	162.682
Краткор. фин. пласмани	84.886	2.352.777	1.637.489	0	0	4.075.152
Готов. еквиваленти и готовина	7.931.125	0	0	0	0	7.931.125
Порез на додату вредност	26	146	0	0	0	172
АВР	273.996	564.150	3.092.397	3.614	0	3.934.157
Одл. пор. средства	0	0	0	201	665	866
Укупно	9.718.075	4.034.539	5.034.527	3.183.124	11.065.362	33.035.627
Капитал и резерве	0	0	0	0	9.649.008	9.649.008
Дугор. резервисања	0	0	0	0	5.226.330	5.226.330
Дугорочне обавезе	0	0	67.276	97.123	0	164.399
Краткор. обавезе	1.647.383	112.145	470.889	0	0	2.230.417
ПВР	1.211.177	2.639.123	9.368.061	1.908.761	0	15.127.122
Одл. пор. обавезе	0	0	4.484	633.755	112	638.351
Укупно	2.858.560	2.751.268	9.910.710	2.639.639	14.875.450	33.035.627
Рочна неускл. на дан 31.12.2014.	6.859.515	1.283.271	-4.876.183	543.485	-3.810.088	0
Рочна неускл. на дан 31.12.2013.	5.921.761	-1.317.116	-3.448.469	123.855	-1.280.031	0

На дан 31.12.2014. године најликвиднија имовина Групе, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 9.718.075 хиљ. динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 2.858.560 хиљ. динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе у износу од 6.859.515 хиљ. динара. Овај вишак ликвидних средстава аутоматски ће се сукцесивно преносити у наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Групе у току целог анализираног периода.

2. Кредитни ризик (ризик наплате потраживања)

Кредитни ризик представља ризик да дужници неће моћи у потпуности или делимично да измире своје доспеле обавезе према Групи у уговореним роковима.

Отежана наплата потраживања због изражене неликвидности у привреди, условила је да се значајан износ имовине Групе налази у потраживањима, при чему је највећи износ садржан у потраживањима по основу премије осигурања и потраживањима по основу камата на доспеле премије.

Анализа бонитета у сегменту великих клијената указује да већина осигураника има бонитет испод задовољавајућег нивоа, што се директно одражава на финансијски резултат Групе, имајући у виду обавезу обезвређења таквих потраживања кроз спровођење исправке вредности. Несолвентност појединих осигураника и искуства чланица Групе у погледу редовности испуњавања њихових обавеза упућују на висок ризик и потребу преиспитивања сарадње са несолвентним и неликвидним осигураницима као и другим дужницима.

У циљу повећања наплате премије и минимизирања кредитног ризика неопходно је наставити са праксом редовног праћења наплате по осигураницима од стране продаје осигурања.

У поступку закључивања и обнављања Уговора о осигурању Група ће у наредном периоду, поред оцене бонитета, узимати у обзир и одређене квалитативне факторе као што су: квалитет управљања и руководства, област пословања осигураника, услове и перспективе у грани у којој осигураник послује (тржиште), број година у осигурању, искуства Групе у погледу наплате премије, односно редовност измиривања обавеза, промене у власничкој структури осигураника, податке о техничкој процени ризика (код осигураника са великим ризицима), податке о повезаним правним лицима.

На дан 31.12.2014. год. укупна, бруто потраживања Групе износе 13.207.442 хиљ. динара, а исправком вредности кроз биланс успеха ове и претходних година, обухваћено је 10.512.722 хиљ. динара, односно 79,60%, што указује да је Група изложена високом ризику по основу могућности наплате потраживања за фактурисану премију, за обрачунате камате и за потраживања од купаца за робу и услуге. Код дугорочних финансијских пласмана исправком вредности обухваћено је 38,42%, код краткорочних финансијских пласмана 35,92%.

Изложеност кредитном ризику посебно се обелодањује за следеће категорије финансијских средстава, односно финансијске имовине:

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

Максимална изложеност кредитном ризику приказана је у следећој табели:

Финансијска имовина	Бруто износ	У хиљадама РСД		
		31.12.2014.	31.12.2013.	
		Исправка вредности	Нето износ	
Дугорочни финансијски пласмани	4.849.689	1.863.418	2.986.271	2.769.524
Потраживања	13.207.442	10.512.722	2.694.720	2.891.643
Краткорочни финансијски пласмани	6.359.916	2.284.764	4.075.152	8.607.993
Готовина и готовински еквиваленти	7.931.125	0	7.931.125	3.733.488
Укупно	32.348.172	14.660.904	17.687.268	18.002.648

Старосна структура потраживања

У хиљадама РСД		31.12.2014.		
		Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело		2.836.896	1.874.522	962.374
Кашњење од 0-90 дана		1.066.907	362.505	704.402



Кашњење од 91-180 дана	553.785	388.530	165.255
Кашњење од 181-270 дана	646.352	348.825	297.527
Кашњење преко 271 дана	8.103.502	7.538.340	565.162
Укупно	13.207.442	10.512.722	2.694.720

Управљање тржишним ризицима**1. Девизни и каматни ризик**

Под **девизним ризиком** подразумева се вероватноћа настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе услед промене вредности девизних курсева. Девизном ризику су изложене све позиције активе и пасиве у девизама, као и потраживања и обавезе индексиране страном валутом.

Група управља девизним ризиком у циљу ограничавања могућих губитака због промена курса страних валута и одржавања ризика на нивоу који је прихватљив из угла резултата пословања, адекватности капитала и захтева за очувањем ликвидности.

Девизни ризик се јавља због држања средстава и обављања трансакција у валутама различитим од сопствене валуте (динара), првенствено због флукутирајућих курсева водећих светских валута, а и сопствене, пошто динар има такође пливајући курс.

Могућности конверзије динарске у девизну позицију нису велике због законских ограничења и углавном се односе на примену валутне клаузуле (банкарски депозити и корпоративне обвезнице), на куповину обвезница старе девизне штедње и инвестирање у иностранству. Директна конверзија у друге валуте или коришћење валутних свопова у циљу заштите од девизног ризика, због законских ограничења, у нашим условима није могуће.

Изложеност Групе девизном ризику је дата у наредној табели:

У хиљадама РСД	USD	EUR	BAM	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	0	2.090.710	132.756	0	762.805	2.986.271
Потраживања	205.839	1.730.767	266.551	6.465	485.098	2.694.720
Краткорочни финансијски пласмани	56.695	2.521.760	366.439	50.676	1.079.582	4.075.152
Готовински еквиваленти и готовина	116.328	2.623.456	9.312	8.774	5.173.255	7.931.125
Укупно	378.862	8.966.693	775.058	69.915	7.500.740	17.687.268

Дугорочна резервисања	0	20.023	91.951	460	5.113.896	5.226.330
Дугорочне обавезе	300	2.160	94.663	0	67.276	164.399

Краткорочне обавезе	379.237	362.427	288.381	6.190	1.194.182	2.230.417
Укупно	379.537	384.610	474.995	6.650	6.375.354	7.621.146
Нето девизна позиција на дан 31.12.2014.	-675	8.582.083	300.063	59.265	1.125.386	10.066.122
Нето девизна позиција на дан 31.12.2013.	46.492	5.952.145	0	29.489	-1.399.033	4.629.093

Вредност финансијске имовине Групе, која се састоји од дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената, на дан 31.12.2014. године износи 17.687.268 хиљ. динара. Део финансијске имовине у износу од 7.500.740 хиљ. динара или 42,41% номиниран у домаћој валути, а преостали део у износу од 10.186.528 хиљ. динара или 57,59% номиниран је у иностраној валути и то највећим делом у EUR-има.

Финансијске обавезе Групе на дан 31.12.2014. године износе 7.621.146 хиљ. динара од чега је део обавеза у износу од 6.375.354 хиљ. динара или 83,65% номиниран у динарима, а преостали део у износу од 1.245.792 хиљ. динара или 16,35% номиниран је у иностраној валути.

На дан 31.12.2014. године Група има **дугу (+) отворену девизну позицију**, односно вредност њене финансијске имовине номиниране у девизама је знатно већа од њених девизних обавеза.

Каматни ризик је ризик промене имовине или обавеза, прихода или расхода због промене каматне стопе на тржишту. Висина тржишне каматне стопе највећи утицај има на део инвестиционог портфолија који је уложен у депозите и обвезнице.

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије. На почетку године референтна каматна стопа НБС износила је 9,50% и у прва четири месеца 2014. године је задржала ту вредност, да би у мају месеца била смањена за 0,50%, а већ у јуну за још 0,50% и тако достигла ниво од 8,50%. Ову вредност је задржала све до новембра месеца 2014. године, када је додатно смањена за још 0,50%, па је тако на крају 2014. године, референтна каматна стопа сведена на ниво од 8,00%

Изложеност Групе каматном ризику је дата у односу на каматне стопе по којима Група пласира средства и каматне стопе по којима су узете финансијске обавезе у складу са подацима презентованим у наредној табели:

Финансијска имовина	Распон каматних стопа
Дугорочни финансијски пласмани	0,25% - 14,99%
Потраживања	У висини прописане затезне камате
Краткорочни финансијски пласмани	0,10% - 12,00%
Финансијске обавезе	Распон каматних стопа
Дугорочне обавезе	5,90% - 8,50%
Краткорочне обавезе	3,80% - 7,65%

2. Ризик конкуренције

У сегменту тржишних ризика идентификован је висок ниво ризика који стоји у вези са нелојалном конкуренцијом, нарочито приликом учествовања на тендерима. Осигурање по "мастер" програмима од стране конкуренције често вишеструко смањује цене

осигурања, а осигураници се често условљавају од стране осигуравача да закључе осигурање због везаности интереса.

Висок ризик конкуренције произилази и из релације висина премије - обим покрића, као и због изузетно високих накнада које је конкуренција нудила кроз екстерне канале продаје у функцији преузимања техничких прегледа (када је реч о осигурању аутоодговорности).

Праћење активности конкуренције и смањивање нелојалне конкуренције у сарадњи са надзорним органима, представља приоритетан задатак у циљу минимизирања овог кључног тржишног ризика. Конкурентски положај Групе може се такође побољшати квалитетнијом понудом, лансирањем нових производа и услуга, применом underwriting-а и ефикаснијим приступом коришћењу алтернативних канала продаје (банкоосигурање, масовни канали продаје).

Поред тога, ради побољшања конкурентности, неопходно је спровођење следећих мера и активности:

- Да се обезбеди стална контрола продајних места, како интерних, тако и екстерних, у вези примене Тарифа осигурања и овлашћења која се односе на закључење осигурања,
- За потребе продајне мреже, стално пратити доступност актуелних верзија услова који се уручују осигураницима, достављање нових верзија за штампу полиса и других образаца потребних за закључивање осигурања, као и прилагођавање технолошких решења новој документацији,
- У циљу прилагођавања захтевима корисника услуга осигурања и смањења ризика из угла обима покрића, потребно је стално пратити понуде које упућују уговорачи осигурања/осигураници као физичка лица или привредна друштва која кроз понуду желе да осигурају своје запослене под најповољнијим условима,
- Стално пратити тржиште осигурања и понуде осигуравајућих кућа кроз обим услуга у добровољном здравственом осигурању, услове и начине под којима се може закључити ово осигурање,
- Пратити кретања и трендове на тржишту осигурања у Србији и земљама региона,
- Користити моделе за управљање ризицима у циљу обезбеђења квалитетног портфеља и управљања истим,
- Перманентно пратити измене законских и подзаконских аката и обезбедити њихову адекватну и благовремену примену,
- Пратити активности конкуренције, прибављати различите податке о начину пословања конкуренције,
- Вршити корекцију тарифног система и прилагођавање тарифа понуди конкуренције где за то постоји могућност, а на основу анализе меродавног техничког и финансијског резултата,
- Планирати израду алата за индивидуализацију ризика,
- Неопходно је уводити нове и усавршавати постојеће технологије закључења и спровођења осигурања (закључење путем интернета, банкоосигурање, екстерни пунктови итд.),
- Уводити нове производе у форми multi-risk покрића и пакета осигурања и прилагођавати производе мастер програмима,
- Прилагођавати своју понуду потребама осигураника за разним врстама осигурања од одговорности, нарочито од професионалних одговорности.

3. Ценовни ризик

У циљу минимизирања ризика ценовне неконкурентности и ризика нелојалне конкуренције, који представља кључни тржишни ризик који непосредно угрожава



пословање, Група ради на сталном унапређењу својих услуга како у квалитету тако и у њиховој разноврсности и прилагођавању новим захтевима тржишта. Група предузима активности праћења конкуренције прибављањем различитих података о раду конкуренције, врши корекције тарифног система и прилагођавање тарифе понуди конкуренције где је могуће, уз претходну детаљну анализу меродавног техничког и финансијског резултата, примењује underwriter-ski приступ формирању понуде, уводи нове производе осигурања који нису заступљени код конкуренције (првенствено нових пакета осигурања) и предузима мере за повећање квалитета услуге.

Београд, 30. јун 2015. године



ГЕНЕРАЛНИ ДИРЕКТОР

Мр. Мирко Петровић



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

На основу члана 50. став 2. тачка 3) Закон о тржишту капитала („Службени гласник Републике Србије“ број 31/11) и тачке 218. Одлуке о опису послова из Правилника о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд („Службени лист Компаније“, број 10/15) лице одговорно за састављање годишњег консолидованог извештаја Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд даје следећу:

ИЗЈАВУ

Према нашем најбољем сазнању годишњи консолидовани извештај Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд је састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу Дунав групе.

Београд,
30. јула 2015. године



директор Финансијске функције

Зоран Суботић

На основу члана 27, 32, 33. и 34. Закона о рачуноводству („Службени гласник РС“, број 62/13), члана 52. став 1. тачка 8) Закона о осигурању („Службени гласник РС“, број 139/14) и члана 37. став 1. тачка 11) Статута Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. („Службени лист Компаније“, број 16/12), Скупштина Компаније на Ванредној седници одржаној дана 30. јула 2015. године, донела је

О Д Л У К У

О УСВАЈАЊУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2014. – 31.12.2014.

1. Усвајају се консолидовани финансијски извештаји за период 01.01.2014. до 31.12.2014. са Мишљењем независног ревизора, са оствареним приходима, расходима и резултатом пословања, и то:

у хиљадама дина.

1. Пословни (функционални) приходи	17.626.939
2. Пословни (функционални) расходи	11.607.370
3. Бруто пословни резултат – добит	6.019.569
4. Добитак из инвестиционе активности	431.638
4. Трошкови спровођења осигурања	7.874.632
5. Пословни резултат – губитак	1.423.425
6. Финансијски приходи	288.464
7. Финансијски расходи	148.753
8. Приходи од усклађивања вредности имовине и остали приходи	1.149.983
9. Расходи по основу обезбеђења имовине и остали расходи	1.549.457
10. Остали приходи	199.473
11. Остали расходи	257.616
10. Губитак из редовног пословања	1.741.331
11. Нето добитак пословања које се обуставља	0
12. Нето губитак пословања које се обуставља	1.309.379
13. Губитак пре опорезивања	3.050.710
14. Порез на добитак	2.291
15. Добитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	11.028
16. Губитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	0
НЕТО ГУБИТАК	3.041.973

2. Утврђује се губитак у следећем износу:

	у хиљадама дина.
Губитак пре опорезивања	3.050.710
Порез на добит	2.291
Добитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	11.028
Губитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	0
Нето губитак	3.041.973

3. Стање активе на дан 31.12.2014. године је следеће:

	у хиљадама дина.
I. Стална имовина-улагања	14.123.592
- Нематеријалналагања, софтвер и остала права	644.596
- Некретнине, постројења и опрема	10.491.859
- Дугорочни финансијски пласмани	2.986.271
- Одложена пореска средства	866
II. Обртна имовина	18.841.442
УКУПНА АКТИВА	32.965.034
III. Ванбилансна актива	167.321

4. Стање пасиве на дан 31.12.2014. године је следеће:

	у хиљадама дина.
I. Капитал и резерве	9.535.500
1. Основни капитал	10.753.274
- Друштвени капитал	5.508.247
- Акцијски капитал	5.113.606
- Остали капитал	131.421
2. Резерве	261.544
3. Ревалоризационе резерве	3.158.898
4. Нереализовани добици	226.123
5. Нереализовани губици	0
6. Нераспоређена добит	0
- из ранијих година	0
- текуће године	0
7. Губитак до висине капитала	5.463.560
- из ранијих година	2.421.587
- текуће године	3.041.973
8. Откупљене сопствене акције	0
9. Учешћа без права контроле	599.221
II. Дугорочна резервисања и обавезе	23.429.534
1. Математичка резерва животних осигурања	2.950.290
2. Резерве за изравнање ризика	1.702.662
3. Друга дугорочна резервисања	573.378
4. Дугорочне обавезе	164.399
5. Краткорочне обавезе	2.290.277
6. Пасивна временска разграничења	7.404.151
- преносне премије	7.237.522
- друга пасивна временска разграничења	166.629
7. Резервисане штете	7.706.026
8. Одложене пореске обавезе	638.351
УКУПНА ПАСИВА	32.965.034
III. Ванбилансна пасива	167.321

5. Биланс стања са структуром активе и пасиве, укупни Биланс успеха са структуром прихода и расхода, Биланс токова готовине, Извештај о осталом резултату, Извештај о променама на капиталу, Напомене уз консолидоване финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању чине саставни део ове одлуке.

6. Ова одлука ступа на снагу даном доношења.

С број: 18/15
30. јул 2015. године
Београд

ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ



Милован Бошковић

Mirko

Petrović

100036683-0

30396571049

6

Digitally signed by Mirko
Petrović
100036683-0303965710496
DN: dc=rs, dc=posta, dc=ca,
ou=Pravno lice (PL),
ou=KOMPANIJA DUNAV
OSIGURANJE A.D.O. BEOGRAD
07046898, cn=Mirko Petrović
100036683-0303965710496
Date: 2015.08.03 13:27:00
+02'00'