

Попуњава друштво за осигурање																					
0	7	0	4	6	8	9	8	6	5	1	2	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: Македонска 4., Београд																					

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12.2014. године

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	A. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0001			0	
	B. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0009 + 0010 + 0021 + 0022)	0002		14.048.314	13.835.260	13.931.307
01, осим 012, 013 и дела 019	I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003		392.103	318.591	394.393
012, део 019	II ГУДВИЛ	0004		0	0	0
013, део 019	III СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005		158.531	260.889	339.256
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0007 + 0008)	0006		9.926.625	10.180.530	10.417.903
020, 022, 023, 025, 026, 027 део, 028 део и 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007		6.630.164	6.776.880	7.036.307
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008		3.296.461	3.403.650	3.381.596
021, део 027, део 028, део 029	V БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009		0	0	0
03, осим 037	VI ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)	0010		3.571.055	3.075.250	2.779.755
	1. Учешћа у капиталу (0012 + 0013 + 0014)	0011		1.903.179	1.650.879	2.311.043
030 и 039 део	а) зависних правних лица	0012		1.215.697	1.650.879	2.311.043
031 и 039 део	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013		687.482	0	0
део 038 и 039 део	в) осталих правних лица	0014		0	0	0
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016 + 0019 + 0020)	0015		1.667.876	1.424.371	468.712
036, део 039	2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)	0016		1.603.426	1.359.922	309.836
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		1.603.426	1.359.922	309.836
део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018		0	0	0
033, део 039	2.2. Депозити код банака	0019		0	0	0
део 038, део 039	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020		64.450	64.449	158.876
04, осим 040	VII ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021		0	0	0
040	VIII ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022		0	0	0
	B ОБРТНА ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)	0023		14.729.806	11.391.094	14.787.917
10, 13 и 15	I ЗАЛИХЕ	0024		33.893	34.916	30.785
14	II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0025			0	0
	III ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027 + 0032 + 0033 + 0044)	0026		11.871.323	9.242.820	12.201.888
	1. Потраживања (0028 + 0029 + 0030 + 0031)	0027		2.273.668	2.414.160	3.106.641
део 20, део 21	1.1. Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028		1.829.682	1.931.050	2.457.431
део 20, део 21	1.2. Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	0029		125.930	8.917	39.369
део 21	1.3. Потраживања за регресе	0030		72.213	97.647	168.099

22, осим 223		1.4. Остала потраживања	0031	245.843	376.546	441.742
223		2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032	105.648	33.980	89.383
		3. Финансијски пласмани (0034 + 0038 + 0042 + 0043)	0033	2.421.930	2.528.597	5.051.649
233, део 239		3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035 + 0036 + 0037)	0034	377.207	258.270	293.617
део 233, део 239		а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035	0	0	0
део 233, део 239		б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036	377.207	258.270	293.617
део 233, део 239		в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037	0	0	0
236, део 239		3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039 + 0040 + 0041)	0038	191.002	245.092	326.408
део 236, део 239		а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039	45.285	110.580	167.247
део 236, део 239		б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040	145.717	134.512	159.161
део 236, део 239		в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041	0	0	0
232, део 239		3.3. Краткорочни депозити код банака	0042	250.832	1.232.770	2.253.583
235, 238, део 239		3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043	1.602.889	792.465	2.178.041
24		4. Готовински еквиваленти и готовина	0044	7.070.077	4.266.083	3.954.215
26	IV	ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045	0	0	0
	V	АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047+0048)	0046	1.905.893	1.780.382	1.899.032
274		1.Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047	1.875.705	1.777.991	1.892.606
270, 271, 272, 273, 279		2. Друга активна временска разграничења	0048	30.188	2.391	6.426
	VI	ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)	0049	918.697	332.976	656.212
275		1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0050	128.520	161.601	394.381
276		2. Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0051	787.977	169.487	260.227
277		3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0052	2.200	1.888	1.604
	Г	УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002 + 0023)	0053	28.778.120	25.226.354	28.719.224
88	Д	ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054	167.267	425.531	744.495

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА		АОП	Напомена број	Износ		
					Текућа година	Претходна 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		8.993.007	5.474.842	9.423.150
	I	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)	0402		10.753.274	5.953.275	5.953.275
300		1. Акцијски капитал	0403		5.113.606	313.607	313.607
303 и 304		2. Државни и друштвени капитал	0404		5.508.247	5.508.247	5.508.247
301 и 302		3. Улози друштва за узајамно осигурање	0405		0	0	0
309		4. Остали капитал	0406		131.421	131.421	131.421
31	II	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0407		0	0	0
	III	РЕЗЕРВЕ (0409 + 0410)	0408		378.983	378.983	420.257
305		1. Емисиона премија	0409		39.563	39.563	39.563
306, 307		2. Законске, статутарне и друге резерве	0410		339.420	339.420	380.694
320	IV	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411		2.936.163	3.063.684	3.195.667
32, осим 320	V	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412		203.070	101.973	86.240
33	VI	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413		0	0	0
34, осим 342	VII	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (0415+0416)	0414		261.784	127.276	1.372.408
340		1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415		261.784	127.276	1.372.408
341		2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		0	0	
35, осим 352	VIII	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418 + 0419)	0417		5.540.267	4.150.349	1.604.697
350		1. Губитак из ранијих година	0418		4.166.324	192.899	
351		2. Губитак текуће године	0419		1.373.943	3.957.450	1.604.697
037, 237	IX	ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0420		0	0	0
	X	УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0421				0
	Б	РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)	0422		19.785.113	19.751.512	19.296.074
	I	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)	0423		4.863.761	4.422.385	3.465.715
400, 403		1. Математичка резерва	0424		2.846.059	2.945.048	2.319.242
401		2. Резерве за осигурања код којих су осигуранци прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0425		0	0	0
402		3. Резерве за изравнање ризика	0426		1.481.966	1.030.282	840.718
405		4. Резерве за бонусе и попусте	0427		0	0	0
407		5. Друге техничке резерве осигурања	0428		0	0	0
406, 409		6. Друга дугорочна резервисања	0429		535.736	447.055	305.755
	II	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0432 + 0433)	0430		67.276	0	0
411		а) према матичним и зависним правним лицима	0431		0	0	0
412		б) према осталим повезаним правним лицима	0432		0	0	0
410, 413, 414, 415, 417, 419		в) остале дугорочне обавезе	0433		67.276	0	0

416	III	ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434	633.755	623.969	627.244
	IV	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443)	0435	1.495.245	3.232.612	2.948.057
		1. Краткорочне финансијске обавезе (0437 + 0438 + 0439)	0436	0	1.000.000	57.540
420		а) према матичним и зависним правним лицима	0437		0	0
421		б) према осталим повезаним правним лицима	0438		0	0
од 422 до 429, осим 427		в) остале краткорочне финансијске обавезе обавезе	0439		1.000.000	57.540
427		2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	0440		0	0
43		3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441	98.573	211.318	358.710
44, 45, 46, 47, осим 474		4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442	1.396.672	1.935.841	2.513.329
474		5. Обавезе за порез из резултата	0443		85.453	18.478
	V	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445 + 0449 + 0450)	0444	6.430.177	5.656.716	6.034.845
		1. Резерве за преносне премије (0446 + 0447 + 0448)	0445	6.370.949	5.528.730	5.746.176
490, део 492		а) животних осигурања и саосигурања	0446	1.470	1.327	1.303
491, део 492		б) неживотних осигурања и саосигурања	0447	6.369.479	5.527.403	5.744.873
део 492		в) реосигурања и ретроцесија	0448	0	0	0
део 497		2. Резерве за неистекле ризике	0449		0	0
496, 498, 499		3. Друга пасивна временска разграничења (0451 + 0452)	0450	59.228	127.986	288.669
део 499		а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451	59.228	127.986	288.669
496, 498, део 499		б) остала непоменути пасивна временска разграничења	0452	6.294.899	5.815.830	6.220.213
	VI	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)	0453	28.298	24.015	25.841
493, део 495		а) животних осигурања и саосигурања	0454	6.251.627	5.790.343	6.189.349
494, део 495		б) неживотних осигурања и саосигурања	0455	14.974	1.472	5.023
део 495		в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456			
део 497	VII	ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА - ДО ГОДИНУ ДАНА	0457			
35, осим 352	B	ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0458			
	Г	УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0422 - 0458)	0459	28.778.120	25.226.354	28.719.224
89	Д	ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460	167.267	425.531	744.495

У Београду,

дана 28.2.15

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја

Р. Тривић



Законски заступник

Мирко Петровић

Попуњава друштво за осигурање																														
0	7	0	4	6	8	9	8		6	5	1	2	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:																														
Македонска 4., Београд																														
Врста осигурања: УКУПНО																														

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 31.12.2014. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	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		15.595.752	16.355.893
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003+1004-1005-1006-1007+1008)	1002		15.333.649	15.976.167
600, 602 (део)	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003		1.354.519	1.262.589
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004		16.197.324	16.265.778
512 део и 523 део	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	1005		424.725	187.653
512 део и 523 део	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006		951.250	1.581.994
60 део и 61 део	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007		842.219	0
60 део и 61 део	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008		0	217.447
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010-1011-1012+1013)	1009		0	0
602 део, 614 и 615	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010		0	0
512 део и 523 део	2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011		0	0
60 део и 61 део	2.4. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012		0	0
60 део и 61 део	2.5. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013		0	0
606, део 609, 650 и део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	1014		216.346	207.285
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015		45.757	172.441
	II				
	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017+1026+1034-1035-1044+1045-1046+1047+1048)	1016		9.885.122	9.038.406

		1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1017		1.980.161	2.013.232
500		1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018		362.353	627.010
506		1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019		0	0
502		1.3. Допринос за превентиву	1020		298.337	352.697
503		1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021		0	0
504		1.5. Допринос Гарантном фонду	1022		435.687	275.425
505		1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023		527.351	479.167
507		1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	1024		0	0
509		1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025		356.433	278.933
		2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033)	1026		8.504.313	7.763.402
510		2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027		1.072.233	325.241
520		2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028		6.938.024	6.962.158
513 део и 524 део		2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	1029		97.709	26.499
513 део и 524 део		2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030		7.064	15.627
53 део, 54 део и 55 део		2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031		679.814	745.484
603 део, 620, 621		2.6. Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	1032		83.304	56.159
603 део, 622, 623, 624, 625		2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033		207.227	255.448
		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		139.421	313.644
515		3.1. Резервисане штете животних осигурања - повећање	1036		10.554	6.696
604 део		3.2. Резервисане штете животних осигурања - смањење	1037		6.272	8.522
526		3.3. Резервисане штете неживотних осигурања - повећање	1038		2.301.977	1.420.342
630		3.4. Резервисане штете неживотних осигурања - смањење	1039		2.459.183	1.732.430
516 и 527		3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - повећање	1040		13.787	4.961
604 део и 632		3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	1041		284	4.691
513 део		3.7. Повећање резервисаних штета - удели саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара у штетама	1042		0	0
635		3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигураваача, односно ретроцесионара у штетама	1043		0	0
607, 652, 654 и део 673		4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044		357.990	406.581
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		639.940	529.440
518 и 528		7. Расходи за бонусе и попусте	1047		537.999	511.437
51 део и 52 део		8. Остали пословни расходи	1048			0

	III	ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001-1016)	1049	5.710.630	7.317.487
	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	701.027	658.692
660, 661, 665, део 672		1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052	65.941	107.603
		2. Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056)	1053	97.913	107.662
део 608, део 653		2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054	96.118	105.611
део 681		2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055	0	0
део 670		2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056	1.795	2.051
део 662		3. Приходи од камата	1057	29.230	119.384
део 683, део 686, део 687		4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058	82.662	59.576
део 672		5. Добици од продаје хартија од вредности	1059	983	24.908
део 663		6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060	424.298	239.559
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689		7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061	0	0
	II	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+1068+1069+1070)	1062	157.618	268.068
560, 561, 565, део 572		1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063	0	0
		2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065+1066)	1064	2.851	5.882
део 581		2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065	0	0
део 570		2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066	2.851	5.882
део 583, део 586, део 587		4. Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1067	3.938	4.219
део 572		5. Губици при продаји хартија од вредности	1068	0	30.058
део 563		6. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069	16.387	102.791
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589		7. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070	134.442	125.118
	III	ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051-1062)	1071	543.409	390.624
	IV	ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051)	1072		
	В	ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085)	1073	7.532.901	8.106.143
		1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078)	1074	5.110.192	5.490.854
542 део		1.1. Провизије	1075	465.772	487.614
53 део, 54 део, и 55 део		1.2. Остали трошкови прибаве	1076	4.742.134	4.888.625
274		1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	1077	97.714	
274		1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	1078		114.615
		2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)	1079	2.413.594	2.686.464
530		2.1. Амортизација	1080	492.080	531.349
54 део		2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081	463.492	523.521
55 део		2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082	1.261.301	1.402.973
53 део, 54 део и 55 део		2.4. Остали трошкови управе	1083	196.721	228.621
53 део, 54 део и 55 део		3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084	90.708	151.753
605 и 651		4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085	81.593	222.928
	I	ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0	1086		

	II	ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≤ 0	1087	1.278.862	398.032
66 део	III	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	1088	335.541	324.157
56 део	IV	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	1089	54.918	31.489
део 68	V	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090	1.025.194	3.043.972
део 58	VI	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091	1.475.224	6.822.157
део 67	VII	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092	100.916	51.903
део 57	VIII	ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093	34.644	46.403
	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	1.381.997	3.878.049
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		0
	Г	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)	1098		
	Д	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095+1097-1094-1096)	1099	1.381.997	3.878.049
	Ђ	ПОРЕЗ НА ДОБИТАК		0	0
721		1. Порез на добитак	1100		85.453
342		2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101	8.054	6.052
352		3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	1102		
	Е	НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1101-1102)	1103	0	0
		1. Нето добитак који припада мањинским улагачима	1104		
		2. Нето добитак који припада већинском власнику	1105		
	Ж	НЕТО ГУБИТАК (1099-1098+1100-1101+1102)	1106	1.373.943	3.957.450
		1. Нето губитак који се приписује мањинским улагачима	1107	0	0
		2. Нето губитак који се приписује већинском власнику	1108	0	0
	З	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1109	0	0
		1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1110	0	0
		2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1111	0	0

У Београду

Дана 28.2.16.

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја

Р. Милић



Законски заступник

П. Милић

Попуњава друштво за осигурање																					
0	7	0	4	6	8	9	8	5	5	1	2	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: Македонска 4., Београд																					

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

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001			
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1104)	2002		1.373.943	3.957.450
	B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	I. СТАВКЕ КОЈЕ НЕЋЕ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
320	1. Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2003			
320	2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2004		127.522	131.983
321	3. Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	2005			
331	4. Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	2006			
322	5. Добици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2007			
332	6. Губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2008			
323	7. Добици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2009			
333	8. Губици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2010			
	II. СТАВКЕ КОЈЕ НАКНАДНО МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
324	1. Добици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2011			
334	2. Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2012			
325	3. Добици од instrumenata заштите нето улагања у инострано пословање	2013			
335	4. Губици од instrumenata заштите нето улагања у инострано пословање	2014			
326	5. Добици по основу instrumenata заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2015			
336	6. Губици по основу instrumenata заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2016			
327	7. Добици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2017		101.097	15.733
337	8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018			
	III. ОСТАЛЕ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА				
329	1. Остали нереализовани добици	2019			
339	2. Остали нереализовани губици	2020			
	IV. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017 + 2019)	2021		101.097	15.733
	V. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018 + 2020)	2022		127.522	131.983
	VI. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ)	2023			
	VII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≥ 0	2024			
	VIII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≤ 0	2025		26.425	116.250
	B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≥ 0	2026			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≤ 0	2029		1.400.368	4.073.700
	1. Приписан већинским власницима капитала	2030			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2031			

У Београду,
Дана 28-2-2015

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја

TR Mica



Законски заступник

Ilse-Melbich

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

у периоду од 01.01. до 31.12.2014. године

(у хиљадама динара)

Позиција		АОП	Износ	
			Текућа година	Претходна година
1		2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ				
I	Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)	3001	18.966.665	19.989.391
	1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002	17.871.781	18.169.240
	2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003	0	0
	3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	144.807	311.227
	4. Примљене камате из пословних активности	3005	48.755	31.228
	5. Остали приливи из редовног пословања	3006	901.322	1.477.696
II	Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	3007	19.621.824	20.257.995
	1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008	8.186.986	7.850.957
	2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009	0	0
	3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	2.031.083	2.282.083
	4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	3.916.719	4.611.576
	5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	3.846.912	4.280.112
	6. Плаћене камате	3013	20.541	0
	7. Порез на добитак	3014	166.286	112.422
	8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	1.431.811	988.971
	9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016	21.486	131.874
III	Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3017		
IV	Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3018	655.159	268.604
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА				
I	Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)	3019	3.479.469	342.518
	1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020	983	87.502
	2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	14.093	9.036
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)	3022	3.365.781	0
	4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	92.417	238.417
	5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	6.195	7.563
II	Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)	3025	3.976.743	954.785

	1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026	363.281	242.959
	2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	290.388	591.213
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	3028	3.323.074	120.613
III	Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3029		0
IV	Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3030	497.274	612.267
B.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I	Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)	3031	4.799.999	1.057.554
	1. Увећање основног капитала	3032	4.799.999	0
	2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033	0	0
	3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3034	0	1.000.000
	4. Остале дугорочне обавезе	3035	0	57.554
	5. Остале краткорочне обавезе	3036	0	0
II	Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)	3037	1.000.000	0
	1. Откуп сопствених акција и удела	3038	0	0
	2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3039	0	0
	3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3040	1.000.000	0
	4. Остале дугорочне обавезе	3041	0	0
	5. Остале краткорочне обавезе	3042	0	0
	6. Финансијски лизинг	3043	0	0
	7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3044	0	0
III	Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3045	3.799.999	1.057.554
IV	Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3046	0	0
Г.	СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3019 + 3031)	3047	27.246.133	21.389.463
Д.	СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3007 + 3025 + 3037)	3048	24.598.567	21.212.780
Ђ.	НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3047 - 3048)	3049	2.647.566	176.683
Е.	НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3048 - 3047)	3050		
Ж.	ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3051	4.266.083	3.954.215
З.	ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3052	192.189	150.517
И.	НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	35.761	15.332
Ј.	ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3049 - 3050 + 3051 + 3052 - 3053)	3054	7.070.077	4.266.083

у _____,
 дана _____

Лице одговорно за
 састављање финансијског извештаја



Попуњава Друштво за осигурање									
0	7	0	4	6	8	9	8		
Матични број					Шифра делатности				
Попуњава Народна Банка Србије									
ПИБ									
Број посила									
1	2	3	19						
20									
21									
22									
23									
24									
25									
26									
Назив Друштва за осигурање: КОМПАНИЈА "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О.									
Седиште: БЕОГРАД, Македонска 4									

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

Редни број	ОПИС	АОП	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1.	Почетно или стање на дан 01.01. претходне године	АОП	5.821.854	131.421	0	39.563	380.694	3.281.907	1.372.408	11.027.847	1.411.738	0	5.426	1.417.224	9.610.623	0
2.	Извршава материјална значајних грешака и промена	АОП	4002	4028	4052	4100	4124	4150	0	4178	0	4212	192.899	192.899	-192.899	4322
3.	Извршава материјална значајних грешака и промена	АОП	4003	4029	4053	4101	4125	4151	0	4149	0	4213	4.262	4.262	4.262	4322
4.	Кориговано почетно или стање на дан 01.01. претходне године 01.01.2013. (в.бр. 1+2-3)	АОП	4004	5.821.854	131.421	39.563	380.694	3.281.907	1.372.408	11.027.847	1.411.738	0	5.426	1.417.224	9.610.623	0
5.	Емисије акција	АОП	4005	4054	4078	4102	4126	4152	1.372.408	11.027.847	1.411.738	0	5.426	1.417.224	9.610.623	0
6.	Повећање рив. резерви и нерев. добити по осн. ХОВ расп. за прод.	АОП	4006	4055	4079	4103	4127	4153	0	4181	0	4215	3.957.450	3.957.450	-3.957.450	4325
7.	Смањење ревалоризационих резерви	АОП	4007	4032	4056	4104	4129	4154	127.276	127.276	0	4216	4.285	4.285	4.285	4326
8.	Нераспоређени губити по осн. ХОВ расположених за продају	АОП	4008	4033	4057	4105	4130	130.052	1.372.408	1.372.408	0	4217	1.411.738	1.411.738	1.411.738	4327
9.	Нето добитак периода	АОП	4009	4034	4058	4106	4131	4155	4187	0	0	0	4.267	12.734	12.734	0
10.	Нето губитак периода	АОП	4010	4035	4059	4107	4132	4156	4188	0	0	0	4.268	7.308	7.308	0
11.	Смањење сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	АОП	4011	4036	4060	4108	4133	4157	4189	0	0	0	4.269	7.308	7.308	0
12.	Продајногубица сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	АОП	4012	4037	4061	4109	4134	4158	4190	0	0	0	4.270	7.308	7.308	0
13.	Пренос са једног на други облик капитала - повећање	АОП	4013	4038	4062	4110	4135	4159	4191	0	0	0	4.271	7.308	7.308	0
14.	Пренос са једног на други облик капитала - смањење	АОП	4014	4039	4063	4111	4136	4160	4192	0	0	0	4.272	7.308	7.308	0
15.	Смањење капитала по основу расподела дивиденде	АОП	4015	4040	4064	4112	4137	4161	4193	0	0	0	4.273	7.308	7.308	0
16.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	АОП	4016	4041	4065	4113	4138	4162	4194	0	0	0	4.274	7.308	7.308	0
17.	Остала повећања постојања	АОП	4017	4042	4066	4114	4139	4163	4195	0	0	0	4.275	7.308	7.308	0
18.	Остала смањења постојања	АОП	4018	4043	4067	4115	4140	4164	4196	0	0	0	4.276	7.308	7.308	0

19.	Укупна повећања по рачунима у претходној години (р.бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4011	0	4036	0	4060	0	4084	0	4108	4133	18.509	4160	127.276	4191	145.785	4220	3.857.450	4245	0	4.270	7.308	4297	3.964.758	-3.818.973	4330	0		
20.	Укупна смањења по рачунима у претходној години (р.бр. 7+12+14+15+16+18)	4012	0	4037	0	4061	0	4085	0	4109	4134	134.759	4161	1.372.408	4182	1.548.441	4221	1.411.798	4246	0	4.271	12.734	4298	1.424.532	123.908	4331	0		
21.	Крајње или стање на дан 31.12. претходне године	4013	5.821.854	4038	131.421	4062	0	4086	39.563	4110	339.420	4135	3.165.657	4162	127.276	4193	9.625.191	4222	4.150.349	4247	0	4.272	0	4.299	4.150.349	4317	5.474.842	4332	0
22.	Почетно или стање на дан 01.01. текуће године	4014	5.821.854	4039	131.421	4063	0	4087	39.563	4111	339.420	4136	3.165.657	4163	127.276	4194	9.625.191	4223	4.150.349	4248	0	4.273	0	4.300	4.150.349	4318	5.474.842	4333	0
23.	Исплата материјално значајних грешака и промене рачуноодредбених политика - повећање	4015		4040		4064		4088		4112		4137	4164	4195		0	4.224		4249		4.274	4301	0		0	4.334		0	
24.	Исплата материјално значајних грешака и промене рачуноодредбених политика - смањење	4016		4041		4065		4089		4113		4138	4165	4196		0	4.225		4250		4.275	4302	0		0	4.335		0	
25.	Корисовано почетно или стање на дан 01.01. текуће године	4017	5.821.854	4042	131.421	4066	0	4090	39.563	4114	339.420	4139	3.165.657	4166	127.276	4197	9.625.191	4226	4.150.349	4251	0	4.276	0	4.303	4.150.349	4319	5.474.842	4336	0
26.	Емисије акција	4018	4.799.999			4067		4091						4198	4.799.999								0				0		
27.	Повећање рез. резерва и нерез. добити по осн. ХОВ расп. за проз.										4140	118.938		4199	118.938									0	118.938			0	
28.	Смањење реорганизационих резерва										4141			4200	0									0			0		
29.	Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продај															0								0			0		
30.	Нето добитак периода	4019		4043												0					4.277	4304	0		0		0		
31.	Нето губитак периода									4115			4167	0	4.201	0							0		0		0		
32.	Смањење сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитих стави)															0	4.227	1.373.943					0		0	4.337		0	
33.	Продај (укупно) сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитих стави)															0							0		0		0		
34.	Пренос са једног на други облик капитала - повећање	4020		4044	4088	4092				4116	4142	4168	127.276	4202	127.276	4228	15.975	4254			4.278	4308	0	127.276	4338		0		
35.	Пренос са једног на други облик капитала - смањење	4021		4045	4089	4093				4117	4143	4169	0	4.203	145.117	4229					4.279	4309	0	145.117	4339		0		
36.	Смањење капитала по основу расподела дивиденде												4170	4204	0								0		0		0		
37.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима															0							0			0			
38.	Остала повећања позиција	4022		4046	4070	4094				4118	4144	4171	15.976	4206	15.976	4230					4.280	4310	0	15.976	4340		0		
39.	Остала смањења позиција	4023		4047	4071	4095				4119	4145	4172	8.744	4207	8.989	4231					4.281	4311	0	8.989	4341		0		
40.	Укупна повећања по рачунима у текућој години (р.бр. 26+27+28+30+31+32+34+38)	4024	4.799.999	4048	0	4072	0	4096	0	4120	0	4146	118.938	4174	143.532	4208	5.062.189	4232	1.389.918	4258	0	4.282	0	4.312	1.389.918	3.672.271	4342	0	
41.	Укупна смањења по рачунима у текућој години (р.бр. 28+33+35+36+37+39)	4025	0	4049	0	4073	0	4097	0	4121	0	4147	145.382	4175	8.744	4209	154.106	4233	0	4.283	0	4.313	0	154.106	4343		0		
42.	Крајње или стање на дан 31.12. текуће године 31.12.2014. (р.бр. 25+40+41)	4026	10.821.853	4050	131.421	4074	0	4098	39.563	4122	339.420	4148	3.139.233	4176	281.784	4210	14.533.274	4234	5.540.287	4250	0	4.284	0	4.314	5.540.287	8.893.007	4344	0	

У Београду,
Датум: 28.12.2014. године

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја



**КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ
А.Д.О., БЕОГРАД**

**Напомене уз финансијске извештаје
31. децембар 2014. године**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

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

Седиште Компаније 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. 55/04, 70/04, 61/05, 101/07, 99/11, 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 „Дунав осигурање“ а.д.о. 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;

- **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 индивидуалне кориснике и самосталне предузетнике, за мала и средња предузећа, за велика предузећа, за животна осигурања, за продају неживотних осигурања, за продају и маркетинг животних осигурања, за заједничке послове у осигурању, за маркетинг и односе са јавношћу и за накнаду штета), послова контроле усклађености пословања, финансијских послова, правних послова, људских ресурса и општих послова, информатике, интерне ревизије, послове имовине, набавке и одржавања и актуарских послова.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)

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.

Други правни субјекти које Компанија оснива и у којима има већински капитал су контролисана друштва, којима Компанија управља сразмерно свом капитал учешћу, односно у складу са одговарајућим уговором. Привредна друштва која послују као контролисана друштва Компаније су „Дунав ауто“ д.о.о. Београд, „Дунав друштво за управљањем добровољним пензијским фондом“ а.д. Београд, „Dunav stockbroker“ а.д. Београд, „Дунав ре“ а.д.о. Београд, „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, „Дунав ауто“ д.о.о. Бања Лука и „Дунав турист“ д.о.о. Београд.

Учешће Компаније у капиталу „Дунав банке“ а.д. Београд је дана 26. децембра 2014. смањено на 32,76%, тако да је ово правно лице из статуса контролисаног друштва прешло у статус придружено друштво.

На дан 31. децембра 2014. године Компанија је имала 2.968 запослених радника (31. децембра 2013. године било је 2.712 запослених). Квалификациона структура запослених на дан 31. децембра 2014. и 2013. године приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
II	18	18
III	75	59
IV	1,121	985
V	17	15
VI	466	366
VII	1,260	1,258
VIII	11	11
	2,968	2,712

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД**2.1. Основе за састављање и презентацију појединачних 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. Друштво 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. 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 појединачних финансијских извештаја.

Међутим, до датума састављања приложених појединачних 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 2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени обелодањени су у напмени 2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напмени 2.4.

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

- Друштво 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 појединачни финансијски извештаји не укључују сва обелодањивања предвиђена наведеним стандардом.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)**

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 појединачних финансијских извештаја Друштва, приложени појединачни финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Друштво је ове неконсолидоване финансијске извештаје саставило на основу и према захтевима закона и прописа Републике Србије где су улагања у зависна правна лица исказана по набавној вредности умањеној за евентуална обезвређења. Детаљнији приказ финансијског положаја Друштва може се добити увидом у консолидоване финансијске извештаје које ће Друштво саставити и предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије у законском року.

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

Друштво је у састављању ових појединачних финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3.

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

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);

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

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

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

- „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);
- 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);

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

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

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

- 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 појашњењесња формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

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

На дан објављивања ових појединачних 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).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

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

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

- 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 су 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 појединачних 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 елиминира 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. Добици и губици 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

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

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

- 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

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

2.6. Коришћење процењивања

Презентација појединачних 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 појединачних финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања појединачних финансијских извештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

а) Амортизација и амортизационе стопе

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

б) Исправка вредности потраживања

Друштво 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 ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.6. Коришћење процењивања (наставак)****в) Резервисане штете**

Свака пријављена штета се процењује појединачно од стране Друштва, 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.

г) Фер вредност финансијских инструмената

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

Пословна политика Друштва 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 Друштва 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 Друштва, износи у овим појединачним финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

д) 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, 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.

2.7. Извештавање по сегментима

Основни извештајни сегменти Друштва 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.8. Упоредни подаци**

Упоредни подаци представљају финансијске извештаје Друштва 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 и опрема

Земљишта, некретнине и опрема су материјална средства која Компанија 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 поштену (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. 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%

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.2. Некретнине и опрема (наставак)****3.2.1. Инвестиционе некретнине**

Инвестиционе некретнине Друштва су некретнине (земљишта или зграде – или делови зграда – или и једно и друго), које Друштво 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.

Друштво није вршило 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 Друштво 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, Друштво 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.3. Умањење вредности (наставак)**

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 Друштва, 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 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.

Учешћем у контролисано друштво сматра се улагање којим је Компанија стекла контролу над тим друштвом, односно уколико њено учешће у другом лицу износи преко 50% гласачких права.

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.

3.6. Финансијски инструменти

Редовна куповина и продаја финансијских средстава се признаје на датум трговања - датум када се Друштво обавезало 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.

а) 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.6. Финансијски инструменти (наставак)***а) Финансијска средства расположива за продају (наставак)*

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 Друштва 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.

б) 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 Друштва се приказују као приходи од камата. Све куповине и продаје хартија од вредности се рачуноводствено евидентирају у моменту трансакције.

в) Финансијска средства намењена трговању

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

- Сечена 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.

г) 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 наклада обрачунавају се применом ефективне каматне стопе на амортизовану вредност.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Финансијски инструменти (наставак)

е) *Краткорочна потраживања и пласмани (наставак)*

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.

Исправка вредности потраживања

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

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

За обрачун опште исправке вредности потраживања, Друштво 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 овог друштва ради измиривања обавеза према повериоцима у уговореним, односно прописаним роковима.

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

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.

д) *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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.6. Финансијски инструменти (наставак)***д) Готовина и готовински еквиваленти (наставак)*

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.

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

ђ) Остали дугорочни пласмани

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

е) Финансијске обавезе

Под финансијским обавезама сматрају се дугорочне обавезе (обавезе према повезаним правним лицима и правним лицима са узајамним учешћем, 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:

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

Приликом почетног признавања обавеза Друштво 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 Друштво мери све финансијске обавезе по амортизованој вредности, осим обавеза које држи ради трговања и деривата који представљају обавезе које мери по поштој вредности.

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у билансу стања Друштва, од момента када је Друштво уговорним одредбама везано за тај инструмент.

Финансијска средства престају да се признају када Друштво 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 Друштво 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 портфела.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.7. Преносне премије (наставак)**

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 којег је на основу поменуте одлуке донело Друштво.

3.8. Резервисане штете

Компанија врши резервисање за пријављене, а неликвидиране штете на основу појединачне процене износа штете, који ће Компанија 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.

Компанија 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:

- 1) на основу података о решеним и резервисаним насталим пријављеним а нерешеним штетама, неукључујући рентне штете (применом просечног трогодишњег коефицијента за настале непријављене штете) и
- 2) 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 Компаније 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 Компанија 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.10. Допринос за превентиву**

Средства превентиве представљају средства Компаније 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 Компаније.

3.11. Капитал

Капитал Друштва 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 Компаније (пословне и финансијске приходе) и добитке. Уобичајене односно редовне активности Компаније су све активности које Компанија 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.

а) 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 Друштва.

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 Друштва. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.12. Приходи (наставак)***б) Приходи по основу провизија реосигурања*

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

в) Приходи од инвестирања средстава осигурања

У приходе од инвестирања средстава осигурања спадају: приходи од зависних и 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.

г) 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.

д) 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 Компаније 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.

а) 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 Друштво и поступило.

б) 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.

в) 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Расходи (наставак)

г) 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.

д) Расходи по основу премија реосигурања представљају расходе реосигурања ризика код Друштва за реосигурање „Дунав-Ре“ а.д.о. Београд са којим Друштво има закључене уговоре о реосигурању.

ђ) 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 којом се друштво бави. Просечни меродавни технички резултат и стандардно одступање рачунају се на основу броја година дефинисаних у Одлуци.

е) 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 портфеља осигурања и математичке резерве по основу примљених саосигурања умањен за збир математичке резерве пренете у саосигурање и реосигурање.

ж) Трошкови спровођења осигурања

Компанија 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Расходи (наставак)

ж) Трошкови спровођења осигурања (наставак)

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 (гратис 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Расходи (наставак)

ж) Трошкови спровођења осигурања (наставак)

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.
- 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, Финансијска функција Компаније обезбеђује да се врсте трошкова наведене у претходном ставу евидентирају на припадајућој функционалној аналитици.

Компанија 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.

з) Расходи по основу инвестирања средстава осигурања

У расходе по основу инвестирања средстава осигурања спадају: расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и од заједничких подухвата, 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.

и) Финансијски расходи

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

ј) 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.13. Расходи (наставак)***к) 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.

л) 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, Компанија 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. Компанија 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, Компанија 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 у Компанији за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, ако је то за запосленог повољније.

Поред тога, Компанија је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Компанији. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде Компаније, 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 у Компанији.

Компанија 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 ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.16. Порези и доприноси

а) 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.

б) 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.

в) 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 ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА

У складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“, Друштво је извршило 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.

У хиљадама динара

**Ефекти исправке грешака на стање нераспоређене добити ранијих година /
(губитка до висине капитала) на дан 31. децембра 2012 . и 31. децембра
2013. године**

Стање губитка до висине капитала на дан 31. децембра 2012. године, пре корекција	<u>(1,411,798)</u>
--	--------------------

<i>Ефекти корекција који се односе на периоде пре 1. јануара 2013. године</i>	<u>(192,899)</u>
---	------------------

Стање губитка до висине капитала на дан 31. децембра 2012. године, кориговано	<u>(1,604,697)</u>
--	---------------------------

Извршено покриће губитка ранијих година по одлуци Скупштине акционара	1,411,798
---	-----------

Стање губитка до висине капитала на дан 1. јануара 2013. године, кориговано	<u>(192,899)</u>
--	-------------------------

<i>Ефекти корекција који се односе на 2013. годину (признати кроз нето резултат)</i>	<u>(3,957,450)</u>
--	--------------------

Стање губитка до висине капитала на дан 31. јануара 2013. године, Кориговано	<u>(4,150,349)</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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

Исправке грешака које се односе на пословну 2013. годину, у укупном нето износу од 3,957,450 хиљада динара, односе се на:

- 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 осталих дугорочних финансијских пласмана у износу од 267 хиљада динара.
- Обезвређење потраживања, пласмана и готовине за укупан износ од 2,933,500 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,
 - 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

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

	31. децембар 2012.	Корекција	1. јануар 2013.
	<i>пре корекције</i>		<i>кориговано</i>
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА	14,001,999	(70,692)	13,931,307
Нематеријална улагања (имовина)	394,393	-	394,393
Софтвер и остала права	339,256	-	339,256
Некретнине, постројења и опрема	10,417,903	-	10,417,903
Дугорочни финансијски пласмани	2,850,447	(70,692)	2,779,755
ОБРТНА ИМОВИНА	14,759,732	28,185	14,787,917
Залихе	30,785	-	30,785
Потраживања, пласмани и	12,173,703	28,185	12,201,888
Активна временска разграничења	1,899,032	-	1,899,032
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	656,212	-	656,212
УКУПНА АКТИВА	28,761,731	(42,507)	28,719,224
ПАСИВА			
КАПИТАЛ	9,616,049	(192,899)	9,423,150
Основни и остали капитал	5,953,275	-	5,953,275
Резерве	420,257	-	420,257
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације			
Нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	3,195,667	-	3,195,667
Нереализовани добити	86,240	-	86,240
Нераспоређена добит	1,372,408	-	1,372,408
Губитак до висине капитала	(1,411,798)	(192,899)	(1,604,697)
РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	19,145,682	150,392	19,296,074
Дугорочна резервисања	3,454,795	10,920	3,465,715
Одложене пореске обавезе	627,244	-	627,244
Краткорочне обавезе	2,808,585	139,472	2,948,057
Пасивна временска разграничења	6,034,845	-	6,034,845
Резервисане штете	6,220,213	-	6,220,213
УКУПНА ПАСИВА	28,761,731	(42,507)	28,719,224

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

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

	31. децембар 2013. <i>пре корекције</i>	Корекција	1. јануар 2014. <i>кориговано</i>
АКТИВА			
СТАПНА ИМОВИНА	14,746,464	(911,204)	13,835,260
Нематеријална улагања (имовина)	318,591	-	318,591
Софтвер и остала права	260,889	-	260,889
Некретнине, постројења и опрема	10,180,530	-	10,180,530
Дугорочни финансијски пласмани	3,986,454	(911,204)	3,075,250
ОБРТНА ИМОВИНА	14,324,594	(2,933,500)	11,391,094
Залихе	34,916	-	34,916
Потраживања, пласмани и готовина	12,176,320	(2,933,500)	9,242,820
Активна временска разграничења	1,780,382	-	1,780,382
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	332,976	-	332,976
УКУПНА АКТИВА	29,071,058	(3,844,704)	25,226,354
ПАСИВА			
КАПИТАЛ	9,448,268	(3,973,426)	5,474,842
Основни и остали капитал	5,953,275	-	5,953,275
Резерве	378,983	-	378,983
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	3,063,684	-	3,063,684
Нереализовани добити	101,973	-	101,973
Нераспоређена добит	143,252	(15,976)	127,276
Губитак до висине капитала	(192,899)	(3,957,450)	(4,150,349)
1. Губитак из ранијих година	(192,899)	-	(192,899)
2. Губитак текуће године	-	(3,957,450)	(3,957,450)
РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	19,622,790	128,722	19,751,512
Дугорочна резервисања	4,279,563	142,822	4,422,385
Одложене пореске обавезе	628,152	(4,183)	623,969
Краткорочне обавезе	3,242,529	(9,917)	3,232,612
Пасивна временска разграничења	5,656,716	-	5,656,716
Резервисане штете	5,815,830	-	5,815,830
УКУПНА ПАСИВА	29,071,058	(3,844,704)	25,226,354

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

Кориговани Биланс успеха за 2013. годину (у хиљадама динара):

	2013. пре корекције	Корекција	2013. кориговано
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
Пословни (функционални) приходи	16,323,756	32,137	16,355,893
Пословни (функционални) расходи	9,038,406	-	9,038,406
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	7,285,350	32,137	7,317,487
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ			
Приходи од инвестирања средстава осигурања	658,692	-	658,692
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	268,301	(233)	268,068
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	390,391	233	390,624
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	7,879,982	226,161	8,106,143
1, Трошкови прибаве	5,421,304	69,550	5,490,854
2, Трошкови управе	2,529,853	156,611	2,686,464
3, Остали трошкови спровођења осигурања	151,753	-	151,753
4, Провизија од реосигурања и ретроцесија	222,928	-	222,928
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	204,241	193,791	398,032
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	324,157	-	324,157
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	31,489	-	31,489
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	3,043,972	-	3,043,972
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	2,945,084	3,877,073	6,822,157
Остали приходи	51,903	-	51,903
Остали расходи	46,403	-	46,403
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	192,815	-	-
ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	-	3,878,049	3,878,049
Нето губитак пословања које се обуставља, негативни ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих периода	93,255	(93,255)	-
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	99,560	(99,560)	-
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	-	3,878,049	3,878,049
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1, Порез на добитак	85,453	-	85,453
2, Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1,869	4,183	6,052
НЕТО ДОБИТАК	15,976	(15,976)	-
НЕТО ГУБИТАК	-	3,957,450	3,957,450

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ 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. кориговано
Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1,354,519	1,262,589
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања:	16,197,324	16,265,778
- Осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено	1,362,161	1,414,773
- Осигурања моторних возила	8,826,539	7,692,209
- Остала неживотна осигурања	6,008,624	7,158,796
Укупно обрачуната премија:	17,551,843	17,528,367
Минус:		
Премија пренета у саосигурање - пасивна	424,725	187,653
Премија пренета у реосигурање	951,250	1,581,994
Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	842,219	-
Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	-	(217,447)
Укупно преносна премија:	2,218,194	1,552,200
Укупно приходи од премија осигурања и реосигурања	15,333,649	15,976,167

6. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. кориговано
Приходи од продате зелене карте	204,212	194,314
Приходи од услужне обраде и процене штета	354	539
Остали пословни приходи	11,780	12,432
Укупно приходи од послова повезаних са пословима осигурања	216,346	207,285

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

7. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	65,941	107,603
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	96,118	105,611
Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1,795	2,051
Приходи од камата	29,230	119,384
Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	82,662	59,576
Добици од продаје хартија од вредности	983	24,908
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	424,298	239,559
	701,027	658,692

8. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	2,851	5,882
Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	3,938	4,219
Губици при продаји хартија од вредности	-	30,058
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	16,387	102,791
Остали расходи по основу инвестиционе активности	134,442	125,118
	157,618	268,068

9. 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	362,353	627,010
Допринос за превентиву	298,337	352,697
Допринос Гарантном фонду	435,687	275,425
Резервисања за изравнање ризика	527,351	479,167
Остали расходи за дуг.резервисања и функционалне доприносе	356,433	278,933
	1,980,161	2,013,232

Износ на позицији остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 356,433 хиљаде динара односи се на издвајање од 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 ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године
10. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања:		
- <i>Осигурање живота и допунско осигурање</i>	1,072,233	325,241
Ликвидиране штете неживотних осигурања:	6,938,024	6,962,158
- <i>остала осигурања</i>	2,507,638	2,521,954
- <i>осигурање моторних возила</i>	3,572,087	3,540,991
- <i>незгода и здравство</i>	858,299	899,213
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	97,709	26,499
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	7,064	15,627
	8,115,030	7,329,525
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(83,304)	(56,159)
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(207,227)	(255,448)
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	679,814	745,484
	8,504,313	7,763,402

11. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Расходи од повећања резервисаних штета животних осигурања	4,282	(1,826)
Расходи од повећања резервисаних штета неживотних осигурања	(157,206)	(312,088)
Расходи од смањења резервисаних штета саосигурања, реосигурања и ретроцесија	13,503	270
	(139,421)	(313,644)

12. РЕГРЕС - ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Неживотна осигурања	327,404	387,152
Међународна карта осигурања	30,507	17,103
Продаја осигураних оштећених ствари	79	2,326
	357,990	406,581

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

13. 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 (напомена 40).

14. 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	537,999	511,437
	537,999	511,437

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

а) 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	465,772	487,614
Нето зараде	1,291,455	1,416,671
Порез на зараде	159,856	195,787
Доприноси на зараде	689,041	734,306
Дневнице и трошкови службених путовања	4,846	7,468
Трошкови превоза радника	53,478	54,510
Отпремнине	20,610	82,165
Јубиларне награде	16,036	17,860
Остали лични расходи	100,235	47,857
Добровољно пензионо осигурање	88,693	122,526
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	37,654	40,605
Одржавање	14,378	17,110
Закуп	269,402	221,615
Трошкови рекламе	865,931	968,853
Спонзорство	112,731	214,713
Репрезентација	139,296	45,618
Трошкови премија осигурања	73,079	76,387
Платни промет	58,390	12,921
Остали трошкови	747,023	611,653
Промена разграничених трошкова прибаве	(97,714)	114,615
	5,110,192	5,490,854

б) Трошкови управе

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	359,392	420,987
Амортизација	492,080	531,349
Нето зараде	665,149	732,753
Порез на зараде	83,452	102,454
Доприноси на зараде	345,858	366,432
Лична примања чланова Управног и Надзорног одбора	12,212	9,898
Дневнице и трошкови службених путовања	9,385	12,176
Трошкови превоза радника	24,842	24,313
Отпремнине	29,045	41,333
Јубиларне награде	11,947	8,190
Остали лични расходи	39,764	52,119
Добровољно пензионо осигурање	39,647	53,305
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	49,910	46,771
Одржавање	24,710	25,803
Закуп	29,480	29,960
Репрезентација	4,871	8,684
Трошкови премија осигурања	1,218	1,068
Платни промет	22,080	22,252
Трошкови резервисања за судске спорове	137,400	-
Трошкови резервисања за исплату накнада и других бенефиција запослених	31,152	40,006
Остали трошкови	-	156,611
	2,413,594	2,686,464

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)

в) Остали трошкови спровођења осигурања

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Трошкови пореза	40,563	40,535
Трошкови доприноса	50,145	111,218
	90,708	151,753

16. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ – Осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Приходи од камата животног осигурања	2	-
Приходи од камата неживотног осигурања	108,251	119,126
Позитивне курсне разлике	6,424	6,638
Приходи од дивиденди	6,195	7,563
Остали финансијски приходи	214,669	198,830
	335,541	324,157

17. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ – Осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Расходи камата	20,541	2,263
Негативне курсне разлике	9,024	5,197
Остали финансијски расходи	25,353	24,029
	54,918	31,489

18. 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. <i>кориговано</i>
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	412	55,180
Приходи од усклађивања вредности потраживања	1,024,782	2,988,792
	1,025,194	3,043,972

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

19. 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
Исправке вредности потраживања	1,171,059	4,915,257
Исправка вредности учешћа у капиталу	120,975	911,204
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	183,190	995,696
	1,475,224	6,822,157

20. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара 2014.		2013. кориговано
Нето губитак (у хиљадама динара)	(1,373,943)		(3,957,450)
Просечан пондерисани број акција	313.521		259.179
Основна/разводњена зарада по акцији (у динарима)	(4,382.30)		(1,526.92)

21. ПРИХОДИ И РАСХОДИ У ОБАВЉАЊУ ПОСЛОВА ОБАВЕЗНОГ ОСИГУРАЊА МОТОРНИХ ВОЗИЛА ОД АУТООДГОВОРНОСТИ И ЗА ШТЕТЕ ПРИЧИЊЕНЕ ТРЕЋИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. кориговано
Расходи		
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1,390,461	1,040,271
Накнаде штета, остале накнаде и резервисане штете неживотних осигурања	2,750,916	2,539,929
Трошкови амортизације и резервисања	250,292	210,541
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1,522,375	1,618,801
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1,495,802	1,675,034
Финансијски расходи	50,701	79,368
Остали расходи	11,862	24,075
Расходи по основу обезвређења имовине	317,264	617,160
Укупно расходи:	7,789,673	7,805,179
Приходи		
Приходи од премија осигурања, саосигурања и реосигурања неживотних осигурања	5,900,506	5,821,981
Приходи по основу учешћа саосигурања, реосигурања и ретроцесија у накнади штета неживотних осигурања	10,696	8,850
Приходи од укидања и смањења резервисања неживотних осигурања	774,385	1,067,278
Приходи од поврата пореских и других дажбина и приходи од премија, субвенција, дотација, донација и друго	759	110
Други пословни приходи	285,272	311,705
Финансијски приходи	218,112	196,862
Остали приходи	35,228	28,091
Приходи од усклађивања вредности имовине	153,946	805,140
Укупно приходи:	7,378,904	8,240,017
ДОБИТАК / (ГУБИТАК):	410,769	(434,838)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

21. ПРИХОДИ И РАСХОДИ У ОБАВЉАЊУ ПОСЛОВА ОБАВЕЗНОГ ОСИГУРАЊА МОТОРНИХ ВОЗИЛА ОД АУТООДГОВОРНОСТИ И ЗА ШТЕТЕ ПРИЧИЊЕНЕ ТРЕЋИМ ЛИЦИМА (наставак)

Приказани резултат се односи на све приходе и расходе који су директно везани за тарифе 26 и 29, укључујући и део прихода и расхода који се не могу директно везати за одређену тарифу/врсту осигурања, већ се помоћу кључева алоцирају на све врсте осигурања (Одлука о начину утврђивања ТСО, извора за покриће ТСО, евидентирања аналитика трошкова прибаве, управе, извиђаја, процене и ликвидације штета, критеријумима о начину расподеле индиректних прихода и расхода и додатним аналитикама по појединим билансним категоријама).

Уколико би посматрали приходе и расходе који су директно опредељени на тарифе 26 и 29, без алокације нераспоређених износа по врстама осигурања применом кључева, финансијски резултат из послова аутоодговорности за период I-XII 2014. године би износио 2,036,180 хиљада динара.

Укупна провизија дата за продају полиса осигурања од аутоодговорности у периоду I-XII 2014. године износи 168,008 хиљада динара. Учешће трошкова провизије у оствареној бруто премији износи 2,4%. Уколико се у износ трошка провизије укључи и део трошкова који није директно алоциран на тарифу 26, трошкови провизије износе 188,820 хиљада динара и њихово учешће у бруто премији износи 2,7%. У оба случаја трошкови провизије за продају полиса осигурања од аутоодговорности не износе више од 5% бруто премије тог осигурања, што је у складу са Законом о обавезном осигурању у саобраћају (члан 45).

22. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**а) Компоненте пореза на добитак**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. кориговано
Текући порез – порески расход периода	-	(85,453)
Одложени порески приходи периода:	8,054	6,052
<i>Повећање одложених пореских средстава</i>	2,134	3,019
<i>Повећање одложених пореских обавеза</i>	-	1,160
<i>Смањење одложених пореских обавеза</i>	5,920	4,193
	8,054	(79,401)

б) Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	2014.	2013. кориговано
(Губитак) пре опорезивања	(1,381,997)	(3,878,049)
Порез на добитак обрачунат по стопи од 15%	(207,300)	(581,707)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	190,145	775,140
Искоришћени порески губици ранијих година	-	(107,980)
Остало	1,047	(6,052)
	(8,054)	79,401

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

22. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Одложена пореска средства и обавезе

На дан 31. децембра 2014. године одложене пореске обавезе износе 633,755 хиљада динара. Од наведеног износа, 624,180 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 финансијским извештајима.

Износ од 33,554 хиљаде динара настао је по основу нереализованих добитака / губитака по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају, док је по основу резервисања за отпремнине запослених креирано одложено пореско средство у износу од 23,979 хиљада динара.

Преглед непризнатих одложених пореских средстава по основу пореских губитака и пореских кредита дат је у наредном прегледу:

	Година истека	У хиљадама динара	
		31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Пренети порески губици:			
-2014	2019	114,366	-
		114,366	-
Пренети порески кредити:			
-2013	2021	18,316	18,316
-2014		-	-
		18,316	18,316

г) Потраживања за више плаћен порез на добитак

Потраживања за више плаћен порез на добитак исказана на дан 31. децембра 2014. године у износу од 105,648 хиљада динара (31. децембра 2013. године – 33,980 хиљада динара), настала су као последица плаћања аконтација за порез на добитак по основу пореског биланса и пореске пријаве пореза на добитак за 2013. годину и 2012. годину, при чему је у финансијским извештајима Друштва за наведене године, пре извршених корекција обелодањених у напомени 4 исказан нето добитак, односно по обрачуна пореза на добит, опорезива добит.

23. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

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

Кориговано	Лиценце	Остала нематеријална улагања	Софтвери у употреби	Нематеријална улагања у припреми	У хиљадама динара	
					Аванси за нематеријална улагања	Укупно
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Стање 1. јануар 2013. године	440,478	2,276	758,221	177,445	991	1,379,411
Повећања током године	-	-	-	37,549	2,534	40,083
Отуђења и расходовање	(28,652)	-	-	-	-	(28,652)
Активирања	-	-	56,491	(56,491)	-	-
Стање 31. децембар 2013.	411,826	2,276	814,712	158,503	3,525	1,390,842
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Стање 1. јануар 2013. год.	224,522	2,276	418,964	-	-	645,762
Амортизација	59,394	-	135,640	-	-	195,034
Отуђења и расходовање	(28,652)	-	-	-	-	(28,652)
Остало	-	-	(781)	-	-	(781)
Стање 31. децембар 2013.	255,264	2,276	553,823	-	-	811,363
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ						
31. децембар 2013. год.	156,563	-	260,889	158,503	3,525	579,480
31. децембар 2012. год.	215,957	2,276	336,980	177,445	991	733,649

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

23. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

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	2,276	814,712	158,503	3,525	1,390,842
Повећања током године	-	-	-	150,097	17,652	167,749
Смањења током године	-	-	-	-	(21,162)	(21,162)
Отуђења и расхоровање	(9,555)	-	-	-	-	(9,555)
Активирања	122,406	-	2,587	(124,993)	-	-
Стање 31. децембар 2014.	524,677	2,276	817,299	183,607	15	1,527,874
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Стање 1. јануар 2014. год.	255,264	2,276	553,823	-	-	811,363
Амортизација	61,091	-	104,945	-	-	166,036
Отуђења и расхоровање	(159)	-	-	-	-	(159)
Стање 31. децембар 2014.	316,196	2,276	658,768	-	-	977,240
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ						
31. децембар 2014. год.	208,481	-	158,531	183,607	15	550,634
31. децембар 2013. год.	156,563	-	260,889	158,503	3,525	579,480

Повећање вредности лиценци током 2014. године у износу од 122,406 хиљада динара односи се 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 и припадајућу лиценцу у припреми. Тренутно стање информационог система везано за животно 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 даљи развоја информационог система. 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 резултирао 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

23. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

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.

24. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

Табела кретања на рачунима некретнина и опреме током 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.	25,806	6,339,641	1,841,866	94,303	49,134	8,892	8,359,643
Повећања током године	-	-	-	-	97,704	4,023	101,726
Активирање	-	16,074	66,899	142	(83,115)	-	-
Отуђења и расхоровање	-	(6,500)	(80,010)	-	-	-	(86,510)
Остало	-	-	(30)	-	-	(7,925)	(7,955)
Стање 31. децембар 2013.	25,806	6,349,214	1,828,725	94,445	63,723	4,991	8,366,904
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ							
Стање - 1. јануар. 2013.	-	-	1,317,741	215	383	5,003	1,323,336
Амортизација	-	179,673	162,092	-	-	-	341,765
Отуђења и расхоровање	-	(3,265)	(71,751)	-	-	-	(74,416)
Остало	-	-	-	-	-	(67)	(67)
Стање 31. децембар 2013.	-	176,408	1,408,082	215	383	4,936	1,590,024
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ							
31. децембар 2013. год.	25,806	6,172,806	420,643	94,230	63,340	55	6,776,880
31. децембар 2012. год.	25,806	6,339,647	524,125	94,088	48,751	3,889	7,036,307

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

24. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ (наставка)

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

	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.	25,806	6,349,214	1,828,725	94,445	63,723	4,991	8,366,904
Повећања током године	-	-	-	-	86,436	2,014	88,450
Активирање	-	13,135	61,844	-	(74,314)	(665)	-
Отуђења и расхоровање	-	-	(82,048)	(1,577)	(42)	-	(83,667)
Пренос са инвестиционих некретнина	-	95,303	-	-	-	-	95,303
Стање 31. децембар 2014.	25,806	6,457,652	1,808,521	92,868	75,803	6,340	8,466,990
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ							
Стање - 1. јануар. 2014.	-	176,408	1,408,082	215	383	4,936	1,590,024
Амортизација	-	181,131	144,912	-	-	-	326,043
Отуђења и расхоровање	-	-	(79,296)	-	-	-	(79,296)
Остало	-	-	-	-	-	55	55
Стање 31. децембар 2014.	-	357,539	1,473,698	215	383	4,991	1,836,826
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ							
31. децембар 2014. год.	25,806	6,100,113	334,823	92,653	75,420	1,349	6,630,164
31. децембар 2013. год.	25,806	6,172,806	420,643	94,230	63,340	55	6,776,880

25. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		<i>Кориговано</i>
Почетно стање - 1. јануар	3,403,650	3,381,596
Повећања	1,853	84,185
Отуђења и расхоровање	(13,739)	7,225
Пренос на некретнине које користи власник	(95,303)	(2,772)
Остало	-	(66,584)
Крајње стање - 31. децембар	3,296,461	3,403,650

На следеће инвестиционе некретнине стављена је хипотека, тако да наведене некретнине нису узете у покриће техничких резерви:

Опис објекта	Адреса објекта	врста / намена	У хиљадама динара
			31. децембар 2014.
Уб, Дунав центар, Уг. 5922/26.7.07; Анекс 6587/8.8.07.	"Тамнава" Уб	Технички преглед	9,369
Уб, Дунав центар, земљиште, ЛН 920 к.п. 608/57	"Тамнава" Уб	Грађевинско земљиште	1,285
Јагодина, уг. бр 3278/2000	Крагујевач. октобра 46/1, Јагодина	Стан	921
			11,575

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

25. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

26. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

		У хиљада динара	
	% учешћа	31. децембар 2014.	31. децембар 2013. <i>Кориговано</i>
Учешћа у капиталу зависних правних лица:			
Дунав банка а.д. Београд		-	1,064,179
Дунав РЕ а.д., Београд	92,65%	433,626	433,626
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	66,82%	125,515	125,515
Дунав ауто д.о.о., Београд	100,00%	205,230	205,230
Дунав Друштво за управљање добровољним пензијским фондом	100,00%	229,470	229,470
Дунав Стокброкер а.д., Београд	100,00%	57,722	57,722
Дунав осигурање ад, Бања Лука	76,34%	649,836	649,836
		1,701,399	2,765,578
Учешћа у капиталу придружених правних лица:			
Дунав банка а.д. Београд	32,76%	1,427,460	-
Инвестиције које се држе до доспећа:			
Дугорочне државне хартије од вредности		1,603,426	1,359,922
Остало:			
Учешћа у капиталу других правних лица		624,605	615,232
Дати депозити и кауције		4,226	4,188
Депозити за гаранције МКО		50,393	48,007
Остали дугорочни пласмани		6,184	5,862
		685,408	673,289
		5,417,693	4,798,789
Исправка вредности зависних правних лица:			
Дунав банка а.д. Београд		-	(628,997)
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд		(125,329)	(125,329)
Дунав ауто д.о.о., Београд		(126,163)	(126,163)
Дунав осигурање ад, Бања Лука		(234,210)	(234,210)
		(485,702)	(1,114,699)
Исправка вредности придружених правних лица:			
Дунав банка а.д. Београд		(739,978)	-
Исправка вредности дугорочних финансијских пласмана:			
Учешћа у капиталу других правних лица		(560,155)	(550,783)
Дати депозити и кауције		(4,226)	(4,188)
Депозити за гаранције МКО		(50,393)	(48,007)
Остали дугорочни пласмани		(6,184)	(5,862)
		(620,958)	(608,840)
		(1,846,638)	(1,723,539)
		3,571,055	3,075,250

Компанија је у 2014. години урадила корекцију почетног стања, у смислу признавања обезвређења учешћа у капиталу повезаних и других правних лица, у складу са МРС 8, а што је обелодањено у напмени 4 уз финансијске извештаје.

Корекција обезвређења учешћа у капиталу повезаних правних лица извршена је на бази усклађивања нето књиговодствене вредности учешћа у капиталу повезаних правних лица са припадајућом нето имовином повезаних правних лица.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

26. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

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, извршено је прекњижавање учешћа у капиталу Дунав банке са конта 03002000-Учешће у капиталу зависних правних лица-акције којима се тргује на конто 03102000-Учешће у капиталу осталих повезаних (придружених) правних лица-акције којима се тргује.

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.

Компанија је, сходно наведеној Одлуци НБС, извршила прекњижавање акција расположивих за продају са конта 03201000 (акције Комерцијалне банке и РТЦ Шабац) на следећи начин: акције РТЦ Шабац прекњижене су на конто 03810000-Учешће у капиталу осталих правних лица и ХОВ расположиве за продају-акције којима се тргује, а акције Комерцијалне банке прекњижене су на конто 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 118.937.720,00 РСД односно 46,05%, док је вредност акција емитента РТЦ Шабац остале на истом нивоу.

Такође, сходно наведеној Одлуци НБС о контном оквиру, извршено је прекњижавање учешћа у капиталу осталих правних лица са конта 03200000 на конто 03810000-учешће у капиталу осталих правних лица и ХОВ расположивих за продају-акције којима се тргује. У 2014.г. књиговодствено је евидентирано учешће у капиталу друштва Банат а.д., Банатски Карловац у износу од 9.994 хиљада РСД које је стечено по основу конверзије потраживања у капитал након усвојеног плана реорганизације, а који је одобрен Решењем Привредног суда у Панчеву СТ. 21/2012 од 23.07.2012.г., правоснажно 14.03.2013.г. Наведено учешће је у потпуности исправљено. На основу позива за достављање понуде за откуп удела у Привредном друштву Хисар доо Београд и добијене сагласности Агенције за осигурање депозита, Компанија је продала удео од 0,04% у капиталу наведеног друштва, а сходно обавештењу Секретаријата за привреду од 03.11.2014.г. о откуп у свих акција у власништву акционара ПКБ а.д. Падинска Скела, продате су и акције ПКБа.

На позицији дугорочних државних ХоВ (инвестиције које се држе до доспећа) дошло је до повећања за 17.91% што је последица додатних инвестирања средства у току 2014.године у дугорочне купонске обвезнице чија је укупна номинална вредност 7.558.000,00 ЕУР и то:

- дана 21. фебруара 2014. године купљене су обвезнице у износу од 1.048.111,91 ЕУР, чије је доспеће 2017. године, а номинална вредност 1.052.000,00 ЕУР, уз купонску стопу од 4,5% односно ефективну годишњу стопу од 4,63%, са годишњим плаћањем купона
- дана 28. марта 2014. године купљене су обвезнице у износу од 5.962.335,42 ЕУР, чије је доспеће 2016. године, а номинална вредност 5.889.000,00 ЕУР, уз купонску стопу од 4,5% односно ефективну годишњу стопу од 3,84%, са годишњим плаћањем купона
- дана 31. јула 2014. године купљене су обвезнице у износу од 619.819,32 ЕУР, чије је доспеће 2016.године, а номинална вредност главнице износи 617.000 ЕУР, уз купонску стопу од 4,0% односно ефективну годишњу стопу од 3,76%, са годишњим плаћањем купона.

Дугорочне купонске обвезнице са доспећем 2015.г. укупне номиналне вредности 6.293.000,00 ЕУР, су у току 2014.г. прекњижене на краткорочне финансијске пласмане с обзиром да им је преостали рок доспећа краћи од годину дана. Такође су прекњижени и трезорски записи укупне номиналне вредности 3.603.000,00 ЕУР који су купљени у току 2014.г. с обзиром да им је преостали рок доспећа краћи од годину дана.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

27. ПОТРАЖИВАЊА

	31. децембар 2014.	У хиљадама динара 31. децембар 2013. <i>Кориговано</i>
Потраживања по основу:		
- премије животних осигурања	337,072	233,039
- премије неживотних осигурања	6,372,194	6,946,692
- премије саосигурања у земљи	33,191	13,915
- учешћа у накнади штета у земљи	131,860	6,432
- права на регрес у иностранству	1,596	603
- права на регрес у земљи	810,335	753,347
- услужно исплаћених штета	19,164	24,308
Дати аванси за штете из осигурања	248,381	235,251
Потраживања од повезаних правних лица	5,957	16,071
Потраживања за камате на доспеле премије	596,008	676,775
Потраживања за остале камате	89,668	47,877
Потраживања од запослених	61,738	101,648
Потраживања по осн. административних абрана АО	15,723	18,047
Остала потраживања	3,338,742	2,019,363
	12,061,629	11,093,368
Исправка вредности потраживања:		
- по основу премије животних осигурања	(287,022)	(138,306)
- по основу премије неживотних осигурања	(4,612,181)	(5,120,870)
- по основу премије саосигурања	(28,119)	(7,165)
- по основу права на регрес	(739,718)	(656,303)
- по основу услужно исплаћених штета	(14,480)	(15,173)
- по основу потраживања од повезаних правних лица	(5,957)	(16,071)
- по основу камата на доспеле премије	(586,941)	(623,555)
- по основу осталих камата	(87,737)	(46,204)
- по основу потраживања од запослених	(660)	(660)
- по основу датих аванса за штете из осигурања	(122,018)	(101,488)
- по основу осталих потраживања	(3,303,128)	(1,953,413)
	(9,787,961)	(8,679,208)
	2,273,668	2,414,160

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

27. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Потраживања према рочности доспећа

У хиљадама динара

	31. децембар	Премија осигурања	Премија саосигурања	Учешће у накнади штета	Регреси	Камата	Остала потражи- вања	Укупно
Недоспело	2013	1,580,864	-	2,664	54,308	-	157,019	1,794,855
	2014	1,371,970	29,370	112,008	57,773	55	465,720	2,036,896
0 - 60	2013	656,737	5,970	3,768	29,072	3,124	56,587	755,258
	2014	580,798	2,250	19,853	23,643	1,167	13,549	641,260
60 - 90	2013	232,433	-	-	22,675	2,483	12,063	269,654
	2014	227,860	68	-	5,891	474	25,530	259,823
90 и више	2013	4,709,697	7,945	-	647,895	671,168	2,236,896	8,273,601
	2014	4,528,638	1,504	-	724,623	594,312	3,274,573	9,123,650
СВЕГА	2013	7,179,731	13,915	6,432	753,950	676,775	2,462,565	11,093,368
	2014	6,709,266	33,192	131,861	811,930	596,008	3,779,372	12,061,629

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

28. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		Кориговано
<i>Финансијска средства расположива за продају:</i>		
Власничке хартије од вредности расположиве за продају	630,164	511,227
<i>Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз БУ:</i>		
Дужничке хартије од вредности - државне ХоВ	45,512	110,807
Власничке хартије од вредности	461,261	446,118
	506,773	556,924
Краткорочни депозити код банака	250,832	2,360,016
<i>Остали краткорочни финансијски пласмани:</i>		
Државне ХоВ - део који доспева до 1 год.	1,210,390	277,415
Депозити код Дунав банке	215,411	292,658
Корпоративне обвезнице	1,522,008	1,386,325
Остали краткорочни пласмани	21,140	19,459
	2,968,949	1,975,857
Укупно краткорочни пласмани, бруто	4,356,718	5,404,024
<i>Исправка вредности финансијских средстава расположивих за продају:</i>		
Власничке хартије од вредности расположиве за продају	(252,957)	(252,957)
<i>Исправка вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха:</i>		
Дужничке хартије од вредности - државне ХоВ	(226)	(226)
Власничке хартије од вредности	(315,544)	(311,606)
	(315,770)	(311,832)
<i>Исправка вредности краткорочних депозита код банака:</i>		
Универзал банка а.д. у стечају	-	(1,127,246)
Исправка вредности осталих краткорочних финансијских пласмана:		
Корпоративне обвезнице	(1,345,021)	(1,163,933)
Остали краткорочни пласмани	(21,040)	(19,459)
	(1,366,061)	(1,183,392)
Укупно краткорочни пласмани, исправка вредности	(1,934,788)	(2,875,427)
Укупно краткорочни пласмани, нето	2,421,930	2,528,597

Компанија је у 2014. години урадила корекцију почетног стања у складу са МРС 8 што је обелодањено у напомени 4 уз финансијске извештаје.

Корекција обухвата обезвређења учешћа у капиталу осталих правних лица (Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха-власничке хартије од вредности) која су последица усклађивања нето књиговодствене вредности учешћа у капиталу осталих правних лица са припадајућом нето имовином тих правних лица. Такође је извршена и корекција код депозита Универзал банке и код корпоративних обвезница.

Краткорочни финансијски пласмани у 2014.години бележе смањење у нето износу од 4,22% што је највећим делом последица прокњижене исправке вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

28. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

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.

Позиција Краткорочни депозити код банака бележи смањење вредности од 79,65%, што је највећим делом последица исправке вредности депозита Универзал банке у стечају, а такође и разорочења девизних депозита за потребе куповине државних хартија од вредности деноминираних у ЕУР. На дан 31.12.2014.године Компанија има 250.832 хиљада динара пласираних у орочене динарске и девизне депозите, од чега се 60.000 хиљада динара односи на динарске депозите, а 190.832 хиљада динара се односи на девизне депозите.

Извршни одбор Народне банке Србије је на седници одржаној 31.01.2014.године донео одлуку о одузимању дозволе за рад Универзал банци, а Привредни суд у Београду је решењем Ст. 19/2014 од 03.02.2014.године отворио поступак стечаја над банком.

Компанија је код Универзал банке, у тренутку отварања стечаја, имала укупно 10,5 милиона ЕУР у ороченим девизним депозитима, 214.066,65 ЕУР на девизном рачуну и 102.750.936,12 РСД на динарском рачуну. У табели су приказани девизни депозити који су били орочени код Универзал банке у тренутку отварања стечаја:

Износ у ЕУР	Датум орочења	Датум доспећа
3.500.000	10.10.2013	10.01.2014
5.000.000	15.10.2013	15.01.2014
2.000.000	29.10.2013	29.01.2014
10.500.000		

На основу Закључка и Одлука Извршног одбора Компаније, Универзал банци су достављени захтеви за разорочење средстава о њиховом доспећу. С обзиром да достављени захтеви нису могли бити реализовани, Извршни одбор је донео Одлуку којом се одобрава реорочење доспелих средстава, уз додатни захтев да се депонована средства обезбеде залогом над државним хартијама од вредности које су у власништву Универзал банке. У складу са Одлуком, Универзал банци је достављен Захтев за корекцијом достављених понуда за орочење средстава, којим би се као додатно средство обезбеђења депонованих средстава обезбедила и залогом над обвезницама старе девизне штедње односно другим дужничким хартијама од вредности чији је издавалац Република Србија, а које су у власништву Универзал банке, о чему би се закључио Уговор о залози. На достављени захтев није добијен одговор до отварања стечајног поступка, а доспела средства Компаније по основу орочених депозита код Универзал банке нису трансферисана на другу банку до отварања стечајног поступка.

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.

При томе, 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

Компанија је изабрана за члана одбора поверилаца, а стечајни поступак је у току.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

28. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Компанија, као део редовних активности, 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 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.

Компанија је, сходно горе наведеној Одлуци НБС, извршила прекњижавање депозита код Дунав банке са конта 23000000 на конто 23840000.

Државне ХоВ које се држе до доспећа са доспећем до једне године

Позиција Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха-Дужничке хартије од вредности – државне ХоВ у укупном износу од 1,210,390 хиљада динара обухватају обвезнице старе девизне штедне серије А2015 и А2016 у износу од 779,648 хиљада динара, као трезорске записе у износу од 430,742 хиљаде динара - део који доспева до једне године..

У мају, о доспећу, наплаћена је обвезница старе девизне штедне серије А2014 у укупном номиналном износу од 621.002 ЕУР. Укупна номинална вредност обвезница старе девизне штедне серије А2015 и А2016 на дан 31.12.2014. године износи 382.182 ЕУР, а тржишна вредност обвезница (књиговодствена) износи 365.464,10 ЕУР односно 45.512 хиљада динара.

Компанија је током 2014. године пласирала средства у трезорске записе чија укупна номинална вредност износи 3.603.000,00 ЕУР и то:

- 05.03.2014. године средства у износу од 23.213,04 ЕУР у трезорске записе са роком доспећа 11.03.2015. године чија је номинална вредност 24.000,00 ЕУР;
- 30.04.2014. године средства у износу од 996.720,70 ЕУР у трезорске записе са роком доспећа 06.05.2015. године чија је номинална вредност 1.030.000,00 ЕУР;
- 11.06.2014. године средства у износу од 2.467.865,33 ЕУР у трезорске записе са роком доспећа 17.06.2015. године чија је номинална вредност 2.549.000,00 ЕУР.

Процењена вредност (књиговодствена) наведених трезорских записа-део који доспева до 1.год на дан 31.12.2014.г. износи 3.561.085,10 ЕУР, односно 430,742 хиљаде динара. Трезорски записи су иницијално књижени на дугорочним пласманима, али су прекњижени на позицију краткорочних пласмана с обзиром да им је рок доспећа постао краћи од годину дана. Из истог разлога су са дугорочних пласмана прекњижене на краткорочне пласмане и дугорочне купонске обвезнице са доспећем 2015.

Компанија је у 2014.г. наплатила о доспећу дугорочне купонске обвезнице-део који доспева до 1.год и то:

- дана 02.06.2014.г. наплаћена је главница номиналне вредности 800.000,00 ЕУР;
- дана 09.06.2014.г. наплаћена је главница номиналне вредности 1.000.000,00 ЕУР;
- дана 28.07.2014.г. наплаћена је главница номиналне вредности 600.000,00 ЕУР.

Процењена вредност (књиговодствена) купонских државних обвезница-део који доспева до 1.год на дан 31.12.2014. износи 6.445.590,66 ЕУР односно 779.648 хиљада динара.

Корпоративне обвезнице

Нето вредност корпоративних обвезница (након исправке вредности) у оквиру позиције осталих краткорочних финансијских пласмана на дан 31.12.2014. износи 176.987 хиљада динара. Компанија као средства обезбеђења има примљене менице емитената обвезница, менице јемаца, али и уписане хипотеке и залогe на покретним стварима у власништву емитената или јемаца.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

28. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Корпоративне обвезнице (наставак)

У току 2014. године, као и у претходном периоду, Извршни и Надзорни одбор Компаније су редовно обавештавани о стању потраживања по основу корпоративних обвезница, роковима доспећа, проблемима око наплате, и другим информацијама од значаја за предузимање даљих мера и активности, поводом чега је донето више Закључака и Одлука по којима је поступано. Због немогућности наплате потраживања по основу корпоративних обвезница редовним путем, Компанија је активирала менице редовним и судским путем и покренула поступке активирања хипотека и залога на покретним стварима, а у ситуацијама покретања предстечајног поступка у складу са УППР-ом поднела евентуалне приговоре на исте (Пупин телеком, Тигар, Еурополис 011, Интеркомерц, Котекс), односно извршила пријаву потраживања у ситуацијама покретања стечајног поступка (Фармаком) или поступка реорганизације код Агенције за приватизацију (Галеника).

Судске спорове, односно процедуре око наплате потраживања путем залог и хипотеке води Функција за правне послове Компаније.

Компанија је дана 23.06.2014.г., о доспећу, наплатила динарску обвезницу са валутном клаузулом емитента Ваљаоница бакра Севојно III емисије у износу од 207.910 хиљада динара. Средства од наплаћене корпоративне обвезнице су, у складу са Протоколом о реструктурирању дуга путем издавања обвезница, наш бр. 8689 од 29.06.2012.г. и Одлуком Надзорног одбора Компаније, реинвестирана у нову динарску обвезницу са валутном клаузулом Ваљаонице бакра Севојно IV емисије, номиналне вредности 1.800.000,00 ЕУР (динарска противвредности од 207.835 хиљада динара), са каматном стопом 6,5% годишње на девизни еквивалент и доспећем од 360 дана, уз менице емитента и јемаца као средство обезбеђења. Компанија је у пословним књигама делимично исправила потраживања за наведену корпоративну обвезницу IV емисије за износ који представља разлику између њене номиналне вредности и номиналне вредности обвезнице V емисије коју је Компанија, сходно наведеном Протоколу, у обавези да купи у 2015.години.

Стање потраживања по основу корпоративних обвезница (основни conto, исправка вредности и књиговодствена вредност) по емитентима на дан 31.12.2014. г. приказано је у следећој табели:

РБ	Емитент	МБ	Укупно бруто књиговод. вредност - conto 2383	Исправка вредности - conto 23906300	Нето књиговодствена вредност	Доспеће главнице
	1	2	3	4	5=3-4	6
1	Застава промет I емисија	07250053	2.360.473,21	2.360.473,21	0,00	13.07.2011
	Застава промет III емисија	07250053	32.259.221,60	32.259.221,60	0,00	16.06.2012
	Укупно Застава промет		34.619.694,81	34.619.694,81	0,00	
2	MBM Моторс II емисија	08758131	19.420.789,91	19.420.789,91	0,00	26.03.2012
3	WEG Tehnology I емисија	17333399	92.512.698,43	92.512.698,43	0,00	30.04.2012
4	Pupin Telecom III емисија	07026587	37.479.304,23	37.479.304,23	0,00	09.12.2012
5	Еурополис 011 IV емисија	20767499	128.802.622,00	128.802.622,00	0,00	25.02.2013
6	Галеника XIII емисија	07726325	68.497.646,26	68.497.646,26	0,00	25.03.2013
	Галеника XV емисија	07726325	102.324.086,02	102.324.086,02	0,00	20.05.2013
	Укупно Галеника		170.821.732,28	170.821.732,28	0,00	
7	Интеркомерц VIII емисија	07024584	73.030.587,58	73.030.587,58	0,00	28.09.2013
	Интеркомерц V емисија	07024584	59.946.366,19	59.946.366,19	0,00	24.10.2013
	Интеркомерц VI емисија	07024584	90.175.306,53	90.175.306,53	0,00	26.12.2013
	Укупно Интеркомерц		223.152.260,30	223.152.260,30	0,00	
8	Котекс I емисија	06011101	61.809.496,56	61.809.496,56	0,00	14.10.2013
	Котекс V емисија	06011101	48.009.624,17	48.009.624,17	0,00	23.12.2013
	Котекс III емисија	06011101	61.574.050,02	61.574.050,02	0,00	27.12.2013
	Укупно Котекс		171.393.170,75	171.393.170,75	0,00	
9	Фармаком XXV емисија	17184865	348.579.491,26	348.579.491,26	0,00	11.01.2014
10	Тигар - уговор о рег. дуга	07187769	74.693.764,21	74.693.764,21	0,00	28.03.2014
11	Ваљаоница бакра IV емисија	07606273	220.532.032,59	43.544.988,00	176.987.044,59	18.06.2015
Укупно			1.522.007.560,77	1.345.020.516,18	176.987.044,59	

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

28. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Власничке хартије од вредности

Позиција Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха-Власничке хартије од вредности обухвата акције којима се тргује чија књиговодствена вредност на дан 31.12.2014.године износи 145.717 хиљада динара (након умањења за формирану исправку вредности), што представља повећање у односу на крај претходне године за 8,33%. Промена вредности је последица промене вредности акција које Компанија поседује у портфолиу 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.

28.1. Ефекти по основу продаје, свођења на тржишну вредност и курсне разлике по основу пласмана у земљи дугорочних и краткорочних финансијских пласмана:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		<i>Кориговано</i>
Приходи и расходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха		
Приходи	82,662	59,576
Расходи	(3,938)	(4,219)
Нето ефекат	78,724	55,357
Добици и губици од продаје хартија од вредности		
Добици	983	24,908
Губици	-	(30,058)
Нето ефекат	983	(5,150)
Курсне разлике из активности инвестирања		
Позитивне курсне разлике	424,298	239,559
Негативне курсне разлике	(16,387)	(102,791)
Нето ефекат	407,911	136,768
Остали приходи и расходи по основу инвестиционе активности		
Приходи	-	-
Расходи	(134,442)	(125,118)
Нето ефекат	(134,442)	(125,118)

28.2. Краткорочни финансијски пласмани у иностранству

На дан 31.12.2014. године, Компанија нема пласмане у иностранству.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

29. СТРУКТУРА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ ОСНОВНИХ СРЕДСТАВА, ПЛАСМАНА И ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама динара

Кonto исправке вредности потраживања	1. јануар 2014. <i>кориговано</i>	Повећање исправке вредности у току године	Смањење исправке вредности у току године	31. децембар 2014.
- исправка вредности конц.патен.лицен. и сл.	255,264	61,091	(159)	316,196
- исправка вредности софтвера	553,823	104,945	-	658,768
- исправка вредности осталих нематеријалних улагања	2,276	-	-	2,276
- и.в. грађевинских објеката који служе за обављање делатности	176,408	181,131	-	357,539
- исправка вредности опреме	1,408,082	144,912	(79,296)	1,473,698
- исправка вредности инвестиционих некретнина	453	-	-	453
- исправка вредности осталих некретнина и опреме	215	-	-	215
- исправка вредности аванса за некретнине и опрему	4,936	-	(55)	4,991
- исправка вредности улагања на туђим основним средствима	383	-	-	383
Укупно исправка вредности основних средстава и нематеријалних улагања	2,401,840	492,079	(79,510)	2,814,519
- по основу учешћа у капиталу зависних и придружених правних лица	1,114,700	1,832,854	(1,721,874)	1,225,680
- по основу учешћа у капиталу осталих правних лица	802,976	10,757	(253,578)	560,155
- осталих дугорочних финансијских пласмана	105,810	5,475	(5,612)	105,673
Укупно исправка вредности дугорочних пласмана	2,023,486	1,849,087	(1,981,064)	1,891,509
- по основу премије животних и неживотних осигурања	5,259,176	-359,973	-	4,899,203
- по основу премије саосигурања у земљи	7,165	20,954	-	28,119
- по основу учешћа у накнади штета у земљи (саосигурања, реосигурања и ретроцесија)	23	5,751	-	5,774
- од осталих купаца и осталих потраживања	15,624	8,979	(15,506)	9,097
- по основу датих аванса за штете из осигурања у земљи	101,488	21,329	(799)	122,018
- по основу права на регрес	656,303	83,415	-	739,718
- за услужно извршени увиђај, процену, ликвидацију и исплату накнаде штета	15,173	14,359	(15,051)	14,481
- из односа са повезаним правним лицима	16,071	58,255	(68,370)	5,956
- за камату	669,760	34,183	(29,266)	674,677
- од запослених	660	-	-	660
- осталих потраживања	1,953,413	2,871,706	(1,520,991)	3,303,128
- краткорочних финансијских пласмана	2,622,470	1,849,908	(2,537,590)	1,934,788
Укупно исправка вредности потраживања	11,317,326	4,721,614	(4,187,573)	11,737,619
УКУПНО ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ:	15,742,652	7,062,780	(6,248,147)	16,443,647

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

30. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		Кориговано
Текући рачуни	5,036,761	2,053,236
Девизни рачуни	1,970,356	2,153,587
Благајна	-	7
Чекови	1,625	791
Депозити	55,035	52,162
Остала новчана средства	6,300	6,300
	7,070,077	4,266,083

31. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		Кориговано
Разграничени трошкови прибаве осигурања	1,875,705	1,777,991
Друга активна временска разграничења	30,188	2,391
	1,905,893	1,780,382

а) Унапред плаћени трошкови прибаве осигурања

Компанија 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 1.875.705 хиљада динара (31.12.2013. године разграничење је износило 1.777.991 хиљада динара).

Кретање на рачуну унапред плаћени трошкови прибаве осигурања:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		Кориговано
Почетно стање разграничених трошкова прибаве на дан 01.01.	1,777,991	1,892,606
Разграничени трошкови прибаве који се преносе у следећу год.	4,749,080	4,771,570
Укидање разграничених тр. из претходне год. (пренос на расходе текуће године)	4,651,366	4,886,185
Стање на дан 31.12.	1,875,705	1,777,991

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

32. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

Структура капитала након корекције почетног стања:

		У хиљадама динара на дан 31. децембра				
СТРУКТУРА КАПИТАЛА		2014	2013 након корекција	2013 пре корекција	2012 након корекција	2012 пре корекција
	КАПИТАЛ Укупно	8,993,007	5,474,842	9,448,268	9,423,150	9,616,049
I	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ	10,753,274	5,953,275	5,953,275	5,953,275	5,953,275
	1. Акцијски капитал	5,113,606	313,607	313,607	313,607	313,607
	2. Државни и друштвени капитал	5,508,247	5,508,247	5,508,247	5,508,247	5,508,247
	4. Остали капитал	131,421	131,421	131,421	131,421	131,421
III	РЕЗЕРВЕ	378,983	378,983	378,983	420,257	420,257
IV	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	2,936,163	3,063,684	3,063,684	3,195,667	3,195,667
V	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	203,070	101,973	101,973	86,240	86,240
VII	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ	261,784	127,276	143,252	1,372,408	1,372,408
	1. Нераспоређена добит ранијих година	261,784	127,276	127,276	1,372,408	1,372,408
	2. Нераспоређена добит текуће године	-	-	15,976	-	-
VIII	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	5,540,267	4,150,349	192,899	1,604,697	1,411,798
	1. Губитак из ранијих година	4,166,324	192,899	192,899		
	2. Губитак текуће године	1,373,943	3,957,450	-	1,604,697	1,411,798

Корекције капитала су описане у Напомени 4.

Друштвени и акцијски капитал

Друштвени капитал исказан у износу од 5.508.247 хиљада динара представља сопствене трајне изворе средстава за пословање Компаније 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

32. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

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 ЦРХОВ 26.12.2014. године, након чега је стање акцијског капитала Републике Србије:

Рб	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).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

32. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

	%	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
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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

32. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

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 издвајања Компаније намењених за финансирање куповине станова и других ванпословних објеката.

33. РЕЗЕРВЕ

Средства резерви Компаније образују се у складу са чланом 130. Закона о осигурању и Статутом Компаније. 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 378.983 хиљада динара. Почетно стање резерви, односно стање на дан 31.12.2013. године, износило је такође 378.983 хиљада динара.

34. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		<i>Кориговано</i>
Математичка резерва животног осигурања	2,846,059	2,945,048
Резервисања за изравнање ризика	1,481,966	1,030,282
Остала дугорочна резервисања	535,736	447,055
	4,863,761	4,422,385

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

	У хиљадама динара				
	Резервисања за изравнање ризика	Математичка резерва *	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде**	Резервисања за судске спорове у току	Укупно
<i>Кориговано</i>					
Стање, 1. јануар 2013. године	840,718	2,319,243	294,835	10,920	3,465,716
Повећања у току године	479,167	625,805	146,702	38,800	1,290,474
Смањења у току године	(289,603)		(44,201)		(333,804)
Стање, 31. децембар 2013. године	1,030,282	2,945,048	397,336	49,720	4,422,386
Стање, 1. јануара 2014. године	1,030,282	2,945,048	397,336	49,720	4,422,386
Повећања у току године	527,351		31,152	137,400	695,903
Смањења у току године	(75,667)	(98,988)	(79,872)		(254,527)
Стање, 31. децембар 2014. године	1,481,966	2,846,060	348,616	187,120	4,863,762

* 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 ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

34. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)**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 6.370.949 хиљада динара, док је претходне године износила 5.528.730 хиљ. динара (напомена 38)

2. Резервисане штете

Резервисане штете на дан 31.12.2014. године утврђене су у складу са правилником и износе 6.294.899 хиљада динара (напомена 39).

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 1.481.966 хиљада динара, што је повећање у односу на претходну годину за 451.684 хиљада динара (31.12.2013. године обрачунате РЗИР износили су 1.030.282 хиљада динара).

4. Техничке резерве

Укупне обрачунате техничке резерве Компаније на дан 31.12.2014. године износе 16.993.873 хиљаде динара. На дан 31.12.2013. године, техничке резерве износили су 15.319.890 хиљада динара (напомена 42).

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

Укупни износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 328.037.516,91 динара. Од тога, резервисани износ за отпремнине при одласку у пензију износе 159.857.870,38 динара, а за јубиларне награде 168.179.646,53 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

34. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Образложења уз актуарске обрачуне (наставак)

6. Резервисања према МРС 19 (наставак)

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 %,
- 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%.

35. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		<i>Кориговано</i>
Остале краткорочне финансијске обавезе	-	1,000,000
	-	1,000,000

36. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		<i>Кориговано</i>
Обавезе по основу штета и уговорених износа у:		
- земљи	98,344	211,094
- иностранству	229	224
	98,573	211,318

37. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

а) Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		<i>Кориговано</i>
Обавезе за премију реосигурања у земљи	171,293	538,786
Обавезе по регресима	-	2,648
Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања	53,170	61,008
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	140,105	176,894
Обавезе према добављачима и примљени аванси	503,923	375,109
Обавезе за порез на послове осигурања	57,234	37,259
Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине	43,863	1,945
Обавезе према запосленима	14,143	10,875
Обавезе према повезаним правним лицима	129,704	364,480
Остале краткорочне обавезе	283,237	366,837
	1,396,672	1,935,841

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

37. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

б) Обавезе за порез из резултата

У 2014. години Компанија нема обавезу за порез на добит. Обавеза за порез из резултата у 2013-ој години износи 85,453 хиљада динара.

в) Обавезе према рочности доспећа

		у хиљадама динара			
		Штете	Добављачи	Реосигурање	Укупно
Недоспело	2013	1,226	114,467	241,894	357,587
	2014	-	176,319	135,309	311,628
0 - 60	2013	189,461	63,341	59,395	312,197
	2014	43,798	146,963	80,063	270,824
60 - 90	2013	2,128	1,759	159,030	162,917
	2014	2,734	27,338	45,874	75,946
90 и више	2013	18,503	28,597	434,755	481,855
	2014	52,041	47,417	183,944	283,402

38. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

		У хиљадама динара	
		31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
			Кориговано
Преносне премије животних осигурања		1,470	1,327
Преносне премије неживотних осигурања		6,342,675	5,522,455
- осигурање од незгоде и добровољно здравствено осигурање		261,272	285,655
- осигурање моторних возила		4,840,694	3,742,588
- остала осигурања имовине		1,240,709	1,494,212
Преносне премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија		26,804	4,948
		6,370,949	5,528,730

39. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

		У хиљадама динара	
		31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
			Кориговано
Резервисане штете животних осигурања:		28,298	24,015
Резервисане штете неживотних осигурања:		6,251,627	5,790,343
- настале непријављене штете		2,292,171	2,481,920
- настале пријављене штете		3,959,456	3,308,423
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија		14,974	1,472
		6,294,899	5,815,830

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

40. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
.		<i>Кориговано</i>
Допринос за превентиву	25,655	59,586
Остала пасивна временска разграничења	33,573	68,400
	59,228	127,986

Допринос за превентиву:

	У хиљадама динара	
	2014.	2013.
		<i>Кориговано</i>
Стање на дан 01.01.:	59,586	267,859
Повећање у току периода	297,251	318,489
Видео надзор	(61,981)	(66,944)
Исплате осигураницима	(166,583)	(221,470)
Оприходовање неискоришћене превентиве	(102,618)	(238,348)
Стање на дан 31.12.:	25,655	59,586

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 102.618.188,20 динара (погледати напомену бр. 13).

41. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		<i>Кориговано</i>
Остала потраживања*	137,162	137,162
Примљене менице	30,100	21,170
Издате менице	-	293
Дата јемства	-	266,907
	167,262	425,531

Компанија на дан 31.12.2014. године поседује укупно 5.744 менице које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења. Примљене менице воде се у ванбилансној евиденцији на конту 88602000 – Ванбилансна актива – примљене менице. Укупно 124 менице је Компанија предала банци на наплату, али нису реализоване до 31.12.2014. године на укупан износ од 747.793.161,53 динара и 0 ЕУР. Компанија, по разним основима, издаје менице. Менице се издају на нивоу Генералне дирекције за целу Компанију и воде се у ванбилансној евиденцији на конту 88702000 – Ванбилансна актива – издате менице.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

41. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА (наставак)

Списак примљених меница на дан 31.12.2014. године и примљених меница које су достављене банци на реализацију, али нису реализоване до 31.12.2014. године

ГД/ГФО	ПРИМЉЕНЕ МЕНИЦЕ				
	УКУПНО	БЛАНКО	ПОПУЊЕНЕ		
		БРОЈ	БРОЈ	ИЗНОС (У РСД)	ИЗНОС (У ЕУР)
ГЕНЕРАЛНА ДИРЕКЦИЈА	1036	1018	18	5.450,00	0.00
РЕГИОН ПРОДАЈЕ БЕОГРАД	702	684	18	9.733.940,88	0.00
ВАЉЕВО	192	191	1	200.000,00	0.00
ВРАЊЕ	88	88	0	0.00	0.00
ЗАЈЕЧАР	255	255	0	0.00	0.00
ЗРЕЊАНИН	127	127	0	0.00	0.00
ЈАГОДИНА	87	87	0	0.00	0.00
КРАГУЈЕВАЦ	234	234	0	0.00	0.00
КРАЉЕВО	177	177	0	0.00	0.00
КРУШЕВАЦ	688	672	16	2.960.000,00	0.00
ЛЕСКОВАЦ	75	75	0	0.00	0.00
НИШ	199	190	9	17.200.500,00	0.00
НОВИ ПАЗАР	78	78	0	0.00	0.00
НОВИ САД	265	265	0	0.00	0.00
ПАНЧЕВО	73	73	0	0.00	0.00
ПИРОТ	24	24	0	0.00	0.00
ПОЖАРЕВАЦ	96	96	0	0.00	0.00
СМЕДЕРЕВО	270	270	0	0.00	0.00
СОМБОР	96	96	0	0.00	0.00
СРЕМ	331	331	0	0.00	0.00
УЖИЦЕ	295	295	0	0.00	0.00
ЧАЧАК	121	121	0	0.00	0.00
ШАБАЦ	235	235	0	0.00	0.00
	5,744	5,682	62	30.099.890,88	0.00

Напомена: у табелу нису унете менице примљене од запослених по уговорима о откупу стана и уговорима о стамбеним зајмовима којих на дан има укупно 86 и све су бланко.

42. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

а) Техничке резерве

	31. децембар 2014.	У хиљадама динара 31. децембар 2013. Кориговано
Математичка резерва	2,846,059	2,945,048
Резервисане штете	6,294,899	5,815,830
Резерве за преносне премије	6,370,949	5,528,730
Резерве за изравнање ризика	1,481,966	1,030,282
	16,993,873	15,319,890

б) Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара

	31. децембар 2014.	У хиљадама динара 31. децембар 2013. Кориговано
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	128,520	161,601
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	787,977	169,487
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	2,200	1,888
	918,697	332,976

42. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ (наставак)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

в) Гарантне резерве

	31. децембар 2014.	У хиљадама динара 31. децембар 2013. <i>Кориговано</i>
Основни капитал	10,621,853	5,821,854
Резерве	30,763	30,763
Ревалоризационе резерве	1,272,357	1,341,834
Нераспоређена добит из ранијих година	130,892	63,638
Нераспоређена добит из текуће године	-	188,002
Губитак ранијих година	4,166,324	-
Губитак текуће године	1,373,943	583,107
	6,515,598	6,862,984

Депоноване и улагање средстава техничких и гарантне резерве 31.12.2014. године

Стање средстава техничких резерви неживотних осигурања на дан 31.12.2014. године	У хиљадама динара
Хартије од вредности којима се не тргује	580,136
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	810,879
Хартије од вредности које је издала Република Србија	876,914
Депозити код банака са седиштем у земљи	446,243
Инвестиционе некретнине	2,371,821
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	6,920,913
Преносна премија водећег саосигураваача и реосигураваача	128,520
Резервисане штете водећег саосигураваача и реосигураваача	787,977
Потраживања за недоспеле премије	1,215,171
Укупно	14,138,574
Стање средстава техничких резерви животних осигурања на дан 31.12.2014. године	У хиљадама динара
Хартије од вредности којима се не тргује	96,693
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	131,592
Хартије од вредности које је издала Република Србија	1,982,188
Депозити код банака са седиштем у земљи	20,000
Инвестиционе некретнине	493,990
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	149,164
Математичка резерва на терет реосигураваача	2,200
Укупно	2,875,827
Стање средстава гарантне резерве на дан 31.12.2014. године	У хиљадама динара
Хартије од вредности којима се не тргује	618,534
Депозити код банака са седиштем у земљи	-
Инвестиционе некретнине	420,538
Грађевински објекти који служе за обављање делатности	5,450,867
Укупно	6,489,939

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

43. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

	2014.	Живот	У хиљадама динара	
			Здравство	Имовина
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ				
Приходи од премија осигурања и саосигурања	15,333,649	1,349,802	1,358,405	12,625,442
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	216,346	-	1,047	215,299
Остали пословни приходи	45,757	3,450	1,160	41,147
	<u>15,595,752</u>	<u>1,353,252</u>	<u>1,360,612</u>	<u>12,881,888</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ				
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(1,980,161)	(362,353)	(27,697)	(1,590,111)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(8,504,313)	(1,068,249)	(942,627)	(6,493,437)
Резервисане штете	139,421	(4,282)	8,952	134,751
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	357,990	-	7	357,983
Смањење осталих техничких резерви – нето	639,940	461,655	30,330	147,955
Расходи за бонусе и попусте	(537,999)	-	(35,163)	(502,836)
	<u>(9,885,122)</u>	<u>(973,229)</u>	<u>(966,198)</u>	<u>(7,945,695)</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>5,710,630</u>	<u>380,023</u>	<u>394,414</u>	<u>4,936,193</u>
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
Приходи од инвестирања средстава осигурања	701,027	224,548	43,766	432,713
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(157,618)	(2,622)	(14,239)	(140,757)
Добитак/(губитак) из инвестиционе активности	<u>543,409</u>	<u>221,926</u>	<u>29,527</u>	<u>291,956</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА				
Трошкови прибаве	(5,110,192)	(458,826)	(424,744)	(4,226,622)
Трошкови управе	(2,413,594)	(55,649)	(215,600)	(2,142,345)
Остали трошкови спровођења осигурања	(90,708)	(3,847)	(8,395)	(78,466)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	81,593	1,499	-	80,094
	<u>(7,532,901)</u>	<u>(516,823)</u>	<u>(648,739)</u>	<u>(6,367,339)</u>
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат	<u>(1,278,862)</u>	<u>85,126</u>	<u>(224,798)</u>	<u>(1,139,190)</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)				
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	335,541	100,822	15,008	219,711
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(54,918)	(1,633)	(2,704)	(50,581)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	1,025,194	1,065	84,991	939,138
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(1,475,224)	(237,247)	(96,078)	(1,141,899)
Остали приходи	100,916	7,533	7,529	85,854
Остали расходи	(34,644)	(674)	(3,757)	(30,213)
ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(1,381,997)</u>	<u>(45,008)</u>	<u>(219,809)</u>	<u>(1,117,180)</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(1,381,997)</u>	<u>(45,008)</u>	<u>(219,809)</u>	<u>(1,117,180)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

43. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

У хиљадама динара

	2013. <i>Кориговано</i>	Живот	Здравство	Имовина
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ				
Приходи од премија осигурања и саосигурања	15,976,167	1,258,735	1,407,601	13,309,831
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	207,285	-	1,034	206,251
Остали пословни приходи	172,441	6,163	4,447	161,831
	<u>16,355,893</u>	<u>1,264,898</u>	<u>1,413,082</u>	<u>13,677,913</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ				
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(2,013,232)	(627,010)	(97,764)	(1,288,458)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(7,763,402)	(331,361)	(98,292)	(6,433,749)
Резервисане штете	313,644	1,826	5,578	306,240
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	406,581	-	189	406,392
Смањење осталих техничких резерви – нето	529,440	1,489	20,588	507,363
Расходи за бонусе и попусте	(511,437)	-	(40,594)	(470,843)
	<u>(9,038,406)</u>	<u>(955,056)</u>	<u>(1,110,295)</u>	<u>(6,973,055)</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>7,317,487</u>	<u>309,842</u>	<u>302,787</u>	<u>6,704,858</u>
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
Приходи од инвестирања средстава осигурања	658,692	84,443	46,960	527,289
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(268,068)	(10,152)	(20,566)	(237,350)
Добитак/(губитак) из инвестиционе активности	<u>390,624</u>	<u>74,291</u>	<u>26,394</u>	<u>289,939</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА				
Трошкови прибаве	(5,490,854)	(535,373)	(387,990)	(4,567,491)
Трошкови управе	(2,686,464)	(33,894)	(206,231)	(2,446,339)
Остали трошкови спровођења осигурања	(151,753)	(7,245)	(12,388)	(132,120)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	222,928	1,170	-	221,758
	<u>(8,106,143)</u>	<u>(575,342)</u>	<u>(606,609)</u>	<u>(6,924,192)</u>
Пословни добитак/(губитак) – нето пословни резултат	<u>(398,032)</u>	<u>(191,209)</u>	<u>(277,428)</u>	<u>70,605</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)				
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	324,157	85,110	12,680	226,367
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(31,489)	(1,995)	(1,295)	(28,199)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	3,043,972	30,005	206,402	2,807,565
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(6,822,157)	(801,504)	(196,583)	(5,824,070)
Остали приходи	51,903	802	4,297	46,804
Остали расходи	(46,403)	(123)	(2,474)	(43,806)
ДОБИТАК (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(3,878,049)</u>	<u>(878,914)</u>	<u>(254,401)</u>	<u>(2,744,734)</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	-	-	-	-
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(3,878,049)</u>	<u>(878,914)</u>	<u>(254,401)</u>	<u>(2,744,734)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

44. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	у хиљадама динара	
Приходи	2014.	2013.
<i>Приходи од премије осигурања неживотних осигурања</i>		
Дунав банка, Београд	17,510	5.715
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	472	438
Дунав-Ре а.д.о., Београд	960	581
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	863	868
Дунав Стокброкер а.д., Београд	165	172
Дунав ауто д.о.о., Београд	2,613	3.141
	22,583	10.915
<i>Приходи по основу учешћа у накнади штета из реосигурања у земљи</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	288,819	478.376
<i>Приходи од закупнина</i>		
Дунав банка, Београд	20,542	22.489
Дунав-Ре а.д.о., Београд	10,264	9.924
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	5,749	5.170
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	1,549	1.423
Дунав Стокброкер а.д., Београд	100	208
Дунав ауто д.о.о., Београд	15,654	16.313
	53,858	55.527
<i>Остали пословни приходи</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	-	13.748
Дунав банка, Београд	9	12
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	2	9
Дунав Стокброкер а.д., Београд	-	107
Дунав ауто д.о.о., Београд	11	8
	22	13.884
<i>Финансијски приходи</i>		
Дунав банка, Београд	84,200	123.034
Дунав-Ре а.д.о., Београд	1,662	13.891
	85,862	136.925
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	12,021	3.725
Дунав банка, Београд	21,005	61.010
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	10,206	268.261
Дунав ауто д.о.о., Београд	24,439	12.414
Дунав Стокброкер а.д., Београд	208	270
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	494	361
	68,373	346.041

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

44. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

У хиљадама динара

Расходи*Расходи накнада штета и уговорених износа*

	2014.	2013.
Дунав банка, Београд	4,697	24,022
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	-	23
Дунав-Ре а.д.о., Београд	7,064	15,637
Дунав ауто д.о.о., Београд	53,300	65,086
	65,061	104,768

Расходи по основу премије реосигурања

Дунав-Ре а.д.о., Београд	951,250	1,571,697
	951,250	1,571,697

Расходи по основу бонуса и попушта

Дунав банка, Београд	197	162
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-	6
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	8	13
Дунав ауто д.о.о., Београд	-	4
	205	185

Трошкови материјала, горива и енергије

ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-	2,540
Дунав ауто д.о.о., Београд	4,592	4,242
	4,592	6,782

Трошкови рекламе и пропаганде

Дунав банка, Београд	-	-
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	52,506	53,918
Дунав ауто д.о.о., Београд	99,555	183,935
	152,061	237,853

*Трошкови непроизводних услуга и остали**нематеријални трошкови*

Дунав Стокброкер а.д., Београд	27,936	25,398
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	762	1,028
Дунав ауто д.о.о., Београд	89	37
	28,787	26,463

Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи

Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	157,347	191,289
	157,347	191,289

Трошкови услуга, закупнине, одржавања и трошкови провизија

Дунав-Ре а.д.о., Београд	15,702	13,723
Дунав ауто д.о.о., Београд	-	-
	15,702	13,723

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

44. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Расходи (наставак)	2014.	2013.
<i>Финансијски расходи</i>		
Дунав банка, Београд	13,710	26,309
Дунав ауто д.о.о., Београд	-	4,691
Дунав-Ре а.д.о., Београд	24,931	17,465
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-	784
	38,641	49,249
<i>Остали расходи</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	622	2,254
Дунав банка, Београд	115,829	66,588
Дунав-Ре а.д.о., Београд	663	-
Дунав Стокброкер а.д., Београд	-	-
Дунав ауто д.о.о., Београд	240,051	34,218
	357,165	103,060
<i>Расходи обезвређења потраживања и пласмана</i>		
Дунав Стокброкер а.д., Београд	203	264
Дунав банка, Београд	130,351	683,463
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	8,190	264,457
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	513	575
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	-	234,210
Дунав ауто д.о.о., Београд	18,705	137,577
Дунав РЕ а.д., Београд	11,279	5,325
	169,241	1,325,871
Расходи, нето	1,420,535	2,338,499

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

44. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Биланс стања	31. децембар	31. децембар
Актива	2014.	2013.
<i>Учешћа у капиталу</i>		
Дунав банка, Београд	-	1,064,179
ХТП Дунав Турист д.о.о., Београд	125,515	125,515
Дунав РЕ а.д.о., Београд	433,626	433,626
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	229,470	229,470
Дунав Стокброкер а.д., Београд	57,722	57,722
Дунав ауто д.о.о., Београд	205,230	205,230
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	649,836	649,836
	1,701,399	2,765,578
<i>Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима у земљи</i>		
Дунав банка, Београд	-	-
<i>Потраживања по основу премије осигурања</i>		
Дунав банка, Београд	-	116
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	130	457
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	336	351
Дунав Стокброкер а.д., Београд	-	12
Дунав ауто д.о.о., Београд	-	1,824
	466	2,760
<i>Потраживања по основу учешћа у накнади штета у земљи</i>	111,540	2,664
Дунав -РЕ а.д.о., Београд	111,540	2,664
<i>Остала потраживања</i>		
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	-	-
Дунав -РЕ а.д.о., Београд	16,890	11,675
Дунав ауто д.о.о., Београд	40,763	39,004
ХТП Дунав Турист д.о.о., Београд	-	573
	57,653	51,252
<i>Потраживања за камату</i>		
Дунав банка, Београд	-	2,483
	-	2,483
<i>Пот. из специфичних послова, заједничког посл. и ост. потраж.</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	3,285	5,301
Дунав -РЕ а.д.о., Београд	1,022	1,764
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	41	22
Дунав банка, Београд	-	1,636
Дунав Стокброкер а.д., Београд	16	21
Дунав ауто д.о.о., Београд	1,593	7,327
	5,957	16,071
<i>Краткорочна улагања</i>		
Дунав банка, Београд	-	292,659
	-	292,659
<i>Исправка вредности учешћа у капиталу</i>		
Дунав банка, Београд	-	(628,997)
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	(125,329)	(125,329)
Дунав ауто д.о.о., Београд	(126,163)	(126,163)
Дунав осигурање а.д. Бања Лука	(234,210)	(234,210)
	(485,702)	(1,114,699)
<i>Исправка потраживања по основу премије осигурања</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	(86)	(89)
Дунав банка, Београд	-	(69)
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	(257)	(270)
Дунав ауто д.о.о., Београд	-	(813)
	(343)	(1,241)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

45. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА (наставак)

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, 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 објект хотела „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“ 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;

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

45. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА (наставак)

- 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 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).

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 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

46. 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 Компаније 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.

47. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

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 са 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 послова 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

47. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ (наставак)

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 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 субјеката 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. години заједно 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

48. РЕОСИГУРАЊЕ

Компанија врши реосигурање да би се смањила финансијска изложеност ризицима. Реосигурање је извршено код реосигуравајуће организације која представља контролисано друштво 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 субвендијарну реосигуравајућу организацију.

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА**1. Делокруг и циљеви управљања ризицима и спровођења интерних контрола**

Политикама управљања ризицима успоставља се интегрисани систем управљања и праћења ризика на нивоу Компаније, дефинише организација процеса, надлежности и одговорности, успостављају механизми за контролу ризика и стварају претпоставке за увођење праксе корпоративног управљања Компанијом.

Политике управљања ризицима имају за циљ да обезбеде услове и претпоставке за минимизирање изложености ризику у дужем року, максимизирање способности Компаније да апсорбује ризике (толеранција на ризик), реализацију пословних циљева, стратегија и оперативних планова Компаније, побољшање квалитета услуга и заштите интереса осигураника и корисника осигурања, као и да обезбеде услове који ће информације о ризицима учинити доступним заинтересованој јавности. Применом одговарајућих мера и инструмената за управљање ризицима изложеност ризику своди се на прихватљив ниво и истовремено обезбеђује максимизирање добити Компаније и минимизирања потенцијалних губитака Компаније.

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

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.

Носиоци система управљања ризицима су:

- I Надзорни одбор Компаније и Комисија за ревизију Компаније;
- II Генерални директор Компаније;
- III Извршни одбор Компаније;
- IV Функција за актуарство и управљање ризицима солвентности
- V Функције и дирекције, у сегменту линија ризика за које су непосредно надлежне
- VI Организациони делови Компаније у служби обезбеђења података и информација:
 - Финансијска функција;
 - Информатичка функција;

Директори функција и дирекција дужни су да елементе политика и процедуре за управљање ризицима и спровођење система интерних контрола које су садржане у овом документу, уграде у важећа документа система управљања менаџмента квалитетом.

Извршни одбор Компаније дужан је да обезбеди услове за доношење, континуирано ажурирање процедура, односно поступака и упутстава за оперативно управљање ризицима кроз документа система управљања менаџмента квалитетом, обезбеди спровођење система интерних контрола и контроле усклађености пословања, као и да обезбеди информатичку подршку процесу.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

1. Делокруг и циљеви управљања ризицима и спровођења интерних контрола (наставак)

Управљање ризицима усмерено је на постизање следећих циљева:

- стварање услова и претпоставки за свођење ризика на прихватљив ниво, односно одржавање степена изложености ризику на нивоу који не угрожава имовину и пословање Компаније;
- 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 Компаније;
- побољшање квалитета услуга и заштите интереса осигураника и корисника осигурања;
- обезбеђење услова који ће информације о ризицима учинити доступним заинтересованој јавности;
- развој активности Компаније у складу са пословним могућностима и развојем тржишта;
- обезбеђење конкурентских предности Компаније;
- максимизирање добити Компаније и минимизирање потенцијалних губитака и негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Компаније.

Управљање ризицима у Компанији засновано је на следећим правилима:

- постављање организационог модела за управљање ризицима;
- дефинисање ризичног профила Компаније;
- примена процедура за идентификовање, мерење, процењивање, праћење и контролу ризика;
- дефинисање мера за минимизирање идентификованих ризика;
- систем интерне контроле управљања ризиком;
- информациони систем као подршка управљању ризицима;

У процесу управљања ризицима Компанија се руководи следећим принципима и начелима:

- Управљање ризиком у складу са дефинисаним политикама и процедурама уз прецизно дефинисање надлежности и одговорности, успостављањем вертикалног и хоризонталног система организације управљања ризицима на корпоративном нивоу, као система који обезбеђује континуирану размену информација између организационих јединица Компаније по дубини (вертикални систем) и на нивоу управљања појединачним линијама ризика из надлежности организационих јединица (хоризонтални систем);
- Успостављање механизма антиципације догађаја и промовисање знања и свести о значају процеса управљања ризицима по свим линијама одговорности;
- Идентификовање свих материјалних извора ризика, анализа и процена кључних узрока сваке појединачне компоненте ризика и њиховог међусобног односа и односа према спољним факторима;
- Максимизирање способности апсорбовања ризика (толеранција према ризику);
- Успостављање ефективних процедура за праћење и управљање активом и пасивом (ALM – asset liability management), како би се обезбедило да средства и инвестиционе активности одговарају обавезама и профилу ризика, уз континуирано прилагођавање ALM стратегије и претпоставки;

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

- Коришћење тестова раног упозорења;
- Успостављање модела историјских и хипотетичких сценарија;
 - ✓ Историјски сценарио, треба да омогући идентификацију утицаја промена у факторима ризика на бази њиховог кретања у прошлости,
 - ✓ Хипотетички сценарио полази од вероватних ризика који се могу остварити, укључујући и оне екстремно неповољне који могу бити од утицаја на капитал Компаније (слом берзе, драматичне промене на тржишту осигурања, инфлација,...);
- Коришћење софистицираних модела за сложеније портфолије производа и инвестиција, до нивоа који је неопходан за поуздано моделирање те сложености, уз квантификацију нивоа изложености ризику, одређивањем максимално очекиваног губитка са датим степеном вероватноће или одређивањем „лепезе“ исхода добијених симулирањем различитих сценарија, у свим ситуацијама када је то могуће;
- Диверсификација по врстама ризика, категоријама догађаја, линијама пословања, као и класификација ризика са аспекта степена њиховог утицаја на пословање Компаније, уз поштовање лимита као максимално прихватљивог износа губитка који настаје као последица ризика;
- Примена принципа четворо очију;
- Постојање плана за ванредне ситуације;
- Обелодањивање предвидивих фактора ризика којима је Компанија изложена или ће бити изложена, као и систем праћења и управљања тим ризицима;
- Континуитет примене нових знања, побољшања постојећих решења и стратегија.

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4

Структура премије по врстама осигурања-диверсификованост портфолија осигурања

Компанија 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.

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.

Компанија, 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.

Компанија 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 и Компанија може одбити продужење уговора или променити услове уговора приликом обнављања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4

Структура бруто премије (сопствени портфељ + примљена саосигурања) по врстама осигурања

Врста осигурања	2014.	2013.
Осигурање од последица незгоде	1,235,731	1,277,643
Осигурање моторних возила - каско	1,380,675	1,756,374
Осигурање робе у превозу	213,373	271,466
Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	7,133,019	5,583,073
Осигурање имовине	4,974,335	6,162,010
Остало	1,260,190	1,215,212
Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)	16,197,324	16,265,778
Животно осигурање	1,354,519	1,262,589
Укупно бруто премија (сопствени портфељ + примљена саосигурања)	17,551,843	17,528,367

Ризици концентрације

Компанија Дунав осигурање"а.д.о., нема значајних изложености према било којој скупини осигураника према друштвеним, професионалним, генерацијским или сличним критеријумима. Генерално, диверсификација портфеља осигурања одређује ниво концентрације ризика осигурања односно степен утицаја одређеног догађаја или серије догађаја на обавезе Компаније. Концентрација може произаћи из појединог уговора о осигурању или из већег броја уговора, не превиђујући могућности акумулације ризика по различитим врстама осигурања.

Највећа вероватноћа значајних губитака за Компанију произлази из катастрофалних догађаја, као што су поплаве, олује, град, пожар или оштећења од земљотреса.

Постоји значајна концентрација ризика у вези са могућношћу губитка спорова у појединим парницама, из разлога непостојања јасно дефинисаних и објективних критеријума за вредновање нематеријалних штета, као и у вези са висином потраживања.

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

Компанија 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 и Компанија може одбити продужење уговора или променити услове уговора приликом обнављања.

Потенцијално, ризици се могу јавити у случају реализације ретких догађаја с великим последицама, као што су природне катастрофе или када значајни судски или регулаторни ризици могу проузроковати велике појединачне губитке или имати утицај који се шири на велики број уговора.

Компанија има обезбеђено покриће реосигурањем, у случајевима реализације појединачних ризика, односно катастрофалних догађаја које Компанију излажу ризику који обухвата већи број врста осигурања. Са становишта осигураних вредности, највећи ризици у портфељу Компаније су електропривредни објекти (термоелектране) и рафинерије нафте. Сви вишкови ризика изнад самопридржаја Компаније код ових објеката, имају одговарајуће реосигуравајуће покриће.

Управљање ризиком осигурања, поред преноса дела ризика у покриће реосигурања (и - или саосигурања), овим ризиком управља се и кроз лимите прибаве, процедуре одобравања трансакција које укључују нове производе или које прелазе задате лимите, тарифирање и дизајн производа.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)

*Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета**Структура нето ликвидираних штета по носиоцима ризика (удео реос. и саос.)*

Категорија	У хиљадама динара					
	2013. година			2014. година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
Ликвидиране штете у самопридржају	6,677,049	325,241	7,002,290	6,654,834	1,064,893	7,719,727
Удео реосигурања и саосигу. у ликвидираним штетама	311,607	-	311,607	283,190	7,341	290,531
Укупно нето ликвидираних штете	6,988,656	325,241	7,313,897	6,938,024	1,072,233	8,010,258

Структура нето ликвидираних штета по врстама осигурања

Врста осигурања	У хиљадама динара	
	2013. година	2014. година
Осигурање од последица незгоде	821,735	777,502
Осигурање моторних возила - каско	1,224,495	1,329,622
Осигурање робе у превозу	14,259	34,374
Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	2,256,633	2,198,330
Осигурање имовине	2,296,727	2,330,046
Остало	374,808	365,859
Укупно неживотно осигурање	6,988,657	7,035,733
Животно осигурање	325,241	1,072,233
Укупно нето ликвидираних штете (7+8)	7,313,898	8,107,966

По основу послова осигурања (основна делатност) Компанија признаје расходе по основу накнада штета и уговорених износа, расходе за дугорочна резервисања и функционалне доприносе у текућем периоду (математичка резерва животних осигурања, допринос за превентиву, ватрогасни допринос, допринос за гарантни фонд, резервисања за изравнање ризика,...), као и расходе по основу промена износа резервисаних штета.

Структура бруто премије по носиоцима ризика - реосигурање и самопридржај (Ризик неадекватно одређеног самопридржаја и ризик непреношења вишкова ризика изнад самопридржаја)

Компанија реосигурава део ризика које прибавља како би контролисала изложеност губицима и на тај начин смањила ризик концентрације. Компанија је одабрала комбинацију пропорционалних и непропорционалних уговора о реосигурању у складу са таблицама максималног самопридржаја.

Самопридржај је један од основних чинилаца у опредељењу ризика који ће Компанија давати у покриће реосигурања, односно дела ризика који ће задржавати.

Ризик произилази из превисоко или прениско одређеног нивоа самопридржаја, као и из ризика непримењивања подзаконских аката и интерних аката Компаније којима су дефинисане процедуре за реосигурање вишкова ризика односно изравнање ризика.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)

Структура меродавне премије према носиоцима ризика, приказана је у следећој табели:

Категорија	У хиљадама динара					
	IV квартал 2013.			IV квартал 2014.		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
Меродавна премија у самопридржају	14,717,430	1,258,737	15,976,167	13,983,847	1,349,802	15,333,649
Удео реосигурања и дата саосигурања	1,765,817	3,830	1,769,647	1,371,400	4,575	1,375,975
Укупна меродав. премија	16,483,247	1,262,567	17,745,814	15,355,247	1,354,377	16,709,624

*Укупна меродавна премија (приход од премије)

Стопа која се добија стављањем у однос меродавне премије у самопридржају и меродавне укупне премије износи 91,77 % у 2014. години (90,0 % у 2013. години).

Компанија обезбеђује перманентну анализу показатеља и информација од значаја за утврђивање висине самопридржаја Компаније, од анализе меродавног техничког резултата неживотних осигурања, техничких резултата, техничких резерви, уговора о реосигурању до висине гарантних резерви. Такође, у поступку обрачуна самопридржаја врше се различите врсте анализа у циљу сагледавања финансијског и техничког капацитета Компаније. Минимално једном годишње захтева се преиспитивање адекватности нивоа самопридржаја. Предмет анализе је свака врста/тарифа осигурања појединачно. Овај ризик је у тесној вези са преношењем вишка ризика изнад самопридржаја у реосигурање и саосигурање и стварања трошкова у вези са овим пласманима.

У поступку преузимања ризика у осигурање, у складу са актима Компаније, води се рачуна о елаборатима за процену ММШ (максимално могуће штете) као и о ризику неблаговременог пријављивања или непријављивања ризика у реосигурање. Као императив у поступку управљања овим ризиком, намеће се потреба јачања система интерних контрола у поступку идентификовања, пријављивања и преношења свих вишкова ризика у реосигурање, као и штета које су покривене уговорима о реосигурању изнад лимита, али и јачање интерних контрола у поступку процењивања ММШ - максимално могуће штете.

У поступку преноса ризика у покриће реосигурања, као једним од инструмената управљања ризиком осигурања, настоји се да се примењује избалансирани приступ, како не би са једне стране дошло до неоправданог и непотребног одлива средстава према реосигуравачу, или са друге стране реализације ризика да Компанија дође у ситуацију да исплатом великих штета дође у позицију инсолвентности.

Максимални самопридржај за пропорционалне уговоре, према Одлуци о критеријумима, начину утврђивања, табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја, одређен у складу са табелом максималног самопридржаја по врстама осигурања за 2014.годину, износи 340.000.000 динара. Самопридржај је утврђен полазећи од чињенице да претерана опрезност, односно утврђивање самопридржаја на нижем нивоу него што је то потребно, доводи о неоправданог и непотребног одлива средстава према реосигуравачима, и чињенице да превисоко утврђен самопридржај носи опасност да Компанија кроз исплату великих штета западне у финансијске тешкоће и постане несолвентна.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)

Обелодањивање података у вези са структуром техничких резерви

Структура техничких резерви

Обрачун техничких (и гарантних резерви) Компанија врши у складу са Законом о осигурању, подзаконским актима донетим на основу закона и интерним актима Компаније. У поступку обрачуна математичке резерве користе се таблице смртности (у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве), које се израђују на основу статистичких података које објављује надлежни државни орган.

Структура техничких резерви	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		Кориговано
Преносне премије (сопствени портфељ + примљена саосигурања)	6,369,479	5,527,403
Резервисане штете сопственог портфеља + резервисања за уделе у штетама по основу примљених саосигурања (неживот)	6,266,601	5,791,815
Резерве за изравнање ризика	1,481,966	1,030,282
Укупно техничке резерве (неживот)	14,118,046	12,349,500
Преносна премија реосигурања и саосигурања + учешће реосигураваача у резервисаним штетама (неживот)	916,497	331,088
Техничке резерве у самопридржају (неживот)	13,201,549	12,018,412
Преносне премије-живот (сопствени портфељ)	1,470	1,327
Математичка резерва осигурања живота	2,846,059	2,945,048
Резервисане штете сопственог портфеља (живот)	28,298	24,015
Укупно техничке резерве (живот)	2,875,827	2,970,390
Математичка резерва из реосигурања (живот)	2,200	1,888
Техничке резерве у самопридржају (живот)	2,873,627	2,968,502
Укупно бруто техничке резерве	16,993,873	15,319,890
Укупно пренето у реосигурање	918,697	332,976
Укупно техничке резерве у самопридржају	16,075,176	14,986,914

Анализа кретања преносних премија

Преносна премија се обрачунава методом *pro rata temporis*, и то по сваком појединачном уговору о осигурању, у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања преносних премија.

Структурно аналитички ток формирања преносне премије дат је у следећој табели:

Анализа кретања преносних премија							У 000 дин.
Р. Б.	Показатељ	2013. година			2014. година		
		Укупно премија (сопствени портфељ + примљена саосигурања)	Реосигурање и дато саосигурање	Самопридржај	Укупно премија (сопствени портфељ + примљена саосигурања)	Реосигурање и дато саосигурање	Самопридржај
	кол.1	кол.2 = кол.3 + кол.4	кол.3	кол.4	кол.5 = кол.6 + кол.7	кол.6	кол.7
1.	Преносна премија 1.1.	5,746,177	394,381	5,351,796	5,528,730	161,601	5,367,129
2.	Бруто премија	17,528,366	1,536,868	15,991,498	17,551,842	1,342,895	16,208,947
3.	Меродавна премија	17,745,813	1,769,648	15,976,165	16,709,623	1,375,976	15,333,647
4.	Преносна прем. 31.12. (1 + 2 - 3)	5,528,830	161,601	5,367,129	6,370,949	128,520	6,242,429

* напомена: Бруто премија = Фактурисана премија у текућем (обрачунском) периоду

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)

Анализа кретања резервисаних (пријављених, а неликвидираних) штета¹

Укупан износ резервисаних штета састоји се из резервисаних пријављених а неликвидираних штета² и резервисаних насталих непријављених штета.

Обрачун резервисаних пријављених а неликвидираних штета, врши се према релевантним актима регулаторног органа Народне банке Србије и интерним актима Компаније.

Обавеза за пријављене штете је процењена посебно за сваку појединачну штету узевши у обзир околности, доступне информације од проценитеља и историјске податке о износима сличних штета. Појединачне штете се редовно преиспитују и анализирају и резерва се редовно ажурира када се појаве нове информације. Резервисани износ по свакој појединачној штети утврђује се у висини очекиване накнаде.

Стање резервисаних пријављених штета, презентује се у наставку:

Анализа кретања резервисаних (пријављених, а неликвидираних) штета						У 000 дин.	
Р. Б.	Показатељ	2013. година			2014. година		
		Бруто резервисане настеле пријављене а нерешене штете укупног портфеља	Учешће реосигуравача и саосигуравача у резервисаним штетама	Бруто резервисане настеле пријављене штете у самопридржају	Бруто резервисане настеле пријављене а нерешене штете укупног портфеља	Учешће реосигуравача и саосигуравача у резервисаним штетама	Бруто резервисане настеле пријављене штете у самопридржају
	кол.1	кол.2 = кол.3+кол.4	кол.3	кол.4	кол.5 = кол.6+кол.7	кол.6	кол.7
1.	Поч. стање (1. јануара)	3,781,103	260,227	3,520,876	3,321,221	169,487	3,151,734
2.	Промене резерв. штета	(459,882)	(90,740)	(369,142)	668,337	618,490	49,847
3.	Крајње стање (31.12) (1 + 2)	3,321,221	169,487	3,151,734	3,989,558	787,977	3,201,581

* напомена: Укупан портфељ = сопствени портфељ + примљена саосигурања

У 2014. години дошло је до повећања расхода по основу резервисаних пријављених а нерешених штета портфеља неживотних осигурања за 668 милиона динара. У исто време повећано је учешће прихода од учешћа реосигураваача и саосигураваача у резервисаним штетама за 618 милиона динара, тако да су резервисане пријављене а нерешене штете у самопридржају веће за приближно 50 милиона динара у односу на претходни обрачунски период.

Резервисања за настале непријављене штете процењују се полазећи од историјских података о ликвидираним и резервисаним пријављеним а неликвидираним штетама, у складу са подзаконским актима донетим од стране гувернера Народне банке Србије и интерним актима Компаније. Код појединих врста осигурања које карактерише дуг период решавања штета, износ резервација утврђује методом триангулације (аутоодговорност (врста 10) и незгода (врста 01), односно применом метода „ланчаних лествица“ у складу са методологијом прописаном актима Компаније.

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

¹ Резервисани износи штета укључују и процењене трошкове ликвидације

² Резервисање пријављених а неликвидираних штета врши се проценом сваке појединачне штете при чему се имају у виду околности, доступне информације од проценитеља и историјски подаци о износима сличних штета. Код штета које се исплаћују у облику ренте, резервисани износ представља капитализацију (свођење на садашњу вредност) будућих рентних исплата. Резервисане пријављене штете могу бити редовне (утврђени износ није предмет спора) и судске (око износа штете се води судски спор). У случају да се због недостатка документације не може проценити износ резервације исти се утврђује на основу просечно ликвидираних штета у врсти (или врстама) осигурања, на које се штета односи.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)

Обрачунати износи резервисања за настале непријављене штете, дају се у наставку:

Анализа кретања резервисаних насталих, а непријављених штета

Показатељ	2013. година	У хиљадама динара 2014. година
	Бруто резервисане настале непријављене штете	Бруто резервисане настале непријављене штете
Почетно стање (1. јануара)	2,439,111	2,494,609
Промене резервисаних штета	55,498	(189,268)
Крајње стање (31. децембра)	2,494,609	2,305,341

Укупан износ резервисаних штета, утврђује се полазећи од износа резервисаних пријављених а неликвидираних штета и износа обрачунатих насталих а непријављених штета, које се коригују коефицијентом резервације трошкова у вези са извиђајем, проценом, ликвидацијом и исплатом штета.

Преглед укупних резервисаних штета даје се у наставку:

Анализа кретања укупних резервисаних штета

У 000 дин.

Р. Б.	Показатељ	2013. година			2014. година		
		Бруто резервисане штете укупног портфеља	Учешће реосигурава ача и саосигурава ача у резервисаним штетама	Бруто резервисане штете у самопридржају	Бруто резервисане штете укупног портфеља	Учешће реосигурава ача и саосигурава ача у резервисаним штетама	Бруто резервисане штете у самопридржају
	кол.1	кол.2 = кол.3 + кол.4	кол.3	кол.4	кол.5 = кол.6 + кол.7	кол.6	кол.7
1.	Почетно стање (1. јануара)	6,220,215	260,228	5,959,987	5,815,830	169,487	5,646,343
2.	Промене резерв. штета	(404,385)	(90,740)	(313,645)	479,069	618,489	(139,420)
3.	Крајње стање (31.децембра) (1 + 2)	5,815,830	169,488	5,646,342	6,294,899	787,976	5,506,923
4.	Неживот	5,791,815	169,488	5,622,327	6,266,601	787,976	5,478,625
5.	Живот	24,015	-	24,015	28,298	-	28,298

*напомена: Укупан портфељ = сопствени портфељ + примљена саосигурања

*напомена: Бруто је у значењу да је у питању резервација помножена коефицијентом трошкова.

У 2014. години дошло је до повећања бруто резервисаних штета портфеља неживотних осигурања за око 475 милиона динара. У исто време повећано је учешће реосигурава ача и саосигурава ача у резервисаним штетама за 618 милиона динара, тако да су бруто резервисане штете у самопридржају мање за 144 милиона динара.

Стање просечног износа резервисаних штета (редовне / спор / укупно), презентује се у табели у наставку

2013.			2014.		
Редовне	У спору	Укупно	Редовне	У спору	Укупно
461.039	808.620	624.247	740.782	876.536	808.523

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)

Резерве за изравнање ризика (РЗИР) по својој природи представљају дугорочни облик резервисања средстава, и као такве представљају финансијски израз одступања меродавних годишњих техничких резултата осигураваача од просечног меродавног техничког резултата кроз низ година. Компанија обрачунава у складу са подзаконским актом донетим од стране гувернера Народне банке Србије и интерним актом Компаније.

Ефекти промена резервисаних штета и резерви за изравнање ризика обухватају се у билансу успеха, признавањем прихода и расхода у износу промене стања резервисаних износа, по свим тарифама и врстама осигурања посебно.

Математичка резерва осигурања

Компанија обрачун **математичке резерве** врши помоћу таблица смртности (у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве), које се израђују на основу статистичких података које објављује надлежни државни орган. Одлуком НБС о ближим критеријумима и начину обрачуна математичке резерве наложена је примена последњих Таблица смртности које објављује надлежни орган у Републици Србији.

Математичка резерва уговорене осигуране суме и математичка резерва додатних осигураних сума обрачунава се у складу са техничким основама, интерним актима и законским прописима. Обрачуната математичка резерва чини саставни део мишљења овлашћених актуара за кварталне извештаје и годишњи извештај за 2014. годину.

Тест адекватности резервисаних штета

Применом „run-off“ анализе 31.12.2014. године, а ради утврђивања адекватности резервације претходне године, тј. 31.12.2013. (поређење ликвидираних са резервисаним износима) установљена је прецењеност резервације Компаније на укупном нивоу од 12,48%, односно за редовне штете је установљена прецењеност од 17,88%, а за штете у спору 4,67%. Применом методе поређења збира ликвидираних износа током 2014. и износа резервације на крају 2014. са резервисаним износима 31.12. претходне године, добијена прецењеност резервације износи на укупном нивоу 1,18%, односно за редовне штете 18,59%, а за штете у спору је установљена потцењеност од 6,43%.

Методологијом за тестирање адекватности резервисаних штета утврђено је да износи резервисаних штета дан 31.12.2014. године, не узимајући у обзир обрачунате износе резерви за изравнање ризика, нису довољни у четири врсте осигурања: 02 Добровољно здравствено осигурање, 03 Каско осигурање моторних возила, 09 Остала осигурања имовине и 13 Осигурање опште одговорност.

ВО	Износ резервације који се тестира по Методологији	Износ добијен тестом	Потцењеност/ (прецењеност)	РЗИР
1	5=2-3+4	6	7=6-5	
01	304,564,238	294,924,264	(9,639,974)	80,008,715
02	23,420,508	32,034,380	8,613,872	-
03	329,111,948	394,681,382	65,569,434	-
08	840,897,727	183,391,349	(657,506,378)	-
09	519,527,045	656,455,944	136,928,899	-
10	2,428,636,931	3,108,527,158	679,890,227	1,216,100,827
13	130,990,320	189,975,355	58,985,035	50,464,973
18	25,587,390	33,830,250	8,242,860	13,697,053
укупно	4,602,736,108	4,893,820,082	291,083,974	1,360,271,568

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)

Тест адекватности резервисаних штета (наставак)

У врсти осигурања 02 резервисано је укупно 4 штете, чији износи одговарају одштетним захтевима. У врсти осигурања 03 нема обрачунатог износа резерви за изравнање ризика, а по Методологији недостаје 65.569.434 динара. Код осигурања опште одговорности разлика између потребне резервације по Методологији за тестирање адекватности и резерви за изравнање ризика је 8.520.062 динара. Примењена Методологија није погодна за тестирање адекватности резервисаних износа штета у свим врстама осигурања. То се односи и на врсту осигурања 09 Остала осигурања имовине, због њене хетерогености и разлике у времену трајања процеса пријаве и ликвидације штета.

У врсти осигурања 10 АО обрачуната резервација по Методологији је виша од књижене за 679.890.227 динара, али је обрачунате резерве за изравнање ризика износе 1.216.100.827 динара.

Прецењеност резервације је тестирањем Методологијом утврђена у врстама осигурања 01 Незгода за 9.639.974 динара, где је обрачунат и значајан износ РЗИРа (80.008.715), и 08 Осигурање имовине (657.506. 378).

Укупна потцењеност резервације са пребијањем по врстама осигурања износи 291.083.974 динара, без пребијања 958.230.326 динара, а износ обрачунатог РЗИРа је 1.481.966.331 динара.

На нивоу Компаније, односно за све врсте осигурања, применом Методологије за тестирање адекватности резервисаних штета узимајући у обзир обрачунате износе резерви за изравнање ризика, износи резервисаних штета на дан 31.12.2014. 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 утврђене политике Компаније да се настави са повећањем износа резервисаних штета, нарочито судских у врсти осигурања 10, коју ће одредити планирана промена Правилника Компаније о начину утврђивања дела техничке премије за исплату насталих неисплаћених обавеза (резервисане штете).

Обелодањивање података у вези са меродавном премијом, меродавним штетама у самопридржају и трошковима по врстама осигурања

У табелама у наставку презентују се упоредни подаци о меродавним премијама и меродавним штетама у самопридржају Компаније, као и преглед трошкова спровођења осигурања за последње две године.

Анализа бруто и меродавне премије у самопридржају, меродавних штета у самопридржају, ТСО и салда реосигурања по врстама осигурања

2014. година				У хиљадама динара	
Врста осигурања	Укупно бруто премија	Меродавна премија у самопридржају	Меродавне штете у самопридржају	ТСО	Салдо реосигурања***
Осигурање од последица незгоде	1,235,731	1,227,828	837,465	595,285	12,968
Осигурање моторних возила	1,380,675	1,508,140	1,362,404	655,488	12,210
Осигурање робе у превозу	213,373	174,016	19,589	85,500	41,503
Осигу. од одгов. због употребе моторних возила	7,133,019	5,847,809	2,016,862	3,014,868	46,302
Осигурање имовине	4,974,335	4,315,873	2,352,180	2,123,888	604,827
Остало	1,260,190	910,179	413,607	541,048	337,321
Укупно неживотна осиг.	16,197,323	13,983,845	7,002,107	7,016,077	1,055,131
Животно осигурање	1,354,519	1,349,802	1,072,531	516,824	(2,765)
Укупно	17,551,842	15,333,647	8,074,638	7,532,901	1,052,366

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године
49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)**

Обелодањивање података у вези са меродавном премијом, меродавним штетама у самопридржају и трошковима по врстама осигурања (наставак)

Врста осигурања	У хиљадама динара				
	Укупно бруто премија	Меродавна премија у самопридржају	Меродавне штете у самопридржају	ТСО	Салдо реосигурања***
Осигурање од последица незгоде	1,277,643	1,282,484	895,403	555,429	736
Осигурање моторних возила	1,756,374	1,741,414	1,187,002	770,252	-81,639
Осигурање робе у превозу	271,466	252,214	30,079	107,814	42,547
Осигурање од одгово. због употребе моторних возила	5,583,073	5,720,458	1,646,161	3,297,135	74,401
Осигурање имовине	6,162,010	4,835,548	2,670,067	2,126,355	950,676
Остало	1,215,212	885,313	433,005	447,909	234,709
Укупно неживотно осигурање	16,265,778	14,717,431	6,861,717	7,304,894	1,221,430
Животно осигурање	1,262,589	1,258,734	329,534	575,088	3,830
Укупно	17,528,367	15,976,165	7,191,251	7,879,982	1,225,260

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом

Врста осигурања	ТЕХНИЧКИ РЕЗУЛТАТ (МШ:МП) У %	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2014.
Осигурање од последица незгоде	99,50	97,38
Добровољно здравствено осигурање	111,04	104,84
УКУПНО НЕЗГОДА И ЗДРАВСТВО	100,52	98,10
Осигурање моторних возила - каско	96,27	129,33
Осигурање шинских возила	28,30	82,99
Осигурање ваздухоплова	206,93	81,94
Осигурање пловних објеката	58,57	120,37
Осиг. од одгов. због употр. мотор. возила	36,12	43,20
Осиг. од одгов. због употр. ваздухоплова	-0,01	0,00
Осиг. од одгов. због употр. плов. објеката	-0,57	0,00
УКУПНО ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА И ОДГОВОРНОСТИ У САОБРАЋАЈУ	49,06	59,50
Осигурање робе у превозу	18,24	17,60
Осигурање имовине од пожара и других опасности	55,40	72,23
Остала осигурање имовине	88,60	82,41
Осигурање од опште одговорности	82,21	86,80
Осигурање кредита	264,19	-12,84
Осигурање јемства	6,69	-5,90
Осигурање финансијских губитака	20,19	-5,03
Осигурање помоћи на путовању	62,40	47,64
УКУПНО ОСТАЛА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	76,84	75,39
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	63,73	68,46
Осигурање живота	31,64	104,49
Допунско осигурање уз осигурање живота	48,33	44,28
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	32,92	99,97
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА	61,11	71,45

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7

Ризици који потичу од финансијских инструмената у складу са МСФИ 7 обухватају:

- кредитни ризик;
- тржишни ризик који се састоји од три врсте ризика: девизног ризика, каматног ризика и ризика промене цене финансијског инструмента и
- ризик ликвидности.

3.1 Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик да ће једна страна у трансакцији са финансијским инструментом проузроковати финансијски губитак за другу страну, тако што неће испунити своју обавезу.

У случају Компаније Дунав осигурање, кредитни ризик представља ризик да њени дужници неће моћи у потпуности, или делимично да измире своје обавезе према Компанији у уговореним роковима.

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

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

Кредитном ризику су највише изложена потраживања од осигураника по основу фактурисане премије осигурања и обрачунатих камата по основу кашњења у измиривању обавеза од стране дужника. Ово је, пре свега, последица изражене неликвидности у привреди, као и присутне праксе да осигураници обавезе по основу премије осигурања не третирају као приоритетне и сврставају их иза обавеза по основу пореза, зарада и обавеза према банкама и добављачима.

На дан 31.12.2014. године бруто потраживања Компаније износе 12.061.629 хиљ. динара, а исправком вредности кроз биланс успеха ове и претходних година, обухваћено је 9.787.961 хиљ. динара, односно 81,2%, што указује да је Компанија изложена високом ризику по основу потраживања за фактурисану премију, за обрачунате камате и за остала потраживања. Дугорочни финансијски пласмани и краткорочни финансијски пласмани, као финансијски инструменти изложени су мањем степену кредитног ризика у односу на потраживања. Исправком вредности обухваћено је 34,1% дугорочних финансијских пласмана и 44,4% краткорочних финансијских пласмана.

У процесу управљања кредитним ризиком, Компанија управља ризицима који произилазе из уложених средстава у хартије од вредности којима се тргује и ризиком бонитета осигураника, интерно категорисаних у сегмент великих клијената и осталим ризицима који стоје у вези са наплатом потраживања.

Континуирана анализа бонитета према утврђеној методологији, у сегменту великих клијената, указује да већина осигураника има бонитет испод задовољавајућег нивоа, што се директно одражава на финансијски резултат Компаније, имајући у виду обавезу обезвређења таквих потраживања. Несолвентност појединих осигураника и искуства Компаније у погледу редовности испуњавања обавеза, упућују на висок ризик и потребу преиспитивања сарадње са несолвентним и неликвидним осигураницима.

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, поред оцене бонитета, морају се узети у обзир и одређени квалитативни фактори као што су: квалитет управљања и руководства, област пословања осигураника, услови и перспективе у грани у којој осигураник послује (тржиште), број година у осигурању, искуства Компаније у погледу наплате премије, односно редовност измиривања обавеза, промене у власничкој структури осигураника, подаци о техничкој процени ризика (код осигураника са великим ризицима), подаци о повезаним правним лицима.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Политикама управљања ризицима, предвиђено је да организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима, обезбеђује анализу финансијског положаја, оцену бонитета и процену висине ризика правних лица, осим нерезидената и то:

- (а) свих осигураника чија висина годишње премије прелази износ од 5 милиона динара;
- (б) осигураника чија висина премије осигурања износи између 1 милион и 5 милиона динара, по појединачном захтеву надлежне Дирекције;
- (б) осигураника са дугујућом премијом осигурања за кога се предлаже отпис потраживања у износу већем од 5 милиона динара;
- (в) осигураника са дугујућом премијом осигурања већом од 5 милиона динара, у вези са иницијативом за утужење, односно покретање судског спора;
- (г) емитената хартија од вредности, по захтеву Инвестиционог одбора Компаније;
- (д) свих повезаних правних лица.

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

	У хиљадама РСД		
	2014	Исправка вредности	2013
Финансијска имовина	Бруто износ	Нето износ	
Дугорочни финансијски пласмани	5,417,694	1,846,639	3,571,055
Потраживања	12,061,628	9,787,960	2,273,668
Краткорочни финансијски пласмани	4,356,718	1,934,788	2,421,930
Укупно	21,836,040	13,569,387	8,266,653
			8,018,007

Изложеност кредитном ризику, у погледу потраживања, приказана је и на основу старосне структуре потраживања која је дата у следећој табели:

Старосна структура потраживања	2014.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	2,063,509	1,712,004	351,505
Кашњење од 0-90 дана	875,304	342,728	532,576
Кашњење од 91-180 дана	514,266	371,927	142,339
Кашњење од 181-270 дана	620,454	330,646	289,808
Кашњење преко 271 дана	7,988,095	7,030,655	957,440
Укупно	12,061,628	9,787,960	2,273,668

3.2 Тржишни ризици – Девизни и каматни ризик, и ризик промене цене финансијског инструмента

3.2.1. Девизни ризик

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

Компанија 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.

Надлежна служба за девизне послове у оквиру финансијске функције, у обавези је да редовно прати изложеност Компаније девизном ризику и да квартално израђује Извештај о девизним позицијама и показатељима девизног ризика и исти достави организационој јединици надлежној за послове управљања ризицима.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3.2 *Тржишни ризици – Девизни и каматни ризик, и ризик промене цене финансијског инструмента (наставак)*3.2.1. *Девизни ризик (наставак)*

Организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима дужна је да квартално анализира изложеност Компаније девизном ризику и да исти обухвати Извештајем о управљању ризицима.

Изложеност Компаније девизном ризику је дата у наредној табели:

Девизни ризик

	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	2,232,117	-	1,338,938	3,571,055
Потраживања	619	1,412,291	130	860,628	2,273,668
Краткорочни финансијски пласмани	56,695	1,554,775	50,676	759,784	2,421,930
Готовински еквиваленти и готовина	1,126	1,965,782	3,448	5,099,721	7,070,077
Укупно	58,440	7,164,965	54,254	8,059,071	15,336,730
Дугорочна резервисања	-	-	-	4,863,761	4,863,761
Дугорочне обавезе	-	-	-	67,276	67,276
Краткорочне обавезе	-	14,374	-	1,480,871	1,495,245
Укупно	-	14,374	-	6,411,908	6,426,282
Нето девизна позиција на дан 31. децембра 2014.	58,440	7,150,591	54,254	1,647,163	8,910,448
Нето девизна позиција на дан 31. децембра 2013.	46,492	5,952,145	29,489	(1,399,033)	4,629,093

Друштво је осетљиво на промене девизног курса америчког долара (USD), евра (EUR) и, у мањој мери других валута. Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниој валути и усклађује њихово превођење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује да повећање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају

Потенцијални утицај у хиљадама динара	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
- 2014. година	± 5,844	± 715,059	± 5,425	-	± 726,328

3.2.2. *Каматни ризик*

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 портфолиа уложеног у депозите код банака и обвезнице.

У процесу идентификовања каматног ризика Компанија прати трансакције којима се врши депоновање и улагање краткорочних Компанијских извора, пре свега техничких резерви у дугорочне облике имовине, као и дугорочних извора у краткорочне облике имовине, константно имајући у фокусу хоризонталну и вертикалну усклађеност активе и пасиве.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3.2 *Тржишни ризици – Девизни и каматни ризик, и ризик промене цене финансијског инструмента (наставак)*3.2.2. *Каматни ризик (наставак)*

Компанија нема обавеза по дугорочним и краткорочним банкарским кредитима или других обавеза које су везане за плаћање камата што значајно умањује њену изложеност каматном ризику.

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%, па је у мају снижена на 9,00%, а у јуну је после снижења од 0,50% била на нивоу 8,50%. Након додатног снижења у новембру од 0,50% сведена је на ниво од 8,00% што значи да је у току 2014. године забележено укупно снижење референтне каматне стопе 1,50%. Изложеност каматном ризику је дата у односу на каматне стопе по којима Компанија пласира средства и каматне стопе по којима су узете финансијске обавезе у складу са подацима презентираним у наредној табели:

Финансијска имовина	Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)
Дугорочни финансијски пласмани	4,00% - 5,85%
Потраживања	У висини прописане затезне камате 1,20%- 6,75% орочени депозити
Краткорочни финансијски пласмани	6,50% корпоративне обвезнице 2,84% - 4,88% државне ХОВ
Финансијске обавезе	
Дугорочне обавезе	-
Краткорочне обавезе	-

Ризик промене цене финансијског инструмента је ризик флукуације тржишних цена хартија од вредности који утиче на промену њихове фер вредности.

Индекс Belex 15 (индекс 15 најликвиднијих акција на Београдској берзи) се на крају 2014. године налази на нивоу од 667,02 поена и у поређењу са крајем претходне године бележи раст 19,54%, док се индекс Belex line (општи индекс Београдске берзе) налази на нивоу од 1.344,82 поена и у истом временском периоду забележио је раст од 21,78%, што указује да је у 2014. години дошло до извесне стабилизације цена акција и да је смањен ризик промене цена акција као финансијских инструмената чија се тржишна вредност утврђује на берзи.

3.3. *Ризик ликвидности*

Ликвидност Компаније, као њена способност да о року извршава доспеле обавезе, зависи са једне стране од билансне структуре а са друге стране од усклађености прилива и одлива средстава.

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

Одржавање ликвидности и солвентности Компаније у 2014. години није дошло ни у једном тренутку у питање.

Рацио краткорочне ликвидности, као једно од мерила за свакодневну квантификацију степена ликвидности осигуравајућих друштва, прописан је од стране Народне банке Србије и њиме се изражава однос ликвидне aktive увећане за реално очекиване приливе у наредних 14 дана и доспелих обавеза увећаних за финансијске обавезе по свим основама које доспевају у наредних 14 дана.

У наредном прегледу приказано је кретање рача ликвидности по месецима (најнижи, највиши и просечан дневни коефицијент) и ови показатељи упућују на закључак да је ликвидност Компаније била на задовољавајућем нивоу током 2014. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3.3. Ризик ликвидности (наставак)

Месец	Најнижи коэффициент ликвидности	Највиши коэффициент ликвидности	Просечан дневни коэффициент ликвидности
I/2014	2.88	13.15	6.63
II/2014	4.86	10.35	7.18
III/2014	4.94	8.48	6.06
IV/2014	5.77	18.15	9.94
V/2014	4.09	15.85	7.70
VI/2014	5.54	10.27	7.69
VII/2014	4.87	10.23	7.24
VIII/2014	4.09	15.85	7.58
IX/2014	3.67	9.36	6.64
X/2014	4.16	12.88	6.44
XI/2014	4.79	11.57	7.53
XII/2014	4.86	14.27	7.28

Према Одлуци НБС о начину утврђивања и праћења ликвидности друштава за осигурање, друштво за осигурање има минималну ликвидност ако су новчани токови позитивни, односно ако је стање готовине на крају дана веће од нула (0) и ако је коэффициент ликвидности друштва најмање један (1).

Рочност доспећа средстава и обавеза на дан 31. децембра 2014. године је следећа:

	У хиљадама динара					
	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Нематеријална улагања, софтвер и остала права	-	-	-	-	550,634	550,634
Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	-	-	-	1,120,117	8,806,508	9,926,625
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	64,450	1,603,426	1,903,179	3,571,055
Залихе	33,893	-	-	-	-	33,893
Потраживања	716,189	856,480	583,458	117,541	-	2,273,668
Потраживања за више плаћен порез на добитак	-	105,648	-	-	-	105,648
Краткорочни финансијски пласмани	-	1,957,507	464,421	-	-	2,421,930
Готовински еквиваленти и готовина	7,070,077	-	-	-	-	7,070,077
Активна временска разграничења	248,467	556,824	2,019,299	-	-	2,824,590
Укупно	8,068,626	3,476,461	3,131,628	2,841,084	11,260,321	28,778,120
	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Капитал и резерве	-	-	-	-	8,993,007	8,993,007
Дугорочна резервисања	-	-	-	-	4,863,761	4,863,761
Дугорочне обавезе	-	-	67,276	-	-	67,276
Краткорочне обавезе	1,495,245	-	-	-	-	1,495,245
Пасивна временска разграничења са резерв. штетама	1,210,423	2,635,128	6,970,764	1,908,761	-	12,725,076
Одложене пореске обавезе	-	-	-	633,755	-	633,755
Укупно	2,705,668	2,635,128	7,038,040	2,542,516	13,856,768	28,778,120
Рочна неусклађеност на дан 31. децембра 2014. године	5,362,958	841,333	(3,906,412)	298,568	(2,596,447)	-
Рочна неусклађеност на дан 31. децембра 2013. године	2,160,890	(1,081,001)	(1,615,706)	(626,648)	1,162,465	-

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3.4. Ризик ценовне неконкурентности

На дан 31.12.2014. године најликвиднија имовина Компаније, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 8.068.626 хиљ. динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 2.705.668 хиљ. динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе у износу од 5.362.958 хиљ. динара. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се сукцесивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање високог нивоа ликвидности Компаније у току целог анализираног периода.

У циљу минимизирања ризика ценовне неконкурентности и ризика нелојалне конкуренције, као кључних тржишних ризика који непосредно угрожавају пословање Компаније, неопходно је у континуитету предузимати активности праћења конкуренције, прибављати различите податке о раду конкуренције.

У оцени манифестација тржишних ризика и ризика конкуренције, организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима спроводи анализу позиционираности Компаније на тржишту осигурања, односно спроводи упоредне анализе Компанијских података и показатеља успешности пословања са расположивим подацима других друштава за осигурање и просеком гране. У оцени позиционираности Компаније, користи се већи број инструмената, а пре свега упоредне анализе висине и структуре техничких и гарантних резерви, анализа адекватности капитала, анализа ликвидности, структуре имовине и покрића појединих имовинских делова, анализе показатеља управљања и потреба за додатним изворима финансирања, упоредне анализе економских принципа пословања, структуре портфолиа депонованих и уложених средстава техничких и гарантних резерви, анализа профитабилности, анализа техничког резултата, премија и штета у самопридржају - у мери и обиму у којој су доступни подаци других друштава за осигурање.

У циљу минимизирања ризика који стоје у вези са ценовном неконкурентношћу и нелојалном конкуренцијом, надлежне дирекције за продају и развој спровode активности праћења конкуренције, обезбеђују израду предлога за увођење нових производа и пакета осигурања који нису заступљени код конкуренције, предузимају мере за повећање квалитета услуге и у сарадњи са организационим јединицама Компаније надлежним за послове актуарства и управљање ризицима сачињавају предлог корекција тарифног система, полазећи од претходно сачињених анализа меродавног техничког резултата.

Процењена висина идентификованих ризика, резултати до којих се дошло у процесу управљања ризицима, дефинисане мере којима се обезбеђује минимизирање идентификованих ризика, као и функционисање система интерних контрола, детаљно се могу сагледати у Извештају о управљању ризицима и спровођењу система интерних контрола за 2014. годину.

При томе, просечан временски период наплате потраживања од премије је 50 дана (у 2013. години – 53 дана), док је просечан временски рок решавања штета, без ренти, (од дана пријаве до дана ликвидације) за редовне штете 19 дана (20 у 2013), а за штете у спору 792 дана (724 дана у 2013), а просечан временски рок исплате штета (од дана ликвидације до дана исплате) за редовне износи 12 дана (9 у 2013), а за штете у спору 6 (5 у 2013).

50. СУДСКИ СПОРОВИ

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 ГФО 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

50. СУДСКИ СПОРОВИ (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 205.335.830,46 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 формирани 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.

51. НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

Компанија је у складу са чланом 18. Закона о рачуноводству („Службени гласник РС“ број 62/2013) била дужна да изврши усаглашавање потраживања и обавеза пре састављања финансијских извештаја. Компанија је послала ИОС-е својим комитентима на дан 31. октобра 2014. године.

Укупна потраживања Компаније од правних лица у 2014. години износе 14.192.968 хиљада динара.

Структура потраживања:

У хиљадама динара

Друштва у реструктурирању	349,148
Друштва у поступку стечаја	2,755,165
Утужена потраживања утужено 603.908 хиљада динара,	603,908
Потраживања од правних лица којима је послат захтев за усаглашавање стања	10,484,747

Свега

14,192,968

Потраживања у реструктурирању, утужена и у стечају су исправљена у износу од 100%.

Преглед усаглашености потраживања приказан је у следећој табели:

2014. год.	У хиљадама динара							
	Премија		Камата		Остала потраживања		Укупно	
усаглашено	3,993,667	85.95%	143,621	66.68%	5,290,448	94.09%	9,427,736	89.92%
није усаглашено	652,983	14.05%	71,778	33.32%	332,250	5.91%	1,057,011	10.08%
- оспорено	15,497	0.33%	15,733	7.30%	19,206	0.34%	50,436	0.48%
- није се вратио ИОС	637,486	13.72%	56,045	26.02%	313,044	5.57%	1,006,575	9.60%
Укупно:	4,646,650		215,399		5,622,698		10,484,747	

Руководство Компаније сматра да горе наведена неусаглашена потраживања немају материјално значајне ефекте на приложени финансијски извештај.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

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. Компанија је дужна да између животних и неживотних осигурања трајно разграничи: имовину, капитал и обавезе; приходе (посебно премије, накнаде реосигуравања 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 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 извештај.

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о., 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 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

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:

	У хиљадама динара	
	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

У Београду,

Дана _____ год.

ГЕНЕРАЛНИ ДИРЕКТОР

 мр Мирко Петровић

**КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ
А.Д.О., БЕОГРАД**

**Појединачни финансијски извештаји
31. децембар 2014. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Појединачни финансијски извештаји:	
Биланс успеха	3 - 6
Извештај о осталом резултату	7
Биланс стања	8 - 11
Извештај о променама на капиталу	12 - 13
Извештај о токовима готовине	14 - 15
Напомене уз појединачне финансијске извештаје	16 - 109

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Извршили смо ревизију приложених појединачних финансијских извештаја (страна 3 до 109) Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд (у даљем тексту “Друштво”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2014. године и одговарајући биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за појединачне финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и фер презентацију ових појединачних 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 појединачних 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 појединачним 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 појединачни финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима у појединачним финансијским извештајима. Избор поступака зависи од ревизорског просуђивања, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у појединачним финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и фер презентацију појединачних 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 појединачних 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, појединачни финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2014. године, као и резултате његовог 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 напомени 23 уз појединачне 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 Друштва 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 Друштва је иницирало пројекат анализе постојећег информационог система са циљем предлагања решења који би адекватно подржало пословне процесе и даљи развој Друштва, а имајући у виду стратегију развоја Друштва. Иако није могуће са сигурношћу предвидети коначан исход напред наведених активности, руководство Друштва сматра да Друштво неће бити изложено евентуалним значајним губицима по основу одлуке о даљем развоју информационог система.
- б) Као што је обелодањено у напоменама 24 и 25 уз појединачне 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 6,100,113 хиљада динара, односно 3,296,461 хиљаду динара, нису процењени од стране независног овлашћеног проценитеља, имајући у виду да, по процени руководства Друштва, њихова књиговодствена вредност одговара фер вредности на наведени дан. Приликом процене, руководство Друштва је користило информације из различитих извора које су детаљно обелодањене у напомени 2.6. уз финансијске извештаје. Узимајући у обзир напред наведено, руководство Друштва сматра да у случају процене извршене од стране независног овлашћеног проценитеља, ефекти такве процене не би материјално значајно утицали на приложене појединачне финансијске извештаје.

Наше мишљење није квалификовано у вези са наведеним питањима.

Остала питања

Појединачни финансијски извештаји Друштва на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2013. године, били су предмет ревизије другог ревизора, који је у свом извештају од 2. априла 2014. године изразио мишљење са резервом због 1) немогућности да, са разумним нивоом тачност, процени износ умањења вредности пламана у орочене депозите, текуће и девизне рачуне код Универзал банке а.д., Београд, 2) немогућности да, са разумним нивоом тачности, процени износ евентуалног умањења вредности учешћа у капиталу зависних правних лица, као и због 3) 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. Поред наведеног, претходни ревизор, не изражавајући додатну резерву у односу на дато мишљење, је скренуо пажњу да је Друштво у оквиру новчаних средстава за покриће техничких резерви приказало средства по основу узетог кредита од Комерцијалне банке а.д., Београд од 1,000,000 хиљада динара, који је враћен 6. јануара 2014. године.

Извештај о другим законским и регулаторним условима

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

Београд, 14. април 2015. године


Зоран Нешић
Овлашћени ревизор

БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године
(У хиљадама динара)

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						19						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

у периоду од 01.01. до 31.12.2014. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, репун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Знаменка (број)	ИЗНОС	
				Текућа година	Претходна година (кориговано стање)
1	2	3	4	5	6
А	ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И ХОДИ	РАС			
	ПОСЛОВНИ (ИНВЕСТИЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002+1005+1054+1055)	1001		15.595.752	16.355.893
	1. Приходи од премија осигурања и сависурања (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002		15.333.649	15.976.167
	600, 602 (део)	1003		1.354.519	1.262.589
	611, 613	1004		16.197.324	16.265.778
	612 део и 623 део	1005		424.725	187.653
	612 део и 623 део	1006		951.250	1.581.994
	60 део и 61 део	1007		842.219	0
	60 део и 61 део	1008		0	217.447
	2. Приходи од вредности осигурања и репроцесија (1010+1011+1012+1013)	1009		0	0
	602 део, 614 и 615	1010		0	0
	612 део и 623 део	1011		0	0
	60 део и 61 део	1012		0	0
	60 део и 61 део	1013		0	0
	605, део 609, 603 и део 609	1014		216.346	207.285
	део 609, 630, 64, део 653, 655, део 655	1015		45.757	172.441
Б	ПОСЛОВНИ (ИНВЕСТИЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017+1028+1034+1035+1046+1045+1046+1047+1048)	1016		9.885.122	9.038.406

БИЛАНС УСПЕХА (наставак)

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године
(У хиљадама динара)

		1. Расходи за дупорачна резервисања и функционална доприноси (1818+1819+1820+1821+1822+1823+1824+1825)	1017	1.980.161	2.013.232
500		1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1818	362.353	627.010
505		1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1819	0	0
502		1.3. Допринос за превентиву	1820	298.337	352.697
503		1.4. Допринос професионалних осигурања - повећање	1821	0	0
504		1.5. Допринос Геријтиско фонду	1822	435.687	275.425
505		1.6. Резервисања за издржавање деце	1823	527.351	479.167
507		1.7. Резервисања за осигурање нових, који су осигуранци привремено да учествују у инвестиционим ризицима, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	1824	0	0
508		1.8. Остали расходи за дупорачна резервисања и функционална доприноси	1825	355.433	278.933
		2. Расходи накнада штета и уговорени износи (1827+1828+1829+1830+1831+1832+1833)	1826	8.504.313	7.763.402
510		2.1. Пензионисани износи и уговорени износи животних осигурања	1827	1.072.233	325.241
520		2.2. Пензионисани износи неживотних осигурања	1828	6.938.024	6.962.158
513 део и 524 део		2.3. Пензионисани износи - удели у износима осигурања	1829	97.709	26.499
513 део и 524 део		2.4. Пензионисани износи - удели у износима осигурања и ретроцесија	1830	7.064	15.627
53 део, 54 део и 55 део		2.5. Расходи накнада штета, процена, ликвидација и издаци накнада штета и уговорени износи	1831	679.814	745.484
603 део, 620, 621		2.6. Преходи од унапред осигурања у накнада штета	1832	83.304	56.159
603 део, 622, 623, 624, 625		2.7. Преходи од унапред осигурања и ретроцесија у накнада штета	1833	207.227	255.448
		3. Резервисација штета - повећање (1837+1838+1839+1840+1841+1842+1843) > 8	1834		
		3. Резервисација штета - смањење (1837+1838+1839+1840+1841+1842+1843) < 9	1835	139.421	313.644
515		3.1. Резервисација штета животних осигурања - повећање	1836	10.554	6.696
604 део		3.2. Резервисација штета животних осигурања - смањење	1837	6.272	8.522
526		3.3. Резервисација штета неживотних осигурања - повећање	1838	2.301.977	1.420.342
630		3.4. Резервисација штета неживотних осигурања - смањење	1839	2.459.183	1.732.430
518 и 527		3.5. Резервисација штета осигурања, осигурања и ретроцесија - повећање	1840	13.787	4.961
604 део и 632		3.6. Резервисација штета осигурања, осигурања и ретроцесија - смањење	1841	284	4.691
513 део		3.7. Повећања резервисаних штета - удели осигуравања, осигуравања и ретроцесионара у износима	1842	0	0
635		3.8. Смањења резервисаних штета - удели осигуравања, осигурања, осигуравања и ретроцесионара у износима	1843	0	0
607, 652, 654 и део 613		4. Преходи по основу регреса и процена осигурања изданих оплата	1844	357.990	406.581
517 и 529		5. Повећања осталих техничких резерви - што	1845	0	0
604 део, 631, 633 и 636		6. Смањења осталих техничких резерви - што	1846	639.940	529.440
518 и 526		7. Расходи за бонусе и попусте	1847	537.999	511.437
51 део и 52 део		8. Остали пословни расходи	1848		0

БИЛАНС УСПЕХА (наставак)

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године
(У хиљадама динара)

	III	ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1801-1815)	1049	5.710.630	7.317.487
	IV	ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1816-1831)	1050		
	B	ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ			
	I	ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1832+1853+1857+1858+1859+1860+1861)	1051	701.027	658.692
680, 681, 685, део 672		1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052	65.941	107.603
део 685, део 683		2. Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056)	1053	97.913	107.662
део 681		2.1. Приходи од закупљених инвестиционих непокретности	1054	95.118	105.611
део 670		2.2. Приходи од уклањања вредности инвестиционих непокретности	1055	0	0
део 682		2.3. Приходи од продаје непокретности (доинвестирања)	1056	1.795	2.051
део 683, део 686, део 687		3. Приходи од капитала	1057	29.230	119.384
део 672		4. Приходи од уклањања вредности финансијских средстава која се износе по фирм вредности кроз биланс успеха	1058	82.662	59.576
део 683		5. Добити од продаје картица од вредности	1059	963	24.908
део 683		6. Позитивне разлике разлике из активности инвестирања	1060	424.298	239.559
део 671, део 670, део 682, део 685, део 689		7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061	0	0
	II	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1832+1854+1857+1858+1859+1873)	1062	157.618	268.068
586, 581, 585, део 572		1. Расходи из односа са зависних и придружених правних лица и из заједничких подухвата	1063	0	0
део 581		2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065+1066)	1064	2.851	5.882
део 570		2.1. Расходи по основу обезбеђења инвестиционих непокретности	1065	0	0
		2.2. Губици при продаји непокретности (доинвестирања)	1066	2.851	5.882
део 583, део 586, део 587		4. Расходи по основу уклањања вредности финансијских средстава која се износе по фирм вредности кроз биланс успеха	1067	3.938	4.219
део 572		5. Губици при продаји картица од вредности	1068	0	39.058
део 583		6. Негативне разлике разлике из активности инвестирања	1069	16.387	102.791
део 571, део 570, део 582, део 585, део 589		7. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070	134.442	125.118
	III	ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1831-1842)	1071	543.409	390.624
	IV	ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1843-1851)	1072		
	A	ПРОЦЕНА ПРОМЕНА ВРЕДНОСТИ СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1852+1873+1884+1885)	1073	7.532.901	8.106.143
542 део		1. Трошкови прибави (1875+1876+1877+1878)	1074	5.110.192	5.490.854
53 део, 54 део, и 55 део		1.1. Променије	1075	465.772	457.614
274		1.2. Остали трошкови прибави	1076	4.742.134	4.858.625
274		1.3. Промена резервних трошкова прибави - повећања	1077	97.714	
274		1.3. Промена резервних трошкова прибави - смањења	1078		114.615
530		2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)	1079	2.413.594	2.886.464
54 део		2.1. Амортизација	1080	492.080	531.349
55 део		2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и амортизационе трошкови	1081	463.492	523.521
53 део, 54 део и 55 део		2.3. Трошкови заплата, наклада заплата и остали лични трошкови	1082	1.261.301	1.402.973
53 део, 54 део и 55 део		2.4. Остали трошкови управе	1083	196.721	228.621
53 део, 54 део и 55 део		3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084	90.708	151.753
605 и 601		4. Превизије од реинсурања и ретроцесије	1085	81.593	222.928
	I	ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1848+1871-1883-1872-1873) ± 0	1086		

БИЛАНС УСПЕХА (наставак)

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године
(У хиљадама динара)

	II	ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1008-1072-1073) ≤ 0	1057	1.278.862	398.032
08 000	III	ОБЕЉАНИЈЕ ПРИХОДИ ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ ДЕЈАТЕЛНОСТИ	1085	335.541	324.157
50 000	IV	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ ДЕЈАТЕЛНОСТИ	1089	54.918	31.489
000 50	V	ПРИХОДИ ОД УВЕЉАВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЈАТЕЛНОСТИ	1090	1.025.194	3.043.972
000 50	VI	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗБЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЈАТЕЛНОСТИ	1091	1.475.224	6.822.157
000 57	VII	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092	100.916	51.903
000 57	VIII	ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093	34.644	46.403
	IX	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1088+1089+1090+1092-1087-1095-1091-1093) ≤ 0	1094		
	X	ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1088+1089+1090+1092-1087-1095-1091-1093) ≤ 0	1095	1.381.997	3.878.049
00 00	XI	НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВИ ПРЕЈАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1096		
00 00	XII	НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВИ ПРЕЈАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1097		0
	Г	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)	1098		
	Д	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095+1097)	1099	1.381.997	3.878.049
	Ђ	ПОРЕЗ НА ДОБИТАК		0	0
721		1. Порез на добитак	1100		85.453
342		2. Добитак по основу креирања одложеног пореског средстава и смањења одложеног пореског обавеза	1101	8.054	6.052
352		3. Губитак по основу смањења одложеног пореског средстава и креирања одложеног пореског обавеза	1102		
	Е	НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1105-1102)	1103		0
		1. Нето добитак који припада мањинском власнику	1104		
		2. Нето добитак који припада мањинском власнику	1105		
	Ж	НЕТО ГУБИТАК (1099-1098+1100-1105+1102)	1106	1.373.943	3.957.450
		1. Нето губитак који се приписује мањинском власнику	1107	0	0
		2. Нето губитак који се приписује мањинском власнику	1108	0	0
	З	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1109	0	0
		1. Основна зарада по акцији (у динарима без паре)	1110	0	0
		2. Указана (доплаћена) зарада по акцији (у динарима без паре)	1111	0	0

У Београду

Датум 28.2.16.

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја

R. Jovanovic

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

У Београда:
Датум 28.2.2015

Правилно е да се каже: **функционират** коледите



БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2014. године
(У хиљадама динара)

Поверљива, друштво за осигурање																					
2	3	0	4	6	8	9	2	5	5	1	2	0	1	5	0	0	0	1	9	9	8
Матични број							Шифра делатности					ПИБ									
Потпуна назива бана Србије																					
1	2	3						19						20	21	22	23	24	25	26	
Врста вписа																					
Назив друштва за осигурање: Компанија "Дунав осигурање" а.д.о.																					
Седиште: Милутина 4, Београд																					

БИЛАНС СТАЊА
на дан 31.12.2014. године

Група рачуна, редов	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Токућа година	Ранос Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	A. НЕУПОТРЕБНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0001			0	
	B. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0009 + 0018 + 0021 + 0032)	0002		14.048.314	13.835.268	13.821.307
31, осим 012, 013 и део 019	I. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003		382.183	318.591	394.393
012, део 019	II. ГУДВИЛ	0004		0	0	0
013, део 019	III. СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005		198.531	290.889	338.256
02, осим 021, део 021, део 028 и део 029	IV. НЕКРЕТНОСТИ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И ЕНЕРГЕТСКА СРЕДСТВА (0007 + 0008)	0006		8.905.625	10.180.530	10.417.993
028, 022, 023, 025, 026, 027, део 028, део 029	1. Некретности, постројења и опрема које служе за обављање делатности	0007		6.633.164	6.770.880	7.035.337
024, део 027, део 028, део 029	2. Нематеријалне некретности	0008		3.266.461	3.409.650	3.381.596
021, део 027, део 028, део 029	V. ЕНЕРГЕТСКА СРЕДСТВА	0009		0	0	0
03, осим 037	VI. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)	0010		3.571.858	3.075.250	2.779.755
	1. Учесћа у капиталу (0012 + 0013 + 0014)	0011		1.903.179	1.650.879	2.311.043
038 и 039, део	а) зависних правних лица	0012		1.215.897	1.650.879	2.311.043
037 и 038, део	б) придружених правних лица и зависних правних лица	0013		657.462	0	0
део 038 и 039, део	в) независних правних лица	0014		0	0	0
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0015 + 0016 + 0020)	0015		1.667.876	1.424.371	468.712
038, део 039	2.1 Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)	0016		1.603.426	1.358.822	309.836
део 038, део 039	а) Држање хартија од вредности са фиксним приносом	0017		1.603.426	1.358.822	309.836
део 038, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018		0	0	0
033, део 039	2.2 Депозити код банака	0019		0	0	0
део 038, део 039	2.3. Остали неизложени дугорочни финансијски пласмани	0020		64.450	64.449	158.876
04, осим 040	VII. ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021		0	0	0
040	VIII. ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022		0	0	0
	IX. ОБРТНА ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0028 + 0045 + 0046 + 0049)	0023		14.729.806	11.381.094	14.787.917
10, 13 и 19	I. ЗАПАСИ	0024		33.983	34.916	38.788
14	II. СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027 + 0032 + 0033 + 0044)	0025		11.871.323	9.242.820	12.281.888
	1. Потраживања (0026 + 0029 + 0030 + 0031)	0027		2.273.958	2.414.180	3.186.641
део 20, део 21	1.1. Потраживања за пренију осигурања, самосигурања и ресигурања	0028		1.828.862	1.931.060	2.487.431
део 20, део 21	1.2. Потраживања од ресигураната и регресивара	0029		125.838	8.917	39.389
део 21	1.3. Потраживања за регресе	0030		72.213	67.647	168.099

БИЛАНС СТАЊА (наставак)
На дан 31. децембра 2014. године
(У хиљадама динара)

22, оош 229		1.4. Остала потраживања	0631	245.843	378.546	441.742
229		2. Потраживања за овеће плаћене порез на добитак	0632	195.648	33.908	88.303
		3. Финансијски пласмани (0634 + 0636 + 0642 + 0643)	0633	2.421.930	2.526.997	5.851.848
230, део 239		3.1. Финансијска средства расположива за продају (0635 + 0636 + 0637)	0634	377.287	258.270	293.617
део 230, део 239		а) Државне картице од вредности расположиве за продају	0635	0	0	0
део 230, део 239		б) Власничке картице од вредности расположиве за продају	0636	377.287	258.270	293.617
део 230, део 239		в) Остале картице од вредности и финансијска средства расположива за продају	0637	0	0	0
236, део 239		3.2. Финансијска средства које се ноклуђу по фир вредности кроз биланс уступа (0638 + 0640 + 0641)	0638	191.802	248.992	328.468
део 236, део 239		а) Државне картице од вредности које се ноклуђу по фир вредности кроз биланс уступа	0639	45.285	110.580	167.247
део 236, део 239		б) Власничке картице од вредности које се ноклуђу по фир вредности кроз биланс уступа	0640	145.717	134.512	159.191
део 236, део 239		в) Остале картице од вредности и финансијска средства које се ноклуђу по фир вредности кроз биланс уступа	0641	0	0	0
233, део 239		3.3. Краткорочни депозити код банака	0642	250.832	1.232.779	2.263.583
236, 238, део 239		3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0643	1.632.889	762.465	2.178.041
24		4. Готовински еквиваленти и готовина	0644	7.070.077	4.298.253	3.954.215
26	IV	ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0645	0	0	0
	V	АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАМЧЕЊА (0647+0648)	0646	1.965.983	1.780.382	1.899.830
274		1. Разграничени трошкови приликом осигурања	0647	1.815.766	1.777.991	1.882.696
279, 271, 272, 273, 279		2. Друга активна временска разграничења	0648	38.188	2.391	6.426
	VI	ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕПРОСИОНАРА (0650 + 0651 + 0652)	0649	918.897	332.978	956.212
275		1. Резерве за преносе премије које падају на терет сасигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0650	128.520	161.801	394.301
276		2. Резервисане штете које падају на терет сасигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0651	787.977	169.487	280.227
277		3. Остале техничке резерве које падају на терет сасигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0652	2.269	1.889	1.694
	Г	УКУПНА АКТИВА (0651 + 0652 + 0653)	0653	28.776.120	26.226.354	28.719.234
86	Д	БАЛАНСАНСКА АКТИВА	0654	187.267	425.531	744.485

БИЛАНС СТАЊА (наставак)
На дан 31. децембра 2014. године
(У хиљадама динара)

Група рачуна, редне	ПОЗИЦИЈА	АДП	Напомена број	Износ		
				Текуће године	Претходна година	
					Крајем године	Почетком године
1	2	3	4	5	6	7
ПАСИВА						
A	КАПИТАЛ (0402 + 0407 + 0408 + 0411 + 0412 + 0413 + 0414 + 0417 + 0420 + 0421)	0401		8.893.807	5.474.842	9.423.158
	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛИ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)	0402		16.753.274	5.953.275	5.953.275
300	1. Акцијски капитал	0403		5.113.806	313.807	313.807
300 и 304	2. Државни и друштвени капитал	0404		5.508.247	5.508.247	5.508.247
301 и 302	3. Увози друштва за узајамно осигурање	0405		0	0	0
309	4. Остали капитал	0406		131.421	131.421	131.421
31	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0407		0	0	0
31	РЕЗЕРВЕ (0408 + 0410)	0408		378.983	378.983	426.257
	1. Емисиона премија	0409		38.563	38.563	38.563
305	2. Законско, статутарно и друге резерве	0410		339.420	339.420	387.694
308	РЕКОНСТИТУЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНИХ ИМОВИНА, НЕКРЕТНОСТИ, ПОСТРОЈА И ОБОРУДОВАЊА	0411		2.936.183	3.063.684	3.195.687
30, осим 320	V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412		203.079	161.693	86.248
33	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413		0	0	0
34, осим 342	VII НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (0419+0418)	0414		261.764	127.276	1.372.408
340	1. Нераспоређени добити из прошле године	0415		261.764	127.276	1.372.408
341	2. Нераспоређени добити текуће године	0416		0	0	0
35, осим 353	VIII ГУБИЦИ ДО БРОЈА КАПИТАЛА (0418 + 0419)	0417		5.540.267	4.150.348	1.864.687
350	1. Губици из прошле године	0418		4.166.334	182.899	
351	2. Губици текуће године	0419		1.373.943	1.967.450	1.681.687
407, 427	IX ОТПИСАЊЕ СОПСТВЕНИХ АКЦИЈА	0420		0	0	0
	X УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВИ КОНТРОЛЕ	0421				0
40	РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0422 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)	0422		19.785.113	19.751.512	13.296.674
	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)	0423		4.863.781	4.422.385	3.465.715
406, 407	1. Математичка резерва	0424		2.848.059	2.045.045	2.318.243
401	2. Резерва за осигурања код којих су осигуранци привлачни за учешће у инвестиционом ризику	0425		0	0	0
402	3. Резерва за нормално ризику	0426		1.481.966	1.838.282	640.716
406	4. Резерва за бојеви и попусте	0427		0	0	0
407	5. Друге техничке резерве осигурања	0428		0	0	0
406, 409	6. Друга дугорочна резервисања	0429		535.730	447.655	305.755
41	Б ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0433 + 0435)	0430		67.276	0	0
	а) према финансијским и другим правним лицима	0431		0	0	0
412	б) према осталим повезаним правним лицима	0432		0	0	0
413, 414, 415, 417, 418	в) остале дугорочне обавезе	0433		67.276	0	0

БИЛАНС СТАЊА (наставак)
На дан 31. децембра 2014. године
(У хиљадама динара)

415	II	ОДРОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434	633.755	623.969	627.344
	IV	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0447)	0435	1.495.345	3.292.612	2.948.057
		1. Краткорочне финансијске обавезе (0437 + 0438 + 0439)	0435	0	1.080.000	57.540
420		а) премошћеним и заложицима провизна постоје	0437		0	0
425		б) премошћеним и заложицима провизна постоје	0438		0	0
од 420 до 425, осим 421		в) остале краткорочне финансијске обавезе	0439		1.080.000	57.540
437		2. Обавезе по основу сталних средстава наменених продаји и премошћеним постоје	0440		0	0
43		3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441	98.573	211.318	388.710
44, 45, 46, 47, осим 474		4. Обавезе за премију, зарплате и друге обавезе	0442	1.396.672	1.935.841	2.513.328
474		5. Обавезе за порез из резултата	0443		85.453	18.478
	V	ПАСИВА ВРЕМЕНСКИ РАЗЛИКАВАЊА (0444 + 0445 + 0446)	0444	6.430.177	5.696.716	6.934.945
		1. Резерви за преносне премије (0445 + 0447 + 0448)	0445	6.378.949	5.528.730	5.746.178
490, до 492		а) калкулационих осигурања	0446	1.472	1.327	1.323
497, до 499		б) некавалитетних осигурања и осигурања	0447	6.369.479	5.527.403	5.744.855
до 499		в) ресигурација и ресигурација	0448	0	0	0
до 497		2. Резерви за некавалитетне разлике	0449		0	0
499, 499, 499		3. Друга пасивна временска разликовања (0451 + 0452)	0450	59.226	127.986	288.689
до 499		а) одложени приходи по основу резервиса потраживања	0451	59.226	127.986	288.689
499, 499, до 499		б) остала непоплаћена временска разликовања	0452	6.294.898	5.815.839	6.320.213
	VI	РЕЗЕРВИРАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)	0453	28.298	24.815	25.841
499, до 499		а) калкулационих осигурања и осигурања	0454	6.294.898	5.815.839	6.320.213
499, до 499		б) некавалитетних осигурања и осигурања	0455	14.974	1.472	5.933
до 499		в) удели у штетама ресигурација и ресигурација	0456			
до 497	VII	ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА - ДО ГОДИШЊЕ ДАТА	0457			
36, осим 363	Б	ГУБИТАК ИЛИ ДИВЕРСИФИКАЦИЈА	0458	28.778.128	23.228.354	28.718.234
	Г	УКУПНА ПАСИВА (0431 + 0432 + 0458)	0459	157.267	425.531	744.496
39	Д	БАЛАНСНА ПАСИВА	0460			

У Београду,
дан 28.2.15

Лице одговорно за састављање финансијског извештаја

R. Trninić



Законски заступник

Milica Trepelent

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године
(У хиљадама динара)

0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20	21	22	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33	34	35	36	37	38	39	40	41	42	43	44	45	46	47	48	49	50	51	52	53	54	55	56	57	58	59	60	61	62	63	64	65	66	67	68	69	70	71	72	73	74	75	76	77	78	79	80	81	82	83	84	85	86	87	88	89	90	91	92	93	94	95	96	97	98	99	100	101	102	103	104	105	106	107	108	109	110	111	112	113	114	115	116	117	118	119	120	121	122	123	124	125	126	127	128	129	130	131	132	133	134	135	136	137	138	139	140	141	142	143	144	145	146	147	148	149	150	151	152	153	154	155	156	157	158	159	160	161	162	163	164	165	166	167	168	169	170	171	172	173	174	175	176	177	178	179	180	181	182	183	184	185	186	187	188	189	190	191	192	193	194	195	196	197	198	199	200	201	202	203	204	205	206	207	208	209	210	211	212	213	214	215	216	217	218	219	220	221	222	223	224	225	226	227	228	229	230	231	232	233	234	235	236	237	238	239	240	241	242	243	244	245	246	247	248	249	250	251	252	253	254	255	256	257	258	259	260	261	262	263	264	265	266	267	268	269	270	271	272	273	274	275	276	277	278	279	280	281	282	283	284	285	286	287	288	289	290	291	292	293	294	295	296	297	298	299	300	301	302	303	304	305	306	307	308	309	310	311	312	313	314	315	316	317	318	319	320	321	322	323	324	325	326	327	328	329	330	331	332	333	334	335	336	337	338	339	340	341	342	343	344	345	346	347	348	349	350	351	352	353	354	355	356	357	358	359	360	361	362	363	364	365	366	367	368	369	370	371	372	373	374	375	376	377	378	379	380	381	382	383	384	385	386	387	388	389	390	391	392	393	394	395	396	397	398	399	400	401	402	403	404	405	406	407	408	409	410	411	412	413	414	415	416	417	418	419	420	421	422	423	424	425	426	427	428	429	430	431	432	433	434	435	436	437	438	439	440	441	442	443	444	445	446	447	448	449	450	451	452	453	454	455	456	457	458	459	460	461	462	463	464	465	466	467	468	469	470	471	472	473	474	475	476	477	478	479	480	481	482	483	484	485	486	487	488	489	490	491	492	493	494	495	496	497	498	499	500	501	502	503	504	505	506	507	508	509	510	511	512	513	514	515	516	517	518	519	520	521	522	523	524	525	526	527	528	529	530	531	532	533	534	535	536	537	538	539	540	541	542	543	544	545	546	547	548	549	550	551	552	553	554	555	556	557	558	559	560	561	562	563	564	565	566	567	568	569	570	571	572	573	574	575	576	577	578	579	580	581	582	583	584	585	586	587	588	589	590	591	592	593	594	595	596	597	598	599	600	601	602	603	604	605	606	607	608	609	610	611	612	613	614	615	616	617	618	619	620	621	622	623	624	625	626	627	628	629	630	631	632	633	634	635	636	637	638	639	640	641	642	643	644	645	646	647	648	649	650	651	652	653	654	655	656	657	658	659	660	661	662	663	664	665	666	667	668	669	670	671	672	673	674	675	676	677	678	679	680	681	682	683	684	685	686	687	688	689	690	691	692	693	694	695	696	697	698	699	700	701	702	703	704	705	706	707	708	709	710	711	712	713	714	715	716	717	718	719	720	721	722	723	724	725	726	727	728	729	730	731	732	733	734	735	736	737	738	739	740	741	742	743	744	745	746	747	748	749	750	751	752	753	754	755	756	757	758	759	760	761	762	763	764	765	766	767	768	769	770	771	772	773	774	775	776	777	778	779	780	781	782	783	784	785	786	787	788	789	790	791	792	793	794	795	796	797	798	799	800	801	802	803	804	805	806	807	808	809	810	811	812	813	814	815	816	817	818	819	820	821	822	823	824	825	826	827	828	829	830	831	832	833	834	835	836	837	838	839	840	841	842	843	844	845	846	847	848	849	850	851	852	853	854	855	856	857	858	859	860	861	862	863	864	865	866	867	868	869	870	871	872	873	874	875	876	877	878	879	880	881	882	883	884	885	886	887	888	889	890	891	892	893	894	895	896	897	898	899	900	901	902	903	904	905	906	907	908	909	910	911	912	913	914	915	916	917	918	919	920	921	922	923	924	925	926	927	928	929	930	931	932	933	934	935	936	937	938	939	940	941	942	943	944	945	946	947	948	949	950	951	952	953	954	955	956	957	958	959	960	961	962	963	964	965	966	967	968	969	970	971	972	973	974	975	976	977	978	979	980	981	982	983	984	985	986	987	988	989	990	991	992	993	994	995	996	997	998	999	1000	1001	1002	1003	1004	1005	1006	1007	1008	1009	1010	1011	1012	1013	1014	1015	1016	1017	1018	1019	1020	1021	1022	1023	1024	1025	1026	1027	1028	1029	1030	1031	1032	1033	1034	1035	1036	1037	1038	1039	1040	1041	1042	1043	1044	1045	1046	1047	1048	1049	1050	1051	1052	1053	1054	1055	1056	1057	1058	1059	1060	1061	1062	1063	1064	1065	1066	1067	1068	1069	1070	1071	1072	1073	1074	1075	1076	1077	1078	1079	1080	1081	1082	1083	1084	1085	1086	1087	1088	1089	1090	1091	1092	1093	1094	1095	1096	1097	1098	1099	1100	1101	1102	1103	1104	1105	1106	1107	1108	1109	1110	1111	1112	1113	1114	1115	1116	1117	1118	1119	1120	1121	1122	1123	1124	1125	1126	1127	1128	1129	1130	1131	1132	1133	1134	1135	1136	1137	1138	1139	1140	1141	1142	1143	1144	1145	1146	1147	1148	1149	1150	1151	1152	1153	1154	1155	1156	1157	1158	1159	1160	1161	1162	1163	1164	1165	1166	1167	1168	1169	1170	1171	1172	1173	1174	1175	1176	1177	1178	1179	1180	1181	1182	1183	1184	1185	1186	1187	1188	1189	1190	1191	1192	1193	1194	1195	1196	1197	1198	1199	1200	1201	1202	1203	1204	1205	1206	1207	1208	1209	1210	1211	1212	1213	1214	1215	1216	1217	1218	1219	1220	1221	1222	1223	1224	1225	1226	1227	1228	1229	1230	1231	1232	1233	1234	1235	1236	1237	1238	1239	1240	1241	1242	1243	1244	1245	1246	1247	1248	1249	1250	1251	1252	1253	1254	1255	1256	1257	1258	1259	1260	1261	1262	1263	1264	1265	1266	1267	1268	1269	1270	1271	1272	1273	1274	1275	1276	1277	1278	1279	1280	1281	1282	1283	1284	1285	1286	1287	1288	1289	1290	1291	1292	1293	1294	1295	1296	1297	1298	1299	1300	1301	1302	1303	1304	1305	1306	1307	1308	1309	1310	1311	1312	1313	1314	1315	1316	1317	1318	1319	1320	1321	1322	1323	1324	1325	1326	1327	1328	1329	1330	1331	1332	1333	1334	1335	1336	1337	1338	1339	1340	1341	1342	1343	1344	1345	1346	1347	1348	1349	1350	1351	1352	1353	1354	1355	1356	1357	1358	1359	1360	1361	1362	1363	1364	1365	1366	1367	1368	1369	1370	1371	1372	1373	1374	1375	1376	1377	1378	1379	1380	1381	1382	1383	1384	1385	1386	1387	1388	1389	1390	1391	1392	1393	1394	1395	1396	1397	1398	1399	1400	1401	1402	1403	1404	1405	1406	1407	1408	1409	1410	1411	1412	1413	1414	1415	1416	1417	1418	1419	1420	1421	1422	1423	1424	1425	1426	1427	1428	1429	1430	1431	1432	1433	1434	1435	1436	1437	1438	1439	1440	1441	1442	1443	1444	1445	1446	1447	1448	1449	1450	1451	1452	1453	1454	1455	1456	1457	1458	1459	1460	1461	1462	1463	1464	1465	1466	1467	1468	1469	1470	1471	1472	1473	1474	1475	1476	1477	1478</
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	------	--------

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године
(У хиљадама динара)

[illegible]

Yusuf
D. J. C.

Буде да се нешто не поклапа са овим подацима, немогуће је да се ради о истом појаву.



ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године
(У хиљадама динара)

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				ГИБ									
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

у периоду од 01.01. до 31.12.2014. године

(у хиљадама динара)

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
A. токови готовине из пословних активности			
I Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)	3001	18.566.665	19.989.391
1. Премије осигурања и ресигурања и примљени аванси	3002	17.871.781	18.169.240
2. Премије ресигурања и ретроцесија	3003	0	0
3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	144.807	311.227
4. Примљене камате из пословних активности	3006	48.755	31.228
5. Остали приливи из редовног пословања	3008	501.322	1.477.693
II Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	3007	19.621.824	20.257.995
1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удела у штетама из саосигурања и дапи аванси	3008	8.198.986	7.850.657
2. Накнаде штета и удела у штетама из ресигурања и ретроцесија	3009	0	0
3. Премије саосигурања, ресигурања и ретроцесија	3010	2.031.063	2.282.093
4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	3.918.719	4.811.576
5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	3.848.912	4.280.112
6. Плаћене камате	3013	20.541	0
7. Порез на добитак	3014	166.286	112.422
8. Плаћења по основу осталих јавних прихода	3015	1.431.811	988.971
9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016	21.486	131.874
III Нето приливи готовине из пословних активности (I-II)	3017	855.159	268.604
IV Нето одливи готовине из пословних активности (II-I)	3018		
B. токови готовине из активности инвестирања			
I Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)	3019	3.479.469	342.518
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020	563	87.502
2. Продаја нематеријалних улагања, некретности, постројења, опрема и биолошких средстава	3021	14.093	9.036
3. Остали финансијски приливи – депозита и улагања (нето приливи)	3022	3.365.781	0
4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	92.417	238.417
5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	6.195	7.563
II Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 4)	3025	3.976.743	964.785

ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА (наставак)
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2014. године
(У хиљадама динара)

1. Куповена акција и удела (нето одливи)	3026	363.281	242.959
2. Куповина нематеријалних улагања, некретности, постројања, опреме и биолошких средстава	3027	290.388	591.213
3. Остали финансијски гласови – депозита и улагања (нето одливи)	3028	3.321.150	120.613
4. Платљиве камате	3029	1.924	0
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-III)	3030		0
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (I-IV)	3031	497.274	612.267
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 3)	3032	4.799.599	1.057.554
1. Увећање основног капитала	3033	4.799.599	0
2. Дугорочни и краткорочни кредити (нето приливи)	3034	0	1.000.000
3. Остале дугорочне и краткорочне обавезе	3035	0	57.554
II Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 4)	3036	1.000.000	0
1. Откуп сопствених акција и удела	3037	0	0
2. Дугорочни и краткорочни кредити и остале обавезе (нето одливи)	3038	1.000.000	0
3. Финансијски трошак	3039	0	0
4. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3040	0	0
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3041	3.799.999	1.057.554
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (I-IV)	3042	0	0
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3031+3039+3042)	3043	27.246.133	21.389.463
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3047+3049+3043)	3044	24.598.567	21.212.780
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (343-344)	3045	2.647.566	176.683
Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (344-343)	3046		
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3047	4.266.063	3.954.215
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3048	152.189	150.517
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3049	35.761	15.332
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (345-346+347+348-349)	3050	7.870.877	4.266.063

у _____
ЗНАС 28.2.2015

Лице одговорно за
састављање финансијског извештаја

JK Miro



НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ

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

Седиште Компаније 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. 55/04, 70/04, 61/05, 101/07, 99/11, 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 „Дунав осигурање“ а.д.о. 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;

- 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 индивидуалне кориснике и самосталне предузетнике, за мала и средња предузећа, за велика предузећа, за животна осигурања, за продају неживотних осигурања, за продају и маркетинг животних осигурања, за заједничке послове у осигурању, за маркетинг и односе са јавношћу и за накнаду штета), послова контроле усклађености пословања, финансијских послова, правних послова, људских ресурса и општих послова, информатике, интерне ревизије, послове имовине, набавке и одржавања и актуарских послова.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

1. ОСНИВАЊЕ И ДЕЛАТНОСТ (наставак)

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.

Други правни субјекти које Компанија оснива и у којима има већински капитал су контролисана друштва, којима Компанија управља сразмерно свом капитал учешћу, односно у складу са одговарајућим уговором. Привредна друштва која послују као контролисана друштва Компаније су „Дунав ауто“ д.о.о. Београд, „Дунав друштво за управљањем добровољним пензијским фондом“ а.д. Београд, „Dunav stockbroker“ а.д. Београд, „Дунав ре“ а.д.о. Београд, „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, „Дунав ауто“ д.о.о. Бања Лука и „Дунав турист“ д.о.о. Београд.

Учешће Компаније у капиталу „Дунав банке“ а.д. Београд је дана 26. децембра 2014. смањено на 32,76%, тако да је ово правно лице из статуса контролисаног друштва прешло у статус придружено друштво.

На дан 31. децембра 2014. године Компанија је имала 2.968 запослених радника (31. децембра 2013. године било је 2.712 запослених). Квалификациона структура запослених на дан 31. децембра 2014. и 2013. године приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
II	18	18
III	75	59
IV	1,121	985
V	17	15
VI	466	366
VII	1,260	1,258
VIII	11	11
	2,968	2,712

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРИКАЗИВАЊЕ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД**2.1. Основе за састављање и презентацију појединачних 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. Друштво 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. 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 појединачних финансијских извештаја.

Међутим, до датума састављања приложених појединачних 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 2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени обелодањени су у напмени 2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напмени 2.4.

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

- Друштво 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 појединачни финансијски извештаји не укључују сва обелодањивања предвиђена наведеним стандардом.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.1. Основе за састављање и презентацију финансијских извештаја (наставак)**

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 појединачних финансијских извештаја Друштва, приложени појединачни финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Друштво је ове неконсолидоване финансијске извештаје саставило на основу и према захтевима закона и прописа Републике Србије где су улагања у зависна правна лица исказана по набавној вредности умањеној за евентуална обезвређења. Детаљнији приказ финансијског положаја Друштва може се добити увидом у консолидоване финансијске извештаје које ће Друштво саставити и предати Агенцији за привредне регистре Републике Србије у законском року.

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

Друштво је у састављању ових појединачних финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напмени 3.

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

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);

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

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

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

- „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);
- 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);

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

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

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

- 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 појашњењесња формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

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

На дан објављивања ових појединачних 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).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

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

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

- 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 су 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 појединачних 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 елиминисао 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. Добици и губици 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

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

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

- 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

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

2.6. Коришћење процењивања

Презентација појединачних 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 појединачних финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања појединачних финансијских извештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

а) Амортизација и амортизационе стопе

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

б) Исправка вредности потраживања

Друштво 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 ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.6. Коришћење процењивања (наставак)****в) Резервисане штете**

Свака пријављена штета се процењује појединачно од стране Друштва, 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.

г) Фер вредност финансијских инструмената

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

Пословна политика Друштва 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 Друштва 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 Друштва, износи у овим појединачним финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

д) 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, 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.

2.7. Извештавање по сегментима

Основни извештајни сегменти Друштва 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.8. Упоредни подаци**

Упоредни подаци представљају финансијске извештаје Друштва 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 и опрема

Земљишта, некретнине и опрема су материјална средства која Компанија 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 поштену (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. 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%

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.2. Некретнине и опрема (наставак)****3.2.1. Инвестиционе некретнине**

Инвестиционе некретнине Друштва су некретнине (земљишта или зграде – или делови зграда – или и једно и друго), које Друштво 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.

Друштво није вршило 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 Друштво 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, Друштво 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.3. Умањење вредности (наставак)**

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 Друштва, 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 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.

Учешћем у контролисано друштво сматра се улагање којим је Компанија стекла контролу над тим друштвом, односно уколико њено учешће у другом лицу износи преко 50% гласачких права.

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.

3.6. Финансијски инструменти

Редовна куповина и продаја финансијских средстава се признаје на датум трговања - датум када се Друштво обавезало 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.

а) 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.6. Финансијски инструменти (наставак)***а) Финансијска средства расположива за продају (наставак)*

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 Друштва 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.

б) 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 Друштва се приказују као приходи од камата. Све куповине и продаје хартија од вредности се рачуноводствено евидентирају у моменту трансакције.

в) Финансијска средства намењена трговању

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

- Сечена 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.

г) 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 наклада обрачунавају се применом ефективне каматне стопе на амортизовану вредност.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Финансијски инструменти (наставак)

е) *Краткорочна потраживања и пласмани (наставак)*

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.

Исправка вредности потраживања

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

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

За обрачун опште исправке вредности потраживања, Друштво 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 овог друштва ради измиривања обавеза према повериоцима у уговореним, односно прописаним роковима.

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

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.

д) *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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.6. Финансијски инструменти (наставак)***д) Готовина и готовински еквиваленти (наставак)*

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.

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

ђ) Остали дугорочни пласмани

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

е) Финансијске обавезе

Под финансијским обавезама сматрају се дугорочне обавезе (обавезе према повезаним правним лицима и правним лицима са узајамним учешћем, 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:

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

Приликом почетног признавања обавеза Друштво 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 Друштво мери све финансијске обавезе по амортизованој вредности, осим обавеза које држи ради трговања и деривата који представљају обавезе које мери по поштој вредности.

Финансијска средства и обавезе се евидентирају у билансу стања Друштва, од момента када је Друштво уговорним одредбама везано за тај инструмент.

Финансијска средства престају да се признају када Друштво 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 Друштво 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*.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.7. Преносне премије (наставак)**

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 којег је на основу поменуте одлуке донело Друштво.

3.8. Резервисане штете

Компанија врши резервисање за пријављене, а неликвидиране штете на основу појединачне процене износа штете, који ће Компанија 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.

Компанија 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:

- 1) на основу података о решеним и резервисаним насталим пријављеним а нерешеним штетама, неукључујући рентне штете (применом просечног трогодишњег коефицијента за настале непријављене штете) и
- 2) 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 Компаније 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 Компанија 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.10. Допринос за превентиву**

Средства превентиве представљају средства Компаније 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 Компаније.

3.11. Капитал

Капитал Друштва 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 Компаније (пословне и финансијске приходе) и добитке. Уобичајене односно редовне активности Компаније су све активности које Компанија 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.

а) 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 Друштва.

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 Друштва. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.12. Приходи (наставак)***б) Приходи по основу провизија реосигурања*

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

в) Приходи од инвестирања средстава осигурања

У приходе од инвестирања средстава осигурања спадају: приходи од зависних и 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.

г) 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.

д) 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 Компаније 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.

а) 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 Друштво и поступило.

б) 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.

в) 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Расходи (наставак)

г) 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.

д) Расходи по основу премија реосигурања представљају расходе реосигурања ризика код Друштва за реосигурање „Дунав-Ре“ а.д.о. Београд са којим Друштво има закључене уговоре о реосигурању.

ђ) 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 којом се друштво бави. Просечни меродавни технички резултат и стандардно одступање рачунају се на основу броја година дефинисаних у Одлuci.

е) 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 портфеља осигурања и математичке резерве по основу примљених саосигурања умањен за збир математичке резерве пренете у саосигурање и реосигурање.

ж) Трошкови спровођења осигурања

Компанија 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Расходи (наставак)

ж) Трошкови спровођења осигурања (наставак)

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 поклона, остали трошкови репрезентације, трошкови давања полиса без накнаде (гратис 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.13. Расходи (наставак)

ж) Трошкови спровођења осигурања (наставак)

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.
- 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, Финансијска функција Компаније обезбеђује да се врсте трошкова наведене у претходном ставу евидентирају на припадајућој функционалној аналитици.

Компанија 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.

з) Расходи по основу инвестирања средстава осигурања

У расходе по основу инвестирања средстава осигурања спадају: расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и од заједничких подухвата, 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.

и) Финансијски расходи

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

ј) 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.13. Расходи (наставак)***к) 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.

л) 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, Компанија 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. Компанија 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, Компанија 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 у Компанији за месец који претходи месецу у ком се исплаћује отпремнина, ако је то за запосленог повољније.

Поред тога, Компанија је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Компанији. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде Компаније, 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 у Компанији.

Компанија 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 ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.16. Порези и доприноси

а) 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.

б) 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.

в) 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 ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА

У складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“, Друштво је извршило 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.

У хиљадама динара

**Ефекти исправке грешака на стање нераспоређене добити ранијих година /
(губитка до висине капитала) на дан 31. децембра 2012 . и 31. децембра
2013. године**

Стање губитка до висине капитала на дан 31. децембра 2012. године, пре корекција	(1,411,798)
--	-------------

Ефекти корекција који се односе на периоде пре 1. јануара 2013. године	(192,899)
--	-----------

Стање губитка до висине капитала на дан 31. децембра 2012. године, кориговано	(1,604,697)
--	--------------------

Извршено покриће губитка ранијих година по одлуци Скупштине акционара	1,411,798
---	-----------

Стање губитка до висине капитала на дан 1. јануара 2013. године, кориговано	(192,899)
--	------------------

Ефекти корекција који се односе на 2013. годину (признати кроз нето резултат)	(3,957,450)
---	-------------

Стање губитка до висине капитала на дан 31. јануара 2013. године, кориговано	(4,150,349)
---	--------------------

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

Исправке грешака које се односе на пословну 2013. годину, у укупном нето износу од 3,957,450 хиљада динара, односе се на:

- 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 – 19,423 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 осталих дугорочних финансијских пласмана у износу од 267 хиљада динара.
- Обезвређење потраживања, пласмана и готовине за укупан износ од 2,933,500 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,
 - 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

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

	31. децембар 2012.	Корекција	1. јануар 2013.
	<i>пре корекције</i>		<i>кориговано</i>
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА	14,001,999	(70,692)	13,931,307
Нематеријална улагања (имовина)	394,393	-	394,393
Софтвер и остала права	339,256	-	339,256
Некретнине, постројења и опрема	10,417,903	-	10,417,903
Дугорочни финансијски пласмани	2,850,447	(70,692)	2,779,755
ОБРТНА ИМОВИНА	14,759,732	28,185	14,787,917
Залихе	30,785	-	30,785
Потраживања, пласмани и	12,173,703	28,185	12,201,888
Активна временска разграничења	1,899,032	-	1,899,032
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	656,212	-	656,212
УКУПНА АКТИВА	28,761,731	(42,507)	28,719,224
ПАСИВА			
КАПИТАЛ	9,616,049	(192,899)	9,423,150
Основни и остали капитал	5,953,275	-	5,953,275
Резерве	420,257	-	420,257
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације			
Нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	3,195,667	-	3,195,667
Нереализовани добити	86,240	-	86,240
Нераспоређена добит	1,372,408	-	1,372,408
Губитак до висине капитала	(1,411,798)	(192,899)	(1,604,697)
РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	19,145,682	150,392	19,296,074
Дугорочна резервисања	3,454,795	10,920	3,465,715
Одложене пореске обавезе	627,244	-	627,244
Краткорочне обавезе	2,808,585	139,472	2,948,057
Пасивна временска разграничења	6,034,845	-	6,034,845
Резервисане штете	6,220,213	-	6,220,213
УКУПНА ПАСИВА	28,761,731	(42,507)	28,719,224

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

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

	31. децембар 2013. <i>пре корекције</i>	Корекција	1. јануар 2014. <i>кориговано</i>
АКТИВА			
СТАЛНА ИМОВИНА	14,746,464	(911,204)	13,835,260
Нематеријална улагања (имовина)	318,591	-	318,591
Софтвер и остала права	260,889	-	260,889
Некретнине, постројења и опрема	10,180,530	-	10,180,530
Дугорочни финансијски пласмани	3,986,454	(911,204)	3,075,250
ОБРТНА ИМОВИНА	14,324,594	(2,933,500)	11,391,094
Залихе	34,916	-	34,916
Потраживања, пласмани и готовина	12,176,320	(2,933,500)	9,242,820
Активна временска разграничења	1,780,382	-	1,780,382
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	332,976	-	332,976
УКУПНА АКТИВА	29,071,058	(3,844,704)	25,226,354
ПАСИВА			
КАПИТАЛ	9,448,268	(3,973,426)	5,474,842
Основни и остали капитал	5,953,275	-	5,953,275
Резерве	378,983	-	378,983
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	3,063,684	-	3,063,684
Нереализовани добити	101,973	-	101,973
Нераспоређена добит	143,252	(15,976)	127,276
Губитак до висине капитала	(192,899)	(3,957,450)	(4,150,349)
1. Губитак из ранијих година	(192,899)	-	(192,899)
2. Губитак текуће године	-	(3,957,450)	(3,957,450)
РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	19,622,790	128,722	19,751,512
Дугорочна резервисања	4,279,563	142,822	4,422,385
Одложене пореске обавезе	628,152	(4,183)	623,969
Краткорочне обавезе	3,242,529	(9,917)	3,232,612
Пасивна временска разграничења	5,656,716	-	5,656,716
Резервисане штете	5,815,830	-	5,815,830
УКУПНА ПАСИВА	29,071,058	(3,844,704)	25,226,354

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

Кориговани Биланс успеха за 2013. годину (у хиљадама динара):

	2013. пре корекције	Корекција	2013. кориговано
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
Пословни (функционални) приходи	16,323,756	32,137	16,355,893
Пословни (функционални) расходи	9,038,406	-	9,038,406
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	7,285,350	32,137	7,317,487
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ			
ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ			
Приходи од инвестирања средстава осигурања	658,692	-	658,692
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	268,301	(233)	268,068
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	390,391	233	390,624
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	7,879,982	226,161	8,106,143
1, Трошкови прибаве	5,421,304	69,550	5,490,854
2, Трошкови управе	2,529,853	156,611	2,686,464
3, Остали трошкови спровођења осигурања	151,753	-	151,753
4, Провизија од реосигурања и ретроцесија	222,928	-	222,928
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	204,241	193,791	398,032
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	324,157	-	324,157
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	31,489	-	31,489
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	3,043,972	-	3,043,972
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	2,945,084	3,877,073	6,822,157
Остали приходи	51,903	-	51,903
Остали расходи	46,403	-	46,403
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	192,815	-	-
ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	-	3,878,049	3,878,049
Нето губитак пословања које се обуставља, негативни ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих периода	93,255	(93,255)	-
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	99,560	(99,560)	-
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	-	3,878,049	3,878,049
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1, Порез на добитак	85,453	-	85,453
2, Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1,869	4,183	6,052
НЕТО ДОБИТАК	15,976	(15,976)	-
НЕТО ГУБИТАК	-	3,957,450	3,957,450

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ 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>
Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1,354,519	1,262,589
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања:	16,197,324	16,265,778
- Осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено	1,362,161	1,414,773
- Осигурања моторних возила	8,826,539	7,692,209
- Остала неживотна осигурања	6,008,624	7,158,796
Укупно обрачуната премија:	17,551,843	17,528,367
Минус:		
Премија пренета у саосигурање - пасивна	424,725	187,653
Премија пренета у реосигурање	951,250	1,581,994
Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	842,219	-
Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	-	(217,447)
Укупно преносна премија:	2,218,194	1,552,200
Укупно приходи од премија осигурања и реосигурања	15,333,649	15,976,167

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	204,212	194,314
Приходи од услужне обраде и процене штета	354	539
Остали пословни приходи	11,780	12,432
216,346	207,285	

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године
7. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	65,941	107,603
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	96,118	105,611
Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1,795	2,051
Приходи од камата	29,230	119,384
Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	82,662	59,576
Добици од продаје хартија од вредности	983	24,908
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	424,298	239,559
	701,027	658,692

8. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	2,851	5,882
Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	3,938	4,219
Губици при продаји хартија од вредности	-	30,058
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	16,387	102,791
Остали расходи по основу инвестиционе активности	134,442	125,118
	157,618	268,068

9. 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	362,353	627,010
Допринос за превентиву	298,337	352,697
Допринос Гарантном фонду	435,687	275,425
Резервисања за изравнање ризика	527,351	479,167
Остали расходи за дуг.резервисања и функционалне доприносе	356,433	278,933
	1,980,161	2,013,232

Износ на позицији остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 356,433 хиљаде динара односи се на издвајање од 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 ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године
10. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања:		
- <i>Осигурање живота и допунско осигурање</i>	1,072,233	325,241
Ликвидиране штете неживотних осигурања:	6,938,024	6,962,158
- <i>остала осигурања</i>	2,507,638	2,521,954
- <i>осигурање моторних возила</i>	3,572,087	3,540,991
- <i>незгода и здравство</i>	858,299	899,213
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	97,709	26,499
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	7,064	15,627
	8,115,030	7,329,525
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(83,304)	(56,159)
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(207,227)	(255,448)
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	679,814	745,484
	8,504,313	7,763,402

11. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Расходи од повећања резервисаних штета животних осигурања	4,282	(1,826)
Расходи од повећања резервисаних штета неживотних осигурања	(157,206)	(312,088)
Расходи од смањења резервисаних штета саосигурања, реосигурања и ретроцесија	13,503	270
	(139,421)	(313,644)

12. РЕГРЕС - ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Неживотна осигурања	327,404	387,152
Међународна карта осигурања	30,507	17,103
Продаја осигураних оштећених ствари	79	2,326
	357,990	406,581

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

13. 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 (напомена 40).

14. 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	537,999	511,437
	537,999	511,437

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

а) 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	465,772	487,614
Нето зараде	1,291,455	1,416,671
Порез на зараде	159,856	195,787
Доприноси на зараде	689,041	734,306
Дневнице и трошкови службених путовања	4,846	7,468
Трошкови превоза радника	53,478	54,510
Отпремнине	20,610	82,165
Јубиларне награде	16,036	17,860
Остали лични расходи	100,235	47,857
Добровољно пензионо осигурање	88,693	122,526
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	37,654	40,605
Одржавање	14,378	17,110
Закуп	269,402	221,615
Трошкови рекламе	865,931	968,853
Спонзорство	112,731	214,713
Репрезентација	139,296	45,618
Трошкови премија осигурања	73,079	76,387
Платни промет	58,390	12,921
Остали трошкови	747,023	611,653
Промена разграничених трошкова прибаве	(97,714)	114,615
	5,110,192	5,490,854

б) Трошкови управе

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	359,392	420,987
Амортизација	492,080	531,349
Нето зараде	665,149	732,753
Порез на зараде	83,452	102,454
Доприноси на зараде	345,858	366,432
Лична примања чланова Управног и Надзорног одбора	12,212	9,898
Дневнице и трошкови службених путовања	9,385	12,176
Трошкови превоза радника	24,842	24,313
Отпремнине	29,045	41,333
Јубиларне награде	11,947	8,190
Остали лични расходи	39,764	52,119
Добровољно пензионо осигурање	39,647	53,305
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	49,910	46,771
Одржавање	24,710	25,803
Закуп	29,480	29,960
Репрезентација	4,871	8,684
Трошкови премија осигурања	1,218	1,068
Платни промет	22,080	22,252
Трошкови резервисања за судске спорове	137,400	-
Трошкови резервисања за исплату накнада и других бенефиција запослених	31,152	40,006
Остали трошкови	-	156,611
	2,413,594	2,686,464

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)

в) Остали трошкови спровођења осигурања

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Трошкови пореза	40,563	40,535
Трошкови доприноса	50,145	111,218
	90,708	151,753

16. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ – Осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Приходи од камата животног осигурања	2	-
Приходи од камата неживотног осигурања	108,251	119,126
Позитивне курсне разлике	6,424	6,638
Приходи од дивиденди	6,195	7,563
Остали финансијски приходи	214,669	198,830
	335,541	324,157

17. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ – Осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. <i>кориговано</i>
Расходи камата	20,541	2,263
Негативне курсне разлике	9,024	5,197
Остали финансијски расходи	25,353	24,029
	54,918	31,489

18. 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. <i>кориговано</i>
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	412	55,180
Приходи од усклађивања вредности потраживања	1,024,782	2,988,792
	1,025,194	3,043,972

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

19. 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
Исправке вредности потраживања	1,171,059	4,915,257
Исправка вредности учешћа у капиталу	120,975	911,204
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	183,190	995,696
	1,475,224	6,822,157

20. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара 2014.		2013. кориговано
Нето губитак (у хиљадама динара)	(1,373,943)		(3,957,450)
Просечан пондерисани број акција	313.521		259.179
Основна/разводњена зарада по акцији (у динарима)	(4,382.30)		(1,526.92)

21. ПРИХОДИ И РАСХОДИ У ОБАВЉАЊУ ПОСЛОВА ОБАВЕЗНОГ ОСИГУРАЊА МОТОРНИХ ВОЗИЛА ОД АУТООДГОВОРНОСТИ И ЗА ШТЕТЕ ПРИЧИЊЕНЕ ТРЕЋИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. кориговано
Расходи		
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1,390,461	1,040,271
Накнаде штета, остале накнаде и резервисане штете неживотних осигурања	2,750,916	2,539,929
Трошкови амортизације и резервисања	250,292	210,541
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1,522,375	1,618,801
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1,495,802	1,675,034
Финансијски расходи	50,701	79,368
Остали расходи	11,862	24,075
Расходи по основу обезвређења имовине	317,264	617,160
Укупно расходи:	7,789,673	7,805,179
Приходи		
Приходи од премија осигурања, саосигурања и реосигурања неживотних осигурања	5,900,506	5,821,981
Приходи по основу учешћа саосигурања, реосигурања и ретроцесија у накнади штета неживотних осигурања	10,696	8,850
Приходи од укидања и смањења резервисања неживотних осигурања	774,385	1,067,278
Приходи од поврата пореских и других дажбина и приходи од премија, субвенција, дотација, донација и друго	759	110
Други пословни приходи	285,272	311,705
Финансијски приходи	218,112	196,862
Остали приходи	35,228	28,091
Приходи од усклађивања вредности имовине	153,946	805,140
Укупно приходи:	7,378,904	8,240,017
ДОБИТАК / (ГУБИТАК):	410,769	(434,838)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

21. ПРИХОДИ И РАСХОДИ У ОБАВЉАЊУ ПОСЛОВА ОБАВЕЗНОГ ОСИГУРАЊА МОТОРНИХ ВОЗИЛА ОД АУТООДГОВОРНОСТИ И ЗА ШТЕТЕ ПРИЧИЊЕНЕ ТРЕЋИМ ЛИЦИМА (наставак)

Приказани резултат се односи на све приходе и расходе који су директно везани за тарифе 26 и 29, укључујући и део прихода и расхода који се не могу директно везати за одређену тарифу/врсту осигурања, већ се помоћу кључева алоцирају на све врсте осигурања (Одлука о начину утврђивања ТСО, извора за покриће ТСО, евидентирања аналитика трошкова прибаве, управе, извиђаја, процене и ликвидације штета, критеријумима о начину расподеле индиректних прихода и расхода и додатним аналитикама по појединим билансним категоријама).

Уколико би посматрали приходе и расходе који су директно опредељени на тарифе 26 и 29, без алокације нераспоређених износа по врстама осигурања применом кључева, финансијски резултат из послова аутоодговорности за период I-XII 2014. године би износио 2,036,180 хиљада динара.

Укупна провизија дата за продају полиса осигурања од аутоодговорности у периоду I-XII 2014. године износи 168,008 хиљада динара. Учешће трошкова провизије у оствареној бруто премији износи 2,4%. Уколико се у износ трошка провизије укључи и део трошкова који није директно алоциран на тарифу 26, трошкови провизије износе 188,820 хиљада динара и њихово учешће у бруто премији износи 2,7%. У оба случаја трошкови провизије за продају полиса осигурања од аутоодговорности не износе више од 5% бруто премије тог осигурања, што је у складу са Законом о обавезном осигурању у саобраћају (члан 45).

22. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**а) Компоненте пореза на добитак**

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2014.	2013. кориговано
Текући порез – порески расход периода	-	(85,453)
Одложени порески приходи периода:	8,054	6,052
<i>Повећање одложених пореских средстава</i>	2,134	3,019
<i>Повећање одложених пореских обавеза</i>	-	1,160
<i>Смањење одложених пореских обавеза</i>	5,920	4,193
	8,054	(79,401)

б) Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	2014.	2013. кориговано
(Губитак) пре опорезивања	(1,381,997)	(3,878,049)
Порез на добитак обрачунат по стопи од 15%	(207,300)	(581,707)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	190,145	775,140
Искоришћени порески губици ранијих година	-	(107,980)
Остало	1,047	(6,052)
	(8,054)	79,401

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

22. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

в) Одложена пореска средства и обавезе

На дан 31. децембра 2014. године одложене пореске обавезе износе 633,755 хиљада динара. Од наведеног износа, 624,180 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 финансијским извештајима.

Износ од 33,554 хиљаде динара настао је по основу нереализованих добитака / губитака по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају, док је по основу резервисања за отпремнине запослених креирано одложено пореско средство у износу од 23,979 хиљада динара.

Преглед непризнатих одложених пореских средстава по основу пореских губитака и пореских кредита дат је у наредном прегледу:

	Година истека	31. децембар 2014.	У хиљадама динара 31. децембар 2013.
Пренети порески губици:			
-2014	2019	114,366	-
		114,366	-
Пренети порески кредити:			
-2013	2021	18,316	18,316
-2014		-	-
		18,316	18,316

г) Потраживања за више плаћен порез на добитак

Потраживања за више плаћен порез на добитак исказана на дан 31. децембра 2014. године у износу од 105,648 хиљада динара (31. децембра 2013. године – 33,980 хиљада динара), настала су као последица плаћања аконтација за порез на добитак по основу пореског биланса и пореске пријаве пореза на добитак за 2013. годину и 2012. годину, при чему је у финансијским извештајима Друштва за наведене године, пре извршених корекција обелодањених у напомени 4 исказан нето добитак, односно по обрачуна пореза на добит, опорезива добит.

23. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

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

	Лиценце	Остала нематеријална улагања	Софтвери у употреби	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања	Укупно
<i>Кориговано</i>						
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Стање 1. јануар 2013. године	440,478	2,276	758,221	177,445	991	1,379,411
Повећања током године	-	-	-	37,549	2,534	40,083
Отуђења и расходовање	(28,652)	-	-	-	-	(28,652)
Активирања	-	-	56,491	(56,491)	-	-
Стање 31. децембар 2013.	411,826	2,276	814,712	158,503	3,525	1,390,842
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Стање 1. јануар 2013. год.	224,522	2,276	418,964	-	-	645,762
Амортизација	59,394	-	135,640	-	-	195,034
Отуђења и расходовање	(28,652)	-	-	-	-	(28,652)
Остало	-	-	(781)	-	-	(781)
Стање 31. децембар 2013.	255,264	2,276	553,823	-	-	811,363
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ						
31. децембар 2013. год.	156,563	-	260,889	158,503	3,525	579,480
31. децембар 2012. год.	215,957	2,276	336,980	177,445	991	733,649

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

23. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

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

	У хиљадама динара				
	Лиценце	Остала нематеријална улагања	Софтвери у употреби	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања
НАБАВНА ВРЕДНОСТ					Укупно
Стање 1. јануар 2014. године	411,826	2,276	814,712	158,503	3,525
Повећања током године	-	-	-	150,097	17,652
Смањења током године	-	-	-	-	(21,162)
Отуђења и расхоровање	(9,555)	-	-	-	-
Активирања	122,406	-	2,587	(124,993)	-
Стање 31. децембар 2014.	524,677	2,276	817,299	183,607	15
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ					
Стање 1. јануар 2014. год.	255,264	2,276	553,823	-	-
Амортизација	61,091	-	104,945	-	-
Отуђења и расхоровање	(159)	-	-	-	-
Стање 31. децембар 2014.	316,196	2,276	658,768	-	-
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ					
31. децембар 2014. год.	208,481	-	158,531	183,607	15
31. децембар 2013. год.	156,563	-	260,889	158,503	3,525

Повећање вредности лиценци током 2014. године у износу од 122,406 хиљада динара односи се 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 и припадајућу лиценцу у припреми. Тренутно стање информационог система везано за животно 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 даљи развоја информационог система. 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 резултирао 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

23. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (наставак)

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.

24. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

Табела кретања на рачунима некретнина и опреме током 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.	25,806	6,339,641	1,841,866	94,303	49,134	8,892
Повећања током године	-	-	-	-	97,704	4,023
Активирање	-	16,074	66,899	142	(83,115)	-
Отуђења и расхоровање	-	(6,500)	(80,010)	-	-	(86,510)
Остало	-	-	(30)	-	-	(7,955)
Стање 31. децембар 2013.	25,806	6,349,214	1,828,725	94,445	63,723	4,991
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Стање - 1. јануар 2013.	-	-	1,317,741	215	383	5,003
Амортизација	-	179,673	162,092	-	-	-
Отуђења и расхоровање	-	(3,265)	(71,751)	-	-	(74,416)
Остало	-	-	-	-	-	(67)
Стање 31. децембар 2013.	-	176,408	1,408,082	215	383	4,936
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ						
31. децембар 2013. год.	25,806	6,172,806	420,643	94,230	63,340	55
31. децембар 2012. год.	25,806	6,339,647	524,125	94,088	48,751	3,889

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године
24. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ (наставак)

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

	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.	25,806	6,349,214	1,828,725	94,445	63,723	4,991	8,366,904
Повећања током године	-	-	-	-	86,436	2,014	88,450
Активирање	-	13,135	61,844	-	(74,314)	(665)	-
Отуђења и расхоровање	-	-	(82,048)	(1,577)	(42)	-	(83,667)
Пренос са инвестиционих некретнина	-	95,303	-	-	-	-	95,303
Стање 31. децембар 2014.	25,806	6,457,652	1,808,521	92,868	75,803	6,340	8,466,990
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ							
Стање - 1. јануар. 2014.	-	176,408	1,408,082	215	383	4,936	1,590,024
Амортизација	-	181,131	144,912	-	-	-	326,043
Отуђења и расхоровање	-	-	(79,296)	-	-	-	(79,296)
Остало	-	-	-	-	-	55	55
Стање 31. децембар 2014.	-	357,539	1,473,698	215	383	4,991	1,836,826
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ							
31. децембар 2014. год.	25,806	6,100,113	334,823	92,653	75,420	1,349	6,630,164
31. децембар 2013. год.	25,806	6,172,806	420,643	94,230	63,340	55	6,776,880

25. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		<i>Кориговано</i>
Почетно стање - 1. јануар	3,403,650	3,381,596
Повећања	1,853	84,185
Отуђења и расхоровање	(13,739)	7,225
Пренос на некретнине које користи власник	(95,303)	(2,772)
Остало	-	(66,584)
Крајње стање - 31. децембар	3,296,461	3,403,650

На следеће инвестиционе некретнине стављена је хипотека, тако да наведене некретнине нису узете у покриће техничких резерви:

Опис објекта	Адреса објекта	врста / намена	У хиљадама динара
			31. децембар 2014.
Уб, Дунав центар, Уг. 5922/26.7.07; Анекс 6587/8.8.07.	"Тамнава" Уб	Технички преглед	9,369
Уб, Дунав центар, земљиште, ЛН 920 к.п. 608/57	"Тамнава" Уб	Грађевинско земљиште	1,285
Јагодина, уг. бр 3278/2000	Крагујевач. октобра 46/1, Јагодина	Стан	921
			11,575

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

25. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

26. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

		У хиљада динара	
	% учешћа	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
			Кориговано
Учешћа у капиталу зависних правних лица:			
Дунав банка а.д. Београд		-	1,064,179
Дунав РЕ а.д., Београд	92,65%	433,626	433,626
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	66,82%	125,515	125,515
Дунав ауто д.о.о., Београд	100,00%	205,230	205,230
Дунав Друштво за управљање добровољним пензијским фондом	100,00%	229,470	229,470
Дунав Стокброкер а.д., Београд	100,00%	57,722	57,722
Дунав осигурање ад, Бања Лука	76,34%	649,836	649,836
		1,701,399	2,765,578
Учешћа у капиталу придружених правних лица:			
Дунав банка а.д. Београд	32,76%	1,427,460	-
Инвестиције које се држе до доспећа:			
Дугорочне државне хартије од вредности		1,603,426	1,359,922
Остало:			
Учешћа у капиталу других правних лица		624,605	615,232
Дати депозити и кауције		4,226	4,188
Депозити за гаранције МКО		50,393	48,007
Остали дугорочни пласмани		6,184	5,862
		685,408	673,289
		5,417,693	4,798,789
Исправка вредности зависних правних лица:			
Дунав банка а.д. Београд		-	(628,997)
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд		(125,329)	(125,329)
Дунав ауто д.о.о., Београд		(126,163)	(126,163)
Дунав осигурање ад, Бања Лука		(234,210)	(234,210)
		(485,702)	(1,114,699)
Исправка вредности придружених правних лица:			
Дунав банка а.д. Београд		(739,978)	-
Исправка вредности дугорочних финансијских пласмана:			
Учешћа у капиталу других правних лица		(560,155)	(550,783)
Дати депозити и кауције		(4,226)	(4,188)
Депозити за гаранције МКО		(50,393)	(48,007)
Остали дугорочни пласмани		(6,184)	(5,862)
		(620,958)	(608,840)
		(1,846,638)	(1,723,539)
		3,571,055	3,075,250

Компанија је у 2014. години урадила корекцију почетног стања, у смислу признавања обезвређења учешћа у капиталу повезаних и других правних лица, у складу са МРС 8, а што је обелодањено у напмени 4 уз финансијске извештаје.

Корекција обезвређења учешћа у капиталу повезаних правних лица извршена је на бази усклађивања нето књиговодствене вредности учешћа у капиталу повезаних правних лица са припадајућом нето имовином повезаних правних лица.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

26. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

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, извршено је прекњижавање учешћа у капиталу Дунав банке са конта 03002000-Учешће у капиталу зависних правних лица-акције којима се тргује на конто 03102000-Учешће у капиталу осталих повезаних (придружених) правних лица-акције којима се тргује.

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.

Компанија је, сходно наведеној Одлуци НБС, извршила прекњижавање акција расположивих за продају са конта 03201000 (акције Комерцијалне банке и РТЦ Шабац) на следећи начин: акције РТЦ Шабац прекњижене су на конто 03810000-Учешће у капиталу осталих правних лица и ХОВ расположиве за продају-акције којима се тргује, а акције Комерцијалне банке прекњижене су на конто 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 118.937.720,00 РСД односно 46,05%, док је вредност акција емитента РТЦ Шабац остале на истом нивоу.

Такође, сходно наведеној Одлуци НБС о контном оквиру, извршено је прекњижавање учешћа у капиталу осталих правних лица са конта 03200000 на конто 03810000-учешће у капиталу осталих правних лица и ХОВ расположивих за продају-акције којима се тргује. У 2014.г. књиговодствено је евидентирано учешће у капиталу друштва Банат а.д., Банатски Карловац у износу од 9.994 хиљада РСД које је стечено по основу конверзије потраживања у капитал након усвојеног плана реорганизације, а који је одобрен Решењем Привредног суда у Панчеву СТ. 21/2012 од 23.07.2012.г., правоснажно 14.03.2013.г. Наведено учешће је у потпуности исправљено. На основу позива за достављање понуде за откуп удела у Привредном друштву Хисар доо Београд и добијене сагласности Агенције за осигурање депозита, Компанија је продала удео од 0,04% у капиталу наведеног друштва, а сходно обавештењу Секретаријата за привреду од 03.11.2014.г. о откуп у свих акција у власништву акционара ПКБ а.д. Падинска Скела, продате су и акције ПКБа.

На позицији дугорочних државних ХоВ (инвестиције које се држе до доспећа) дошло је до повећања за 17.91% што је последица додатних инвестирања средства у току 2014.године у дугорочне купонске обвезнице чија је укупна номинална вредност 7.558.000,00 ЕУР и то:

- дана 21. фебруара 2014. године купљене су обвезнице у износу од 1.048.111,91 ЕУР, чије је доспеће 2017. године, а номинална вредност 1.052.000,00 ЕУР, уз купонску стопу од 4,5% односно ефективну годишњу стопу од 4,63%, са годишњим плаћањем купона
- дана 28. марта 2014. године купљене су обвезнице у износу од 5.962.335,42 ЕУР, чије је доспеће 2016. године, а номинална вредност 5.889.000,00 ЕУР, уз купонску стопу од 4,5% односно ефективну годишњу стопу од 3,84%, са годишњим плаћањем купона
- дана 31. јула 2014. године купљене су обвезнице у износу од 619.819,32 ЕУР, чије је доспеће 2016.године, а номинална вредност главнице износи 617.000 ЕУР, уз купонску стопу од 4,0% односно ефективну годишњу стопу од 3,76%, са годишњим плаћањем купона.

Дугорочне купонске обвезнице са доспећем 2015.г. укупне номиналне вредности 6.293.000,00 ЕУР, су у току 2014.г. прекњижене на краткорочне финансијске пласмане с обзиром да им је преостали рок доспећа краћи од годину дана. Такође су прекњижени и трезорски записи укупне номиналне вредности 3.603.000,00 ЕУР који су купљени у току 2014.г. с обзиром да им је преостали рок доспећа краћи од годину дана.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

27. ПОТРАЖИВАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		<i>Кориговано</i>
Потраживања по основу:		
- премије животних осигурања	337,072	233,039
- премије неживотних осигурања	6,372,194	6,946,692
- премије саосигурања у земљи	33,191	13,915
- учешћа у накнади штета у земљи	131,860	6,432
- права на регрес у иностранству	1,596	603
- права на регрес у земљи	810,335	753,347
- услужно исплаћених штета	19,164	24,308
Дати аванси за штете из осигурања	248,381	235,251
Потраживања од повезаних правних лица	5,957	16,071
Потраживања за камате на доспеле премије	596,008	676,775
Потраживања за остале камате	89,668	47,877
Потраживања од запослених	61,738	101,648
Потраживања по осн. административних абрана АО	15,723	18,047
Остала потраживања	3,338,742	2,019,363
	12,061,629	11,093,368
Исправка вредности потраживања:		
- по основу премије животних осигурања	(287,022)	(138,306)
- по основу премије неживотних осигурања	(4,612,181)	(5,120,870)
- по основу премије саосигурања	(28,119)	(7,165)
- по основу права на регрес	(739,718)	(656,303)
- по основу услужно исплаћених штета	(14,480)	(15,173)
- по основу потраживања од повезаних правних лица	(5,957)	(16,071)
- по основу камата на доспеле премије	(586,941)	(623,555)
- по основу осталих камата	(87,737)	(46,204)
- по основу потраживања од запослених	(660)	(660)
- по основу датих аванса за штете из осигурања	(122,018)	(101,488)
- по основу осталих потраживања	(3,303,128)	(1,953,413)
	(9,787,961)	(8,679,208)
	2,273,668	2,414,160

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

27. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Потраживања према рочности доспећа

У хиљадама динара

	31. децембар	Премија осигурања	Премија саосигурања	Учешће у накнади штета	Регреси	Камата	Остала потражи- вања	Укупно
Недоспело	2013	1,580,864	-	2,664	54,308	-	157,019	1,794,855
	2014	1,371,970	29,370	112,008	57,773	55	465,720	2,036,896
0 - 60	2013	656,737	5,970	3,768	29,072	3,124	56,587	755,258
	2014	580,798	2,250	19,853	23,643	1,167	13,549	641,260
60 - 90	2013	232,433	-	-	22,675	2,483	12,063	269,654
	2014	227,860	68	-	5,891	474	25,530	259,823
90 и више	2013	4,709,697	7,945	-	647,895	671,168	2,236,896	8,273,601
	2014	4,528,638	1,504	-	724,623	594,312	3,274,573	9,123,650
СВЕГА	2013	7,179,731	13,915	6,432	753,950	676,775	2,462,565	11,093,368
	2014	6,709,266	33,192	131,861	811,930	596,008	3,779,372	12,061,629

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године
28. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		<i>Кориговано</i>
<i>Финансијска средства расположива за продају:</i>		
Власничке хартије од вредности расположиве за продају	630,164	511,227
<i>Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз БУ:</i>		
Дужничке хартије од вредности - државне ХоВ	45,512	110,807
Власничке хартије од вредности	461,261	446,118
	506,773	556,924
Краткорочни депозити код банака	250,832	2,360,016
<i>Остали краткорочни финансијски пласмани:</i>		
Државне ХоВ - део који доспева до 1 год.	1,210,390	277,415
Депозити код Дунав банке	215,411	292,658
Корпоративне обвезнице	1,522,008	1,386,325
Остали краткорочни пласмани	21,140	19,459
	2,968,949	1,975,857
Укупно краткорочни пласмани, бруто	4,356,718	5,404,024
<i>Исправка вредности финансијских средстава расположивих за продају:</i>		
Власничке хартије од вредности расположиве за продају	(252,957)	(252,957)
<i>Исправка вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха:</i>		
Дужничке хартије од вредности - државне ХоВ	(226)	(226)
Власничке хартије од вредности	(315,544)	(311,606)
	(315,770)	(311,832)
<i>Исправка вредности краткорочних депозита код банака:</i>		
Универзал банка а.д. у стечају	-	(1,127,246)
Исправка вредности осталих краткорочних финансијских пласмана:		
Корпоративне обвезнице	(1,345,021)	(1,163,933)
Остали краткорочни пласмани	(21,040)	(19,459)
	(1,366,061)	(1,183,392)
Укупно краткорочни пласмани, исправка вредности	(1,934,788)	(2,875,427)
Укупно краткорочни пласмани, нето	2,421,930	2,528,597

Компанија је у 2014. години урадила корекцију почетног стања у складу са MPC 8 што је обелодањено у напомени 4 уз финансијске извештаје.

Корекција обухвата обезвређења учешћа у капиталу осталих правних лица (Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха-власничке хартије од вредности) која су последица усклађивања нето књиговодствене вредности учешћа у капиталу осталих правних лица са припадајућом нето имовином тих правних лица. Такође је извршена и корекција код депозита Универзал банке и код корпоративних обвезница.

Краткорочни финансијски пласмани у 2014.години бележе смањење у нето износу од 4,22% што је највећим делом последица прокњижене исправке вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

28. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

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.

Позиција Краткорочни депозити код банака бележи смањење вредности од 79,65%, што је највећим делом последица исправке вредности депозита Универзал банке у стечају, а такође и разорочења девизних депозита за потребе куповине државних хартија од вредности деноминираних у ЕУР. На дан 31.12.2014.године Компанија има 250.832 хиљада динара пласираних у орочене динарске и девизне депозите, од чега се 60.000 хиљада динара односи на динарске депозите, а 190.832 хиљада динара се односи на девизне депозите.

Извршни одбор Народне банке Србије је на седници одржаној 31.01.2014.године донео одлуку о одузимању дозволе за рад Универзал банци, а Привредни суд у Београду је решењем Ст. 19/2014 од 03.02.2014.године отворио поступак стечаја над банком.

Компанија је код Универзал банке, у тренутку отварања стечаја, имала укупно 10,5 милиона ЕУР у ороченим девизним депозитима, 214.066,65 ЕУР на девизном рачуну и 102.750.936,12 РСД на динарском рачуну. У табели су приказани девизни депозити који су били орочени код Универзал банке у тренутку отварања стечаја:

Износ у ЕУР	Датум орочења	Датум доспећа
3.500.000	10.10.2013	10.01.2014
5.000.000	15.10.2013	15.01.2014
2.000.000	29.10.2013	29.01.2014
10.500.000		

На основу Закључка и Одлука Извршног одбора Компаније, Универзал банци су достављени захтеви за разорочење средстава о њиховом доспећу. С обзиром да достављени захтеви нису могли бити реализовани, Извршни одбор је донео Одлуку којом се одобрава реорочење доспелих средстава, уз додатни захтев да се депонована средства обезбеде залогом над државним хартијама од вредности које су у власништву Универзал банке. У складу са Одлуком, Универзал банци је достављен Захтев за корекцијом достављених понуда за орочење средстава, којим би се као додатно средство обезбеђења депонованих средстава обезбедила и залогом над обвезницама старе девизне штедње односно другим дужничким хартијама од вредности чији је издавалац Република Србија, а које су у власништву Универзал банке, о чему би се закључио Уговор о залози. На достављени захтев није добијен одговор до отварања стечајног поступка, а доспела средства Компаније по основу орочених депозита код Универзал банке нису трансферисана на другу банку до отварања стечајног поступка.

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.

При томе, 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

Компанија је изабрана за члана одбора поверилаца, а стечајни поступак је у току.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

28. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Компанија, као део редовних активности, 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 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.

Компанија је, сходно горе наведеној Одлуци НБС, извршила прекњижавање депозита код Дунав банке са конта 23000000 на конто 23840000.

Државне ХоВ које се држе до доспећа са доспећем до једне године

Позиција Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха-Дужничке хартије од вредности – државне ХоВ у укупном износу од 1,210,390 хиљада динара обухватају обвезнице старе девизне штедње серије А2015 и А2016 у износу од 779,648 хиљада динара, као трезорске записе у износу од 430,742 хиљаде динара - део који доспева до једне године..

У мају, о доспећу, наплаћена је обвезница старе девизне штедње серије А2014 у укупном номиналном износу од 621.002 ЕУР. Укупна номинална вредност обвезница старе девизне штедње серије А2015 и А2016 на дан 31.12.2014. године износи 382.182 ЕУР, а тржишна вредност обвезница (књиговодствена) износи 365.464,10 ЕУР односно 45.512 хиљада динара.

Компанија је током 2014. године пласирала средства у трезорске записе чија укупна номинална вредност износи 3.603.000,00 ЕУР и то:

- 05.03.2014. године средства у износу од 23.213,04 ЕУР у трезорске записе са роком доспећа 11.03.2015. године чија је номинална вредност 24.000,00 ЕУР;
- 30.04.2014. године средства у износу од 996.720,70 ЕУР у трезорске записе са роком доспећа 06.05.2015. године чија је номинална вредност 1.030.000,00 ЕУР;
- 11.06.2014. године средства у износу од 2.467.865,33 ЕУР у трезорске записе са роком доспећа 17.06.2015. године чија је номинална вредност 2.549.000,00 ЕУР.

Процењена вредност (књиговодствена) наведених трезорских записа-део који доспева до 1.год на дан 31.12.2014.г. износи 3.561.085,10 ЕУР, односно 430,742 хиљаде динара. Трезорски записи су иницијално књижени на дугорочним пласманима, али су прекњижени на позицију краткорочних пласмана с обзиром да им је рок доспећа постао краћи од годину дана. Из истог разлога су са дугорочних пласмана прекњижене на краткорочне пласмане и дугорочне купонске обвезнице са доспећем 2015.

Компанија је у 2014.г. наплатила о доспећу дугорочне купонске обвезнице-део који доспева до 1.год и то:

- дана 02.06.2014.г. наплаћена је главница номиналне вредности 800.000,00 ЕУР;
- дана 09.06.2014.г. наплаћена је главница номиналне вредности 1.000.000,00 ЕУР;
- дана 28.07.2014.г. наплаћена је главница номиналне вредности 600.000,00 ЕУР.

Процењена вредност (књиговодствена) купонских државних обвезница-део који доспева до 1.год на дан 31.12.2014. износи 6.445.590,66 ЕУР односно 779.648 хиљада динара.

Корпоративне обвезнице

Нето вредност корпоративних обвезница (након исправке вредности) у оквиру позиције осталих краткорочних финансијских пласмана на дан 31.12.2014. износи 176.987 хиљада динара. Компанија као средства обезбеђења има примљене менице емитената обвезница, менице јемаца, али и уписане хипотеке и залогe на покретним стварима у власништву емитената или јемаца.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

28. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Корпоративне обвезнице (наставак)

У току 2014. године, као и у претходном периоду, Извршни и Надзорни одбор Компаније су редовно обавештавани о стању потраживања по основу корпоративних обвезница, роковима доспећа, проблемима око наплате, и другим информацијама од значаја за предузимање даљих мера и активности, поводом чега је донето више Закључака и Одлука по којима је поступано. Због немогућности наплате потраживања по основу корпоративних обвезница редовним путем, Компанија је активирала менице редовним и судским путем и покренула поступке активирања хипотека и залога на покретним стварима, а у ситуацијама покретања предстечајног поступка у складу са УППР-ом поднела евентуалне приговоре на исте (Пупин телеком, Тигар, Еурополис 011, Интеркомерц, Котекс), односно извршила пријаву потраживања у ситуацијама покретања стечајног поступка (Фармаком) или поступка реорганизације код Агенције за приватизацију (Галеника).

Судске спорове, односно процедуре око наплате потраживања путем залоге и хипотеке води Функција за правне послове Компаније.

Компанија је дана 23.06.2014.г., о доспећу, наплатила динарску обвезницу са валутном клаузулом емитента Ваљаоница бакра Севојно III емисије у износу од 207.910 хиљада динара. Средства од наплаћене корпоративне обвезнице су, у складу са Протоколом о реструктурирању дуга путем издавања обвезница, наш бр. 8689 од 29.06.2012.г. и Одлуком Надзорног одбора Компаније, реинвестирана у нову динарску обвезницу са валутном клаузулом Ваљаонице бакра Севојно IV емисије, номиналне вредности 1.800.000,00 ЕУР (динарска противвредности од 207.835 хиљада динара), са каматном стопом 6,5% годишње на девизни еквивалент и доспећем од 360 дана, уз менице емитента и јемаца као средство обезбеђења. Компанија је у пословним књигама делимично исправила потраживања за наведену корпоративну обвезницу IV емисије за износ који представља разлику између њене номиналне вредности и номиналне вредности обвезнице V емисије коју је Компанија, сходно наведеном Протоколу, у обавези да купи у 2015.години.

Стање потраживања по основу корпоративних обвезница (основни conto, исправка вредности и књиговодствена вредност) по емитентима на дан 31.12.2014. г. приказано је у следећој табели:

РБ	Емитент	МБ	Укупно бруто књиговод. вредност - conto 2383	Исправка вредности - conto 23906300	Нето књиговодствена вредност	Доспеће главнице
	1	2	3	4	5=3-4	6
1	Застава промет I емисија	07250053	2.360.473,21	2.360.473,21	0,00	13.07.2011
	Застава промет III емисија	07250053	32.259.221,60	32.259.221,60	0,00	16.06.2012
	Укупно Застава промет		34.619.694,81	34.619.694,81	0,00	
2	MBM Моторс II емисија	08758131	19.420.789,91	19.420.789,91	0,00	26.03.2012
3	WEG Tehnology I емисија	17333399	92.512.698,43	92.512.698,43	0,00	30.04.2012
4	Pupin Telecom III емисија	07026587	37.479.304,23	37.479.304,23	0,00	09.12.2012
5	Еурополис 011 IV емисија	20767499	128.802.622,00	128.802.622,00	0,00	25.02.2013
6	Галеника XIII емисија	07726325	68.497.646,26	68.497.646,26	0,00	25.03.2013
	Галеника XV емисија	07726325	102.324.086,02	102.324.086,02	0,00	20.05.2013
	Укупно Галеника		170.821.732,28	170.821.732,28	0,00	
7	Интеркомерц VIII емисија	07024584	73.030.587,58	73.030.587,58	0,00	28.09.2013
	Интеркомерц V емисија	07024584	59.946.366,19	59.946.366,19	0,00	24.10.2013
	Интеркомерц VI емисија	07024584	90.175.306,53	90.175.306,53	0,00	26.12.2013
	Укупно Интеркомерц		223.152.260,30	223.152.260,30	0,00	
8	Котекс I емисија	06011101	61.809.496,56	61.809.496,56	0,00	14.10.2013
	Котекс V емисија	06011101	48.009.624,17	48.009.624,17	0,00	23.12.2013
	Котекс III емисија	06011101	61.574.050,02	61.574.050,02	0,00	27.12.2013
	Укупно Котекс		171.393.170,75	171.393.170,75	0,00	
9	Фармаком XXV емисија	17184865	348.579.491,26	348.579.491,26	0,00	11.01.2014
10	Тигар - уговор о рег. дуга	07187769	74.693.764,21	74.693.764,21	0,00	28.03.2014
11	Ваљаоница бакра IV емисија	07606273	220.532.032,59	43.544.988,00	176.987.044,59	18.06.2015
Укупно			1.522.007.560,77	1.345.020.516,18	176.987.044,59	

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

28. КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Власничке хартије од вредности

Позиција Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха-Власничке хартије од вредности обухвата акције којима се тргује чија књиговодствена вредност на дан 31.12.2014.године износи 145.717 хиљада динара (након умањења за формирану исправку вредности), што представља повећање у односу на крај претходне године за 8,33%. 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.

28.1. Ефекти по основу продаје, свођења на тржишну вредност и курсне разлике по основу пласмана у земљи дугорочних и краткорочних финансијских пласмана:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Приходи и расходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха		<i>Кориговано</i>
Приходи	82,662	59,576
Расходи	(3,938)	(4,219)
Нето ефекат	78,724	55,357
Добици и губици од продаје хартија од вредности		
Добици	983	24,908
Губици	-	(30,058)
Нето ефекат	983	(5,150)
Курсне разлике из активности инвестирања		
Позитивне курсне разлике	424,298	239,559
Негативне курсне разлике	(16,387)	(102,791)
Нето ефекат	407,911	136,768
Остали приходи и расходи по основу инвестиционе активности		
Приходи	-	-
Расходи	(134,442)	(125,118)
Нето ефекат	(134,442)	(125,118)

28.2. Краткорочни финансијски пласмани у иностранству

На дан 31.12.2014. године, Компанија нема пласмане у иностранству.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

29. СТРУКТУРА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ ОСНОВНИХ СРЕДСТАВА, ПЛАСМАНА И ПОТРАЖИВАЊА

У хиљадама динара

Кonto исправке вредности потраживања	1. јануар 2014. <i>кориговано</i>	Повећање исправке вредности у току године	Смањење исправке вредности у току године	31. децембар 2014.
- исправка вредности конц.патен.лицен. и сл.	255,264	61,091	(159)	316,196
- исправка вредности софтвера	553,823	104,945	-	658,768
- исправка вредности осталих нематеријалних улагања	2,276	-	-	2,276
- и.в. грађевинских објеката који служе за обављање делатности	176,408	181,131	-	357,539
- исправка вредности опреме	1,408,082	144,912	(79,296)	1,473,698
- исправка вредности инвестиционих некретнина	453	-	-	453
- исправка вредности осталих некретнина и опреме	215	-	-	215
- исправка вредности аванса за некретнине и опрему	4,936	-	(55)	4,991
- исправка вредности улагања на туђим основним средствима	383	-	-	383
Укупно исправка вредности основних средстава и нематеријалних улагања	2,401,840	492,079	(79,510)	2,814,519
- по основу учешћа у капиталу зависних и придружених правних лица	1,114,700	1,832,854	(1,721,874)	1,225,680
- по основу учешћа у капиталу осталих правних лица	802,976	10,757	(253,578)	560,155
- осталих дугорочних финансијских пласмана	105,810	5,475	(5,612)	105,673
Укупно исправка вредности дугорочних пласмана	2,023,486	1,849,087	(1,981,064)	1,891,509
- по основу премије животних и неживотних осигурања	5,259,176	-359,973	-	4,899,203
- по основу премије саосигурања у земљи	7,165	20,954	-	28,119
- по основу учешћа у накнади штета у земљи (саосигурања, реосигурања и ретроцесија)	23	5,751	-	5,774
- од осталих купаца и осталих потраживања	15,624	8,979	(15,506)	9,097
- по основу датих аванса за штете из осигурања у земљи	101,488	21,329	(799)	122,018
- по основу права на регрес	656,303	83,415	-	739,718
- за услужно извршени увиђај, процену, ликвидацију и исплату накнаде штета	15,173	14,359	(15,051)	14,481
- из односа са повезаним правним лицима	16,071	58,255	(68,370)	5,956
- за камату	669,760	34,183	(29,266)	674,677
- од запослених	660	-	-	660
- осталих потраживања	1,953,413	2,871,706	(1,520,991)	3,303,128
- краткорочних финансијских пласмана	2,622,470	1,849,908	(2,537,590)	1,934,788
Укупно исправка вредности потраживања	11,317,326	4,721,614	(4,187,573)	11,737,619
УКУПНО ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ:	15,742,652	7,062,780	(6,248,147)	16,443,647

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

30. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		Кориговано
Текући рачуни	5,036,761	2,053,236
Девизни рачуни	1,970,356	2,153,587
Благајна	-	7
Чекови	1,625	791
Депозити	55,035	52,162
Остала новчана средства	6,300	6,300
	7,070,077	4,266,083

31. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		Кориговано
Разграничени трошкови прибаве осигурања	1,875,705	1,777,991
Друга активна временска разграничења	30,188	2,391
	1,905,893	1,780,382

а) Унапред плаћени трошкови прибаве осигурања

Компанија 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 1.875.705 хиљада динара (31.12.2013. године разграничење је износило 1.777.991 хиљада динара).

Кретање на рачуну унапред плаћени трошкови прибаве осигурања:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		Кориговано
Почетно стање разграничених трошкова прибаве на дан 01.01.	1,777,991	1,892,606
Разграничени трошкови прибаве који се преносе у следећу год.	4,749,080	4,771,570
Укидање разграничених тр. из претходне год. (пренос на расходе текуће године)	4,651,366	4,886,185
Стање на дан 31.12.	1,875,705	1,777,991

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

32. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ

Структура капитала након корекције почетног стања:

		У хиљадама динара на дан 31. децембра				
СТРУКТУРА КАПИТАЛА		2014	2013 након корекција	2013 пре корекција	2012 након корекција	2012 пре корекција
	КАПИТАЛ Укупно	8,993,007	5,474,842	9,448,268	9,423,150	9,616,049
I	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ	10,753,274	5,953,275	5,953,275	5,953,275	5,953,275
	1. Акцијски капитал	5,113,606	313,607	313,607	313,607	313,607
	2. Државни и друштвени капитал	5,508,247	5,508,247	5,508,247	5,508,247	5,508,247
	4. Остали капитал	131,421	131,421	131,421	131,421	131,421
III	РЕЗЕРВЕ	378,983	378,983	378,983	420,257	420,257
IV	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ	2,936,163	3,063,684	3,063,684	3,195,667	3,195,667
V	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	203,070	101,973	101,973	86,240	86,240
VII	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ	261,784	127,276	143,252	1,372,408	1,372,408
	1. Нераспоређена добит ранијих година	261,784	127,276	127,276	1,372,408	1,372,408
	2. Нераспоређена добит текуће године	-	-	15,976	-	-
VIII	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	5,540,267	4,150,349	192,899	1,604,697	1,411,798
	1. Губитак из ранијих година	4,166,324	192,899	192,899		
	2. Губитак текуће године	1,373,943	3,957,450	-	1,604,697	1,411,798

Корекције капитала су описане у Напомени 4.

Друштвени и акцијски капитал

Друштвени капитал исказан у износу од 5.508.247 хиљада динара представља сопствене трајне изворе средстава за пословање Компаније 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

32. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

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 ЦРХОВ 26.12.2014. године, након чега је стање акцијског капитала Републике Србије:

Рб	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).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

32. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

	%	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
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 а.д. Београд	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 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

32. ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (наставак)

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 издвајања Компаније намењених за финансирање куповине станова и других ванпословних објеката.

33. РЕЗЕРВЕ

Средства резерви Компаније образују се у складу са чланом 130. Закона о осигурању и Статутом Компаније. 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 378.983 хиљада динара. Почетно стање резерви, односно стање на дан 31.12.2013. године, износило је такође 378.983 хиљада динара.

34. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		<i>Кориговано</i>
Математичка резерва животног осигурања	2,846,059	2,945,048
Резервисања за изравнање ризика	1,481,966	1,030,282
Остала дугорочна резервисања	535,736	447,055
	4,863,761	4,422,385

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

	У хиљадама динара				
	Резервисања за изравнање ризика	Математичка резерва *	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде**	Резервисања за судске спорове у току	Укупно
<i>Кориговано</i>					
Стање, 1. јануар 2013. године	840,718	2,319,243	294,835	10,920	3,465,716
Повећања у току године	479,167	625,805	146,702	38,800	1,290,474
Смањења у току године	(289,603)		(44,201)		(333,804)
Стање, 31. децембар 2013. године	1,030,282	2,945,048	397,336	49,720	4,422,386
Стање, 1. јануара 2014. године	1,030,282	2,945,048	397,336	49,720	4,422,386
Повећања у току године	527,351		31,152	137,400	695,903
Смањења у току године	(75,667)	(98,988)	(79,872)		(254,527)
Стање, 31. децембар 2014. године	1,481,966	2,846,060	348,616	187,120	4,863,762

* 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 ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

34. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

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 6.370.949 хиљада динара, док је претходне године износила 5.528.730 хиљ. динара (напомена 38)

2. Резервисане штете

Резервисане штете на дан 31.12.2014. године утврђене су у складу са правилником и износе 6.294.899 хиљада динара (напомена 39).

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 1.481.966 хиљада динара, што је повећање у односу на претходну годину за 451.684 хиљада динара (31.12.2013. године обрачунате РЗИР износили су 1.030.282 хиљада динара).

4. Техничке резерве

Укупне обрачунате техничке резерве Компаније на дан 31.12.2014. године износе 16.993.873 хиљаде динара. На дан 31.12.2013. године, техничке резерве износили су 15.319.890 хиљада динара (напомена 42).

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

Укупни износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 328.037.516,91 динара. Од тога, резервисани износ за отпремнине при одласку у пензију износе 159.857.870,38 динара, а за јубиларне награде 168.179.646,53 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

34. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Образложења уз актуарске обрачуне (наставак)

6. Резервисања према МРС 19 (наставак)

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 %,
- 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%.

35. КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		<i>Кориговано</i>
Остале краткорочне финансијске обавезе	-	1,000,000
	-	1,000,000

36. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		<i>Кориговано</i>
Обавезе по основу штета и уговорених износа у:		
- земљи	98,344	211,094
- иностранству	229	224
	98,573	211,318

37. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

а) Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		<i>Кориговано</i>
Обавезе за премију реосигурања у земљи	171,293	538,786
Обавезе по регресима	-	2,648
Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања	53,170	61,008
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	140,105	176,894
Обавезе према добављачима и примљени аванси	503,923	375,109
Обавезе за порез на послове осигурања	57,234	37,259
Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине	43,863	1,945
Обавезе према запосленима	14,143	10,875
Обавезе према повезаним правним лицима	129,704	364,480
Остале краткорочне обавезе	283,237	366,837
	1,396,672	1,935,841

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

37. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ (наставак)

б) Обавезе за порез из резултата

У 2014. години Компанија нема обавезу за порез на добит. Обавеза за порез из резултата у 2013-ој години износи 85,453 хиљада динара.

в) Обавезе према рочности доспећа

		у хиљадама динара			
		Штете	Добављачи	Реосигурање	Укупно
Недоспело	2013	1,226	114,467	241,894	357,587
	2014	-	176,319	135,309	311,628
0 - 60	2013	189,461	63,341	59,395	312,197
	2014	43,798	146,963	80,063	270,824
60 - 90	2013	2,128	1,759	159,030	162,917
	2014	2,734	27,338	45,874	75,946
90 и више	2013	18,503	28,597	434,755	481,855
	2014	52,041	47,417	183,944	283,402

38. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

		У хиљадама динара	
		31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
			Кориговано
Преносне премије животних осигурања		1,470	1,327
Преносне премије неживотних осигурања		6,342,675	5,522,455
- осигурање од незгоде и добровољно здравствено осигурање		261,272	285,655
- осигурање моторних возила		4,840,694	3,742,588
- остала осигурања имовине		1,240,709	1,494,212
Преносне премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија		26,804	4,948
		6,370,949	5,528,730

39. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

		У хиљадама динара	
		31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
			Кориговано
Резервисане штете животних осигурања:		28,298	24,015
Резервисане штете неживотних осигурања:		6,251,627	5,790,343
- настале непријављене штете		2,292,171	2,481,920
- настале пријављене штете		3,959,456	3,308,423
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија		14,974	1,472
		6,294,899	5,815,830

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

40. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
.		<i>Кориговано</i>
Допринос за превентиву	25,655	59,586
Остала пасивна временска разграничења	33,573	68,400
	59,228	127,986

Допринос за превентиву:

	У хиљадама динара	
	2014.	2013.
		<i>Кориговано</i>
Стање на дан 01.01.:	59,586	267,859
Повећање у току периода	297,251	318,489
Видео надзор	(61,981)	(66,944)
Исплате осигураницима	(166,583)	(221,470)
Оприходовање неискоришћене превентиве	(102,618)	(238,348)
Стање на дан 31.12.:	25,655	59,586

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 102.618.188,20 динара (погледати напомену бр. 13).

41. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		<i>Кориговано</i>
Остала потраживања*	137,162	137,162
Примљене менице	30,100	21,170
Издате менице	-	293
Дата јемства	-	266,907
	167,262	425,531

Компанија на дан 31.12.2014. године поседује укупно 5.744 менице које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења. Примљене менице воде се у ванбилансној евиденцији на конту 88602000 – Ванбилансна актива – примљене менице. Укупно 124 менице је Компанија предала банци на наплату, али нису реализоване до 31.12.2014. године на укупан износ од 747.793.161,53 динара и 0 ЕУР. Компанија, по разним основима, издаје менице. Менице се издају на нивоу Генералне дирекције за целу Компанију и воде се у ванбилансној евиденцији на конту 88702000 – Ванбилансна актива – издате менице.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

41. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА (наставак)

Списак примљених меница на дан 31.12.2014. године и примљених меница које су достављене банци на реализацију, али нису реализоване до 31.12.2014. године

ГД/ГФО	ПРИМЉЕНЕ МЕНИЦЕ				
	УКУПНО	БЛАНКО	ПОПУЊЕНЕ		
		БРОЈ	БРОЈ	ИЗНОС (У РСД)	ИЗНОС (У ЕУР)
ГЕНЕРАЛНА ДИРЕКЦИЈА	1036	1018	18	5.450,00	0.00
РЕГИОН ПРОДАЈЕ БЕОГРАД	702	684	18	9.733.940,88	0.00
ВАЉЕВО	192	191	1	200.000,00	0.00
ВРАЊЕ	88	88	0	0.00	0.00
ЗАЈЕЧАР	255	255	0	0.00	0.00
ЗРЕЊАНИН	127	127	0	0.00	0.00
ЈАГОДИНА	87	87	0	0.00	0.00
КРАГУЈЕВАЦ	234	234	0	0.00	0.00
КРАЉЕВО	177	177	0	0.00	0.00
КРУШЕВАЦ	688	672	16	2.960.000,00	0.00
ЛЕСКОВАЦ	75	75	0	0.00	0.00
НИШ	199	190	9	17.200.500,00	0.00
НОВИ ПАЗАР	78	78	0	0.00	0.00
НОВИ САД	265	265	0	0.00	0.00
ПАНЧЕВО	73	73	0	0.00	0.00
ПИРОТ	24	24	0	0.00	0.00
ПОЖАРЕВАЦ	96	96	0	0.00	0.00
СМЕДЕРЕВО	270	270	0	0.00	0.00
СОМБОР	96	96	0	0.00	0.00
СРЕМ	331	331	0	0.00	0.00
УЖИЦЕ	295	295	0	0.00	0.00
ЧАЧАК	121	121	0	0.00	0.00
ШАБАЦ	235	235	0	0.00	0.00
	5,744	5,682	62	30.099.890,88	0.00

Напомена: у табелу нису унете менице примљене од запослених по уговорима о откупу стана и уговорима о стамбеним зајмовима којих на дан има укупно 86 и све су бланко.

42. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

а) Техничке резерве

	31. децембар 2014.	У хиљадама динара 31. децембар 2013. Кориговано
Математичка резерва	2,846,059	2,945,048
Резервисане штете	6,294,899	5,815,830
Резерве за преносне премије	6,370,949	5,528,730
Резерве за изравнање ризика	1,481,966	1,030,282
	16,993,873	15,319,890

б) Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара

	31. децембар 2014.	У хиљадама динара 31. децембар 2013. Кориговано
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	128,520	161,601
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	787,977	169,487
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	2,200	1,888
	918,697	332,976

42. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ (наставак)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

в) Гарантне резерве

	31. децембар 2014.	У хиљадама динара 31. децембар 2013. <i>Кориговано</i>
Основни капитал	10,621,853	5,821,854
Резерве	30,763	30,763
Ревалоризационе резерве	1,272,357	1,341,834
Нераспоређена добит из ранијих година	130,892	63,638
Нераспоређена добит из текуће године	-	188,002
Губитак ранијих година	4,166,324	-
Губитак текуће године	1,373,943	583,107
	6,515,598	6,862,984

Депоноване и улагање средстава техничких и гарантне резерве 31.12.2014. године

Стање средстава техничких резерви неживотних осигурања на дан 31.12.2014. године	У хиљадама динара
Хартије од вредности којима се не тргује	580,136
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	810,879
Хартије од вредности које је издала Република Србија	876,914
Депозити код банака са седиштем у земљи	446,243
Инвестиционе некретнине	2,371,821
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	6,920,913
Преносна премија водећег саосигураваача и реосигураваача	128,520
Резервисане штете водећег саосигураваача и реосигураваача	787,977
Потраживања за недоспеле премије	1,215,171
Укупно	14,138,574
Стање средстава техничких резерви животних осигурања на дан 31.12.2014. године	У хиљадама динара
Хартије од вредности којима се не тргује	96,693
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	131,592
Хартије од вредности које је издала Република Србија	1,982,188
Депозити код банака са седиштем у земљи	20,000
Инвестиционе некретнине	493,990
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	149,164
Математичка резерва на терет реосигураваача	2,200
Укупно	2,875,827
Стање средстава гарантне резерве на дан 31.12.2014. године	У хиљадама динара
Хартије од вредности којима се не тргује	618,534
Депозити код банака са седиштем у земљи	-
Инвестиционе некретнине	420,538
Грађевински објекти који служе за обављање делатности	5,450,867
Укупно	6,489,939

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

43. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

	2014.	Живот	У хиљадама динара	
			Здравство	Имовина
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ				
Приходи од премија осигурања и саосигурања	15,333,649	1,349,802	1,358,405	12,625,442
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	216,346	-	1,047	215,299
Остали пословни приходи	45,757	3,450	1,160	41,147
	<u>15,595,752</u>	<u>1,353,252</u>	<u>1,360,612</u>	<u>12,881,888</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ				
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(1,980,161)	(362,353)	(27,697)	(1,590,111)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(8,504,313)	(1,068,249)	(942,627)	(6,493,437)
Резервисане штете	139,421	(4,282)	8,952	134,751
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	357,990	-	7	357,983
Смањење осталих техничких резерви – нето	639,940	461,655	30,330	147,955
Расходи за бонусе и попусте	(537,999)	-	(35,163)	(502,836)
	<u>(9,885,122)</u>	<u>(973,229)</u>	<u>(966,198)</u>	<u>(7,945,695)</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>5,710,630</u>	<u>380,023</u>	<u>394,414</u>	<u>4,936,193</u>
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
Приходи од инвестирања средстава осигурања	701,027	224,548	43,766	432,713
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(157,618)	(2,622)	(14,239)	(140,757)
Добитак/(губитак) из инвестиционе активности	<u>543,409</u>	<u>221,926</u>	<u>29,527</u>	<u>291,956</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА				
Трошкови прибаве	(5,110,192)	(458,826)	(424,744)	(4,226,622)
Трошкови управе	(2,413,594)	(55,649)	(215,600)	(2,142,345)
Остали трошкови спровођења осигурања	(90,708)	(3,847)	(8,395)	(78,466)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	81,593	1,499	-	80,094
	<u>(7,532,901)</u>	<u>(516,823)</u>	<u>(648,739)</u>	<u>(6,367,339)</u>
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат	<u>(1,278,862)</u>	<u>85,126</u>	<u>(224,798)</u>	<u>(1,139,190)</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)				
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	335,541	100,822	15,008	219,711
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(54,918)	(1,633)	(2,704)	(50,581)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	1,025,194	1,065	84,991	939,138
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(1,475,224)	(237,247)	(96,078)	(1,141,899)
Остали приходи	100,916	7,533	7,529	85,854
Остали расходи	(34,644)	(674)	(3,757)	(30,213)
ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(1,381,997)</u>	<u>(45,008)</u>	<u>(219,809)</u>	<u>(1,117,180)</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(1,381,997)</u>	<u>(45,008)</u>	<u>(219,809)</u>	<u>(1,117,180)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

43. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

У хиљадама динара

	2013. <i>Кориговано</i>	Живот	Здравство	Имовина
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ				
Приходи од премија осигурања и саосигурања	15,976,167	1,258,735	1,407,601	13,309,831
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	207,285	-	1,034	206,251
Остали пословни приходи	172,441	6,163	4,447	161,831
	<u>16,355,893</u>	<u>1,264,898</u>	<u>1,413,082</u>	<u>13,677,913</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ				
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(2,013,232)	(627,010)	(97,764)	(1,288,458)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(7,763,402)	(331,361)	(98,292)	(6,433,749)
Резервисане штете	313,644	1,826	5,578	306,240
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	406,581	-	189	406,392
Смањење осталих техничких резерви – нето	529,440	1,489	20,588	507,363
Расходи за бонусе и попусте	(511,437)	-	(40,594)	(470,843)
	<u>(9,038,406)</u>	<u>(955,056)</u>	<u>(1,110,295)</u>	<u>(6,973,055)</u>
Добитак – бруто пословни резултат	<u>7,317,487</u>	<u>309,842</u>	<u>302,787</u>	<u>6,704,858</u>
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
Приходи од инвестирања средстава осигурања	658,692	84,443	46,960	527,289
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(268,068)	(10,152)	(20,566)	(237,350)
Добитак/(губитак) из инвестиционе активности	<u>390,624</u>	<u>74,291</u>	<u>26,394</u>	<u>289,939</u>
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА				
Трошкови прибаве	(5,490,854)	(535,373)	(387,990)	(4,567,491)
Трошкови управе	(2,686,464)	(33,894)	(206,231)	(2,446,339)
Остали трошкови спровођења осигурања	(151,753)	(7,245)	(12,388)	(132,120)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	222,928	1,170	-	221,758
	<u>(8,106,143)</u>	<u>(575,342)</u>	<u>(606,609)</u>	<u>(6,924,192)</u>
Пословни добитак/(губитак) – нето пословни резултат	<u>(398,032)</u>	<u>(191,209)</u>	<u>(277,428)</u>	<u>70,605</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)				
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	324,157	85,110	12,680	226,367
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(31,489)	(1,995)	(1,295)	(28,199)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	3,043,972	30,005	206,402	2,807,565
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(6,822,157)	(801,504)	(196,583)	(5,824,070)
Остали приходи	51,903	802	4,297	46,804
Остали расходи	(46,403)	(123)	(2,474)	(43,806)
ДОБИТАК (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(3,878,049)</u>	<u>(878,914)</u>	<u>(254,401)</u>	<u>(2,744,734)</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	-	-	-	-
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>(3,878,049)</u>	<u>(878,914)</u>	<u>(254,401)</u>	<u>(2,744,734)</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

44. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	у хиљадама динара	
Приходи	2014.	2013.
<i>Приходи од премије осигурања неживотних осигурања</i>		
Дунав банка, Београд	17,510	5.715
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	472	438
Дунав-Ре а.д.о., Београд	960	581
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	863	868
Дунав Стокброкер а.д., Београд	165	172
Дунав ауто д.о.о., Београд	2,613	3.141
	22,583	10.915
<i>Приходи по основу учешћа у накнади штета из реосигурања у земљи</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	288,819	478.376
<i>Приходи од закупнина</i>		
Дунав банка, Београд	20,542	22.489
Дунав-Ре а.д.о., Београд	10,264	9.924
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	5,749	5.170
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	1,549	1.423
Дунав Стокброкер а.д., Београд	100	208
Дунав ауто д.о.о., Београд	15,654	16.313
	53,858	55.527
<i>Остали пословни приходи</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	-	13.748
Дунав банка, Београд	9	12
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	2	9
Дунав Стокброкер а.д., Београд	-	107
Дунав ауто д.о.о., Београд	11	8
	22	13.884
<i>Финансијски приходи</i>		
Дунав банка, Београд	84,200	123.034
Дунав-Ре а.д.о., Београд	1,662	13.891
	85,862	136.925
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања</i>		
Дунав-Ре а.д.о., Београд	12,021	3.725
Дунав банка, Београд	21,005	61.010
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	10,206	268.261
Дунав ауто д.о.о., Београд	24,439	12.414
Дунав Стокброкер а.д., Београд	208	270
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	494	361
	68,373	346.041

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

44. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

У хиљадама динара

Расходи*Расходи накнада штета и уговорених износа*

	2014.	2013.
Дунав банка, Београд	4,697	24,022
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	-	23
Дунав-Ре а.д.о., Београд	7,064	15,637
Дунав ауто д.о.о., Београд	53,300	65,086
	65,061	104,768

Расходи по основу премије реосигурања

Дунав-Ре а.д.о., Београд	951,250	1,571,697
	951,250	1,571,697

Расходи по основу бонуса и попуста

Дунав банка, Београд	197	162
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-	6
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	8	13
Дунав ауто д.о.о., Београд	-	4
	205	185

Трошкови материјала, горива и енергије

ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-	2,540
Дунав ауто д.о.о., Београд	4,592	4,242
	4,592	6,782

Трошкови рекламе и пропаганде

Дунав банка, Београд	-	-
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	52,506	53,918
Дунав ауто д.о.о., Београд	99,555	183,935
	152,061	237,853

*Трошкови непроизводних услуга и остали**нематеријални трошкови*

Дунав Стокброкер а.д., Београд	27,936	25,398
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	762	1,028
Дунав ауто д.о.о., Београд	89	37
	28,787	26,463

Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи

Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	157,347	191,289
	157,347	191,289

Трошкови услуга, закупнине, одржавања и трошкови провизија

Дунав-Ре а.д.о., Београд	15,702	13,723
Дунав ауто д.о.о., Београд	-	-
	15,702	13,723

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

44. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Расходи (наставак)	2014.	2013.
<i>Финансијски расходи</i>		
Дунав банка, Београд	13,710	26,309
Дунав ауто д.о.о., Београд	-	4,691
Дунав-Ре а.д.о., Београд	24,931	17,465
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	-	784
	38,641	49,249
<i>Остали расходи</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	622	2,254
Дунав банка, Београд	115,829	66,588
Дунав-Ре а.д.о., Београд	663	-
Дунав Стокброкер а.д., Београд	-	-
Дунав ауто д.о.о., Београд	240,051	34,218
	357,165	103,060
<i>Расходи обезвређења потраживања и пласмана</i>		
Дунав Стокброкер а.д., Београд	203	264
Дунав банка, Београд	130,351	683,463
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	8,190	264,457
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	513	575
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	-	234,210
Дунав ауто д.о.о., Београд	18,705	137,577
Дунав РЕ а.д., Београд	11,279	5,325
	169,241	1,325,871
Расходи, нето	1,420,535	2,338,499

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

44. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

Биланс стања	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
Актива		
<i>Учешћа у капиталу</i>		
Дунав банка, Београд	-	1,064,179
ХТП Дунав Турист д.о.о., Београд	125,515	125,515
Дунав РЕ а.д.о., Београд	433,626	433,626
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	229,470	229,470
Дунав Стокброкер а.д., Београд	57,722	57,722
Дунав ауто д.о.о., Београд	205,230	205,230
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	649,836	649,836
	1,701,399	2,765,578
<i>Дугорочни пласмани матичним и зависним правним лицима у земљи</i>		
Дунав банка, Београд	-	-
<i>Потраживања по основу премије осигурања</i>		
Дунав банка, Београд	-	116
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	130	457
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	336	351
Дунав Стокброкер а.д., Београд	-	12
Дунав ауто д.о.о., Београд	-	1,824
	466	2,760
<i>Потраживања по основу учешћа у накнади штета у земљи</i>		
Дунав -РЕ а.д.о., Београд	111,540	2,664
	111,540	2,664
<i>Остала потраживања</i>		
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	-	-
Дунав -РЕ а.д.о., Београд	16,890	11,675
Дунав ауто д.о.о., Београд	40,763	39,004
ХТП Дунав Турист д.о.о., Београд	-	573
	57,653	51,252
<i>Потраживања за камату</i>		
Дунав банка, Београд	-	2,483
	-	2,483
<i>Пот. из специфичних послова, заједничког посл. и ост. потраж.</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	3,285	5,301
Дунав -РЕ а.д.о., Београд	1,022	1,764
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	41	22
Дунав банка, Београд	-	1,636
Дунав Стокброкер а.д., Београд	16	21
Дунав ауто д.о.о., Београд	1,593	7,327
	5,957	16,071
<i>Краткорочна улагања</i>		
Дунав банка, Београд	-	292,659
	-	292,659
<i>Исправка вредности учешћа у капиталу</i>		
Дунав банка, Београд	-	(628,997)
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	(125,329)	(125,329)
Дунав ауто д.о.о., Београд	(126,163)	(126,163)
Дунав осигурање а.д. Бања Лука	(234,210)	(234,210)
	(485,702)	(1,114,699)
<i>Исправка потраживања по основу премије осигурања</i>		
ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	(86)	(89)
Дунав банка, Београд	-	(69)
Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	(257)	(270)
Дунав ауто д.о.о., Београд	-	(813)
	(343)	(1,241)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

45. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА (наставак)

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, 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 објект хотела „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“ 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;

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

45. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА (наставак)

- 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 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).

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 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

46. 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 Компаније 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.

47. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

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 са 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 послова 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

47. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ (наставак)

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 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 субјеката 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 поводом налаза Интерне ревизије у 2014. години заједно 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

48. РЕОСИГУРАЊЕ

Компанија врши реосигурање да би се смањила финансијска изложеност ризицима. Реосигурање је извршено код реосигуравајуће организације која представља контролисано друштво 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.

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА**1. Делокруг и циљеви управљања ризицима и спровођења интерних контрола**

Политикама управљања ризицима успоставља се интегрисани систем управљања и праћења ризика на нивоу Компаније, дефинише организација процеса, надлежности и одговорности, успостављају механизми за контролу ризика и стварају претпоставке за увођење праксе корпоративног управљања Компанијом.

Политике управљања ризицима имају за циљ да обезбеде услове и претпоставке за минимизирање изложености ризику у дужем року, максимизирање способности Компаније да апсорбује ризике (толеранција на ризик), реализацију пословних циљева, стратегија и оперативних планова Компаније, побољшање квалитета услуга и заштите интереса осигураника и корисника осигурања, као и да обезбеде услове који ће информације о ризицима учинити доступним заинтересованој јавности. Применом одговарајућих мера и инструмената за управљање ризицима изложеност ризику своди се на прихватљив ниво и истовремено обезбеђује максимизирање добити Компаније и минимизирања потенцијалних губитака Компаније.

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

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.

Носиоци система управљања ризицима су:

- I Надзорни одбор Компаније и Комисија за ревизију Компаније;
- II Генерални директор Компаније;
- III Извршни одбор Компаније;
- IV Функција за актуарство и управљање ризицима солвентности
- V Функције и дирекције, у сегменту линија ризика за које су непосредно надлежне
- VI Организациони делови Компаније у служби обезбеђења података и информација:
 - Финансијска функција;
 - Информатичка функција;

Директори функција и дирекција дужни су да елементе политика и процедуре за управљање ризицима и спровођење система интерних контрола које су садржане у овом документу, уграде у важећа документа система управљања менаџмента квалитетом.

Извршни одбор Компаније дужан је да обезбеди услове за доношење, континуирано ажурирање процедура, односно поступака и упутстава за оперативно управљање ризицима кроз документа система управљања менаџмента квалитетом, обезбеди спровођење система интерних контрола и контроле усклађености пословања, као и да обезбеди информатичку подршку процесу.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

1. Делокруг и циљеви управљања ризицима и спровођења интерних контрола (наставак)

Управљање ризицима усмерено је на постизање следећих циљева:

- стварање услова и претпоставки за свођење ризика на прихватљив ниво, односно одржавање степена изложености ризику на нивоу који не угрожава имовину и пословање Компаније;
- 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 Компаније;
- побољшање квалитета услуга и заштите интереса осигураника и корисника осигурања;
- обезбеђење услова који ће информације о ризицима учинити доступним заинтересованој јавности;
- развој активности Компаније у складу са пословним могућностима и развојем тржишта;
- обезбеђење конкурентских предности Компаније;
- максимизирање добити Компаније и минимизирање потенцијалних губитака и негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Компаније.

Управљање ризицима у Компанији засновано је на следећим правилима:

- постављање организационог модела за управљање ризицима;
- дефинисање ризичног профила Компаније;
- примена процедура за идентификовање, мерење, процењивање, праћење и контролу ризика;
- дефинисање мера за минимизирање идентификованих ризика;
- систем интерне контроле управљања ризиком;
- информациони систем као подршка управљању ризицима;

У процесу управљања ризицима Компанија се руководи следећим принципима и начелима:

- Управљање ризиком у складу са дефинисаним политикама и процедурама уз прецизно дефинисање надлежности и одговорности, успостављањем вертикалног и хоризонталног система организације управљања ризицима на корпоративном нивоу, као система који обезбеђује континуирану размену информација између организационих јединица Компаније по дубини (вертикални систем) и на нивоу управљања појединачним линијама ризика из надлежности организационих јединица (хоризонтални систем);
- Успостављање механизма антиципације догађаја и промовисање знања и свести о значају процеса управљања ризицима по свим линијама одговорности;
- Идентификовање свих материјалних извора ризика, анализа и процена кључних узрока сваке појединачне компоненте ризика и њиховог међусобног односа и односа према спољним факторима;
- Максимизирање способности апсорбовања ризика (толеранција према ризику);
- Успостављање ефективних процедура за праћење и управљање активом и пасивом (ALM – asset liability management), како би се обезбедило да средства и инвестиционе активности одговарају обавезама и профилу ризика, уз континуирано прилагођавање ALM стратегије и претпоставки;

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

- Коришћење тестова раног упозорења;
- Успостављање модела историјских и хипотетичких сценарија;
 - ✓ Историјски сценарио, треба да омогући идентификацију утицаја промена у факторима ризика на бази њиховог кретања у прошлости,
 - ✓ Хипотетички сценарио полази од вероватних ризика који се могу остварити, укључујући и оне екстремно неповољне који могу бити од утицаја на капитал Компаније (слом берзе, драматичне промене на тржишту осигурања, инфлација,...);
- Коришћење софистицираних модела за сложеније портфолије производа и инвестиција, до нивоа који је неопходан за поуздано моделирање те сложености, уз квантификацију нивоа изложености ризику, одређивањем максимално очекиваног губитка са датим степеном вероватноће или одређивањем „лепезе“ исхода добијених симулирањем различитих сценарија, у свим ситуацијама када је то могуће;
- Диверсификација по врстама ризика, категоријама догађаја, линијама пословања, као и класификација ризика са аспекта степена њиховог утицаја на пословање Компаније, уз поштовање лимита као максимално прихватљивог износа губитка који настаје као последица ризика;
- Примена принципа четворо очију;
- Постојање плана за ванредне ситуације;
- Обелодањивање предвидивих фактора ризика којима је Компанија изложена или ће бити изложена, као и систем праћења и управљања тим ризицима;
- Континуитет примене нових знања, побољшања постојећих решења и стратегија.

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4

Структура премије по врстама осигурања-диверсификованост портфолија осигурања

Компанија 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.

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.

Компанија, 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.

Компанија 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 и Компанија може одбити продужење уговора или променити услове уговора приликом обнављања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4

Структура бруто премије (сопствени портфељ + примљена саосигурања) по врстама осигурања

Врста осигурања	2014.	2013.
Осигурање од последица незгоде	1,235,731	1,277,643
Осигурање моторних возила - каско	1,380,675	1,756,374
Осигурање робе у превозу	213,373	271,466
Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	7,133,019	5,583,073
Осигурање имовине	4,974,335	6,162,010
Остало	1,260,190	1,215,212
Укупно неживотно осигурање (1+2+3+4+5+6)	16,197,324	16,265,778
Животно осигурање	1,354,519	1,262,589
Укупно бруто премија (сопствени портфељ + примљена саосигурања)	17,551,843	17,528,367

Ризици концентрације

Компанија Дунав осигурање"а.д.о., нема значајних изложености према било којој скупини осигураника према друштвеним, професионалним, генерацијским или сличним критеријумима. Генерално, диверсификација портфеља осигурања одређује ниво концентрације ризика осигурања односно степен утицаја одређеног догађаја или серије догађаја на обавезе Компаније. Концентрација може произаћи из појединог уговора о осигурању или из већег броја уговора, не превиђујући могућности акумулације ризика по различитим врстама осигурања.

Највећа вероватноћа значајних губитака за Компанију произлази из катастрофалних догађаја, као што су поплаве, олује, град, пожар или оштећења од земљотреса.

Постоји значајна концентрација ризика у вези са могућношћу губитка спорова у појединим парницама, из разлога непостојања јасно дефинисаних и објективних критеријума за вредновање нематеријалних штета, као и у вези са висином потраживања.

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

Компанија 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 и Компанија може одбити продужење уговора или променити услове уговора приликом обнављања.

Потенцијално, ризици се могу јавити у случају реализације ретких догађаја с великим последицама, као што су природне катастрофе или када значајни судски или регулаторни ризици могу проузроковати велике појединачне губитке или имати утицај који се шири на велики број уговора.

Компанија има обезбеђено покриће реосигурањем, у случајевима реализације појединачних ризика, односно катастрофалних догађаја које Компанију излажу ризику који обухвата већи број врста осигурања. Са становишта осигураних вредности, највећи ризици у портфељу Компаније су електропривредни објекти (термоелектране) и рафинерије нафте. Сви вишкови ризика изнад самопридржаја Компаније код ових објеката, имају одговарајуће реосигуравајуће покриће.

Управљање ризиком осигурања, поред преноса дела ризика у покриће реосигурања (и - или саосигурања), овим ризиком управља се и кроз лимите прибаве, процедуре одобравања трансакција које укључују нове производе или које прелазе задате лимите, тарифирање и дизајн производа.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)

*Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета**Структура нето ликвидираних штета по носиоцима ризика (удео реос. и саос.)*

Категорија	2013. година			У хиљадама динара 2014. година		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
Ликвидиране штете у самопридржају	6,677,049	325,241	7,002,290	6,654,834	1,064,893	7,719,727
Удео реосигурања и саосигу. у ликвидираним штетама	311,607	-	311,607	283,190	7,341	290,531
Укупно нето ликвидираних штете	6,988,656	325,241	7,313,897	6,938,024	1,072,233	8,010,258

Структура нето ликвидираних штета по врстама осигурања

Врста осигурања	У хиљадама динара	
	2013. година	2014. година
Осигурање од последица незгоде	821,735	777,502
Осигурање моторних возила - каско	1,224,495	1,329,622
Осигурање робе у превозу	14,259	34,374
Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	2,256,633	2,198,330
Осигурање имовине	2,296,727	2,330,046
Остало	374,808	365,859
Укупно неживотно осигурање	6,988,657	7,035,733
Животно осигурање	325,241	1,072,233
Укупно нето ликвидираних штете (7+8)	7,313,898	8,107,966

По основу послова осигурања (основна делатност) Компанија признаје расходе по основу накнада штета и уговорених износа, расходе за дугорочна резервисања и функционалне доприносе у текућем периоду (математичка резерва животних осигурања, допринос за превентиву, ватрогасни допринос, допринос за гарантни фонд, резервисања за изравнање ризика,...), као и расходе по основу промена износа резервисаних штета.

Структура бруто премије по носиоцима ризика - реосигурање и самопридржај (Ризик неадекватно одређеног самопридржаја и ризик непреношења вишкова ризика изнад самопридржаја)

Компанија реосигурава део ризика које прибавља како би контролисала изложеност губицима и на тај начин смањила ризик концентрације. Компанија је одабрала комбинацију пропорционалних и непропорционалних уговора о реосигурању у складу са таблицама максималног самопридржаја.

Самопридржај је један од основних чинилаца у опредељењу ризика који ће Компанија давати у покриће реосигурања, односно дела ризика који ће задржавати.

Ризик произилази из превисоко или прениско одређеног нивоа самопридржаја, као и из ризика непримењивања подзаконских аката и интерних аката Компаније којима су дефинисане процедуре за реосигурање вишкова ризика односно изравнање ризика.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)

Структура меродавне премије према носиоцима ризика, приказана је у следећој табели:

Категорија	У хиљадама динара					
	IV квартал 2013.			IV квартал 2014.		
	Неживот	Живот	Укупно	Неживот	Живот	Укупно
Меродавна премија у самопридржају	14,717,430	1,258,737	15,976,167	13,983,847	1,349,802	15,333,649
Удео реосигурања и дата саосигурања	1,765,817	3,830	1,769,647	1,371,400	4,575	1,375,975
Укупна меродав. премија	16,483,247	1,262,567	17,745,814	15,355,247	1,354,377	16,709,624

*Укупна меродавна премија (приход од премије)

Стопа која се добија стављањем у однос меродавне премије у самопридржају и меродавне укупне премије износи 91,77 % у 2014. години (90,0 % у 2013. години).

Компанија обезбеђује перманентну анализу показатеља и информација од значаја за утврђивање висине самопридржаја Компаније, од анализе меродавног техничког резултата неживотних осигурања, техничких резултата, техничких резерви, уговора о реосигурању до висине гарантних резерви. Такође, у поступку обрачуна самопридржаја врше се различите врсте анализа у циљу сагледавања финансијског и техничког капацитета Компаније. Минимално једном годишње захтева се преиспитивање адекватности нивоа самопридржаја. Предмет анализе је свака врста/тарифа осигурања појединачно. Овај ризик је у тесној вези са преношењем вишка ризика изнад самопридржаја у реосигурање и саосигурање и стварања трошкова у вези са овим пласманима.

У поступку преузимања ризика у осигурање, у складу са актима Компаније, води се рачуна о елаборатима за процену ММШ (максимално могуће штете) као и о ризику неблаговременог пријављивања или непријављивања ризика у реосигурање. Као императив у поступку управљања овим ризиком, намеће се потреба јачања система интерних контрола у поступку идентификовања, пријављивања и преношења свих вишкова ризика у реосигурање, као и штета које су покривене уговорима о реосигурању изнад лимита, али и јачање интерних контрола у поступку процењивања ММШ - максимално могуће штете.

У поступку преноса ризика у покриће реосигурања, као једним од инструмената управљања ризиком осигурања, настоји се да се примењује избалансирани приступ, како не би са једне стране дошло до неоправданог и непотребног одлива средстава према реосигуравачу, или са друге стране реализације ризика да Компанија дође у ситуацију да исплатом великих штета дође у позицију инсолвентности.

Максимални самопридржај за пропорционалне уговоре, према Одлуци о критеријумима, начину утврђивања, табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја, одређен у складу са табелом максималног самопридржаја по врстама осигурања за 2014.годину, износи 340.000.000 динара. Самопридржај је утврђен полазећи од чињенице да претерана опрезност, односно утврђивање самопридржаја на нижем нивоу него што је то потребно, доводи о неоправданог и непотребног одлива средстава према реосигуравачима, и чињенице да превисоко утврђен самопридржај носи опасност да Компанија кроз исплату великих штета западне у финансијске тешкоће и постане несолвентна.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)

Обелодањивање података у вези са структуром техничких резерви

Структура техничких резерви

Обрачун техничких (и гарантних резерви) Компанија врши у складу са Законом о осигурању, подзаконским актима донетим на основу закона и интерним актима Компаније. У поступку обрачуна математичке резерве користе се таблице смртности (у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве), које се израђују на основу статистичких података које објављује надлежни државни орган.

Структура техничких резерви	У хиљадама динара	
	31. децембар 2014.	31. децембар 2013.
		Кориговано
Преносне премије (сопствени портфељ + примљена саосигурања)	6,369,479	5,527,403
Резервисане штете сопственог портфеља + резервисања за уделе у штетама по основу примљених саосигурања (неживот)	6,266,601	5,791,815
Резерве за изравнање ризика	1,481,966	1,030,282
Укупно техничке резерве (неживот)	14,118,046	12,349,500
Преносна премија реосигурања и саосигурања + учешће реосигураваача у резервисаним штетама (неживот)	916,497	331,088
Техничке резерве у самопридржају (неживот)	13,201,549	12,018,412
Преносне премије-живот (сопствени портфељ)	1,470	1,327
Математичка резерва осигурања живота	2,846,059	2,945,048
Резервисане штете сопственог портфеља (живот)	28,298	24,015
Укупно техничке резерве (живот)	2,875,827	2,970,390
Математичка резерва из реосигурања (живот)	2,200	1,888
Техничке резерве у самопридржају (живот)	2,873,627	2,968,502
Укупно бруто техничке резерве	16,993,873	15,319,890
Укупно пренето у реосигурање	918,697	332,976
Укупно техничке резерве у самопридржају	16,075,176	14,986,914

Анализа кретања преносних премија

Преносна премија се обрачунава методом *pro rata temporis*, и то по сваком појединачном уговору о осигурању, у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања преносних премија.

Структурно аналитички ток формирања преносне премије дат је у следећој табели:

Анализа кретања преносних премија							У 000 дин.
Р. Б.	Показатељ	2013. година			2014. година		
		Укупно премија (сопствени портфељ + примљена саосигурања)	Реосигурање и дато саосигурање	Самопридржај	Укупно премија (сопствени портфељ + примљена саосигурања)	Реосигурање и дато саосигурање	Самопридржај
	кол.1	кол.2 = кол.3 + кол.4	кол.3	кол.4	кол.5 = кол.6 + кол.7	кол.6	кол.7
1.	Преносна премија 1.1.	5,746,177	394,381	5,351,796	5,528,730	161,601	5,367,129
2.	Бруто премија	17,528,366	1,536,868	15,991,498	17,551,842	1,342,895	16,208,947
3.	Меродавна премија	17,745,813	1,769,648	15,976,165	16,709,623	1,375,976	15,333,647
4.	Преносна прем. 31.12. (1 + 2 - 3)	5,528,830	161,601	5,367,129	6,370,949	128,520	6,242,429

* напомена: Бруто премија = Фактурисана премија у текућем (обрачунском) периоду

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)

Анализа кретања резервисаних (пријављених, а неликвидираних) штета¹

Укупан износ резервисаних штета састоји се из резервисаних пријављених а неликвидираних штета² и резервисаних насталих непријављених штета.

Обрачун резервисаних пријављених а неликвидираних штета, врши се према релевантним актима регулаторног органа Народне банке Србије и интерним актима Компаније.

Обавеза за пријављене штете је процењена посебно за сваку појединачну штету узевши у обзир околности, доступне информације од проценитеља и историјске податке о износима сличних штета. Појединачне штете се редовно преиспитују и анализирају и резерва се редовно ажурира када се појаве нове информације. Резервисани износ по свакој појединачној штети утврђује се у висини очекиване накнаде.

Стање резервисаних пријављених штета, презентује се у наставку:

Анализа кретања резервисаних (пријављених, а неликвидираних) штета							У 000 дин.
		2013. година			2014. година		
Р. Б.	Показатељ	Бруто резервисане настале пријављене а нерешене штете укупног портфеља	Учешће реосигуравача и саосигуравача у резервисаним штетама	Бруто резервисане настале пријављене штете у самопридржају	Бруто резервисане настале пријављене а нерешене штете укупног портфеља	Учешће реосигуравача и саосигуравача у резервисаним штетама	Бруто резервисане настале пријављене штете у самопридржају
	кол.1	кол.2 = кол.3+кол.4	кол.3	кол.4	кол.5 = кол.6+кол.7	кол.6	кол.7
1.	Поч. стање (1. јануара)	3,781,103	260,227	3,520,876	3,321,221	169,487	3,151,734
2.	Промене резерв. штета	(459,882)	(90,740)	(369,142)	668,337	618,490	49,847
3.	Крајње стање (31.12) (1 + 2)	3,321,221	169,487	3,151,734	3,989,558	787,977	3,201,581

* напомена: Укупан портфељ = сопствени портфељ + примљена саосигурања

У 2014. години дошло је до повећања расхода по основу резервисаних пријављених а нерешених штета портфеља неживотних осигурања за 668 милиона динара. У исто време повећано је учешће прихода од учешћа реосигуравача и саосигуравача у резервисаним штетама за 618 милиона динара, тако да су резервисане пријављене а нерешене штете у самопридржају веће за приближно 50 милиона динара у односу на претходни обрачунски период.

Резервисања за настале непријављене штете процењују се полазећи од историјских података о ликвидираним и резервисаним пријављеним а неликвидираним штетама, у складу са подзаконским актима донетим од стране гувернера Народне банке Србије и интерним актима Компаније. Код појединих врста осигурања које карактерише дуг период решавања штета, износ резервација утврђује методом триангулације (аутоодговорност (врста 10) и незгода (врста 01), односно применом метода „ланчаних лествица“ у складу са методологијом прописаном актима Компаније.

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

¹ Резервисани износи штета укључују и процењене трошкове ликвидације

² Резервисање пријављених а неликвидираних штета врши се проценом сваке појединачне штете при чему се имају у виду околности, доступне информације од проценитеља и историјски подаци о износима сличних штета. Код штета које се исплаћују у облику ренте, резервисани износ представља капитализацију (свођење на садашњу вредност) будућих рентних исплата. Резервисане пријављене штете могу бити редовне (утврђени износ није предмет спора) и судске (око износа штете се води судски спор). У случају да се због недостатка документације не може проценити износ резервације исти се утврђује на основу просечно ликвидираних штета у врсти (или врстама) осигурања, на које се штета односи.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)

Обрачунати износи резервисања за настале непријављене штете, дају се у наставку:

Анализа кретања резервисаних насталих, а непријављених штета

Показатељ	2013. година	У хиљадама динара 2014. година
	Бруто резервисане настале непријављене штете	Бруто резервисане настале непријављене штете
Почетно стање (1. јануара)	2,439,111	2,494,609
Промене резервисаних штета	55,498	(189,268)
Крајње стање (31. децембра)	2,494,609	2,305,341

Укупан износ резервисаних штета, утврђује се полазећи од износа резервисаних пријављених а неликвидираних штета и износа обрачунаних насталих а непријављених штета, које се коригују коефицијентом резервације трошкова у вези са извиђајем, проценом, ликвидацијом и исплатом штета.

Преглед укупних резервисаних штета даје се у наставку:

Анализа кретања укупних резервисаних штета

У 000 дин.

Р. Б.	Показатељ	2013. година			2014. година		
		Бруто резервисане штете укупног портфеља	Учешће реосигурава ача и саосигурава ача у резервисаним штетама	Бруто резервисане штете у самопридржају	Бруто резервисане штете укупног портфеља	Учешће реосигурава ача и саосигурава ача у резервисаним штетама	Бруто резервисане штете у самопридржају
	кол.1	кол.2 = кол.3 + кол.4	кол.3	кол.4	кол.5 = кол.6 + кол.7	кол.6	кол.7
1.	Почетно стање (1. јануара)	6,220,215	260,228	5,959,987	5,815,830	169,487	5,646,343
2.	Промене резерв. штета	(404,385)	(90,740)	(313,645)	479,069	618,489	(139,420)
3.	Крајње стање (31.децембра) (1 + 2)	5,815,830	169,488	5,646,342	6,294,899	787,976	5,506,923
4.	Неживот	5,791,815	169,488	5,622,327	6,266,601	787,976	5,478,625
5.	Живот	24,015	-	24,015	28,298	-	28,298

*напомена: Укупан портфељ = сопствени портфељ + примљена саосигурања

*напомена: Бруто је у значењу да је у питању резервација помножена коефицијентом трошкова.

У 2014. години дошло је до повећања бруто резервисаних штета портфеља неживотних осигурања за око 475 милиона динара. У исто време повећано је учешће реосигурава ача и саосигурава ача у резервисаним штетама за 618 милиона динара, тако да су бруто резервисане штете у самопридржају мање за 144 милиона динара.

Стање просечног износа резервисаних штета (редовне / спор / укупно), презентује се у табели у наставку

2013.			2014.		
Редовне	У спору	Укупно	Редовне	У спору	Укупно
461.039	808.620	624.247	740.782	876.536	808.523

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)

Резерве за изравнање ризика (РЗИР) по својој природи представљају дугорочни облик резервисања средстава, и као такве представљају финансијски израз одступања меродавних годишњих техничких резултата осигураваача од просечног меродавног техничког резултата кроз низ година. Компанија обрачунава у складу са подзаконским актом донетим од стране гувернера Народне банке Србије и интерним актом Компаније.

Ефекти промена резервисаних штета и резерви за изравнање ризика обухватају се у билансу успеха, признавањем прихода и расхода у износу промене стања резервисаних износа, по свим тарифама и врстама осигурања посебно.

Математичка резерва осигурања

Компанија обрачун **математичке резерве** врши помоћу таблица смртности (у складу са Одлуком о ближим критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве), које се израђују на основу статистичких података које објављује надлежни државни орган. Одлуком НБС о ближим критеријумима и начину обрачуна математичке резерве наложена је примена последњих Таблица смртности које објављује надлежни орган у Републици Србији.

Математичка резерва уговорене осигуране суме и математичка резерва додатних осигураних сума обрачунава се у складу са техничким основама, интерним актима и законским прописима. Обрачуната математичка резерва чини саставни део мишљења овлашћених актуара за кварталне извештаје и годишњи извештај за 2014. годину.

Тест адекватности резервисаних штета

Применом „run-off“ анализе 31.12.2014. године, а ради утврђивања адекватности резервације претходне године, тј. 31.12.2013. (поређење ликвидираних са резервисаним износима) установљена је прецењеност резервације Компаније на укупном нивоу од 12,48%, односно за редовне штете је установљена прецењеност од 17,88%, а за штете у спору 4,67%. Применом методе поређења збира ликвидираних износа током 2014. и износа резервације на крају 2014. са резервисаним износима 31.12. претходне године, добијена прецењеност резервације износи на укупном нивоу 1,18%, односно за редовне штете 18,59%, а за штете у спору је установљена потцењеност од 6,43%.

Методологијом за тестирање адекватности резервисаних штета утврђено је да износи резервисаних штета дан 31.12.2014. године, не узимајући у обзир обрачунате износе резерви за изравнање ризика, нису довољни у четири врсте осигурања: 02 Добровољно здравствено осигурање, 03 Каско осигурање моторних возила, 09 Остала осигурања имовине и 13 Осигурање опште одговорност.

ВО	Износ резервације који се тестира по Методологији	Износ добијен тестом	Потцењеност/ (прецењеност)	РЗИР
1	5=2-3+4	6	7=6-5	
01	304,564,238	294,924,264	(9,639,974)	80,008,715
02	23,420,508	32,034,380	8,613,872	-
03	329,111,948	394,681,382	65,569,434	-
08	840,897,727	183,391,349	(657,506,378)	-
09	519,527,045	656,455,944	136,928,899	-
10	2,428,636,931	3,108,527,158	679,890,227	1,216,100,827
13	130,990,320	189,975,355	58,985,035	50,464,973
18	25,587,390	33,830,250	8,242,860	13,697,053
укупно	4,602,736,108	4,893,820,082	291,083,974	1,360,271,568

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)

Тест адекватности резервисаних штета (наставак)

У врсти осигурања 02 резервисано је укупно 4 штете, чији износи одговарају одштетним захтевима. У врсти осигурања 03 нема обрачунатог износа резерви за изравнање ризика, а по Методологији недостаје 65.569.434 динара. Код осигурања опште одговорности разлика између потребне резервације по Методологији за тестирање адекватности и резерви за изравнање ризика је 8.520.062 динара. Примењена Методологија није погодна за тестирање адекватности резервисаних износа штета у свим врстама осигурања. То се односи и на врсту осигурања 09 Остала осигурања имовине, због њене хетерогености и разлике у времену трајања процеса пријаве и ликвидације штета.

У врсти осигурања 10 АО обрачуната резервација по Методологији је виша од књижене за 679.890.227 динара, али је обрачунате резерве за изравнање ризика износе 1.216.100.827 динара.

Прецењеност резервације је тестирањем Методологијом утврђена у врстама осигурања 01 Незгода за 9.639.974 динара, где је обрачунат и значајан износ РЗИРа (80.008.715), и 08 Осигурање имовине (657.506. 378).

Укупна потцењеност резервације са пребијањем по врстама осигурања износи 291.083.974 динара, без пребијања 958.230.326 динара, а износ обрачунатог РЗИРа је 1.481.966.331 динара.

На нивоу Компаније, односно за све врсте осигурања, применом Методологије за тестирање адекватности резервисаних штета узимајући у обзир обрачунате износе резерви за изравнање ризика, износи резервисаних штета на дан 31.12.2014. 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 утврђене политике Компаније да се настави са повећањем износа резервисаних штета, нарочито судских у врсти осигурања 10, коју ће одредити планирана промена Правилника Компаније о начину утврђивања дела техничке премије за исплату насталих неисплаћених обавеза (резервисане штете).

Обелодањивање података у вези са меродавном премијом, меродавним штетама у самопридржају и трошковима по врстама осигурања

У табелама у наставку презентују се упоредни подаци о меродавним премијама и меродавним штетама у самопридржају Компаније, као и преглед трошкова спровођења осигурања за последње две године.

Анализа бруто и меродавне премије у самопридржају, меродавних штета у самопридржају, ТСО и салда реосигурања по врстама осигурања

2014. година				У хиљадама динара	
Врста осигурања	Укупно бруто премија	Меродавна премија у самопридржају	Меродавне штете у самопридржају	ТСО	Салдо реосигурања***
Осигурање од последица незгоде	1,235,731	1,227,828	837,465	595,285	12,968
Осигурање моторних возила	1,380,675	1,508,140	1,362,404	655,488	12,210
Осигурање робе у превозу	213,373	174,016	19,589	85,500	41,503
Осигу. од одгов. због употребе моторних возила	7,133,019	5,847,809	2,016,862	3,014,868	46,302
Осигурање имовине	4,974,335	4,315,873	2,352,180	2,123,888	604,827
Остало	1,260,190	910,179	413,607	541,048	337,321
Укупно неживотна осиг.	16,197,323	13,983,845	7,002,107	7,016,077	1,055,131
Животно осигурање	1,354,519	1,349,802	1,072,531	516,824	(2,765)
Укупно	17,551,842	15,333,647	8,074,638	7,532,901	1,052,366

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

2. Обелодањивање података у складу са МСФИ 4 (наставак)

Обелодањивање података у вези са меродавном премијом, меродавним штетама у самопридржају и трошковима по врстама осигурања (наставак)

Врста осигурања	У хиљадама динара				
	Укупно бруто премија	Меродавна премија у самопридржају	Меродавне штете у самопридржају	ТСО	Салдо реосигурања***
Осигурање од последица незгоде	1,277,643	1,282,484	895,403	555,429	736
Осигурање моторних возила	1,756,374	1,741,414	1,187,002	770,252	-81,639
Осигурање робе у превозу	271,466	252,214	30,079	107,814	42,547
Осигурање од одгово. због употребе моторних возила	5,583,073	5,720,458	1,646,161	3,297,135	74,401
Осигурање имовине	6,162,010	4,835,548	2,670,067	2,126,355	950,676
Остало	1,215,212	885,313	433,005	447,909	234,709
Укупно неживотно осигурање	16,265,778	14,717,431	6,861,717	7,304,894	1,221,430
Животно осигурање	1,262,589	1,258,734	329,534	575,088	3,830
Укупно	17,528,367	15,976,165	7,191,251	7,879,982	1,225,260

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом

Врста осигурања	ТЕХНИЧКИ РЕЗУЛТАТ (МШ:МП) У %	
	31. децембар 2013.	31. децембар 2014.
Осигурање од последица незгоде	99,50	97,38
Добровољно здравствено осигурање	111,04	104,84
УКУПНО НЕЗГОДА И ЗДРАВСТВО	100,52	98,10
Осигурање моторних возила - каско	96,27	129,33
Осигурање шинских возила	28,30	82,99
Осигурање ваздухоплова	206,93	81,94
Осигурање пловних објеката	58,57	120,37
Осиг. од одгов. због употр. мотор. возила	36,12	43,20
Осиг. од одгов. због употр. ваздухоплова	-0,01	0,00
Осиг. од одгов. због употр. плов. објеката	-0,57	0,00
УКУПНО ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА И ОДГОВОРНОСТИ У САОБРАЋАЈУ	49,06	59,50
Осигурање робе у превозу	18,24	17,60
Осигурање имовине од пожара и других опасности	55,40	72,23
Остала осигурање имовине	88,60	82,41
Осигурање од опште одговорности	82,21	86,80
Осигурање кредита	264,19	-12,84
Осигурање јемства	6,69	-5,90
Осигурање финансијских губитака	20,19	-5,03
Осигурање помоћи на путовању	62,40	47,64
УКУПНО ОСТАЛА НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	76,84	75,39
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	63,73	68,46
Осигурање живота	31,64	104,49
Допунско осигурање уз осигурање живота	48,33	44,28
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	32,92	99,97
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА	61,11	71,45

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7

Ризици који потичу од финансијских инструмената у складу са МСФИ 7 обухватају:

- кредитни ризик;
- тржишни ризик који се састоји од три врсте ризика: девизног ризика, каматног ризика и ризика промене цене финансијског инструмента и
- ризик ликвидности.

3.1 Кредитни ризик

Кредитни ризик је ризик да ће једна страна у трансакцији са финансијским инструментом проузроковати финансијски губитак за другу страну, тако што неће испунити своју обавезу.

У случају Компаније Дунав осигурање, кредитни ризик представља ризик да њени дужници неће моћи у потпуности, или делимично да измире своје обавезе према Компанији у уговореним роковима.

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

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

Кредитном ризику су највише изложена потраживања од осигураника по основу фактурисане премије осигурања и обрачунатих камата по основу кашњења у измиривању обавеза од стране дужника. Ово је, пре свега, последица изражене неликвидности у привреди, као и присутне праксе да осигураници обавезе по основу премије осигурања не третирају као приоритетне и сврставају их иза обавеза по основу пореза, зарада и обавеза према банкама и добављачима.

На дан 31.12.2014. године бруто потраживања Компаније износе 12.061.629 хиљ. динара, а исправком вредности кроз биланс успеха ове и претходних година, обухваћено је 9.787.961 хиљ. динара, односно 81,2%, што указује да је Компанија изложена високом ризику по основу потраживања за фактурисану премију, за обрачунате камате и за остала потраживања. Дугорочни финансијски пласмани и краткорочни финансијски пласмани, као финансијски инструменти изложени су мањем степену кредитног ризика у односу на потраживања. Исправком вредности обухваћено је 34,1% дугорочних финансијских пласмана и 44,4% краткорочних финансијских пласмана.

У процесу управљања кредитним ризиком, Компанија управља ризицима који произилазе из уложених средстава у хартије од вредности којима се тргује и ризиком бонитета осигураника, интерно категорисаних у сегмент великих клијената и осталим ризицима који стоје у вези са наплатом потраживања.

Континуирана анализа бонитета према утврђеној методологији, у сегменту великих клијената, указује да већина осигураника има бонитет испод задовољавајућег нивоa, што се директно одражава на финансијски резултат Компаније, имајући у виду обавезу обезвређења таквих потраживања. Несолвентност појединих осигураника и искуства Компаније у погледу редовности испуњавања обавеза, упућују на висок ризик и потребу преиспитивања сарадње са несолвентним и неликвидним осигураницима.

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, поред оцене бонитета, морају се узети у обзир и одређени квалитативни фактори као што су: квалитет управљања и руководства, област пословања осигураника, услови и перспективе у грани у којој осигураник послује (тржиште), број година у осигурању, искуства Компаније у погледу наплате премије, односно редовност измиривања обавеза, промене у власничкој структури осигураника, подаци о техничкој процени ризика (код осигураника са великим ризицима), подаци о повезаним правним лицима.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

Политикама управљања ризицима, предвиђено је да организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима, обезбеђује анализу финансијског положаја, оцену бонитета и процену висине ризика правних лица, осим нерезидената и то:

- (а) свих осигураника чија висина годишње премије прелази износ од 5 милиона динара;
- (б) осигураника чија висина премије осигурања износи између 1 милион и 5 милиона динара, по појединачном захтеву надлежне Дирекције;
- (б) осигураника са дугујућом премијом осигурања за кога се предлаже отпис потраживања у износу већем од 5 милиона динара;
- (в) осигураника са дугујућом премијом осигурања већом од 5 милиона динара, у вези са иницијативом за утужење, односно покретање судског спора;
- (г) емитената хартија од вредности, по захтеву Инвестиционог одбора Компаније;
- (д) свих повезаних правних лица.

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

	У хиљадама РСД		
	2014	Исправка вредности	2013
Финансијска имовина	Бруто износ	Нето износ	
Дугорочни финансијски пласмани	5,417,694	1,846,639	3,571,055
Потраживања	12,061,628	9,787,960	2,273,668
Краткорочни финансијски пласмани	4,356,718	1,934,788	2,421,930
Укупно	21,836,040	13,569,387	8,266,653
			8,018,007

Изложеност кредитном ризику, у погледу потраживања, приказана је и на основу старосне структуре потраживања која је дата у следећој табели:

Старосна структура потраживања	2014.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	2,063,509	1,712,004	351,505
Кашњење од 0-90 дана	875,304	342,728	532,576
Кашњење од 91-180 дана	514,266	371,927	142,339
Кашњење од 181-270 дана	620,454	330,646	289,808
Кашњење преко 271 дана	7,988,095	7,030,655	957,440
Укупно	12,061,628	9,787,960	2,273,668

3.2 Тржишни ризици – Девизни и каматни ризик, и ризик промене цене финансијског инструмента

3.2.1. Девизни ризик

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

Компанија 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.

Надлежна служба за девизне послове у оквиру финансијске функције, у обавези је да редовно прати изложеност Компаније девизном ризику и да квартално израђује Извештај о девизним позицијама и показатељима девизног ризика и исти достави организационој јединици надлежној за послове управљања ризицима.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3.2 Тржишни ризици – Девизни и каматни ризик, и ризик промене цене финансијског инструмента (наставак)

3.2.1. Девизни ризик (наставак)

Организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима дужна је да квартално анализира изложеност Компаније девизном ризику и да исти обухвати Извештајем о управљању ризицима.

Изложеност Компаније девизном ризику је дата у наредној табели:

Девизни ризик

	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	2,232,117	-	1,338,938	3,571,055
Потраживања	619	1,412,291	130	860,628	2,273,668
Краткорочни финансијски пласмани	56,695	1,554,775	50,676	759,784	2,421,930
Готовински еквиваленти и готовина	1,126	1,965,782	3,448	5,099,721	7,070,077
Укупно	58,440	7,164,965	54,254	8,059,071	15,336,730
Дугорочна резервисања	-	-	-	4,863,761	4,863,761
Дугорочне обавезе	-	-	-	67,276	67,276
Краткорочне обавезе	-	14,374	-	1,480,871	1,495,245
Укупно	-	14,374	-	6,411,908	6,426,282
Нето девизна позиција на дан 31. децембра 2014.	58,440	7,150,591	54,254	1,647,163	8,910,448
Нето девизна позиција на дан 31. децембра 2013.	46,492	5,952,145	29,489	(1,399,033)	4,629,093

Друштво је осетљиво на промене девизног курса америчког долара (USD), евра (EUR) и, у мањој мери других валута. Следећа табела представља детаље анализе осетљивости Друштва на пораст и смањење од 10% курса динара у односу на дату страну валуту. Стопа осетљивости од 10% се користи при интерном приказивању девизног ризика и представља процену руководства разумно очекиваних промена у курсевима страних валута. Анализа осетљивости укључује само ненамирена потраживања и обавезе исказане у страниој валути и усклађује њихово преводјење на крају периода за промену од 10% у курсевима страних валута. Позитиван број из табеле указује да повећање резултата текућег периода у случајевима када динар јача у односу на валуту о којој се ради. У случају слабљења динара од 10% у односу на дату страну валуту, утицај на резултат текућег периода био би супротан оном исказаном у претходном случају

Потенцијални утицај у хиљадама динара	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
- 2014. година	± 5,844	± 715,059	± 5,425	-	± 726,328

3.2.2. Каматни ризик

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 портфолиа уложеног у депозите код банака и обвезнице.

У процесу идентификовања каматног ризика Компанија прати трансакције којима се врши депоновање и улагање краткорочних Компанијских извора, пре свега техничких резерви у дугорочне облике имовине, као и дугорочних извора у краткорочне облике имовине, константно имајући у фокусу хоризонталну и вертикалну усклађеност активе и пасиве.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3.2 *Тржишни ризици – Девизни и каматни ризик, и ризик промене цене финансијског инструмента (наставак)*3.2.2. *Каматни ризик (наставак)*

Компанија нема обавеза по дугорочним и краткорочним банкарским кредитима или других обавеза које су везане за плаћање камата што значајно умањује њену изложеност каматном ризику.

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%, па је у мају снижена на 9,00%, а у јуну је после снижења од 0,50% била на нивоу 8,50%. Након додатног снижења у новембру од 0,50% сведена је на ниво од 8,00% што значи да је у току 2014. године забележено укупно снижење референтне каматне стопе 1,50%. Изложеност каматном ризику је дата у односу на каматне стопе по којима Компанија пласира средства и каматне стопе по којима су узете финансијске обавезе у складу са подацима презентираним у наредној табели:

Финансијска имовина	Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)
Дугорочни финансијски пласмани	4,00% - 5,85%
Потраживања	У висини прописане затезне камате 1,20%- 6,75% орочени депозити
Краткорочни финансијски пласмани	6,50% корпоративне обвезнице 2,84% - 4,88% државне ХОВ
Финансијске обавезе	
Дугорочне обавезе	-
Краткорочне обавезе	-

Ризик промене цене финансијског инструмента је ризик флукуације тржишних цена хартија од вредности који утиче на промену њихове фер вредности.

Индекс Belex 15 (индекс 15 најликвиднијих акција на Београдској берзи) се на крају 2014. године налази на нивоу од 667,02 поена и у поређењу са крајем претходне године бележи раст 19,54%, док се индекс Belex line (општи индекс Београдске берзе) налази на нивоу од 1.344,82 поена и у истом временском периоду забележио је раст од 21,78%, што указује да је у 2014. години дошло до извесне стабилизације цена акција и да је смањен ризик промене цена акција као финансијских инструмената чија се тржишна вредност утврђује на берзи.

3.3. *Ризик ликвидности*

Ликвидност Компаније, као њена способност да о року извршава доспеле обавезе, зависи са једне стране од билансне структуре а са друге стране од усклађености прилива и одлива средстава.

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

Одржавање ликвидности и солвентности Компаније у 2014. години није дошло ни у једном тренутку у питање.

Рацио краткорочне ликвидности, као једно од мерила за свакодневну квантификацију степена ликвидности осигуравајућих друштва, прописан је од стране Народне банке Србије и њиме се изражава однос ликвидне aktive увећане за реално очекиване приливе у наредних 14 дана и доспелих обавеза увећаних за финансијске обавезе по свим основама које доспевају у наредних 14 дана.

У наредном прегледу приказано је кретање рациа ликвидности по месецима (најнижи, највиши и просечан дневни коефицијент) и ови показатељи упућују на закључак да је ликвидност Компаније била на задовољавајућем нивоу током 2014. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3.3. Ризик ликвидности (наставак)

Месец	Најнижи коэффициент ликвидности	Највиши коэффициент ликвидности	Просечан дневни коэффициент ликвидности
I/2014	2.88	13.15	6.63
II/2014	4.86	10.35	7.18
III/2014	4.94	8.48	6.06
IV/2014	5.77	18.15	9.94
V/2014	4.09	15.85	7.70
VI/2014	5.54	10.27	7.69
VII/2014	4.87	10.23	7.24
VIII/2014	4.09	15.85	7.58
IX/2014	3.67	9.36	6.64
X/2014	4.16	12.88	6.44
XI/2014	4.79	11.57	7.53
XII/2014	4.86	14.27	7.28

Према Одлуци НБС о начину утврђивања и праћења ликвидности друштава за осигурање, друштво за осигурање има минималну ликвидност ако су новчани токови позитивни, односно ако је стање готовине на крају дана веће од нула (0) и ако је коэффициент ликвидности друштва најмање један (1).

Рочност доспећа средстава и обавеза на дан 31. децембра 2014. године је следећа:

	У хиљадама динара					
	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Нематеријална улагања, софтвер и остала права	-	-	-	-	550,634	550,634
Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства	-	-	-	1,120,117	8,806,508	9,926,625
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	64,450	1,603,426	1,903,179	3,571,055
Залихе	33,893	-	-	-	-	33,893
Потраживања	716,189	856,480	583,458	117,541	-	2,273,668
Потраживања за више плаћен порез на добитак	-	105,648	-	-	-	105,648
Краткорочни финансијски пласмани	-	1,957,507	464,421	-	-	2,421,930
Готовински еквиваленти и готовина	7,070,077	-	-	-	-	7,070,077
Активна временска разграничења	248,467	556,824	2,019,299	-	-	2,824,590
Укупно	8,068,626	3,476,461	3,131,628	2,841,084	11,260,321	28,778,120
	До 1 месец	Од 1 до 3 месеца	Од 3 до 12 месеци	Од 1 до 5 година	Преко 5 година	Укупно
Капитал и резерве	-	-	-	-	8,993,007	8,993,007
Дугорочна резервисања	-	-	-	-	4,863,761	4,863,761
Дугорочне обавезе	-	-	67,276	-	-	67,276
Краткорочне обавезе	1,495,245	-	-	-	-	1,495,245
Пасивна временска разграничења са резерв. штетама	1,210,423	2,635,128	6,970,764	1,908,761	-	12,725,076
Одложене пореске обавезе	-	-	-	633,755	-	633,755
Укупно	2,705,668	2,635,128	7,038,040	2,542,516	13,856,768	28,778,120
Рочна неусклађеност на дан 31. децембра 2014. године	5,362,958	841,333	(3,906,412)	298,568	(2,596,447)	-
Рочна неусклађеност на дан 31. децембра 2013. године	2,160,890	(1,081,001)	(1,615,706)	(626,648)	1,162,465	-

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

49. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

3.4. Ризик ценовне неконкурентности

На дан 31.12.2014. године најликвиднија имовина Компаније, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 8.068.626 хиљ. динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 2.705.668 хиљ. динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе у износу од 5.362.958 хиљ. динара. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се сукцесивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање високог нивоа ликвидности Компаније у току целог анализираног периода.

У циљу минимизирања ризика ценовне неконкурентности и ризика нелојалне конкуренције, као кључних тржишних ризика који непосредно угрожавају пословање Компаније, неопходно је у континуитету предузимати активности праћења конкуренције, прибављати различите податке о раду конкуренције.

У оцени манифестација тржишних ризика и ризика конкуренције, организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима спроводи анализу позиционираности Компаније на тржишту осигурања, односно спроводи упоредне анализе Компанијских података и показатеља успешности пословања са расположивим подацима других друштава за осигурање и просеком гране. У оцени позиционираности Компаније, користи се већи број инструмената, а пре свега упоредне анализе висине и структуре техничких и гарантних резерви, анализа адекватности капитала, анализа ликвидности, структуре имовине и покрића појединих имовинских делова, анализе показатеља управљања и потреба за додатним изворима финансирања, упоредне анализе економских принципа пословања, структуре портфолиа депонованих и уложених средстава техничких и гарантних резерви, анализа профитабилности, анализа техничког резултата, премија и штета у самопридржају - у мери и обиму у којој су доступни подаци других друштава за осигурање.

У циљу минимизирања ризика који стоје у вези са ценовном неконкурентношћу и нелојалном конкуренцијом, надлежне дирекције за продају и развој спровode активности праћења конкуренције, обезбеђују израду предлога за увођење нових производа и пакета осигурања који нису заступљени код конкуренције, предузимају мере за повећање квалитета услуге и у сарадњи са организационим јединицама Компаније надлежним за послове актуарства и управљање ризицима сачињавају предлог корекција тарифног система, полазећи од претходно сачињених анализа меродавног техничког резултата.

Процењена висина идентификованих ризика, резултати до којих се дошло у процесу управљања ризицима, дефинисане мере којима се обезбеђује минимизирање идентификованих ризика, као и функционисање система интерних контрола, детаљно се могу сагледати у Извештају о управљању ризицима и спровођењу система интерних контрола за 2014. годину.

При томе, просечан временски период наплате потраживања од премије је 50 дана (у 2013. години – 53 дана), док је просечан временски рок решавања штета, без ренти, (од дана пријаве до дана ликвидације) за редовне штете 19 дана (20 у 2013), а за штете у спору 792 дана (724 дана у 2013), а просечан временски рок исплате штета (од дана ликвидације до дана исплате) за редовне износи 12 дана (9 у 2013), а за штете у спору 6 (5 у 2013).

50. СУДСКИ СПОРОВИ

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 ГФО 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

50. СУДСКИ СПОРОВИ (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 205.335.830,46 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 формирани 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.

51. НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

Компанија је у складу са чланом 18. Закона о рачуноводству („Службени гласник РС“ број 62/2013) била дужна да изврши усаглашавање потраживања и обавеза пре састављања финансијских извештаја. Компанија је послала ИОС-е својим комитентима на дан 31. октобра 2014. године.

Укупна потраживања Компаније од правних лица у 2014. години износе 14.192.968 хиљада динара.

Структура потраживања:

У хиљадама динара

Друштва у реструктурирању	349,148
Друштва у поступку стечаја	2,755,165
Утужена потраживања утужено 603.908 хиљада динара,	603,908
Потраживања од правних лица којима је послат захтев за усаглашавање стања	10,484,747

Свега

14,192,968

Потраживања у реструктурирању, утужена и у стечају су исправљена у износу од 100%.

Преглед усаглашености потраживања приказан је у следећој табели:

2014. год.	У хиљадама динара							
	Премија		Камата		Остала потраживања		Укупно	
усаглашено	3,993,667	85.95%	143,621	66.68%	5,290,448	94.09%	9,427,736	89.92%
није усаглашено	652,983	14.05%	71,778	33.32%	332,250	5.91%	1,057,011	10.08%
- оспорено	15,497	0.33%	15,733	7.30%	19,206	0.34%	50,436	0.48%
- није се вратио ИОС	637,486	13.72%	56,045	26.02%	313,044	5.57%	1,006,575	9.60%
Укупно:	4,646,650		215,399		5,622,698		10,484,747	

Руководство Компаније сматра да горе наведена неусаглашена потраживања немају материјално значајне ефекте на приложени финансијски извештај.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

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. Компанија 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 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., 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 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДНИАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2014. године

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:

	У хиљадама динара	
	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

У Београду,

ГЕНЕРАЛНИ ДИРЕКТОР

Дана _____ год.

мр Мирко Петровић



КОМПАНИЈА ДУНАВ а.д.о.

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ

I-XII 2014.

Финансијска функција



САДРЖАЈ

САДРЖАЈ	2
1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА	3
1.1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ	3
2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ	4
2.1. ВРСТЕ ПОСЛОВА ОСИГУРАЊА	4
2.2. ОРГАНИЗАЦИЈА ПОСЛОВАЊА	5
2.3. СТАРОСНА И КВАЛИФИКАЦИОНА СТРУКТУРА ЗАПОСЛЕНИХ	6
3. РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-XII 2014.	7
3.1. РЕЗИМЕ ОСТВАРЕНИХ РЕЗУЛТАТА У ПЕРИОДУ I-XII 2014.	7
3.1.2. ПОКАЗАТЕЉИ ЕФИКАСНОСТИ ПОСЛОВАЊА	8
3.1.3. ЛИКВИДНОСТ	8
3.1.4. ПРОДУКТИВНОСТ РАДА	9
3.2. ФИНАНСИЈСКИ РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВА ОСИГУРАЊА ОД АУТООДГОВОРНОСТИ У ПЕРИОДУ I-XII 2014.	10
3.3. ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА	12
3.3.1. Бруто премија	12
3.3.2. Наплаћена премија	15
3.4. ЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ	19
3.5. ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА	22
4. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ	26
4.1. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА	27
4.2. ДУГОРОЧНИ И КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	28
4.2.1. Дугорочни финансијски пласмани	28
4.2.2. Краткорочни финансијски пласмани	29
4.2.3. Валутна структура финансијских пласмана	29
4.3. ПОТРАЖИВАЊА	31
4.3.1. Структура потраживања	31
4.3.2. Процена потраживања	32
4.4. ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	32
5. СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБАВЕЗА	33
5.1. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ	34
5.1.1. Гарантна резерва	35
5.1.2. Техничке резерве	36
5.2. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	37
5.3. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	37
5.4. КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	37
5.5. ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА	38
5.6. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	38
6. ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ДРУШТВИМА	39
7. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА	41
7.1. РИЗИЦИ ОСИГУРАЊА	41
7.2. РИЗИЦИ СОЛВЕНТНОСТИ И ЛИКВИДНОСТИ	41
7.3. РИЗИЦИ У ВЕЗИ СА ДЕПОНОВАЊЕМ И УЛАГАЊЕМ СРЕДСТАВА	42
7.4. ОПЕРАТИВНИ РИЗИЦИ	43
8. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ	44
9. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ	44
10. АКТИВНОСТИ НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА	45

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 (брuto) 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 ДРУШТВУ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. јесте привредно друштво организовано као отворено акционарско друштво за послове осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица, те пружање других услуга у осигурању.

Седиште Компаније: Београд, улица Македонска бр. 4.

Матични број Компаније: 07046898.

Порески идентификациони број (ПИБ): 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 „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 55/04, 70/04, 61/05, 101/07 и 99/11) и Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, број 36/11 и 99/11).

Предузеће и други правни субјекти које Компанија оснива и у којима има већински капитал су контролисана друштва, којима Компанија управља сразмерно свом капитал учешћу, односно у складу са одговарајућим уговором. Предузећа која послују као контролисана друштва Компаније су „Дунав ауто“ д.о.о. Београд, „Дунав друштво за управљањем добровољним пензијским фондом“ а.д. Београд, „Дунав stockbroker“ а.д.о. Београд, „Дунав ре“ а.д.о. Београд, „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, „Дунав ауто“ д.о.о. Бања Лука, „Дунав турист“ д.о.о. Београд.

2.1. Врсте послова осигурања

Компанија, у циљу стицања добити, обавља делатност коју чине следећи послови осигурања за које је Компанија добила дозволу Народне банке Србије:

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 трошкова правне заштите, осигурање помоћи на путовању и друге врсте неживотних осигурања;

послови животног осигурања: осигурање живота, рентно осигурање, допунско осигурање уз осигурање живота, добровољно пензијско осигурање и друге врсте животних осигурања.

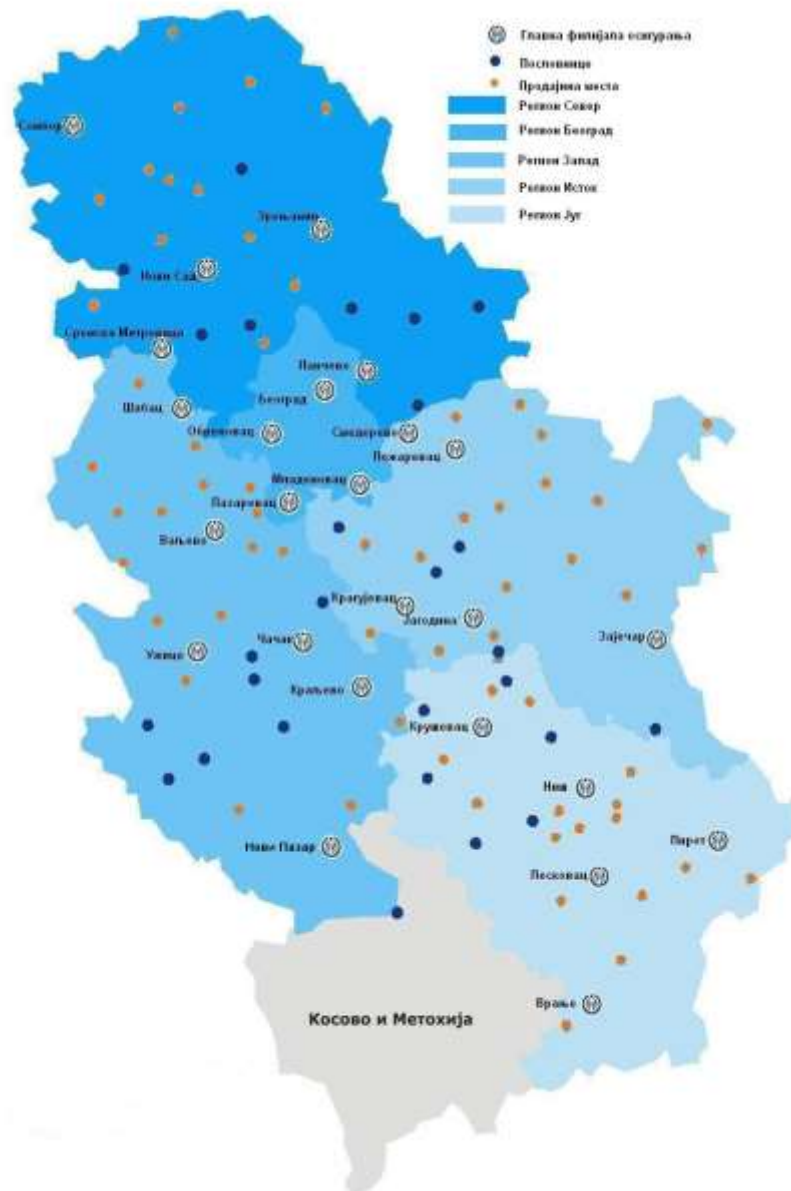
2.2. Организација пословања

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 индивидуалне кориснике и самосталне предузетнике, за мала и средња предузећа, за велика предузећа, за животна осигурања, за продају неживотних осигурања, за продају и маркетинг животних осигурања, за заједничке послове у осигурању, за маркетинг и односе са јавношћу и за накнаду штета), послова контроле усклађености пословања, финансијских послова, правних послова, људских ресурса и општих послова, информатике, интерне ревизије, послове имовине, набавке и одржавања и актуарских послова.

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 29 главних филијала које су груписане у пет региона.

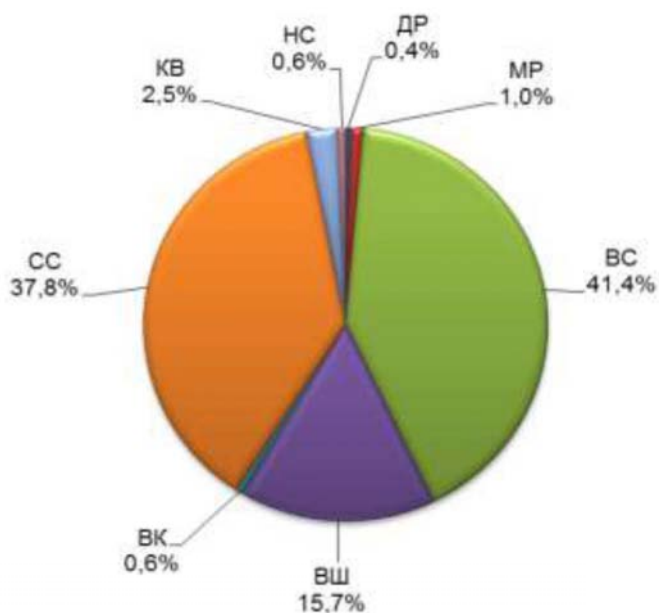


2.3. Старосна и квалификациона структура запослених

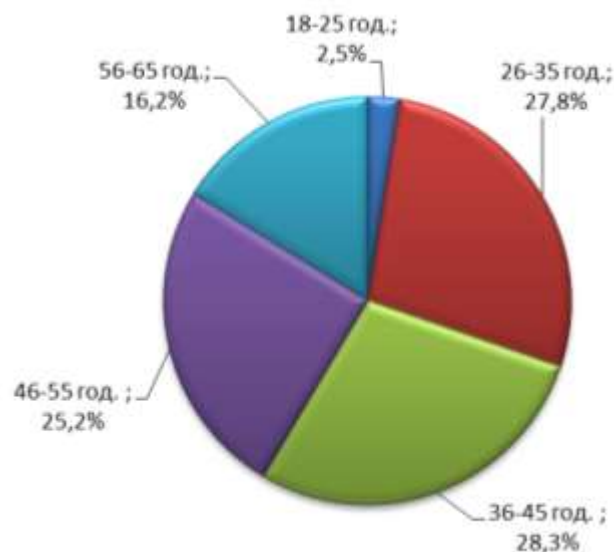
КОМПАНИЈА	Квалификација / Године старости	ДР	МР	ВС	ВШ	ВК	СС	КВ	НС	Укупно
	18-25	0	0	13	12	0	50	0	0	75
	26-35	3	7	410	136	3	244	19	1	823
	36-45	2	10	367	130	6	302	23	0	840
	46-55	4	7	254	116	4	333	22	9	749
	56-65	2	7	185	72	4	192	11	8	481
	преко 65	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	Укупно	11	31	1.229	466	17	1.121	75	18	2.968

Укупан број радника на дан 31. децембар 2014. године износи **2.968**.

Квалификациона структура запослених



Старосна структура запослених



Неодређено		Одређено		Приправник		Укупно		Укупан број запослених сведен на осмочасовно радно време
Пуно	Непуно	Пуно	Непуно	Пуно	Непуно	Пуно	Непуно	
2.330	14	185	437	2	0	2.517	451	2.658
2.344		622		2		2.968		2.658



3. РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-XII 2014.

3.1. Резиме остварених резултата у периоду I-XII 2014.

(у 000 дин.)						
КАТЕГОРИЈА	Остварење I-XII 2013.	Кориговано стање на дан 01.01.2014.	План I-XII 2014.	Остварење I-XII 2014.	%раста/пада I-XII 2014./ I-XII 2013.	%раста/пада I-XII 2014./ план I-XII 2014.
Укупни приходи	20.402.480	20.434.617	20.908.785	17.758.430	-13,0	-15,1
Укупни расходи	20.209.665	24.312.666	20.858.785	19.140.427	-5,3	-8,2
Добитак/губитак	99.560	(3.878.049)	50.000	(1.381.997)	0,0	0,0
Добитак/губитак после опорезивања	15.976	(3.957.450)	46.250	(1.373.943)	0,0	0,0
Бруто премија	17.528.367	17.528.367	19.288.798	17.551.843	0,1	-9,0
Наплаћена премија	18.006.407	18.006.407	17.701.622	17.995.549	-0,1	1,7
- Наплаћена премија (новац, компензација)	16.921.218	16.921.218	-	17.164.406	1,4	-
- Остало	1.085.189	1.085.189	-	831.143	-23,4	-
Ликвидиране штете	7.313.898	7.313.898	8.719.400	8.107.966	10,9	-7,0
Исплаћене штете	7.461.290	7.461.290	8.675.803	8.220.711	10,2	-5,2
Трошкови спровођења осигурања	7.879.982	8.106.143	7.513.035	7.532.901	-4,4	0,3
учешће трошкова пословања у бруто премији	45,0	46,2	39,0	42,9	4,0	-2,0

(у 000 дин.)				
КАТЕГОРИЈА	Остварење 31.12.2013.	Кориговано стање на дан 01.01.2014.	Остварење 31.12.2014.	%раста / пада
Укупна билансна актива / пасива	29.071.058	25.226.354	28.778.120	14,1
Укупна ванбилансна актива / пасива	425.531	425.531	167.267	-60,7

(у динарима)			
КАТЕГОРИЈА	Остварење 31.12.2013.	Остварење 31.12.2014.	%раста / пада
Просечна нето зарада по раднику	77.830	70.829	-9,0
Просечна бруто зарада по раднику	109.617	99.436	-9,3
Број запослених на дан 31.12. т.г.	2.712	2.968	9,4

3.1.2. Показатељи ефикасности пословања

Пораст укупне премије осигурања и саосигурања у 2014. години	Бруто премија у обрачунском периоду Бруто премија у претходном обрачунском периоду	=	$\frac{17.551.843}{17.528.367}$	=	0,1%
Учешће преносне премије у бруто премији у 2014. години	Преносна премија на крају обрачунског периода Бруто премија у обрачунском периоду	=	$\frac{6.370.949}{17.551.843}$	=	36,3%
Учешће преносне премије у бруто премији у 2013. години	Преносна премија на крају претходног обрачунског периода Бруто премија у претходном обрачунском периоду	=	$\frac{5.528.730}{17.528.367}$	=	31,5%
Стопа раста обрачунате преносне премије у 2014. години	Укупна преносна премија на крају обрачунског периода Укупна преносна премија на почетку обрачунског периода	=	$\frac{6.370.949}{5.528.730}$	=	15,2%
Учешће резервисаних штета у ликвидираним штетама у 2014. години	Износ резервисаних штета на крају обрачунског периода Износ ликвидираних штета у обрачунском периоду	=	$\frac{6.294.899}{8.107.966}$	=	77,6%
Стопа раста обрачунатих резервисаних штета у 2014. години	Износ резервисаних штета на крају обрачунског периода Износ резервисаних штета на почетку обрачунског периода	=	$\frac{6.294.899}{5.815.830}$	=	8,2%

3.1.3. Ликвидност

На кретање и висину новчаних токова Компаније у протеклој години поред редовних пословних активности, у знатној мери су утицали и приливи односно одливи новчаних средстава из инвестиционе, односно активности финансирања. Компанија је током 2014. године успела да одржи платежну способност да у датим роковима измири доспеле обавезе. С обзиром на неизвесност настанка осигураног случаја у погледу настанка и висине одштетних захтева, Компанија настоји да у сваком моменту располаже довољним фондовима ликвидне aktive, како не би пословање увела у зону неликвидности.

Током 2014. године стање готовине и готовинских еквивалената увећано је 2,8 милијарди динара. У оквиру пословних активности остварен је негативан новчани ток у износу од 655 милиона динара, док је нето одлив из инвестиционих активности износио 497 милиона динара. У оквиру активности финансирања остварен је позитиван новчани ток у нето износу од 3,8 милијарди динара и последица је извршене уплате по основу докапитализације Компаније у износу од 4,8 милијарди динара, односно враћања краткорочног кредита који је Компанија користила код Комерцијалне банке.

Повећање стање готовине и готовинских еквивалената основни су фактори који су утицали на вредности показатеља ликвидности Компаније:



		2014	2013
Ликвидност првог степена	$\frac{\text{Готовина и готивински еквиваленти}}{\text{Краткорочне обавезе}}$	0,50	0,29
Ликвидност другог степена	$\frac{\text{(Текућа имовина - Залихе)}}{\text{Краткорочне обавезе}}$	1,04	0,78
Однос ликвидне aktive и краткорочних обавеза	$\frac{\text{Ликвидна актива}}{\text{Краткорочне обавезе}}$	0,76	0,53

Вредност показатеља ликвидности првог степена указује да је сваки динар краткорочних обавеза Компаније (укључујући и преносне премије и резервисане штете) покривен са 0,50 динара у облику готовине и готовинских еквивалената.

Вредност рача ликвидности другог степена који мери однос текуће имовине умањене за вредност залиха и краткорочних обавеза (укључујући и ПБР по основу преносних премија и резервисаних штета) такође остварује повећање вредности у односу на предходну годину. Однос ликвидне active (која поред готовине и готовинских еквивалената садржи и вредност акција којима се тргује на организованом тржишту и државне хартије од вредности) и краткорочних обавеза (укључујући и преносне премије и резервисане штете), такође остварује повећања у односу на прошлу годину.

3.1.4. Продуктивност рада

ОПИС	2014.	2013.
<i>Продуктивност рада 1 - БП/Р (у 000 дин.)</i>	5.734	5.841
<i>Продуктивност рада 2 - Ш/Р (у 000 дин.)</i>	2.649	2.437

У пословној 2014. години, продуктивност рада исказана оствареном бруто премијом по просечном броју радника бележи пад од 1,8% у односу на продуктивност у 2013. години.

Пораст продуктивности рада је забележен када се посматра износ ликвидираних штета по просечном броју радника и то за 8,7%.

3.2. Финансијски резултат из послова осигурања од аутоодговорности у периоду I-XII 2014. године

Укупна бруто премија обавезног осигурања моторних возила остварена у периоду I-XII 2014. године износи 7.128.660 хиљ. динара, што је за 27,8% мање у односу на исти период претходне године.

Структура бруто премије:

(у 000 дин.)

Тарифа	Бруто премија	Техничка премија	Режијски додатак	Допринос за превентиву	% учешћа ТП/БП	% учешћа РД/БП	% учешћа Прев./БП
1	2	3	4	5	6 (3/2)	7 (4/2)	8 (5/2)
Тарифа 26 - Обавезно осигурање моторних возила за штете према трећим лицима - АО	7.128.660	5.702.927	1.283.160	142.573	80,0	18,0	2,0
Тарифа 29 - Осигурање возила иностране регистрације	0	0	0	0			
УКУПНО - ОСИГУРАЊЕ	7.128.660	5.702.927	1.283.160	142.573	80,0	18,0	2,0
Тарифа 26 - Обавезно осигурање моторних возила за штете према трећим лицима - АО - саосигурање	0	0	0	0			
УКУПНО - САОСИГУРАЊЕ	0	0	0	0			
УКУПНО - ОСИГ. + САОСИГ.	7.128.660	5.702.927	1.283.160	142.573	80,0	18,0	2,0

*Напомена: У периоду I-XII 2014. није било реализације бруто премије по основу Тарифе 29 - осигурање возила иностране регистрације.

Режијски додатак у обављању послова осигурања од аутоодговорности износи 18,0% бруто премије тог осигурања, што је у складу са Законом о обавезном осигурању у саобраћају (члан 45), којим је предвиђено да режијски додатак може износити највише 23% бруто премије.

У оквиру доприноса за превентиву, на издвајање средстава за увођење, функционисање и унапређивање система за праћење, контролу и регулисање саобраћаја – видео надзор на путевима односи се 85.544 хиљ. динара.

Приказани резултат се односи на све приходе и расходе који су директно везани за тарифе 26 и 29, укључујући и део прихода и расхода који се не могу директно везати за одређену тарифу/врсту осигурања, већ се помоћу кључева алоцирају на све врсте осигурања (Одлука о начину утврђивања ТСО, извора за покриће ТСО, евидентирања аналитика трошкова прибаве, управе, извиђаја, процене и ликвидације штета, критеријумима о начину расподеле индиректних прихода и расхода и додатним аналитикама по појединим билансним категоријама).

(у 000 дин.)

Приходи	Извршење 2014.	Извршење 2013.
Приходи од премија осигурања, саосигурања и реосигурања неживотних осигурања	5.900.506	5.821.981
Приходи по основу учешћа саосигурања, реосигурања и ретроцесија у накнади штета неживотних осигурања	10.696	8.850
Приходи од укидања и смањења резервисања неживотних осигурања	774.385	1.067.278
Приходи од поврата пореских и других дажбина и приходи од премија, субвенција, дотација, донација и сл.	759	110
Други пословни приходи	285.272	311.705
Финансијски приходи	218.112	196.862
Остали приходи	35.228	28.091
Приходи од усклађивања вредности имовине	153.946	805.140
Добитак пословања које се обуставља	0	0
Укупно приходи:	7.378.904	8.240.017



(у 000 дин.)

Расходи	Извршење 2014.	Извршење 2013.
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1.390.461	1.040.271
Накнаде штета, остале накнаде и резервисане штете неживотних осиг.	2.750.916	2.539.929
Трошкови амортизације и резервисања	250.292	210.541
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1.522.375	1.618.801
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	1.495.802	1.675.034
Финансијски расходи	50.701	79.368
Остали расходи	11.862	24.075
Расходи по основу обезвређења имовине	317.264	617.160
Губитак пословања које се обуставља	0	0
Укупно расходи:	7.789.673	7.805.179

ДОБИТ / ГУБИТАК:	-410.769	434.838
-------------------------	-----------------	----------------

Ликвидиране штете настале по основу обавезног осигурања моторних возила у периоду I-XII 2014. године износе 2.187.033 хиљ. динара, што је за 1,8% мање у односу на исти период претходне године. Учешће ликвидираних штета у оствареној бруто премији износи 30,7%, што је мање у односу на претходну годину када је ово учешће износило 39,9%.

Уколико би посматрали приходе и расходе који су директно опредељени на тарифе 26 и 29, без алокације нераспоређених износа по врстама осигурања применом кључева, финансијски резултат из послова аутоодговорности за период I-XII 2014. године би износио 2.036.180 хиљ. динара.

Укупна провизија дата за продају полиса осигурања од аутоодговорности у периоду I-XII 2014. године износи 168.008 хиљ. динара. Учешће трошкова провизије у оствареној бруто премији износи 2,4%. Уколико се у износ трошка провизије укључи и део трошкова који није директно алоциран на тарифу 26, трошкови провизије износе 188.820 хиљ. динара и њихово учешће у бруто премији износи 2,7%. У оба случаја трошкови провизије за продају полиса осигурања од аутоодговорности не износе више од 5% бруто премије тог осигурања, што је у складу са Законом о обавезном осигурању у саобраћају (члан 45).

3.3. Премија осигурања

3.3.1. Бруто премија

У периоду I–XII 2014. године укупна бруто премија износи 17.551.843 хиљ. динара (17.448.371 хиљ. динара односи се на премију осигурања, а 103.472 хиљ. динара на премију из примљених саосигурања), што је за 0,1% више од бруто премије остварене у 2013. години. У односу на план за период I–XII 2014. остварена бруто премија осигурања и саосигурања мања је за 9,0%.

(у 000 дин.)									
ВРСТА ОСИГУРАЊА		Бруто премија I - XII 2013.	План бруто премије I - XII 2014.	Бруто премија I - XII 2014.		Поређење извршење I - XII 2014. / план I - XII 2014.		Поређење извршење I - XII 2014. / извршење I - XII 2013.	
1	2			Износ	Структура кол. 5.	Апсолутно	Релативно (индекс)	Апсолутно	Релативно (индекс)
1	2	3	4	5	6	7 (5-4)	8 (5/4)	9 (5-3)	10 (5/3)
01	Осигурање од последица незгоде	1.277.643	1.368.370	1.235.731	7,0	-132.639	90,3	-41.912	96,7
02	Добровољно здравствено осигурање	137.131	136.700	126.430	0,7	-10.270	92,5	-10.701	92,2
03	Осигурање моторних возила	1.756.375	1.901.148	1.380.676	7,9	-520.472	72,6	-375.699	78,6
04	Осигурање шинских возила	89.203	84.530	79.451	0,5	-5.079	94,0	-9.752	89,1
05	Осигурање ваздухоплова	81.326	86.749	103.341	0,6	16.592	119,1	22.015	127,1
06	Осигурање пловних објеката	40.440	40.056	35.218	0,2	-4.838	87,9	-5.222	87,1
07	Осигурање робе у превозу	271.465	292.934	213.371	1,2	-79.563	72,8	-58.094	78,6
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	1.814.761	2.012.454	1.525.688	8,7	-486.766	75,8	-289.073	84,1
09	Остала осигурања имовине	4.347.248	4.761.869	3.448.650	19,6	-1.313.219	72,4	-898.598	79,3
10	Осиг. од одгов. због употр. моторних возила	5.583.072	6.169.820	7.133.018	40,6	963.198	115,6	1.549.946	127,8
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздухоплова	132.320	155.747	85.498	0,5	-70.249	54,9	-46.822	64,6
12	Осиг. од одгов. због употр. пловних објеката	9.474	10.084	9.337	0,1	-747	92,6	-137	98,6
13	Осигурање од опште одговорности	386.332	401.329	439.230	2,5	37.901	109,4	52.898	113,7
14	Осигурање кредита	11.835	10.764	22.938	0,1	12.174	213,1	11.103	193,8
15	Осигурање јемства	40.431	40.638	28.463	0,2	-12.175	70,0	-11.968	70,4
16	Осигурање финансијских губитака	28.175	26.727	23.911	0,1	-2.816	89,5	-4.264	84,9
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0		0		0	
18	Осигурање помоћи на путовању	258.547	268.879	306.373	1,7	37.494	113,9	47.826	118,5
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		16.265.778	17.768.798	16.197.324	92,3	-1.571.474	91,2	-68.454	99,6
20	Осигурање живота	1.166.283	1.402.982	1.253.831	7,1	-149.151	89,4	87.548	107,5
21	Рентно осигурање	0	0	0		0		0	
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	96.306	117.018	100.688	0,6	-16.330	86,0	4.382	104,6
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0		0		0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		1.262.589	1.520.000	1.354.519	7,7	-165.481	89,1	91.930	107,3
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		17.528.367	19.288.798	17.551.843	100,0	-1.736.955	91,0	23.476	100,1

У укупном портфељу, неживотна осигурања учествују са 92,3%, а осигурања живота са 7,7%.

У оквиру неживотних осигурања највеће учешће имају следеће врсте осигурања:

- осигурање од одговорности због употребе моторних возила 40,6%;
- остала имовинска осигурања 19,6%;
- осигурање имовине од пожара и других опасности 8,7%;
- осигурање моторних возила – каско 7,9% и
- осигурање од последица незгоде 7,0%.

• **Најзначајнији раст** бруто премије остварен је код следећих врста осигурања:

- осигурање кредита
(пребачај плана 113,1%, раст у односу на претходну годину 93,8%),
- осигурање од одгов.због употребе мот.возила
(пребачај плана за 15,6%, раст у односу на претходну годину 27,8%),
- осигурање помоћи на путу
(пребачај плана за 13,9%, раст у односу на претходну годину 18,5%),
- осигурање од опште одговорности
(пребачај плана за 9,4%, раст у односу на претходну годину 13,7%).

• **У односу на исти период претходне године**, највећи пад бруто премије остварен је код следећих врста осигурања:

- остала осигурања имовине	за	898.598	хиљ. динара,	или	20,7%,
- осигурање моторних возила - каско	за	375.699	хиљ. динара,	или	21,4%,
- осиг. имов. од пожара и др.опасности	за	289.073	хиљ. динара,	или	15,9%,
- осигурање робе у превозу	за	58.094	хиљ. динара,	или	21,4%,
- осиг. од последице незгоде	за	41.912	хиљ. динара	или	3,3%,
- осигурање ваздухоплова (укупно)	за	24.807	хиљ. динара,	или	11,6%,
- осигурање јемства	за	11.968	хиљ. динара,	или	29,6%,
- добровољно здравствено осигурање	за	10.701	хиљ. динара,	или	7,8%,
- осигурање шинских возила	за	9.752	хиљ. динара,	или	10,9%.

У односу на план, највећи подбачај у периоду I-XII 2014. године остварен је код следећих врста осигурања:

- остала осигурања имовине	за	1.313.219	хиљ. динара,	или	27,6%,
- осигурање моторних возила - каско	за	520.472	хиљ. динара,	или	27,4%,
- осиг. имов. од пожара и др.опасности	за	486.766	хиљ. динара,	или	24,2%,
- осигурање живота	за	149.151	хиљ. динара,	или	10,6%,
- осигурање од последица незгоде	за	132.639	хиљ. динара,	или	9,7%,
- осигурање робе у превозу	за	79.563	хиљ. динара,	или	27,2%,
- осигурање ваздухоплова (укупно)	за	53.657	хиљ. динара,	или	22,1%,
- осигурање јемства	за	12.175	хиљ. динара,	или	30,0%,
- добровољно здравствено осигурање	за	10.270	хиљ. динара,	или	7,5%.

Мање остварење у односу на план и извршење претходне године код **осталих осигурања имовине** проузроковано је тиме што у јуну 2014. године није фактурисана премија за ЈП ЕПС за друго полугодиште 2014. године која је била предвиђена планом. Неиспуњењу плана значајно је допринело отказивање осигурања од стране незадовољних осигураника који нису били задовољни ликвидацијом штета (МК Група, Супоко, Војвођанска банка) док је један део осигураника смањио своју активност и суме осигурања. Одступање од планираних величина и пад у односу на претходну годину проузрокован је и мање фактурисаном премијом у регионима захваћеним поплавама и елементарним непогодама као и необнављање осигурања код осигураника који имају ненаплаћена потраживања.

Разлози подбачаја плана бруто премије код **осигурања моторних возила – каско**, као и знатно мањег остварења у односу на исти период претходне године су вишеструки. Уговор о осигурању са ЕПС-ом није закључен, осигурање имовине РБ Колубара по тарифи 69-Осигурање од ризика лома, није предвиђено по тендеру за набавку услуге осигурања ЕПС-а, а узето је у обзир приликом израде плана. Тарифа АК и поред додатних попушта кроз UW и акцијских попушта и даље је недовољно конкурентна клијентима.

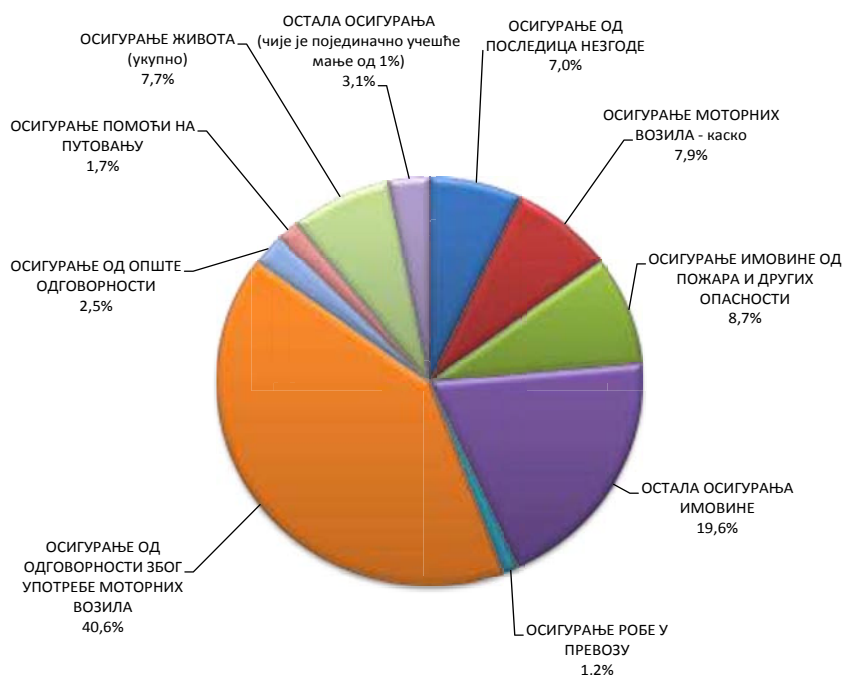
Смањење тржишта моторних возила условљено је економском ситуацијом у земљи а број нових возила, за која се власници одлучују да уговоре каско осигурање је све мањи. Смањује се и број закључених каско полиса за нова возила узета на кредит и лизинг а како на износ премије поред новонабавне вредности возила (као основице за обрачун премије) утиче и старост возила, неизбежно је смањење износа премије. Неиспуњење плана условљено је и смањењем трошкова буџетских корисника, повећава се број правних лица која су у стечају, блокади или имају финансијских потешкоћа у наплати сопствених потраживања а то проузрокује проблеме са ликвидношћу.

Мање остварење у односу на план и исти период претходне године код **осигурања имовине од пожара и других опасности** проузрокован је тиме што у јуну 2014. год. није фактурисана премија за ЈП ЕПС за друго полугодиште 2014. год. а предвиђена је планом. Неиспуњењу плана допринело је и отказивање осигурања од стране осигураника који нису били задовољни ликвидацијом штета (МК Група, Sunoko, МК Mountain resort, Војвођанска банка, Бродоградилште Апатин). Поред наведених разлога смањењу премије допринело је и губљење осигураника на тендерима и ниске цене са којима наступа конкуренција, кашњења у спровођењу јавних набавки и необнављање осигурања код осигураника који имају ненаплаћена потраживања или су у стечају. Код осигураника који су били погођени поплавама из осигурања у другој половини године били су искључени поплавлени објекти што је довело до смањења премије.

Основни разлози подбачаја плана код **осигурања од последица незгоде** је нефактурисање премија за друштва у оквиру ЕПС-а, фактурисана је само полугодишња или тромесечна премија, кашњење у спровођењу јавних набавки, губитак осигураника на јавним набавкама (МУП – 37 мил. динара), неконкурентна тарифа у односу на друге осигураваче и погрешна динамика плана код појединих ГФО.

Мање остварење у односу на план и исти период претходне године код **осигурања робе у превозу** су пад опште привредне активности дампинг цене са којима конкуренција све чешће наступа, проблеми око прибаве реосигуравајућег покрића који се односе углавном на реосигурање пошиљака наменске индустрије (Југоимпорт-СДПР, CPR Имрех доо, Инвест-Импорт International), драстичан пад транспорта (увоза) вештачких ђубрива, превасходно због критичне ситуације у Украјини као и отказ уговора од стране неких банака због рационализације трошкова пословања.

Структура бруто премије у периоду I-XII 2014. по врстама осигурања



3.3.2. Наплаћена премија

У периоду I–XII 2014. године укупна наплаћена премија износи 17.995.549 хиљ. динара (17.911.024 хиљ. дин. односи се на премију осигурања, а 84.525 хиљ. дин. на премију из примљених саосигурања), што је за 0,1% мање од наплаћене премије остварене у истом периоду 2013. године. У односу на план за I–XII 2014. године остварена наплаћена премија осигурања и саосигурања већа је за 1,7%.

(у 000 дин.)									
ВРСТА ОСИГУРАЊА		Наплаћена премија I-XII 2013.	План наплаћене премије I-XII 2014.	Наплаћена премија I-XII 2014.		Поређење извршење I-XII 2014. / план I-XII 2014.		Поређење извршење I-XII 2014. / извршење I-XII 2013.	
				Износ	Структура кол. 5.	Апсолутно	Релативно (индекс)	Апсолутно	Релативно (индекс)
1	2	3	4	5	6	7 (5-4)	8 (5/4)	9 (5-3)	10 (5/3)
01	Осигурање од последица незгоде	1.253.279	1.213.162	1.279.149	7,1	65.987	105,4	25.870	102,1
02	Добровољно здравствено осигурање	119.093	117.377	136.390	0,8	19.013	116,2	17.297	114,5
03	Осигурање моторних возила	1.886.138	1.526.093	1.539.711	8,6	13.618	100,9	-346.427	81,6
04	Осигурање шинских возила	117.638	124.990	125.507	0,7	517	100,4	7.869	106,7
05	Осигурање ваздухоплова	79.655	78.802	66.190	0,4	-12.612	84,0	-13.465	83,1
06	Осигурање пловних објеката	42.916	42.482	32.589	0,2	-9.893	76,7	-10.327	75,9
07	Осигурање робе у превозу	276.633	312.521	227.851	1,3	-84.670	72,9	-48.782	82,4
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	1.913.205	1.789.634	1.637.609	9,1	-152.025	91,5	-275.596	85,6
09	Остала осигурања имовине	4.613.015	4.230.935	3.727.358	20,7	-503.577	88,1	-885.657	80,8
10	Осиг. од одгов. због употр. моторних возила	5.549.466	6.143.934	7.077.233	39,3	933.299	115,2	1.527.767	127,5
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздухоплова	145.763	140.185	71.619	0,4	-68.566	51,1	-74.144	49,1
12	Осиг. од одгов. због употр. пловних објеката	9.545	10.369	9.545	0,1	-824	92,1	0	100,0
13	Осигурање од опште одговорности	375.085	349.094	440.851	2,4	91.757	126,3	65.766	117,5
14	Осигурање кредита	11.402	9.006	18.164	0,1	9.158	201,7	6.762	159,3
15	Осигурање јемства	44.639	41.663	35.784	0,2	-5.879	85,9	-8.855	80,2
16	Осигурање финансијских губитака	17.247	20.950	14.620	0,1	-6.330	69,8	-2.627	84,8
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0	0,0	0		0	
18	Осигурање помоћи на путовању	276.248	258.425	305.528	1,7	47.103	118,2	29.280	110,6
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0	0,0	0		0	
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		16.730.967	16.409.622	16.745.698	93,1	336.076	102,0	14.731	100,1
20	Осигурање живота	1.179.482	1.192.535	1.155.868	6,4	-36.667	96,9	-23.614	98,0
21	Рентно осигурање	0	0	0	0,0	0		0	
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	95.958	99.465	93.983	0,5	-5.482	94,5	-1.975	97,9
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0	0,0	0		0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0	0,0	0		0	
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		1.275.440	1.292.000	1.249.851	6,9	-42.149	96,7	-25.589	98,0
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		18.006.407	17.701.622	17.995.549	100,0	293.927	101,7	-10.858	99,9

У оквиру неживотних осигурања највеће учешће у укупно наплаћеној премији имају следеће врсте осигурања:

- осигурање од одговорности због употребе моторних возила 39,3%,
- остала осигурања имовине 20,7%,
- осигурање имовине од пожара и других опасности 9,1% и
- осигурање моторних возила - каско 8,6%.

• **Најзначајнији раст** наплаћене премије остварен је код следећих врста осигурања:

- осигурање кредита
(пребачај плана 101,7%, раст у односу на претходну годину 59,3%),
- осигурања од опште одговорности
(пребачај плана 26,3%, раст у односу на претходну годину 17,5%),
- осигурања помоћи на путовању
(пребачај плана 18,2%, раст у односу на претходну годину 10,6%),
- добровољног здравственог осигурања
(пребачај плана 16,2%, раст у односу на претходну годину 14,5%),
- осигурања од одговорности због употребе моторних возила
(пребачај плана 15,2%, раст у односу на претходну годину 27,5%),
- осигурања од последица незгоде
(пребачај плана 5,4%, раст у односу на претходну годину 2,1%),
- осигурања шинских возила
(пребачај плана 0,4%, раст у односу на претходну годину 6,7%).

• **У односу на исти период претходне године**, значајан пад наплаћене премије остварен је код следећих врста осигурања:

- остала осигурања имовине	за	885.657	хиљ. динара,	или	19,2%,
- осиг. мот. возила - каско	за	346.427	хиљ. динара,	или	18,4%,
- осиг. имов. од пожара и др. опасности	за	275.596	хиљ. динара,	или	14,4%,
- осиг. ваздухоплова (каска+одговорност)	за	87.609	хиљ. динара,	или	38,9%,
- осигурање робе у превозу	за	48.782	хиљ. динара,	или	17,6%.

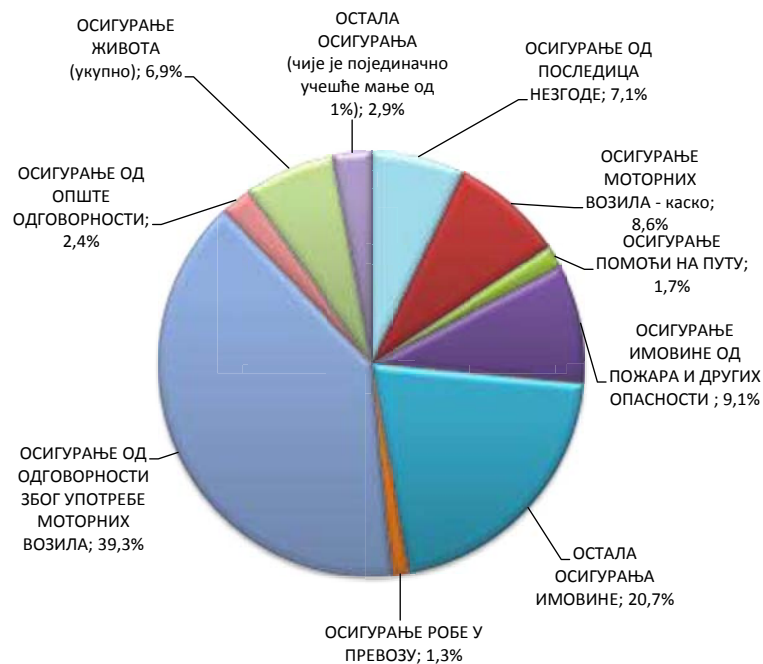
• **У односу на план**, подбачај остварен је код следећих врста осигурања:

- остала осигурања имовине	за	503.577	хиљ. динара,	или	11,9%
- осиг. имов. од пожара и др. опасности	за	152.025	хиљ. динара,	или	8,5%,
- осигурање робе у превозу	за	84.670	хиљ. динара,	или	27,1%
- осиг. ваздухоплова (каска + одговорност)	за	81.178	хиљ. динара,	или	37,1%.

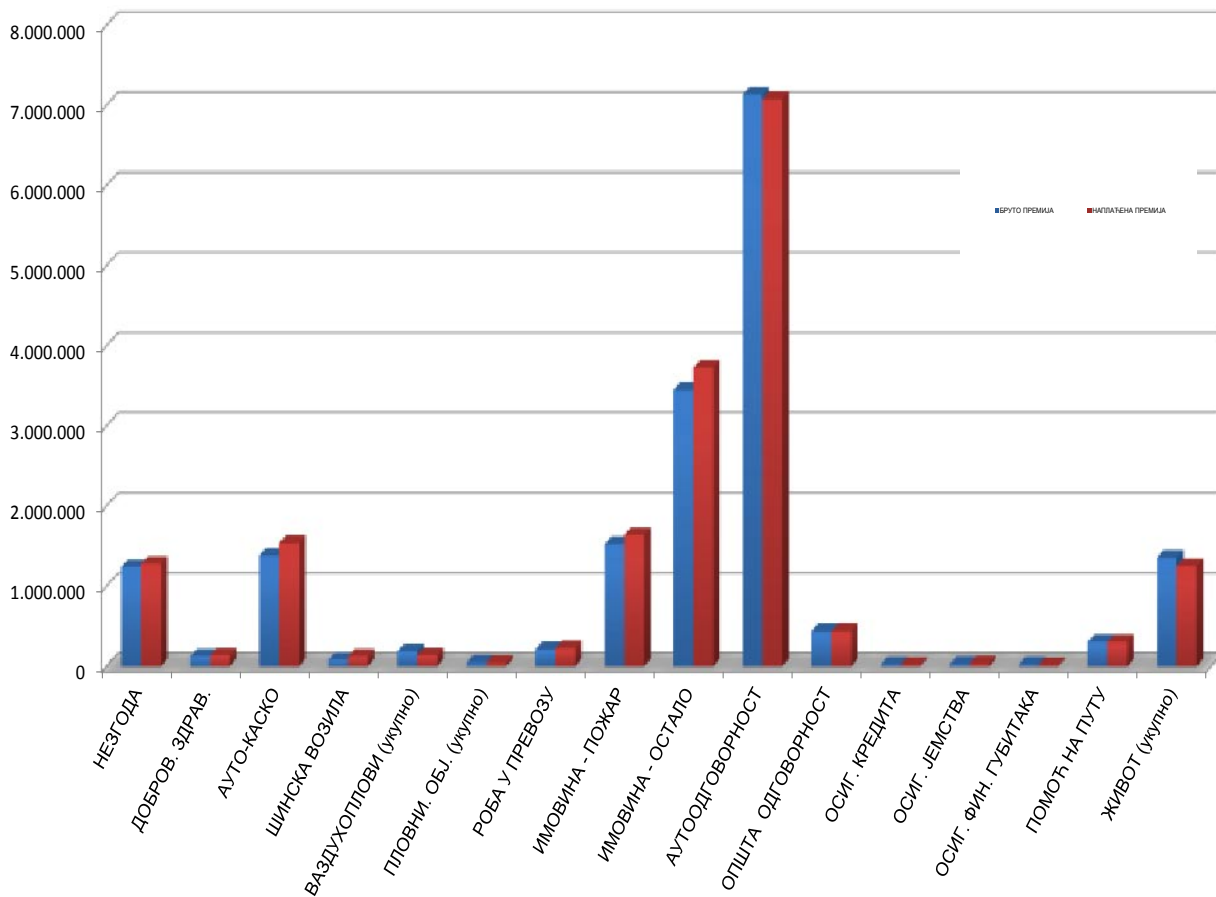
Основни разлог подбачаја плана наплаћене премије код наведених врста осигурања је подбачај плана бруто премије и непрецизна динамика плана наплаћене премије. Подбачаји у бруто премији код ових врста осигурања су толики да никаквим додатним напорима није било могуће остварити план наплаћене премије. Ипак, појачаним активностима на наплати премије је релативно смањен подбачај наплаћене премије у односу на подбачај бруто премије.

Мање остварење код **осигурања ваздухоплова (каска и одговорност)** у највећој мери проузрокован је изостанком четврте рате премије за осигурање хеликоптерске јединице МУП-а у износу од 9,6 мил. динара. Није наплаћена премија код Авиогенекса из 2014. године у висини од 3,6 мил. динара (због нерешеног правног статуса и престанка експлоатације ваздухоплова осигураник није био у могућности да измири обавезе). Фактурисана премија флоте AIR Србија за 2014. годину наплаћена је у јануару 2015. године.

Структура наплаћене премије у периоду I–XII 2014. по врстама осигурања



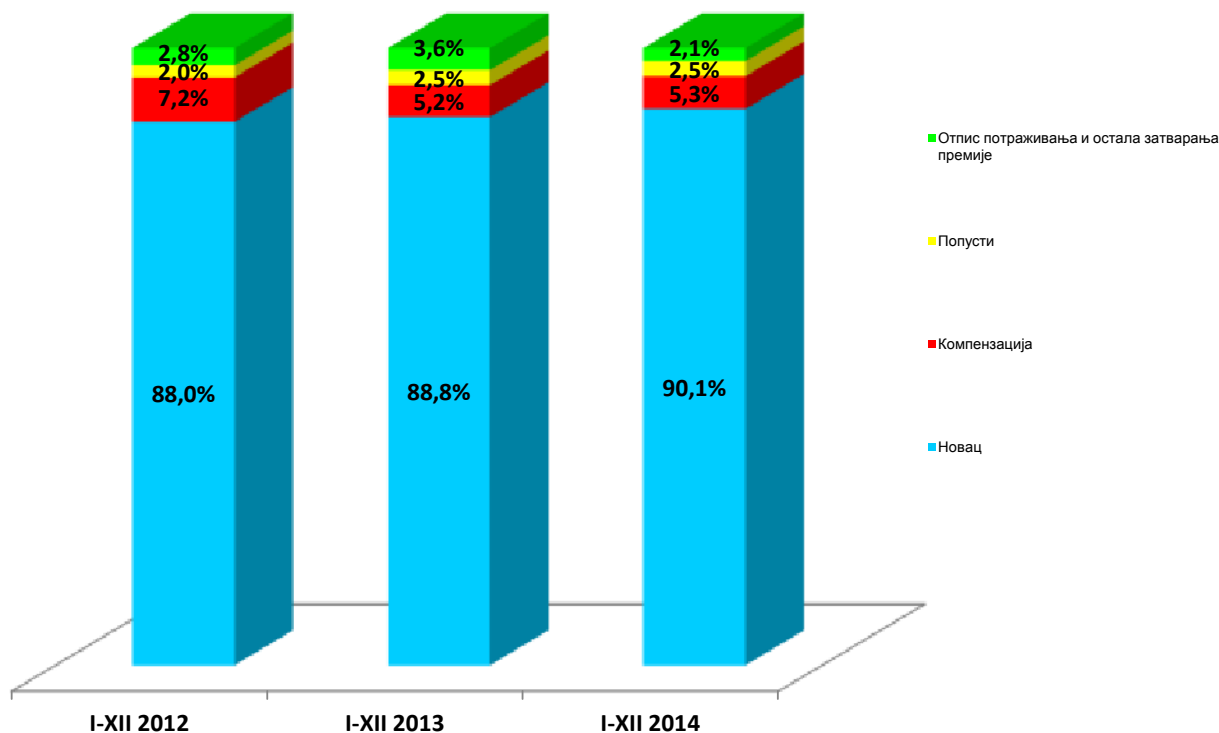
Однос бруто и наплаћене премије по врстама осигурања у периоду I–XII 2014.г.



Структуру затворене премије која износи 17.995.549 хиљ. динара чини:

- новац, 16.212.683 хиљ. динара или 90,1%;
- компензација, 951.723 хиљ. динара или 5,3%;
- попусти 442.496 хиљ. динара или 2,5%;
- отпис потраживања и остала затварања премије 388.647 хиљ. динара или 2,1%.

Структура наплаћене премије у периоду I-XII 2012, I-XII 2013. и I-XII 2014. године



У периоду I-XII 2014. године реализовано је 77,7% наплатног задатка, док је у истом периоду претходне године реализација наплатног задатка износила 77,0%.

• Наплатни задатак за период I-XII 2014. године износи 24.087.578 хиљ. динара и обухвата:

- пренету ненаплаћену премију из претходног периода у износу од 7.193.661 хиљ. динара;
- фактурисану премију текуће године у износу од 18.275.883 хиљ. динара;
- корекцију за премију која није доспела на наплату до краја посматраног периода у износу од 1.381.966 хиљ. динара.

3.4. Ликвидиране штете

Ликвидиране штете у периоду I-XII 2014. године износе 8.107.966 хиљ. динара (8.010.257 хиљ. дин. односи се на ликвидиране штете осигурања, а 97.709 хиљ. дин. на ликвидиране штете из примљених саосигурања), што је за 10,9% више од ликвидираних штета остварених у истом периоду 2013. године. У односу на план за I-XII 2014. остварене ликвидиране штете мање су за 7,0%.

(у 000 дин.)

ВРСТА ОСИГУРАЊА		Ликвидиране штете I - XII 2013.	План ликвидираних штета I - XII 2014.	Ликвидиране штете I - XII 2014.		Поређење извршење I-XII 2014. / план I-XII 2014.		Поређење извршење I-XII 2014. / извршење I-XII 2013.	
				Износ	Структура коп. 5.	Апсолутно	Релативно (индекс)	Апсолутно	Релативно (индекс)
1	2	3	4	5	6	7 (5-4)	8 (5/4)	9 (5-3)	10 (5/3)
01	Осигурање од последица незгоде	821.737	882.228	777.502	9,6	-104.726	88,1	-44.235	94,6
02	Добровољно здравствено осигурање	84.322	82.602	87.840	1,1	5.238	106,3	3.518	104,2
03	Осигурање моторних возила	1.224.495	1.327.676	1.329.623	16,4	1.947	100,1	105.128	108,6
04	Осигурање шинских возила	15.341	24.007	18.226	0,2	-5.781	75,9	2.885	118,8
05	Осигурање ваздухоплова	34.947	15.000	4.832	0,1	-10.168	32,2	-30.115	13,8
06	Осигурање пловних објеката	12.093	12.315	22.669	0,3	10.354	184,1	10.576	187,5
07	Осигурање робе у превозу	14.259	53.821	34.374	0,4	-19.447	63,9	20.115	241,1
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	399.050	552.474	471.599	5,8	-80.875	85,4	72.549	118,2
09	Остала осигурања имовине	1.897.677	2.200.459	1.858.445	22,9	-342.014	84,5	-39.232	97,9
10	Осиг. од одгов. због употр. моторних возила	2.256.632	2.465.870	2.198.331	27,1	-267.539	89,2	-58.301	97,4
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздухоплова	0	0	0		0		0	
12	Осиг. од одгов. због употр. пловних објеката	0	0	0		0		0	
13	Осигурање од опште одговорности	118.764	122.525	138.442	1,7	15.917	113,0	19.678	116,6
14	Осигурање кредита	25.275	22.737	13.691	0,2	-9.046	60,2	-11.584	54,2
15	Осигурање јемства	635	614	0		-614		-635	
16	Осигурање финансијских губитака	2.935	1.850	87	0,0	-1.763	4,7	-2.848	3,0
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0		0		0	
18	Осигурање помоћи на путовању	80.495	86.961	80.072	1,0	-6.889	92,1	-423	99,5
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		6.988.657	7.851.139	7.035.733	86,8	-815.406	89,6	47.076	100,7
20	Осигурање живота	291.020	823.586	1.038.785	12,8	215.199	126,1	747.765	356,9
21	Рентно осигурање	0	0	0		0		0	
22	Допунско осигурање уз осиг. живота	34.221	44.675	33.448	0,4	-11.227	74,9	-773	97,7
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0		0		0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0		0		0	
УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		325.241	868.261	1.072.233	13,2	203.972	123,5	746.992	329,7
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		7.313.898	8.719.400	8.107.966	100,0	-611.434	93,0	794.068	110,9

Учешће ликвидираних штета у бруто премији износи 46,2%.

Посматрано са становишта врста осигурања, највеће учешће у укупно ликвидираним штетама имају следеће врсте:

- осигурање од одговорности због употребе моторних возила 27,1%,
- остала осигурања имовине 22,9%,
- осигурање моторних возила – каско 16,4%,
- осигурање живота – укупно 13,2%,
- осигурање од последица незгоде 9,6%.

- **У односу на исти период претходне године**, највећи раст ликвидираних штета остварен је код следећих врста осигурања:

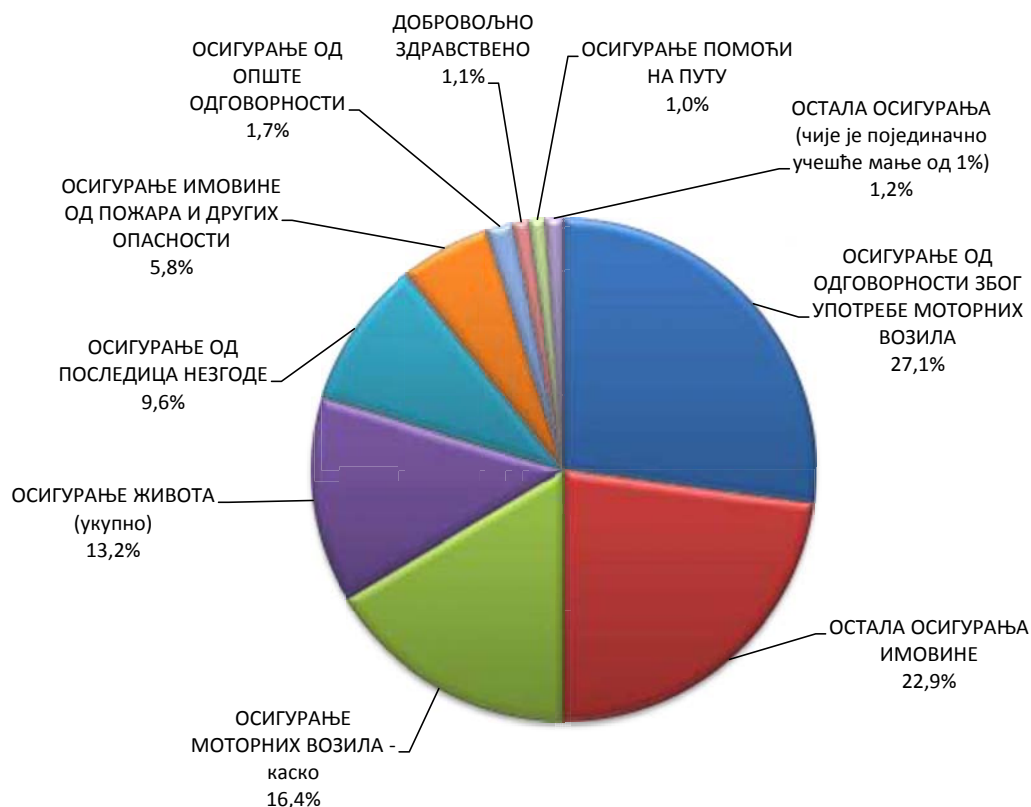
- осигурање живота	за	746.992	хиљ. динара,	или	229,7%,
- осигурање моторних возила	за	105.128	хиљ. динара,	или	8,6%,
- осигурање имовине од пожара и других опасности	за	72.549	хиљ. динара,	или	18,2%,
- осигурање робе у превозу	за	20.115	хиљ. динара,	или	141,1%,
- осигурање од опште одговорности	за	19.678	хиљ. динара,	или	16,6%,
- осигурање пловних објеката	за	10.576	хиљ. динара,	или	87,5%.

- **У односу на план**, највећи пребачај у периоду I- XII 2014. године остварен је код следећих врста осигурања:

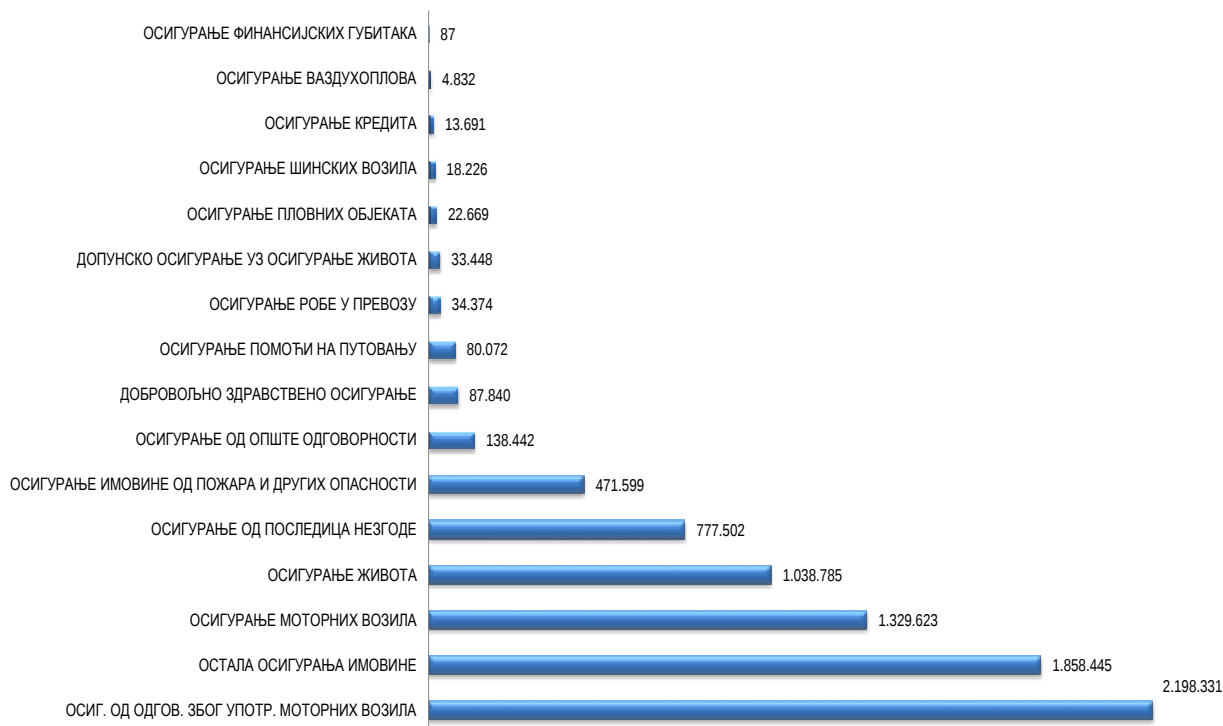
- осигурање живота	за	203.972	хиљ. динара,	или	23,5%,
- осигурање од опште одговорности	за	15.917	хиљ. динара,	или	13,0%,
- осигурање пловних објеката	за	10.354	хиљ. динара,	или	84,1%,
- добровољно здравствено осигурање	за	5.238	хиљ. динара,	или	6,3%.

До већег извршења ликвидираних штета за врсту осигурање живота како у односу на исти период претходне године тако и у односу на план за 2014. годину дошло је услед ликвидације штете Комерцијалне банке по основу истека осигурања по полиси бр. 113950056 у износу од 416.823.191,00 динара.

Структура ликвидираних штета у периоду I-XII 2014. по врстама осигурања



У периоду I-XII 2014. године, Компанија је евидентирала 114.135 нових захтева за накнаду штета. Са пренетим резервисаним штетама и реактивираним штетама, укупан број штета за решавање у периоду I-XII 2014. године износи 120.446 захтева, од чега је ликвидирано (решено) 116.207 одштетних захтева.

Ликвидиране штете по врстама осигурања у 000 дин.

У периоду I-XII 2014. године исплаћене су штете у износу 8.220.711 хиљ. динара, што представља 98,8% укупних штета за исплату. Укупне штете за исплату за посматрани период износе 8.319.284 хиљ. динара и обухватају ликвидиране а неисплаћене штете из претходног периода (211.318 хиљ. динара) и ликвидиране штете текућег периода (8.107.966 хиљ. динара).

Исплаћене штете веће су од исплаћених штета у истом периоду претходне године за 10,2%, док повећање ликвидираних штета износи 10,9%.

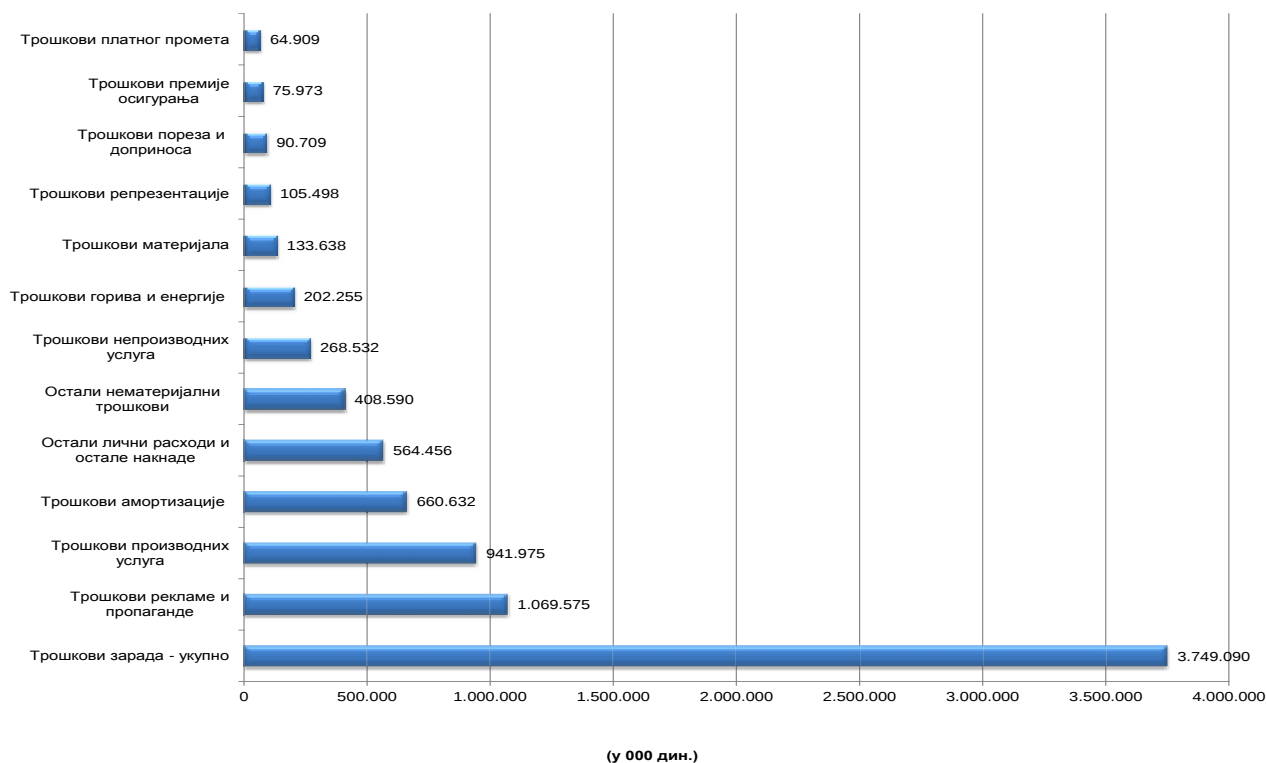


3.5. Трошкови пословања

На нивоу Компаније, у периоду I–XII 2014. године, остварени трошкови пословања износе 8.335.832 хиљ. динара и у односу на исти период претходне године мањи су за 6,2%, док су у односу на план за посматрани период већи за 11,0%.

У укупној оствареној бруто премији трошкови пословања учествују са 47,5%, што је мање у односу на исти период претходне године када је посматрано учешће износило 50,7%.

(у 000 дин.)							
Р.б.	О П И С	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА I-XII 2013.	ПЛАН ТРОШКОВА ПОСЛОВАЊА I-XII 2014.	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА I-XII 2014.	стр. коп. 5	Индекс (I-XII 2014. / план I-XII 2014.)	Индекс (I-XII 2014. / I-XII 2013.)
1	2	3	4	5	6	7 (5/4)	8 (5/3)
I	Трошкови амортизације и резервисања	571.356	506.540	660.632	7,9	130,4	115,6
II	Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови (од 1 до 10)	3.599.993	2.951.866	3.361.654	40,3	113,9	93,4
1.	Трошкови материјала (а+б+в)	135.650	85.680	133.638	1,6	156,0	98,5
а.	Трошкови материјала	126.761	80.028	129.381	1,6	161,7	102,1
б.	Трошкови резервних делова	4.815	2.152	1.870	0,0	86,9	38,8
в.	Трошкови ситног инвентара	4.074	3.500	2.387	0,0	68,2	58,6
2.	Трошкови горива и енергије	214.997	210.560	202.255	2,4	96,1	94,1
3.	Трошкови производних услуга (а+б+в+г+д+е+ж+з)	985.160	923.736	941.975	11,3	102,0	95,6
а.	Транспортне услуге	95.454	94.103	96.048	1,2	102,1	100,6
б.	Трошкови одржавања	48.198	45.000	43.605	0,5	96,9	90,5
в.	Закупнина	273.393	251.689	277.441	3,3	110,2	101,5
г.	Трошкови осталих производних услуга	24.316	22.630	25.366	0,3	112,1	104,3
д.	Трошкови излагања на сајмовима	12.429	18.000	13.489	0,2	74,9	108,5
е.	Трошкови провизије	477.676	449.805	444.197	5,3	98,8	93,0
ж.	Трошкови истраживања	2.869	2.000	25	0,0	1,3	0,9
з.	Трошкови осталих услуга - непоменутих	50.825	40.509	41.804	0,5	103,2	82,3
з.	Трошкови услуга других правних лица	0	0	0	0,0		
4.	Трошкови рекламе и пропаганде (а+б+в)	1.296.355	846.059	1.069.575	12,8	126,4	82,5
а.	Трошкови пропаганде и рекламе	1.083.023	676.784	921.361	11,1	136,1	85,1
б.	Трошкови за спонзорство	82.430	40.180	50.740	0,6	126,3	61,6
в.	Трошкови за донаторство	130.902	129.095	97.474	1,2	75,5	74,5
5.	Трошкови репрезентације	70.105	47.386	105.498	1,3	222,6	150,5
6.	Трошкови премије осигурања	75.656	78.905	75.973	0,9	96,3	100,4
7.	Трошкови пореза и доприноса	151.754	123.600	90.709	1,1	73,4	59,8
8.	Трошкови платног промета	37.685	38.010	64.909	0,8	170,8	172,2
9.	Трошкови непроизводних услуга	305.942	311.576	268.532	3,2	86,2	87,8
10.	Остали нематеријални трошкови (а+б+в)	326.689	286.354	408.590	4,9	142,7	125,1
а.	Остали непроизводни трошкови пословања	237.121	205.312	330.602	4,0	161,0	139,4
б.	Трошкови чланарина и доприноса	89.568	81.042	77.202	0,9	95,3	86,2
в.	Накнадно утврђени расходи ранијих година	0	0	786			
III	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи (од 1 до 3)	4.712.604	4.054.629	4.313.546	51,7	106,4	91,5
1.	Трошкови зарада, накнада зарада и пореза на зараде и накнаде зарада на терет послодавца	4.050.770	3.585.021	3.749.090	45,0	104,6	92,6
2.	Трошкови накнада (уговори о делу, привремени и повремени послови, накнаде члановима УО и НО и др. физичким лицима)	115.737	83.970	112.810	1,4	134,3	97,5
3.	Остали лични расходи и накнаде	546.097	385.638	451.646	5,4	117,1	82,7
УКУПНИ ТРОШКОВИ (I+II+III)		8.883.953	7.513.035	8.335.832	100,0	111,0	93,8



У укупним трошковима пословања оствареним у периоду I-XII 2014. године највеће учешће имају:

- трошкови зарада – бруто зараде заједно са порезом на зараде на терет послодавца 45,0%;
- трошкови производних услуга, који се у највећем делу односе на трошкове провизија (5,3%) и закупнина (3,3%) 11,3%;
- трошкови рекламе и пропаганде – заједно са спонзорством и донаторством 12,8%;
- трошкови амортизације и резервисања 7,9%;
- остали лични расходи и накнаде 5,4%.

Трошкови пословања који се односе на неживотна осигурања у укупним трошковима оствареним у периоду I-XII 2014. године учествују са 93,7%, док трошкови животних осигурања учествују са 6,3%. У односу на исти период претходне године трошкови неживотних осигурања мањи су за 5,9%, док трошкови животних осигурања бележе такође пад од 10,4%.

Преглед трошкова пословања неживотних и животних осигурања:

(у 000 дин.)							
Р. б.	О П И С	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА I-XII 2013.	ПЛАН ТРОШКОВА ПОСЛОВАЊА I-XII 2014.	ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА	структ. кол. 5	Индекс (I-XII 2014. / план I-XII 2014.)	Индекс (I-XII 2014. / I-XII 2013.)
1	2	3	4	5	6	7 (5/4)	8(5/3)
1.	Трошкови амортизације и резервисања накнада и других бенефиција запослених	546.732	486.498	610.831	7,3	125,6	111,7
2.	Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	3.535.941	2.894.461	3.312.911	39,7	114,5	93,7
3.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	4.218.889	3.623.363	3.890.410	46,7	107,4	92,2
4.	ТРОШКОВИ - НЕЖИВОТ (1+2+3)	8.301.562	7.004.322	7.814.152	93,7	111,6	94,1
5.	Трошкови амортизације и резервисања накнада и других бенефиција запослених	24.624	20.042	49.801	0,6	248,5	202,2
6.	Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	64.053	57.405	48.743	0,6	84,9	76,1
7.	Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	493.714	431.266	423.136	5,1	98,1	85,7
8.	ТРОШКОВИ - ЖИВОТ (5+6+7)	582.391	508.713	521.680	6,3	102,5	89,6
УКУПНИ ТРОШКОВИ (4+8)		8.883.953	7.513.035	8.335.832	100,0	111,0	93,8

Трошкови спровођења осигурања остварени су у износу од 7.532.901 хиљ.динара, и мањи су у односу на исти период прошле године за 573.242 хиљ.динара или за 7,1%, а садрже :

- **трошкове прибаве**, у износу од 5.110.192 хиљ.динара;
- **трошкове управе**, у износу од 2.413.594 хиљ.динара;
- **остале трошкови спровођења осигурања**, у износу од 90.708 хиљ.динара и
- **провизију од реосигурања и ретроцесија**, у износу од 81.593 хиљ.динара.

(у 000 дин.)

Р.бр.	ОПИС	Извршење I - XII 2013.	Извршење I - XII 2014.	Индекс (I-XII 2014/ I-XII 2013.)
1	2	3	4	5 (4/3)
1.	ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ	5.490.854	5.110.192	93,1
2.	ТРОШКОВИ УПРАВЕ	2.686.464	2.413.594	89,8
3.	ОСТАЛИ ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	151.753	90.708	59,8
4.	ПРОВИЗИЈА ОД РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА	222.928	81.593	36,6
ТСО (1+2+3-4)		8.106.143	7.532.901	92,9

- Трошкови пословања за посматрани период већи су у односу на план за посматрани период за 11,0% или за 822.797 хиљ. динара. Трошкови код којих је извршење знатно веће у односу на планиране вредности су:

- **трошкови рекламе**, који су остварени у износу од 911.770 хиљ. динара, што је више у односу на план за 247.976 хиљ. динара или за 37,4%. У оквиру ове групе трошкова највеће прекорачење је остварено код осталих трошкова рекламе у износу од 242.989 хиљ. динара.
- **трошкови зарада**, који су остварени у износу од 3.749.090 хиљ. динара, што је више у односу на план за 164.069 хиљ. динара или за 4,6%.
- **трошкови резервисања за судске спорове**, нису имали план тако да њихово извршење у износу од 137.400 хиљ. динара, представља уједно и пребачај плана за посматрани период.
- **остали непроизводни трошкови пословања**, који су остварени у износу од 330.602 хиљ. динара, што је више у односу на план за 125.290 хиљ. динара или за 61,0%. У оквиру ове групе трошкова највеће прекорачење плана је остварено код осталих трошкова са повезаним правним лицима у износу од 145.630 хиљ. динара.
- **остали лични расходи**, који су остварени у износу од 136.500 хиљ. динара, што је више у односу на план за 81.135 хиљ. динара или за 146,5%. У оквиру ове групе трошкова највеће прекорачење је остварено код отпремнина за прекид радног односа у износу од 74.484 хиљ. динара (није било плана).
- **трошкови репрезентације**, који су остварени у износу од 105.498 хиљ. динара, што је више од плана за 58.112 хиљ. динара или за 122,6%. У оквиру ове групе трошкова највеће прекорачење плана је остварено код осталих трошкова репрезентације за 58.690 хиљ. динара.
- **трошкови материјала**, који су остварени у износу од 129.381 хиљ. динара, што је више у односу на план за 49.353 хиљ. динара или за 61,7%. У оквиру ове групе трошкова највеће прекорачење плана је остварено код трошкова канцеларијског материјала у износу од 50.552 хиљ. динара или за 72,2%.

- **трошкови платног промета**, који су остварени у износу од 64.909 хиљ. динара, што је више у односу на план за 26.899 хиљ. динара или за 70,8%.
- **трошкови закупнине**, који су остварени у износу од 277.441 хиљ. динара, што је више у односу на план за 25.752 хиљ. динара или за 10,2%. У оквиру ове групе трошкова највеће прекорачење плана је остварено код закупнине пословног простора, у износу од 28.180 хиљ. динара или за 11,6%.
- **трошкови амортизације**, који су остварени у износу од 492.080 хиљ. динара, што је више у односу на план за 22.501 хиљ. динара или за 4,8%.

У поређењу са истим периодом претходне године, трошкови пословања су нижи за 6,2% или за 548.121 хиљ. динара. Трошкови код којих је извршење у посматраном периоду знатно ниже у односу на исти период 2013. године су:

- **трошкови зарада**, који су остварени у износу од 3.749.090. хиљ. динара што је мање у односу на исти период претходне године за 301.680 хиљ. динара или за 7,4%.
- **трошкови рекламе и пропаганде, заједно са спонзорством и донаторством**, који су остварени у износу од 1.069.575 хиљ. динара, што је мање у односу на исти период претходне године за 226.780 хиљ. динара или за 17,5%.
- **остали лични расходи и накнаде**, који су остварени у износу од 451.646 хиљ. динара што је мање у односу на претходну годину за 94.451 хиљ. динара или за 17,3%.
- **трошкови пореза и доприноса**, који су остварени у износу од 90.709 хиљ. динара, што је мање у односу на исти период претходне године за 61.045 хиљ. динара или за 40,2%.
- **трошкови непроизводних услуга**, који су остварени у износу од 268.532 хиљ. динара, што је мање у односу на исти период претходне године за 37.410 хиљ. динара или за 12,2%.
- **трошкови провизије**, који су остварени у износу од 444.197 хиљ. динара, што је мање у односу на исти период претходне године за 33.479 хиљ. динара или за 7,0%.

У поређењу са претходном годином, трошкови пословања који су забележили највећи раст су:

- **трошкови резервисања за судске спорове** (раст 137.400 хиљ. динара, није било извршења у претходној години);
- **остали трошкови са повезаним правним лицима** (раст 102.061 хиљ. динара или 71,1%);
- **остали трошкови репрезентације** (раст 42.689 хиљ. динара или за 133,9%);
- **трошкови платног промета** (раст 33.582 хиљ. динара или за 150,5%);
- **остали трошкови у вези са накнадама зарада** (15.585 хиљ. динара);
- **трошкови ревизије, вештачења и арбитраже** (раст 14.458 хиљ. динара или за 67,3%);
- **трошкови отпремнина за одлазак у старосну пензију** (раст 10.022 хиљ. динара или за 190,9%).

4. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ

Корекција почетног стања

У складу са Међународним рачуноводственим стандардом 8 и Извештајем независног ревизора у пословним књигама Компаније спроведена је корекција почетног стања за 2013. и 2014. годину.

Ефекти корекције 2012 и 2013 године на нераспоређени губитак	износ у 000 рсд
Стање нераспоређеног губитка на дан 31.12.2012. године	1.411.798
Ефекти корекција 2012. год.	192.899
Кориговано стање непокривеног губитка на дан 31.12.2012. године	1.604.697
Покриће губитка у 2013 години по Одлуци Скупштине акционара бр. 5/14	1.411.798
1. Ефекти корекција 2013. год.	3.973.426
2. Нераспоређена добит из 2013	15.976
Ефекти на билансе (1-2)	3.957.450
Кориговано стање непокривеног губитка на дан 31.12.2013. године	4.150.349

Корекција почетног стања 2013. године довела је до повећања губитка из ранијих година у износу од 192.899 хиљ. динара, а садржи:

- Обезвређење дугорочних финансијских пласмана у износу од 70.692 хиљ. динара, од тога: 70.195 хиљ. динара односи се на обезвређење учешћа у капиталу повезаних правних лица (19.423 хиљ. динара „Дунав ауто“ д.о.о. Београд и 50.772. хиљ. динара „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука) и 497 хиљ. динара Индустрија меса Зрењанин.
- Повећање Потраживања, пласмана и готовине (АОП 0026) за 28.185 хиљ. динара, од тога 46.216 хиљ. динара односи се на повећање потраживања по основу корекције Нето губитка пословања који се обуставља (59-69), а 18.031 хиљ. динара на обезвређење краткорочних финансијских пласмана.
- Повећање дугорочних резервисања за судске спорове у износу од 10.920 хиљ. динара.
- Повећање краткорочних обавеза у износу од 139.472 хиљ. динара по основу корекције Нето губитка пословања који се обуставља (59-69).

Корекција почетног стања 2014. године довела је до повећања губитка из ранијих година у износу од **3.973.425** хиљ. динара, а садржи:

- Обезвређење дугорочних финансијских пласмана у износу од 911.204 хиљ. динара, од тога: 910.937 хиљ. динара односи се на обезвређење учешћа у капиталу повезаних правних лица (19.423 хиљ. динара „Дунав ауто“ д.о.о. Београд, 183.438 хиљ. динара „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, „Дунав банка“ а.д. Београд 628.444 хиљ. динара и 812 хиљ. динара „Дунав турист“ д.о.о. Београд), 267 хиљ. динара на обезвређење осталих дугорочних финансијских пласмана.
- Смањење Потраживања, пласмана и готовине (АОП 0026) за 2.933.500 хиљ. динара. Корекција садржи: 1.340.857 хиљ. динара обезвређење потраживања од Владе Републике Србије, 114.625 хиљ. динара обезвређење потраживања од Галенике за јемство, 32.136 хиљ. динара односи се на повећање потраживања по основу корекције Нето губитка пословања који се обуставља (59-69), 1.127.246 хиљ. динара обезвређење депозита код Универзал банке, 118.350 хиљ. динара обезвређење готовине код Универзал банке и 264.558 хиљ. динара обезвређење осталих краткорочних финансијских пласмана (корпоративне обвезнице).

- Повећање дугорочних резервисања у износу од 142.822 хиљ. динара, од тога 104.022 хиљ. динара односи се на повећање резервисања за отпремнине и јубиларне награде, а 38.800 хиљ. дин. на повећање резервисања за судске спорове.
- Одложене пореске обавезе су се смањиле за износ од 4.183 хиљ. динара као резултат повећања резервисања отпремнина.
- Смањење краткорочних обавеза у износу од 9.917 хиљ. динара по основу корекције Нето губитка пословања који се обуставља (59-69).

Нето губитак из пословања које се обуставља у износу од 51.202 хиљ. динара из 2014. године пренет је у 2013. годину са следећом расподелом: 69.549 хиљ. динара односи се на трошкове прибаве, 13.789 хиљ. динара на трошкове управе, а 32.136 хиљ. динара на остале приходе из пословања.

У структури имовине Компаније на дан 31. децембар 2014. године највеће учешће исказују нематеријална улагања, некретнине, постројења, опрема и софтвер и остала права чији је удео 36,4%, затим готовина и готовински еквиваленти 24,6% и дугорочни финансијски пласмани 12,4%.

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2014.	Индекс
1	2	3	4	5 (6-4)	6	7 (3/6)
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА, СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	10.477.259	10.760.010	0	10.760.010	97,4
2.	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	3.571.055	3.986.454	-911.204	3.075.250	116,1
3.	КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	2.421.930	3.920.401	-1.391.804	2.528.597	95,8
4.	ПОТРАЖИВАЊА	2.273.668	3.837.505	-1.423.345	2.414.160	94,2
5.	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	7.070.077	4.384.434	-118.351	4.266.083	165,7
6.	ОСТАЛО (залихе, АВР, преносна прем, и рез.штете које падају на терет саосигураваача и реосигурача)	2.964.131	2.182.254	0	2.182.254	135,8
УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)		28.778.120	29.071.058	-3.844.704	25.226.354	114,1

На дан 31.12.2014. године учешће сталне имовине у укупној имовини смањило се у односу на дан 31.12.2013. године (са 50,7% на 48,8%), а у складу с тим учешће обртне имовине се повећало (са 49,3% колико је износило 31.12.2013. године на 51,2% на дан 31.12.2014. године).

4.1. Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема

Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема на дан 31.12.2014. године смањена су за 2,6% у односу на 31.12.2013. године.

(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)	392.103	318.591	123,1
2.	СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	158.531	260.889	60,8
3.	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (2.1.+2.2)	9.926.625	10.180.530	97,5
3.1.	Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	6.630.164	6.776.880	97,8
3.2.	Инвестиционе некретнине	3.296.461	3.403.650	96,9
УКУПНО		10.477.259	10.760.010	97,4

4.2. Дугорочни и краткорочни финансијски пласмани

Укупни финансијски пласмани (дугорочни и краткорочни) на дан 31.12.2014. године износе 5.992.985 хиљ. динара и мањи су у односу на 31.12.2013. године за 1.913.870 хиљ. динара или 24,2%.

4.2.1. Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани на дан 31.12.2014. године износе 3.571.055 хиљ. динара и бележе смањење учешћа у укупној имовини са 13,7%, колико је износило на дан 31.12.2013. године, на 12,4% на дан 31.12.2014. године.

У 2014. години долази до раста вредности дугорочних финансијских пласмана у односу на кориговано стање за 2014. годину за 16,1%.

Структура дугорочних финансијских пласмана:

(у 000 дин.)					
Дугорочни финансијски пласмани	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2014.	Индекс
1	2	3	4 (5-3)	5	6 (2/5)
Учешће у капиталу других правних лица	64.450	64.716	-267	64.449	100,0
Робно транспортни центар "Шабац" а.д., Шабац	53.856	53.856	0	53.856	100,0
ХК слободна зона "Београд" - Београд	8.381	8.381	0	8.381	100,0
Београдска берза, Београд	1.224	1.224	0	1.224	100,0
Гумопластика Бујановац	812	954	-142	812	100,0
Удружење осигураваача Србије	128	127	0	127	100,8
"Yuhog - export", Јагодина	49	49	0	49	100,0
Рашка ХК а.д.	0	125	-125	0	
Учешће у капиталу контролисаних друштава	1.903.179	2.561.816	-910.937	1.650.879	115,3
Дунав банка а.д. Звечан (у 2014. није више зависно него је придружено пл)	687.482	1.063.626	-628.444	435.182	158,0
Дунав РЕ а.д.	433.626	433.626	0	433.626	100,0
Дунав осигурање а.д., Бања Лука	415.626	599.064	-183.438	415.626	100,0
ДУНАВ Друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д.	229.470	229.470	0	229.470	100,0
Дунав Ауто д.о.о.	79.067	177.310	-98.243	79.067	100,0
Dunav Stockbroker а.д.	57.722	57.722	0	57.722	100,0
ХТП Дунав Турист д.о.о.	186	998	-812	186	100,0
Остали дугорочни фин. пласмани	1.603.426	1.359.922	0	1.359.922	117,9
Државне обвезнице у ЕУР којима се не тргује	1.603.426	1.359.922	0	1.359.922	117,9
УКУПНО	3.571.055	3.986.454	-911.204	3.075.250	116,1

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 повезано правно лице Компаније већ је постала придружено правно лице.

4.2.2. Краткорочни финансијски пласмани

На дан 31.12.2014. године краткорочни финансијски пласмани износе 2.421.930 хиљ. динара. Учешће краткорочних финансијских пласмана у укупној имовини бележи пад у односу на 2013. годину, и то са 13,5%, колико је износило на дан 31.12.2013. године, на 8,4% колико износи на дан 31.12.2014. године.

У 2014. години долази до смањења вредности краткорочних финансијских пласмана у односу на 31.12.2013. године за 38,2%. У односу на кориговано стање у 2014. години долази до смањења вредности краткорочних финансијских пласмана од 4,2%.

Структура краткорочних финансијских пласмана:

(у 000 дин.)					
Категорија	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2014.	Индекс
1	2	3	4	5	6 (2/5)
ХОВ издате од стране државе (записи трезора, обвезнице старе девизне штедње)	1.255.676	387.996	0	387.996	323,6
Орочени депозити код банака у земљи	466.243	2.652.674	-1.127.246	1.525.428	30,6
ХОВ расположиве за продају	377.207	258.270	0	258.270	
ХОВ којима се не тргује (корпоративне обвезнице)	176.987	487.182	-264.791	222.391	79,6
ХОВ којима се тргује на тржишту у земљи - акције	145.717	134.279	233	134.512	108,3
Остало	100	0	0	0	
УКУПНО	2.421.930	3.920.401	-1.391.804	2.528.597	95,8

4.2.3. Валутна структура финансијских пласмана

У структури укупних пласмана, у односу на почетак године, повећано је учешће динарских пласмана, са 32,2% на 35,6%. Укупно посматрано динарски финансијски пласмани смањени су за 410.219 хиљ. динара у односу на 31.12.2013. године. Девизни пласмани бележе пад учешћа у структури укупних пласмана, и то са 67,8% колико је износило на крају претходне године, на 64,4% на дан 31.12.2014. године.

Са аспекта валутне структуре, укупни **динарски пласмани** на дан 31.12.2014. године износе 2.135.028 хиљ. динара.

(у 000 дин.)							
Врста улагања	Стање на дан 31.12.2014.	% учешћа	Стање на дан 31.12.2013.	% учешћа	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2014.	% учешћа
Учешће у капиталу повезаних правних лица	800.071	37,5	1.962.751	77,1	-727.498	1.235.253	68,0
Учешће у капиталу придружених правних лица	687.482	32,2	0		0	0	
Учешће у капиталу других правних лица	64.450	3,0	64.716	2,5	-267	64.449	3,5
Дугорочни финансијски пласмани	1.552.003	72,7	2.027.467	79,7	-727.765	1.299.702	71,5
Орочени депозити код банака у земљи	60.001	2,8	125.231	4,9	0	125.231	6,9
Корпоративне обвезнице (динарске)	0	0,0	0	0,0	0	0	
ХОВ којима се тргује на тржишту у земљи - акције	145.717	6,8	134.279	5,3	233	134.512	7,4
ХОВ расположиве за продају	377.207	17,7	258.270	10,1	0	258.270	
Остало	100	0,0	0	0,0	0	0	
Краткорочни финансијски пласмани	583.025	27,3	517.780	20,3	233	518.013	28,5
УКУПНО	2.135.028	100,0	2.545.247	100,0	-727.532	1.817.715	100,0

У односу на крај претходне године вредност акција Комерцијалне банке је услед усклађивања књиговодствене вредности са тржишном вредношћу ових акција повећана за 118.937.720,00 динара односно 46,05%, док је вредност акција емитента РТЦ Шабац остала на истом нивоу.

Укупни **девизни пласмани** на дан 31.12.2014. године износе 3.857.957 хиљ. динара, што исказано у еурима по средњем курсу НБС на дан 31.12.2014. године износи 31.894.934 ЕУР. Укупно посматрано девизни финансијски пласмани смањени су за 1.503.651 хиљ. динара у односу на 31.12.2013. године.

(у 000 дин.)

Врста улагања	Стање на дан 31.12.2014.	% учешћа	Стање на дан 31.12.2013.	% учешћа	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2014.	% учешћа
Учешће у капиталу повезаних правних лица	415.626	10,8	599.064	11,2	-183.438	415.626	11,0
Државне обвезнице у ЕУР којима се не тргује	1.603.426	41,6	1.359.923	25,4	-1	1.359.922	35,9
Орочени депозити код банака у земљи	0	0,0	0	0,0	0	0	
Дугорочни финансијски пласмани	2.019.052	52,3	1.958.987	36,5	-183.439	1.775.548	46,9
Обвезнице старе девизне штедње	45.285	1,2	110.580	2,1	0	110.580	2,9
Орочени депозити код банака у земљи	406.243	10,5	2.527.444	47,1	-1.127.246	1.400.198	37,0
Државне хартије у ЕУР којима се не тргује	1.210.390	31,4	277.415	5,2	0	277.415	7,3
Корпоративне обвезнице (валутна клаузула)	176.987	4,6	487.182	9,1	-264.791	222.391	5,9
Краткорочни финансијски пласмани	1.838.905	47,7	3.402.621	63,5	-1.392.037	2.010.584	53,1
УКУПНО	3.857.957	100,0	5.361.608	100,0	-1.575.476	3.786.132	100,0

- Укупан износ орочених девизних депозита на дан 31.12.2014. године је 406.243 хиљ. динара (3.358.538 ЕУР).

На позицији дугорочних државних ХоВ (инвестиције које се држе до доспећа) дошло је до повећања за 17,91% што је последица додатних инвестирања средства у току 2014. године у дугорочне купонске обвезнице чија је укупна номинална вредност 7.558.000,00 ЕУР.

Дугорочне купонске обвезнице са доспећем 2015. године укупне номиналне вредности 6.293.000,00 ЕУР, су у току 2014. године прекњижене на краткорочне финансијске пласмане с обзиром да им је преостали рок доспећа краћи од годину дана. Такође су прекњижени и трезорски записи укупне номиналне вредности 3.603.000,00 ЕУР који су купљени у току 2014. године с обзиром да им је преостали рок доспећа краћи од годину дана.

4.3. Потраживања

4.3.1. Структура потраживања

На дан 31.12.2014. **укупна потраживања** (нето) износе 2.273.668 хиљ. динара и у њиховој структури доминирају потраживања за премију са учешћем од 80,5%.

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2014.	Индекс
1	2	3	4	5 (6-4)	6	7 (3/6)
1.	ПОТРАЖИВАЊА ЗА ПРЕМИЈУ ОСИГУРАЊА, САОСИГУРАЊА И РЕОСИГУРАЊА	1.829.682	1.931.050	0	1.931.050	94,8
2.	ПОТРАЖИВАЊА ОД РЕСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА	125.930	8.917	0	8.917	
3.	ПОТРАЖИВАЊА ПО ОСНОВУ ПРАВА НА РЕГРЕС	72.213	97.647	0	97.647	74,0
4.	ОСТАЛА ПОТРАЖИВАЊА	245.843	1.799.891	-1.423.345	376.546	65,3
УКУПНА ПОТРАЖИВАЊА		2.273.668	3.837.505	-1.423.345	2.414.160	94,2

Структура потражив. на дан 31.12.2014.



Структура потражив. на дан 31.12.2013.



4.3.2. Процена потраживања

(у 000 дин.)

Основ потраживања	Ненаплаћена потраживања на дан 31.12.2014.	Исправка потраживања на дан:		Нето износ потраживања на дан 31.12.2014.	Повећање "+" / Смањење "-"	% исправке
		01.01.2014.	31.12.2014.			
1	2	3	4	5=2-4	6 (4-3)	7=4/2
Премија осигурања и саосигурања	6.742.458	5.266.341	4.927.323	1.815.135	-339.018	73,08
Регреси	811.930	656.303	739.717	72.213	83.414	91,11
Премија и регреси - Укупно	7.554.388	5.922.644	5.667.040	1.887.348	-255.604	75,02
Камата на неплаћену премију	596.009	623.555	586.941	9.068	-36.614	98,48
Аванси	248.050	101.488	122.018	126.032	20.530	49,19
Административне забране	15.723	17.813	15.411	312	-2.402	98,02
Повезана правна лица	5.957	16.071	5.957	0	-10.114	100,00
Остала потраживања	3.641.502	1.997.636	3.390.594	250.908	1.392.958	93,11
Остала потраживања	4.507.241	2.756.563	4.120.921	386.320	1.364.358	91,43
УКУПНО	12.061.629	8.679.207	9.787.961	2.273.668	1.108.754	81,15

4.4. Готовина и готовински еквиваленти

УКУПНО СТАЊЕ НОВЧАНИХ СРЕДСТАВА

(у 000 дин.)

РАЧУНИ	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2014.	Индекс
1	2	3	4 (5-3)	5	6 (2/3)
Динарска средства	5.099.721	2.214.479	-101.983	2.112.496	230,3
Девизни рачуни у земљи	1.970.356	2.169.955	-16.368	2.153.587	90,8
УКУПНО	7.070.077	4.384.434	-118.351	4.266.083	161,3

На дан 31.12.2014. године Компанија има 120 динарских рачуна у 16 пословних банака и 37 девизна рачуна у 10 пословних банака.

Од пословних банака у земљи Компанија "Дунав осигурање" динарски платни промет обавља највећим делом преко Дунав банке и Комерцијалне банке. Девизни платни промет се већим делом врши преко Комерцијалне банке а у мањем обиму преко Дунав банке. Банке са којима Компанија има развијен платни промет су још и UniCredit банка, Banca Intesa, CredyAgricole банка, ProCredit банка, Аик банка, Чачанска банка, Hipoalpeadria banka, Поштанска штедионица, Sberbank, Alpha banka, Societe generale Srbija и Војвођанска банка.

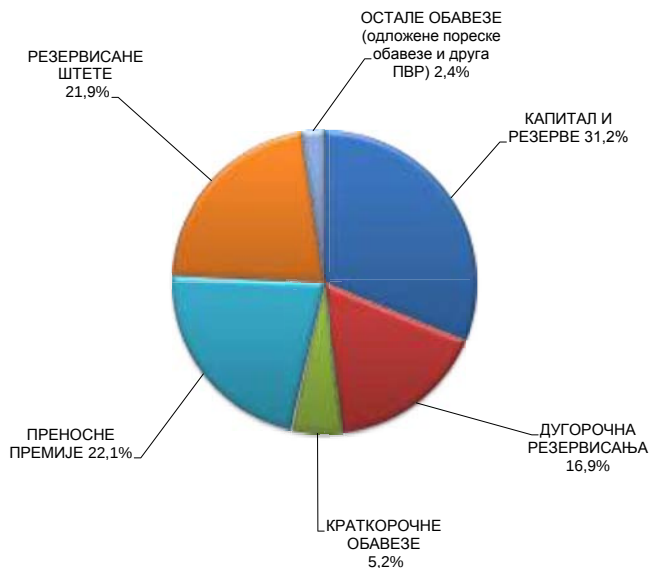
5. СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБАВЕЗА

У структури капитала и обавеза Компаније "Дунав осигурање" а.д.о. на дан 31.12.2014. доминирају капитал и резерве са учешћем од 31,2%, затим следе преносне премије са учешћем од 22,1% и резервисане штете са 21,9%.

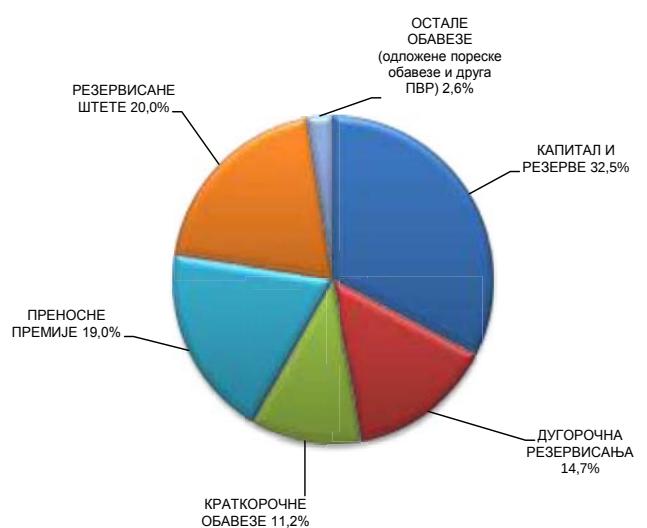
(у 000 дин.)

Р.б р.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2014.	Индекс
1	2	3	4	5 (6-4)	6	7 (3/6)
1.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ	8.993.007	9.448.268	-3.973.426	5.474.842	164,3
2.	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	4.863.761	4.279.563	142.822	4.422.385	110,0
3.	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	1.495.245	3.242.529	-9.917	3.232.612	46,3
4.	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	67.276	0	0	0	
5.	ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ	6.370.949	5.528.730	0	5.528.730	115,2
6.	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	6.294.899	5.815.830	0	5.815.830	108,2
7.	ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ (одложене пореске обавезе и друга ПВР)	692.983	756.138	-4.183	751.955	92,2
УКУПНА ПАСИВА		28.778.120	29.071.058	-3.844.704	25.226.354	114,1

Структура капитала и обавеза 31.12.2014.



Структура капитала и обавеза 31.12.2013.



5.1. Капитал и резерве

Структура капитала и резерви:

(у 000 дин.)

Р.б р.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2014.	Индекс
1	2	3	4	5 (6-4)	6	7 (3/6)
1.	АКЦИЈСКИ КАПИТАЛ	5.113.606	313.607	0	313.607	
2.	ДРУШТВЕНИ КАПИТАЛ	5.508.247	5.508.247	0	5.508.247	100,0
3.	УДЕЛИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ	131.421	131.421	0	131.421	100,0
4.	РЕЗЕРВЕ	378.983	378.983	0	378.983	100,0
5.	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	2.936.163	3.063.684	0	3.063.684	95,8
6.	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	203.070	101.973	0	101.973	199,1
7.	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0	0	0	0	
8.	НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК РАНИЈИХ ГОДИНА	261.784	127.276	0	127.276	205,7
9.	НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК ТЕКУЋЕ ГОДИНЕ	0	15.976	-15.976	0	
10.	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА	5.540.267	192.899	3.957.450	4.150.349	133,5
УКУПНО		8.993.007	9.448.268	-3.973.426	5.474.842	164,3

У укупном основном и осталом капиталу акцијски капитал учествује са 47,6%, друштвени са 51,2% и остали (друштвени) капитал са 1,2%.

Основни капитал Компаније (акцијски и друштвени капитал) на дан 31.12.2014. године износи 10.621.853 хиљ. динара, што је знатно изнад минималне висине основног капитала прописане чланом 28. Закона о осигурању. Акционарско друштво за осигурање, уколико се бави и животним и неживотним осигурањима, дужно је да у свом пословању обезбеди да новчани износ основног капитала друштва увек буде у висини која није мања од 8.500.000 евра, што на дан 31.12.2014. године у динарској противвредности износи 1.028.146 хиљ. динара (8.500.000 евра, по средњем курсу на дан 31.12.2014. (1 евро = 120,9583 динара)).

На дан 31.12.2014. године, Компанија има укупан акцијски капитал у износу од 5.113.606 хиљ. динара. Акционарски капитал је у поседу 3.517 акционара (175 правних лица, 3.327 физичких лица и 15 кастоди лица), који заједно поседују 4.226.121 редовних акција, јединичне номиналне вредности 1.210 динара.

Скупштина акционара Компаније је 12. децембра 2014. године, донела Одлуку о издавању обичних акција друге емисије ради повећања основног капитала Компаније. Одлуком је предвиђено издавање 3.966.942 комада акција појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, које ће бити понуђене једном купцу, квалификованом инвеститору, Републици Србији, без објављивања проспекта.

Након реализације докапизализације од стране Републике Србије у износу од 4.799.999.820 динара, у структури капитала Компаније “Дунав осигурање” а.д.о. Београд, дошло је до повећања акцијског капитала у истом износу, тако да укупан акцијски капитал износи 5.113.606.410 динара, док укупан број емитованих обичних акција износи 4.226.121.

Десет највећих акционара држи укупно 96,3% 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
26. ОСТАЛА ПРАВНА ЛИЦА	1,65	69.889	84.565
2. УКУПНО ПРАВНА ЛИЦА (2а+26)	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 2.936.163 хиљ. динара, док су на дан 31.12.2013. године износиле 3.063.684 хиљ. динара.

5.1.1. Гарантна резерва

Гарантна резерва служи за обезбеђење трајног извршавања обавеза. Гарантна резерва Компаније на дан 31. децембар 2014. године износи 6.515.598 хиљ. динара и састоји се од следећих позиција:

(у 000 дин.)

ГАРАНТНА РЕЗЕРВА	Износ
1. Друштвени капитал	5.508.247
2. Редовни акцијски капитал	5.113.606
3. Резерве из добити	30.763
4. Ревалоризационе резерве	1.272.357
5. До 50% нераспоређене добити из ранијих година	130.892
6. Признати % нераспоређене добити из текуће године	0
7. Губитак из ранијих година	4.166.324
8. Губитак из текуће године	1.373.943
Укупно (1+2+3+4+5+6+7+8)	6.515.598

5.1.2. Техничке резерве

Техничке резерве служе за покриће обавеза из обављања послова осигурања.

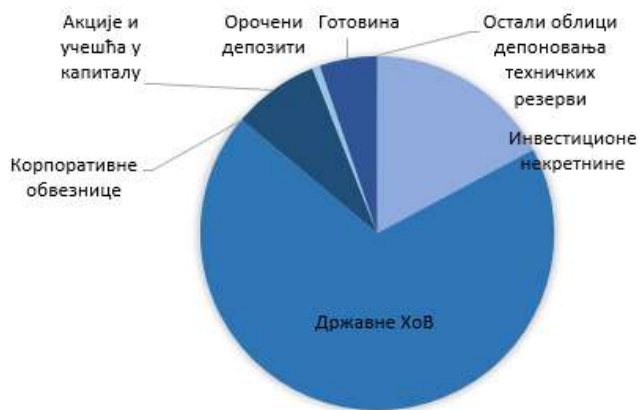
Укупне техничке резерве у самопридржају на дан 31. децембар 2014. године износе 16.075.176 хиљ. динара и састоје се у следећем:

(у 000 дин.)

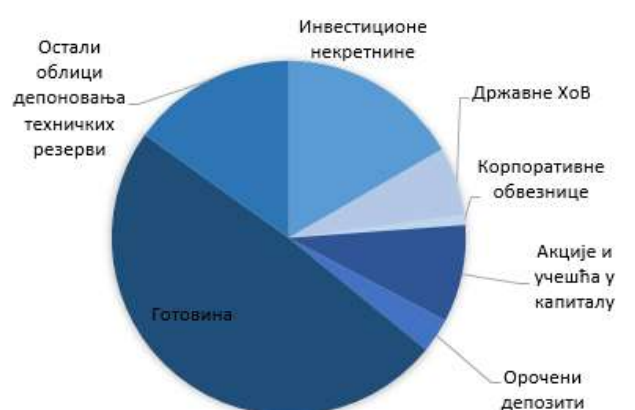
ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ		НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	УКУПНО
1.	Преносна премија осигурања из сопственог портфеља	6.342.675	1.470	6.344.145
2.	Преносна премија из примљених саосигурања	26.804	0	26.804
3.	Резервисане штете сопственог портфеља	6.251.627	28.298	6.279.925
4.	Резервисања за уделе у штетама по основу примљених саосигурања	14.974	0	14.974
5.	Резерве за изравнање ризика	1.481.966	0	1.481.966
6.	Математичка резерва осигурања живота	0	2.846.059	2.846.059
I	УКУПНО ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ (1+2+3+4+5+6)	14.118.046	2.875.827	16.993.873
7.	Преносна премија реосигурања	128.520	0	128.520
8.	Учешће реосигураваача у резервисаним штетама	787.977	0	787.977
9.	Математичка резерва из реосигурања	0	2.200	2.200
II	УКУПНО ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ У САМОПРИДРЖАЈУ (I-7-8-9)	13.201.549	2.873.627	16.075.176

Компанија је на крају 2014. године обезбедила потпуну покривеност техничких резерви животних и неживотних осигурања прописаним облицима депоновања и улагања.

Депоновање средстава техничких резерви животних и неживотних осигурања



ДЕПОНОВАЊЕ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ ЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА



ДЕПОНОВАЊЕ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ НЕЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА

У покрићу техничких резерви животних осигурања највеће учешће се односи на државне хартије од вредности и износи 68,93% укупних техничких резерви животних осигурања.

У покрићу неживотних осигурања највеће учешће остварују средства на пословним рачунима Компаније и износи 48,95% укупних техничких резерви неживотних осигурања.



5.2. Дугорочна резервисања

Дугорочна резервисања на дан 31.12.2014. године износе 4.863.761 хиљ. динара, што је за 10,0% више у односу на кориговано стање на дан 01.01.2014. године, и односе се на:

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2014.	Индекс
1	2	3	4	5	6	7 (3/6)
1.	МАТЕМАТИЧКА РЕЗЕРВА ЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА	2.846.059	2.945.048	0	2.945.048	96,6
2.	РЕЗЕРВИСАЊА ЗА ИЗРАВНАЊЕ РИЗИКА	1.481.966	1.030.282	0	1.030.282	143,8
3.	ДРУГА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	535.736	304.233	142.822	447.055	119,8
УКУПНО		4.863.761	4.279.563	142.822	4.422.385	110,0

Друга дугорочна резервисања се односе на резервисања за накнаде запосленима (јубиларне награде, отпремнине) – МРС19. Коришћени модел обрачуна је Метод пројектоване кредитне јединице. У обрачуна су коришћене актуарске претпоставке са уграђеним високим степеном опреза, подједнако неопходни да би се поштовала правила актуарске струке и дугорочни интерес Компаније.

5.3. Дугорочне обавезе

Компанија на дан 31.12.2014. године има дугорочне обавезе у износу од 67.276 хиљ. динара. Целокупан износ дугорочних обавеза односи се на Мајкрософт лиценце САГА.

5.4. Краткорочне обавезе

Краткорочне обавезе на дан 31.12.2014. године износе 1.495.245 хиљ. динара, што је ниже у односу на дан кориговано стање на дан 01.01.2014. године за 53,7% и последица је враћања краткорочног кредита у износу од 1 милијарде динара, који је Компанија користила код Комерцијалне банке.

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2014.	Индекс
1	2	3	4	5 (6-4)	6	7 (3/6)
1.	ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ	1.396.672	1.945.758	-9.917	1.935.841	72,1
2.	ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА	98.573	211.318	0	211.318	46,6
3.	КРАТКОРОЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ОБАВЕЗЕ	0	1.000.000	0	1.000.000	0,0
4.	ОБАВЕЗЕ ЗА ПОРЕЗ ИЗ РЕЗУЛТАТА	0	85.453	0	85.453	0,0
УКУПНО		1.495.245	3.242.529	-9.917	3.232.612	46,3

Обавезе за премију, зараде и друге обавезе се односе на:

(у 000 дин.)

КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2014.	Стање на дан 31.12.2013.	Износ корекције	Кориговано стање на дан 01.01.2014.	Индекс
1	2	3	4	5	6 (2/5)
Обавезе за премију реосигурања	171.293	538.786	0	538.786	31,8
Обавезе по регресима	0	2.648	0	2.648	0,0
Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања	53.170	61.008	0	61.008	87,2
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	140.105	176.894	0	176.894	79,2
Обавезе према добављачима и примљени аванси	503.923	385.026	-9.917	375.109	134,3
Обавезе за порез на послове осигурања	57.234	37.259	0	37.259	153,6
Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине	43.863	1.945	0	1.945	
Обавезе према запосленима	14.143	10.875	0	10.875	130,1
Обавезе према повезаним правним лицима	129.704	364.480	0	364.480	35,6
Остале краткорочне обавезе	283.237	366.837	0	366.837	77,2
УКУПНО	1.396.672	1.945.758	-9.917	1.935.841	72,1

5.5. Преносна премија

Преносна премија на дан 31.12.2014. године износи 6.370.949 хиљ. динара. У односу на исти период претходне године преносна премија је већа за 15,2%. Учешће преносне премије у бруто премији у периоду I-XII 2014. године износи 36,3%, док је у истом периоду претходне године оно износило 31,5%.

5.6. Резервисане штете

Резервисане штете на дан 31.12.2014. године износе 6.294.899 хиљ. динара, што је веће у односу на 31.12.2013. године за 8,2% (апсолутно за 479.069 хиљ. динара), када су износиле 5.815.830 хиљ. динара.

У периоду I-XII 2014. године укупно је резервисано 4.239 штета.

На резервисане пријављене а неликвидиране штете односи се 3.989.557 хиљ. динара или 63,4%, док се на резервисане настале а непријављене штете односи 2.305.342 хиљ. динара или 36,6%.

У структури резервисаних штета највеће учешће имају штете аутоодговорности, пожарне штете, штете имовине, штете моторних возила, штете од последица незгоде и штете од опште одговорности.

Структура резервисаних штета приказана је у следећој табели:

(у 000 дин.)						
ШИФРА ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ А НЕЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ	РЕЗЕРВИСАНЕ НАСТАЛЕ А НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ	УКУПНО РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ И НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ НА ДАН 31.12.2014.	УКУПНО РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ И НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ НА ДАН 31.12.2013.	ИНДЕКС
1	2	3	4	5 (3+4)	6	7 (5/6)
01	Осигурање од последица незгоде	61.236	276.064	337.300	346.316	97,4
02	Добровољно здравствено осигурање	274	25.376	25.650	25.586	100,3
03	Осигурање моторних возила	112.036	249.200	361.236	356.793	101,2
04	Осигурање шинских возила	8.315	10.399	18.714	3.731	501,6
05	Осигурање ваздухоплова	43.449	8.866	52.315	36.528	143,2
06	Осигурање пловних објеката	4.179	9.006	13.185	6.843	192,7
07	Осигурање робе у превозу	3.941	4.469	8.410	38.960	21,6
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	1.010.765	70.975	1.081.740	295.439	366,1
09	Остала осигурања имовине	272.979	263.746	536.725	586.919	91,4
10	Осиг. од одгов. због употр. мот. воз.	2.383.701	1.271.707	3.655.408	3.908.101	93,5
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздух.	0	0	0	0	
12	Осиг. од одгов. због употр. плов. објек.	0	0	0	0	
13	Осигурање од опште одговорности	70.387	75.911	146.298	154.545	94,7
14	Осигурање кредита	11	1.481	1.492	2.737	54,5
15	Осигурање јемства			0	256	0,0
16	Осигурање финансијских губитака		28	28	948	3,0
17	Осигурање трошкова правне заштите	0	0	0	0	
18	Осигурање помоћи на путовању	3.157	24.943	28.100	28.113	100,0
19	Друге врсте неживотних осигурања	0	0	0	0	
20	Осигурање живота	8.064	0	8.064	5.809	138,8
21	Рентно осигурање	0	0	0	0	
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	7.063	13.171	20.234	18.206	111,1
23	Добровољно пензијско осигурање	0	0	0	0	
24	Друге врсте животних осигурања	0	0	0	0	
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		3.989.557	2.305.342	6.294.899	5.815.830	108,2

6. ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ДРУШТВИМА

Компанија има шест повезаних правних лица у којима има контролно учешће и једно придружено правно лице.

Учешће у капиталу контролисаних друштава

Р.бр.	НАЗИВ	% учешћа
1.	ДУНАВ ТУРИСТ д.о.о., Београд	66,82
2.	ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д., Бања Лука	76,34
3.	ДУНАВ РЕ а.д.о., Београд	88,41
4.	ДУНАВ STOCKBROKER а.д., Београд	100
5.	ДУНАВ АУТО д.о.о., Београд	100
6.	ДУНАВ ДРУШТВО ЗА УПРАВЉАЊЕ ДОБРОВОЉНИМ ПЕНЗИЈСКИМ ФОНДОМ а.д., Београд	100

Учешће у капиталу придружених друштва

Р.бр.	НАЗИВ	% учешћа
1.	ДУНАВ БАНКА а.д., Београд	32,76

Поред промена у висини учешћа у капиталу, током 2014. године дошло је до промена у вредностима учешћа услед докапитализације и процењене висине обезвређења учешћа.

Књиговодствена вредност учешћа у капиталу контролисаних друштава

Назив друштва	на дан 31.12.2014. године			на дан 01.01.2014. године		
	Бруто књиговодствена вредност	Исправка вредности	Нето вредност	Бруто књиговодствена вредност	Исправка вредности	Нето вредност
Дунав Турист	125.515.157	125.329.157	185.760	125.515.157	124.517.602	997.555
Дунав Ауто	205.229.826	126.162.826	79.067.000	205.229.826	27.919.826	177.310.000
Дунав пензије	229.470.000	-	229.470.000	229.470.000	-	229.470.000
Дунав Стокброкер	57.721.899	-	57.721.899	57.721.899	-	57.721.899
Дунав РЕ	433.626.000	-	433.626.000	433.626.000	-	433.626.000
ДО Бања Лука	649.836.269	234.210.247	415.626.022	649.836.269	50.772.233	599.064.037
Укупно	1.701.399.151	485.702.230	1.215.696.681	1.701.399.151	203.209.661	1.498.189.490

По основу обезвређења учешћа у капиталу контролисаних правних лица евидентиран је губитак у износу од 352.687.840,28 динара.

Дунав осигурање Бања Лука – У току 2014. године на основу спроведеног теста обезвређења учешћа у капиталу друштва Дунав осигурање Бања Лука, утврђен је износ импаритетног губитка у износу од 234.210.247 динара (од чега се 50.772.233 РСД односи на 2013. годину). Основ за утврђивање обезвређења представљали су континуирани губици из пословања, високо учешће трошкова спровођења осигурања у фактурисаној премији, непокривене техничке резерве неживотних осигурања од 26,48%. Вредност учешћа у капиталу друштва Дунав осигурање Бања Лука на дан 31.12.2014. године износи **415.626.022 динара**.

Дунав Ауто – Извршено је обезвређење учешћа у капиталу друштва у износу од 117.665.798 динара. Остварени нето губитак на крају 2013. године у износу од 98 милиона динара, изразита неликвидност у пословању, високи трошкови зарада условљеним високим бројем запослених и неефикасност у коришћењу пословних јединица били су опредељујући индикатори да је дошло до умањења вредности овог учешћа у капиталу. Вредност учешћа у капиталу друштва Дунав Ауто на дан 31.12.2014. године износи **79.067.000 динара**.

Дунав Турист – Извршено је обезвређење учешћа у капиталу друштва у износу од **811.795,28 динара**. Пословање друштва у протеклим годинама се одликује високом неефикасношћу, високим трошковима и недољном искоришћеношћу пословних капацитета. На основу резултата пословања утврђено је да је вредност учешћа у капиталу друштва умањена тако да на дан 31.12.2014. године износи: **185.759,60 динара**.

Књиговодствена вредност учешћа у капиталу придружених правних лица

Назив друштва	на дан 31.12.2014. године			на дан 01.01.2014. године		
	Бруто књиговодствена вредност	Исправка вредности	Нето вредност	Бруто књиговодствена вредност	Исправка вредности	Нето вредност
• Дунав банка	1.427.460.492	739.978.252	687.482.240	1.064.179.212	553.212	1.063.626.000

Дунав банка – Током 2014. године смањено је учешће у капиталу Дунав банке испод контролног пакета акција тако да Дунав банка постаје придружено правно лице са учешћем Компаније у капиталу од 32,73%. Смањење висине учешћа је последица лошег пословања Дунав банке у протеклом периоду које је у знатној мери угрозило пословање и опстанак банке на тржишту. Високо учешће проблематичних кредита у пласманима банке, кашњење у наплати и ненаплативост одобрених кредита условили су висока издвајања посебне и потребне резерве као одбитне компоненте у обрачуну регулаторног капитала, којим се Дунав банка сврстава у ред критично поткапитализованих. Како би Дунав банка наставила са пословањем и Компанија заштитила раније депонована средства, Компанија је заједно са партнером Телеком Србија извршила потребну докапитализацију Дунав банке, којом је висина регулаторног капитала банке премашила законски минимум.

Одлуком скупштине банке, губици ранијих и текуће године су покривени на терет капитала којим је дошло до умањења вредности акција које је Компанија поседовала у Дунав банци. По основу умањења вредности акција утврђен је губитак по основу обезвређења учешћа у капиталу Дунав банке у износу од **739.425.040 динара**.

По основу извршене докапитализације Компаније у износу од 363.281.280 динара, Компанија је стекла 1.135.254 акција, што чини 32,7% акцијског капитала банке. Вредност учешћа у капиталу Дунав банке на дан 31.12.2014. године износи **687.482.240 динара**.

У табели је дат преглед резултата пословања из односа са повезаним и придруженим правним лицима:

Ред. бр.	Повезана правна лица	31.12.2014.			31.12.2013.		
		Приходи	Расходи	Нето резултат	Приходи	Расходи	Нето резултат
		3	4	5 (3-4)	6	7	8 (6-7)
1	Дунав банка, Београд	143.266	264.784	-121.518	212.260	800.544	-588.284
2	ХТП Дунав турист д.о.о., Београд	16.429	62.080	-45.651	273.878	324.987	-51.109
3	Дунав-Ре а.д.о., Београд	313.726	1.010.889	-697.163	520.245	1.623.847	-1.103.602
4	Друштво за пензијско осигурање Дунав а.д., Београд	2.906	157.868	-154.962	2.652	191.900	-189.248
5	Дунав Стокброкер а.д., Београд	473	28.139	-27.666	757	25.662	-24.905
6	Дунав ауто д.о.о., Београд	42.717	416.292	-373.575	31.876	429.790	-397.914
7	Дунав осигурање а.д., Бања Лука	-	-	-	250.773	234.210	16.563
УКУПНО		519.517	1.940.052	-1.420.535	1.292.441	3.630.940	-2.338.499

7. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА

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

Политика управљања ризицима примењује се на нивоу матичне Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о., а истовремено представља оквир за успостављање система управљања ризицима у контролисаним друштвима.

7.1. РИЗИЦИ ОСИГУРАЊА

Ризици осигурања произилазе из уговора о осигурању. Могу бити резултат неадекватно утврђених актуарских величина (техничких резерви, премијских стопа, процене степена ризика који се преузимају у осигурање, нивоа самопридржаја, структуре премије, услова осигурања и сл.) или неадекватних процедура и непоштовања правила струке приликом уговарања осигурања.

Анализом техничког резултата, рачуна штета и трошкова пословања може се стећи слика о адекватности премијског система, али и о квалитету управљања трошковима. Висока вредност комбинованог рачуна може да указује на постојање премијског ризика као вида испољавања ризика осигурања. Премијски ризик може настати било због нетачне процене ризика код обрачуна тарифа (премијских стопа), било због неадекватне примене усвојених тарифа, било због деловања фактора који су у потпуности ван контроле осигураваача. Такође, због организационе структуре или због неадекватног управљања трошковима, рачуно трошкова може бити изнад нормиране стопе режијског додатка или изнад нивоа који дозвољава конкуренција на тржишту. Као резултат деловања наведених фактора, издавање полисе може коштати осигураваача много више него што је зарадио у виду премије.

Свакако, треба имати у виду да део трошкова спровођења осигурања, у сегменту трошкова прибаве осигурања, непосредно произилази из високог нивоа тржишног ризика, прецизније, из ризика нелојалне конкуренције на тржишту осигурања.

Максимални самопридржај за пропорционалне уговоре, одређен у складу са табелом максималног самопридржаја по врстама осигурања за 2014. годину, износи 340.000.000 динара.

7.2. РИЗИЦИ СОЛВЕНТНОСТИ И ЛИКВИДНОСТИ

Ради заштите од ризика инсолвентности Компанија формира одговарајуће резерве – техничке и гарантне, којим обезбеђује испуњење својих обавеза из основа осигурања или оних који су последица неочекиваних догађаја, као што су нпр. катастрофалне штете или непредвиђени пословни губици.

Ризик неликвидности и инсолвентности везан је за опасност да осигуравајуће друштво не може извршити своје финансијске обавезе, првенствено у погледу исплате штета. У случајевима добро вођене политике формирања и наплате премије, као и кретања нивоа штета у оквирима утврђеним актуарским прорачунима, ликвидност не би требало да дође у питање.

Коефицијент краткорочне ликвидности у току 2014. године се кретао у оквирима који су изнад прописаног минималног нивоа ликвидности. Према Одлуци НБС о начину утврђивања и праћења ликвидности друштава за осигурање, друштво за осигурање има минималну ликвидност ако су новчани токови позитивни, односно ако је стање готовине на крају дана веће од нула (0) и ако је коефицијент ликвидности друштва најмање један (1).

У циљу повећања ликвидносне позиције Компаније неопходно је:

- побољшање наплате премије и смањење одлива готовине по основу трошкова,
- улагање слободних средстава инвестиционог портфолиа Компаније у ликвидну имовину,
- реализација плана реструктурирања инвестиционог портфолиа у складу са донетом Инвестиционом политиком.

7.3. РИЗИЦИ У ВЕЗИ СА ДЕПОНОВАЊЕМ И УЛАГАЊЕМ СРЕДСТАВА

Инвестирањем средстава техничких резерви и других средстава којима располажу осигуравајуће организације обезбеђује се сигурност у извршавању њихових обавеза према осигураницима.

Неочекивана кретања на тржишту (волатилитет цена ХоВ и кретање каматних стопа и девизног курса), али понекад и начин вођења инвестиционе политике (најчешће због спремности да се прихвати већи ризик, ради остваривања већих приноса) може увећати ризик депоновања и улагања средстава осигурања.

Неразвијено финансијско тржиште онемогућава остваривање релативно високих приноса, уз одржавање прихватљивог нивоа ризика. Ризици који могу настати у вези са покрићем техничких резерви Компаније су:

- недовољност квалитетних облика за покриће техничких резерви, имајући у виду раст техничких резерви Компаније,
- општа тенденција смањења цена и промета на тржиштима некретнина и хартија од вредности, која може да утиче на вредност и утрживост дела инвестиционог портфолиа, који служи за покриће техничких резерви,
- одлив средстава у покриће трошкова, изнад нивоа утврђеног политиком Компаније у расподели премије, што утиче на смањење ликвидног дела инвестиционог портфолиа.

Кредитни ризик представља ризик да њени дужници неће моћи у потпуности, или делимично да измире своје обавезе према Компанији у уговореним роковима.

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

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

Постоји значајна разлика у степену изложености Компаније кредитном ризику у зависности од тога о којој се категорији финансијског инструмента ради. Кредитном ризику су највише изложена потраживања од осигураника по основу фактурисане премије осигурања и обрачунатих камата по основу кашњења у измиривању обавеза од стране дужника. Ово је, пре свега, последица изражене неликвидности у привреди, као и присутне чињенице да осигураници обавезе по основу премије осигурања не третирају као приоритетне и сврставају их иза обавеза по основу пореза, зарада, банкарских кредита и набавке робе.

Сектор за управљање ризицима у Компанији врши анализу финансијског положаја осигураника, процењује њихов бонитет и висину ризика, у складу са планом оцене бонитета (таргет листа осигураника за које се приликом разматрања услова за закључивање уговора о осигурању узима у обзир и процењен бонитет). Такође, Сектор за управљање ризицима врши анализу и процену бонитета емитената корпоративних обвезница.

У 2014. години редовном процедуром у оквиру Сектора за управљање ризицима солвентности процењиван је бонитет 91 великих осигураника, при чему је утврђено да ни један од њих нема веома добар бонитет, да њих 13 има солидан бонитет, 21 их имају условно прихватљив бонитет (што значи да би се у покриће осигурања могли узимати уз адекватно обезбеђење), а 57 осигураника (око две трећине осигураника чији је бонитет процењиван), због незадовољавајућег бонитета не би требало прихватати у осигурање, наравно уколико то посебни интереси Компаније не захтевају.

Иако је анализом бонитета према утврђеној методологији, у сегменту великих клијената, утврђено да већина осигураника има бонитет испод задовољавајућег нивоа, нема повратних информација о томе да ли је то утицало на процес уговарања осигурања са великим клијентима.

Несолвентност појединих осигураника и искуства Компаније у погледу редовности испуњавања обавеза, упућују на висок ризик и потребу преиспитивања сарадње са несолвентним и неликвидним осигураницима.

ТРЖИШНИ РИЗИЦИ

Тржишни ризик представља ризик флуктуације вредности имовине због промена у нивоу или волатилности тржишних цена, чиме су, у ширем смислу, обухваћени фактори ризика губитака због промене каматних стопа, цена хартија од вредности, девизних курсева и цена берзанских роба.

Најзначајнији тржишни ризици су ризик нелојалне конкуренције и ценовне неконкурентности и ризици инвестиционог окружења у којем Компанија послује (ризик промене каматне стопе, девизног курса, цена хартија од вредности и њихова ликвидност).

За оцену тржишних ризика односно ценовног, девизног и ризика промене каматне стопе хартија од вредности које чине инвестициони портфолио користи се Value at Risk (VaR) метода која процењује потенцијално највећи губитак портфолиа у наредном дану (наредних 10 дана) са вероватноћом 99% при чему се, због другачијег начина вредновања позиције портфолиа разликују у односу на књиговодствене.

7.4. ОПЕРАТИВНИ РИЗИЦИ

Оперативни ризици проистичу из пропуста у раду запослених и органа Компаније, неодговарајућих унутрашњих процедура и процеса, неадекватног управљања информационом и другим системима, као и услед непредвидивих спољних догађаја.

Најзначајнији оперативни ризици су: Информатички, Ризик неадекватне организације, неадекватног избора, постављења, распореда органа управе, контроле, руководства и запослених, Ризици у вези односа према запосленима и безбедности на раду.

Створени су услови да се праћењем и контролом од стране надлежних функција Компаније обезбеди усклађеност аката и процедура Компаније са прописима, као и поштовање аката и процедура од стране запослених.

Процењена висина идентификованих ризика, укључујући и мерење тржишног ризика VaR методом, резултати до којих се дошло у процесу управљања ризицима, дефинисане мере којима се обезбеђује минимизирање идентификованих ризика, као и функционисање система интерних контрола, детаљно се могу сагледати у Извештају о управљању ризицима за 2014. годину.

8. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ

Позиционирање Компаније са учешћем бруто премије у 2015. години у укупној бруто премији тржишта осигурања у Републици Србији за неживотна осигурања на нивоу од 31% (+2%), док за животна осигурања планирано учешће износи 10,0%.

Рационализација трошкова по свим нивоима, уз максимални ниво рачуна укупних трошкова на бруто премију од 38,0% као и праћење ефеката нове организације и система награђивања (уз давање предлога за корекцију), те спровођења мерења до сваког запосленог појединачно.

У 2015. години Компанија ће наставити са инвестирањем средстава у државне ХОВ, с обзиром да представљају најповољнију инвестициону опцију на домаћем тржишту за инвестирање слободних девизних средстава. Средства код пословних банака ће се депоновати у складу са висином депонованих средстава банке, проценом каматног ризика, квалитета пословања банке, понуђене каматне стопе, дисперзије власништва и нивоа и квалитета пословне сарадње између банке и Компаније. У 2015. години ће се настојати да се умањи ниво слободних новчаних средстава на текућим рачунима, пласманом у краткорочне облике пласмана како би се оствариле више приносне стопе на депонована средства, а да се притом не умањи ликвидност Компаније.

Обезбеђење интензивне сарадње и интензивно управљање у подређеним друштвима у циљу остваривања ефеката синергије, затим примена јединствених минималних стандарда на подручју обављања основне делатности, извештавања и контроле на нивоу групе као и континуирани надзор и анализа положаја и улоге контролираних друштава.

Контрола профитабилности портфеља осигурања, усмереност на профитабилне клијенте и врсте осигурања и територије са потенцијалом за раст.

У оквиру дирекције за продају животних осигурања планиран је развој алтернативних канала продаје преко посредника/заступника, затим развој нових производа, континуирано обучавање кадрова, Друштвене мреже, путем друштвених мрежа комуницирати са потенцијалним клијентима.

9. ДОГАЂАЈИ КОЈИ СУ НАСТУПИЛИ НАКОН ПРОТЕКА ПОСЛОВНЕ ГОДИНЕ

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. Компанија је дужна да трајно разграничи имовину која припада животним осигурањима од оне која припада неживотним осигурањима, као и припадајући капитал и обавезе, тако да обезбеди одвојено управљање имовином која служи или може служити за измирење обавеза по основу осигурања, припадајућим капиталом и обавезама, с тим да средства и њихове изворе не пребацује из једне групе осигурања у другу. У складу са напред наведеним, Компанија је дужна да:

- 1) обрачунава и исказује средства осигурања, односно процењује испуњеност услова који се односе на адекватност капитала одвојено за животна а одвојено за неживотна осигурања, на начин прописан овим законом;
- 2) води пословне књиге и у финансијским извештајима одвојено исказује 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 за животна и неживотна осигурања, у складу с чланом 142. овог закона;

3) посебно формира инвестициони портфолио и управља њиме, односно средства активе утврђује посебно за животна а посебно за неживотна осигурања, као и изворе тих средстава (капитал и обавезе).

У оквиру инвестиционе активности и управљања средствима техничких резерви дефинисани су законски лимити у погледу нето девизне изложености као вредности имовине и обавеза у одређеним валутама. Према одредбама Закона имовина друштва се сматра валутно усклађеном са обавезама уколико је укупна имовина једнака укупним обавезама у свим валутама, а разлика између имовине и обавеза у појединачној валути не прелази 20% вредности те имовине, односно тих обавеза. Компанија је у обавези да реструктурира инвестициони портфолио креиран средствима техничких резерви, ради његовог континуираног прилагођавања променама релевантних показатеља на финансијским тржиштима и омогућавања боље контроле инвестиционих ризика. Одредбама Закона дефинисани 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 живота, 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.

Чланом 25. назначено је да се разграничење општих и заједничких прихода и расхода у пословању друштва врши сразмерно оствареној премији осигурања, броју закључених уговора о осигурању, броју и износу ликвидираних и исплаћених штета, односно комбинацијом тих критеријума, с тим што друштво мора изабрати ове критеријуме и ближе уредити њихову примену поштујући начело сталности. У складу са овим потребно је ревидирати све кључеве за расподелу општих и заједничких прихода и расхода, посебно са становишта њихове расподеле на животна и неживотна осигурања.

10. АКТИВНОСТИ НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

У 2014. години, примљено је 17.091 захтева за квотацију (путем Корпоративног портала, Insis-a и Wind-a) и израђено 16.918 квотација у којима су дефинисани елементи осигуравајућег покрића у погледу услова под којима се може преузети осигурање и премије осигурања. Такође, продајној мрежи је упућено више смерница (каска, осигурања имовине и одговорности, ученичка незгода, усеви и плодови...), уз обављање целокупног процеса закључивања уговора о осигурању по међународном програму, активности у вези са пријавом ризика у реосигурање (факултативи), учешћа у процесима саосигурања и мишљења о прегледу ризика.

Дирекција за неживотна осигурања је пратила резултате портфеља, анализе резултата портфеља и израде различитих периодичних и годишњих извештаја, уз давање препорука и инструкција за поступање и предузимање корективних мера у циљу управљања портфељом, односно у циљу повећања профитабилности, прилагођавања понуде тржишту и сл. Најважније анализе: *Анализа портфеља неживотних осигурања* (за 2013. годину), *Извештај о раду Дирекције* (за 2013.годину), *Анализа осигурања кредита*, *Анализа осигурања помоћи на путовању*, *Извештај о критичним осигураницима аутокаска*, *Анализа резултата продаје осигурања путем канала продаје банкоосигурања*, *Анализа колективног осигурања чланова удружења пензионера*, *Анализа резултата здравствених установа* итд. Такође, обављани су и други важни послови: реосигурање, саосигурање, давање мишљења за одобравање средстава превентиве, иницирање прегледа ризика, припрема специјалних погодности за сајамске и друге акције.



Ступањем на снагу нове организације, Дирекција за неживотна осигурања је активно укључена у послове развоја производа, односно креирања нових и измена и допуна постојећих производа у сарадњи са другим организационим деловима Компаније. Креирани су нови производи: Осигурање од ризика земљотреса, Добровољно осигурање власника шинових возила за штете причињене трећим лицима, Осигурање професионалне одговорности ревизора и измењени су Општи услови за осигурање усева и плодова. Такође, током 2014. реактивиран је и пројекат измене *Правилника о фактурисању, уговарању начина плаћања премије и одобравања попушта*. Дирекција је имала активно учешће у раду Одлуком дефинисане комисије, као и у наставку предметног пројекта, што је резултирало завршетком Правилника.

У оквиру Дирекције за продају неживотних осигурања извршене су организационе промене које су обезбедиле ефикасније пословање и покривеност поља осигурања, као и бољу успелост свих запослених на подручју главних филијала осигурања. Организационе промене спроведене су и у сегменту рада са спољним сарадницима у делу који се односи на обавезно осигурање, као и на значајни канал продаје - посредници у осигурању. Такође, формиран је организациони део са фокусом на интензивирање обука запослених у продаји.

У циљу доношења реалног плана за пословну 2015. годину спроведене су следеће активности:

- извршено је снимање поља осигурања за сваку организациону јединицу посебно и уважени су сви чиниоци који објективно утичу на висину планских задатака;
- планске величине су усаглашене са свим учесницима у планирању укључујући и саме извршиоце, што је предуслов за реално оцењивање резултата рада и награђивање према тим резултатима;
- урађена је индивидуализација плана до појединачних извршилаца.

Најзначајније маркетиншке активности биле су подељене на маркетиншке промоције и ПР подршка за производе и услуге, реализоване ПР активности, реализована истраживања, активности на повећању продаје, корпоративно оглашавање, корпоративни и интерни ПР и реализовани пројекти друштвене одговорности, донације и спонзорства. Маркетиншке активности које су биле спроведене током 2014. године су израда анимација и адаптација постојећих спотова, оглашавање у медијима, мерење ефеката акцијских попушта, промоција производа путем сајта Компаније, промоција путем контакт центра Компаније, анализа активности конкуренције, анализа стања на тржишту осигурања 2013/2014. године и сајамске активности на нивоу Компаније.

У Београду,
Дана 29.04.2015. 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 финансијског извештаја Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд даје следећу:

ИЗЈАВУ

Према нашем најбољем сазнању годишњи финансијски 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 Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд.

Београд,

28. априла 2015. године

директор Финансијске функције



Тања Јовишић

На основу чл. 134. и 156. Закона о осигурању ("Службени гласник РС", бр. 55/04, 70/04, 61/05, 85/05, 101/07, 63/09, 107/09, 99/11, 119/12 и 116/13) и члана 37. став 1. тачка 10) Статута Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. („Службени лист Компаније“, број 16/12), Скупштина Компаније на Редовној седници одржаној 29. априла 2015. године, донела је

О Д Л У К У

О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА КОМПАНИЈЕ „ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ“ А.Д.О. ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2014. – 31.12.2014.

1. Усвајају се финансијски извештаји Компаније "Дунав осигурање" а.д.о. Београд. за период 01.01.2014. до 31.12.2014 .године, са оствареним приходима, расходима и резултатом пословања, и то:

	у 000 динара
1. Пословни (функционални) приходи	15.595.752
2. Пословни (функционални) расходи	9.885.122
3. Бруто пословни резултат – добит	5.710.630
4. Приходи од инвестирања средстава осигурања	701.027
5. Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	157.618
6. Добитак из инвестиционе активности	543.409
7. Трошкови спровођења осигурања	7.532.901
8. Пословни резултат – губитак	1.278.862
9. Финансијски приходи	335.541
10. Финансијски расходи	54.918
11. Приходи од усклађивања вредности имовине и остали приходи	1.025.194
12. Расходи по основу обезвређења имовине и остали расходи	1.475.224
13. Остали приходи	100.916
14. Остали расходи	34.644
15. Губитак из редовног пословања	1.381.997
16. Нето добитак пословања које се обуставља	0
17. Нето губитак пословања које се обуставља	0
18. Губитак пре опорезивања	1.381.997
14. Порез на добитак	0
15. Добитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	8.054
16. Губитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	
НЕТО ГУБИТАК	1.373.943

2. Утврђује се губитак Компаније "Дунав осигурање" а.д.о. у следећем износу:

у 000 дин.

Губитак пре опорезивања	1.381.997
Порез на добит	0
Добит по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	8.054
Нето губитак за покриће	1.373.943

3. Стање активе на дан 31.12.2014. године, је следеће:

у 000 дин.

I. Стална имовина-улагања	14.048.314
- Нематеријална улагања и софтвер	550.634
- Некретнине, постројења и опрема	9.926.625
- Дугорочни финансијски пласмани	3.571.055
II. Обртна имовина	14.729.806
УКУПНА АКТИВА	28.778.120
<i>III. Ванбилансна актива</i>	<i>167.267</i>

4. Стање пасиве на дан 31.12.2014. године (пре покрића губитка), је следеће:

у 000 дин.

I. Капитал и резерве	8.993.007
1. Основни капитал	10.753.274
- Друштвени капитал	5.508.247
- Акцијски капитал	5.113.606
- Остали капитал	131.421
2. Резерве	378.983
3. Ревалоризационе резерве	2.936.163
4. Нереализовани добици по основу ХОВ расположивих за продају	203.070
5. Нереализовани губици по основу ХОВ расположивих за продају	0
6. Нераспоређена добит	261.784
- из ранијих година	261.784
- текуће године	
7. Губитак до висине капитала	5.540.267
II. Дугорочна резервисања и обавезе	19.785.113
1. Математичка резерва животних осигурања	2.846.059
2. Резерве за изравнање ризика	1.481.966
3. Друга дугорочна резервисања	535.736
4. Дугорочне обавезе	67.276
5. Краткорочне обавезе	1.495.245
6. Пасивна временска разграничења	12.725.076
- преносне премије	6.370.949
- резервисане штете	6.294.899
- друга пасивна временска разграничења	59.228
7. Одложене пореске обавезе	633.755
УКУПНА ПАСИВА	28.778.120
<i>Ванбилансна пасива</i>	<i>167.267</i>

5. Биланс стања са структуром aktive и пасиве, укупни биланс успеха и појединачни биланси успеха са структуром прихода и расхода, биланс токова готовине, статистички анекс, извештај о променама на капиталу, извештај о осталом резултату, напомене уз финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању чине саставни део ове одлуке.

6. О спровођењу ове одлуке стараће се Финансијска функција.

7. Ова одлука ступа на снагу даном доношења.

С број: 4115
29. априла 2015. године
Београд



ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ

Милован Бошковић

На основу члана 316. и 321.- 324. Закона о привредним друштвима („Службени гласник РС“ бр. 36/2011, 99/2011, 83/14 и 5/15), члана 131. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/04, 70/04, 61/05, 101/07, 107/09, 99/11, 119/12 и 116/13), члана 30. и члана 37. став 1. тач. 4) и 9) Статута Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. („Службени лист Компаније“, број 16/12), Скупштина Компаније на Редовној седници одржаној 29. априла 2015. године, донела је

ОДЛУКУ

о покрићу губитка и смањењу основног капитала ради покрића губитка смањењем номиналне вредности акција

Члан 1.

Вредност укупног капитала Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд (у даљем тексту: Компанија) на дан 31.12.2014. године износи 14.533.273.655,72 динара и састоји се од основног капитала у износу од 10.621.853.110,00 динара, резерви у износу од 339.420.125,34 динара, емисионе премије у износу од 39.562.570,00 динара, ревалоризационих резерви у износу од 3.139.232.485,08 динара, осталог капитала у износу од 131.421.357,99 динара и нераспоређеног добитка у износу од 261.784.007,31 динара.

Према финансијским извештајима за 2014. годину исказан је укупан губитак у износу од 5.540.266.531,03 динара.

Вредност основног капитала Компаније износи 10.621.853.110,00 динара и састоји се од акцијског капитала у висини од 5.113.606.410,00 динара који је подељен на 4.226.121 обичних акција појединачне номиналне вредности од 1.210,00 динара и друштвеног капитала у висини од 5.508.246.700,00 динара, подељеног на 4.552.270 обичних акција појединачне номиналне вредности од 1.210,00 динара.

Члан 2.

Овом Одлуком се врши покриће губитка исказаног у финансијским извештајима за 2014. годину и то на терет нераспоређене добити из ранијих година у износу од 261.784.007,31 динара, резерви из добити у износу од 339.420.125,34 динара, емисионе премије у износу од 39.562.570,00 динара и основног капитала у износу од 4.899.499.828,38 динара.

Члан 3.

Смањење основног капитала извршиће се, у складу са чланом 321. Закона о привредним друштвима (у даљем тексту: Закон), смањењем номиналне вредности обичних акција чија номинална вредност износи 1.210,00 динара по акцији на вредност од 651,8681249923820 динара по акцији, чиме се вредност акцијског капитала смањује за 2.358.732.837,74 динара, а вредност друштвеног капитала смањује за 2.540.766.990,64 динара.

Акционари исте класе у спровођењу поступка смањења основног капитала Компаније имају исти третман, који се обезбеђује сразмерним смањењем вредности њихових акција.

Члан 4.

Након извршеног смањења капитала, основни капитал Компаније ће износити 5.722.353.281,62 динара од чега акцијски капитал износи 2.754.873.572,26 динара, а друштвени капитал износи 2.967.479.709,36 динара.

Члан 5.

За потребе примене ове одлуке, акционарима се сматрају лица која су на дан доношења одлуке уписана у Централни регистар као акционари Компаније, што се утврђује на основу извода из јединствене евиденције акционара Централног регистра.

Акционарима Компаније се не врши исплата по основу смањења вредности акција.

Члан 6.

Ову одлуку ће спровести законски заступник Компаније уписом промене у Централни регистар, депо и клиринг хартија од вредности и Агенцији за привредне регистре.

Ова одлука се мора регистровати у складу са законом о регистрацији, у најкаснијем року од три месеца од дана доношења.

Члан 7.

У складу са овом одлуком извршиће се измене и усклађивање Статута Компаније и других општих аката.

Члан 8.

У конкретном случају, смањење основног капитала Компаније нема за последицу промену нето имовине Компаније, па се на ово смањење капитала не примењују одредбе из члана 319. Закона о привредним друштвима у погледу заштите поверилаца.

Члан 9.

Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.

С број: 8115
29. априла 2015. године
Београд

ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ



Милован Бошковић