

**МИШЉЕЊЕ**  
**ОВЛАШЋЕНИХ АКТУАРА О ФИНАНСИЈСКИМ**  
**ИЗВЕШТАЈИМА И ГОДИШЊЕМ ИЗВЕШТАЈУ О**  
**ПОСЛОВАЊУ КОМПАНИЈЕ**  
**„ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ“ а.д.о.**  
**ЗА 2012. ГОДИНУ**

Мишљење овлашћених актуара дато у складу са чланом 182. став 1. тачка 4. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/04, 70/04, 61/05 и 101/07) и тачком 3. Одлуке о садржини мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник РС“, број 19/05)

*Београд, 15.03.2013. године*

# САДРЖАЈ

I. ОПШТИ ДЕО.....	4
а) Назив друштва, седиште друштва и облик организовања.....	4
б) Број решења којим је друштву издата дозвола за рад.....	4
в) Број решења о упису у надлежни регистар привредних друштава .....	4
г) Матични број и порески идентификациони број (ПИБ) друштва .....	4
д) Дозвола за рад.....	4
ђ) Лице одговорно за законитост рада друштва .....	5
е) Подаци на основу којих се даје ово мишљење.....	5
II ПОСЕБАН ДЕО .....	5
1. Примена Општих и посебних услова осигурања и тарифа премија .....	5
2. Примена Одлуке о критеријумима, начину утврђивања и табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја .....	7
3. Примена Правилника о условима и начину депоновања и улагања средстава друштва .....	8
4. Примена Правилника о максималним стопама режијског додатка .....	13
5. Примена правилника о формирању и начину обрачунавања и висини преносних премија .....	16
6. Примена Правилника о формирању и начину обрачуна математичке резерве .....	16
7. Примена Правилника о начину утврђивања дела техничке премије за исплату насталих неисплаћених обавеза (резервисане штете) .....	17
8. Примена Правилника о формирању и коришћењу резерви за изравнање ризика (само за неживотна осигурања) .....	22
9. Примена Правилника о условима и начину саосигурања и реосигурања .....	22
10. Примена Правилника о условима и начину остваривања регреса .....	22
III НАПОМЕНЕ.....	24
ПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ У 2010 ГОДИНИ .....	24
РЕШЕНЕ ШТЕТЕ (осим ренти) У 2010. ГОДИНИ.....	25
АЖУРНОСТ У РЕШАВАЊУ ШТЕТА.....	24
ПРОСЕЧАН ВРЕМЕНСКИ РОК РЕШАВАЊА И ИСПЛАТЕ ШТЕТА.....	26

ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА.....	26
ЛИКВИДНОСТ КОМПАНИЈЕ.....	27
СОЛВЕНТНОСТ КОМПАНИЈЕ.....	28
ДОПРИНОС ЗА ПРЕВЕНТИВУ .....	28
ДОПРИНОС ГАРАНТНОМ ФОНДУ .....	29
IV ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА .....	30
V КОНАЧНА ОЦЕНА УЗ ОБРАЗЛОЖЕЊЕ.....	34

# **МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНИХ АКТУАРА О ФИНАНСИЈСКИМ ИЗВЕШТАЈИМА И ГОДИШЊЕМ ИЗВЕШТАЈУ О ПОСЛОВАЊУ КОМПАНИЈЕ „ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ” А.Д.О. ЗА 2012. ГОДИНУ**

На захтев Компаније „Дунав осигурање” а.д.о. из Београда, Македонска 4., (у даљем тексту : Компанија), у складу са Законом о осигурању, члан 182. став 1. тач. 4. а у вези са чланом 156. став 1. тач. 1. и 3. („Службени гласник РС”, бр. 55/04, 70/04, 61/05 и 101/07) и Одлуком о садржини мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник РС”, број 19/2005), даје се следеће мишљење за 2012. годину:

## **I. ОПШТИ ДЕО**

### ***а) Назив друштва, седиште друштва и облик организовања***

Компанија „Дунав осигурање” а.д.о., са седиштем у Београду, Македонска 4. (у даљем тексту : Компанија) организована је као акционарско друштво за осигурање (отворено акционарско друштво).

### ***б) Број решења којим је друштву издата дозвола за рад***

Компанији је решењем Народне банке Србије Г.бр. 2352 од 30.01.2009. године дата дозвола за рад.

### ***в) Број решења о упису у надлежни регистар привредних друштава***

Компанија је регистрована код Агенције за привредне регистре у Београду, Решењем број: 1902/2005 од 02.03.2005. године.

### ***г) Матични број и порески идентификациони број (ПИБ) друштва***

Матични број Компаније је **07046898**, док је ПИБ **100001958**.

### ***д) Дозвола за рад***

Врсте осигурања за које је друштво добило дозволу за рад Савезног министарства финансија, а коју је Народна банка Србије потврдила решењем број Г.бр. 2352 од 30.01.2009. године су :

- 1.** све врсте неживотних осигурања,
- 2.** све врсте животних осигурања.

## **ђ) Лице одговорно за законитост рада друштва**

Овлашћено лице Компаније за заступање, представљање и потписивање (неограничено) је Генерални директор др Марко Ђулибрк, ЈМБГ 1505958710389, која је Одлуком Управног одбора Компаније Дунав осигурање а.д.о. бр. 114/12 од 14.12.2012. године изабран за ВД генералног директора.

## **е) Подаци на основу којих се даје ово мишљење**

Подаци који су коришћени као основ за давање мишљења су :

- Финансијски извештаји Компаније за 2012. годину;
- Годишњи извештај о пословању за 2012. годину;
- Извештај о спровођењу политике саосигурања и реосигурања у 2012. години;
- Подаци Правне функције Компаније у вези регистрације делатности Компаније, општих аката и аката пословне политике;
- Подаци Финансијске функције у вези ликвидности и депоновања и улагања средстава техничких и гарантних резерви;
- Подаци Информатичке функције у вези статистичких података;
- Подаци Финансијске функције.

## **II ПОСЕБАН ДЕО**

Предлози аката пословне политике, као и предлози измена и допуна тих аката, достављени су Народној банци Србије у роковима прописаним у члану 156. став 2. Закона.

### **1. Примена Општих и посебних услова осигурања и тарифа премија**

Током 2012. године, а услед потреба које су настале ради тржишних услова и захтева осигураника, као и потреба да се производи учине профитабилним, вршене су измене и допуне услова и тарифа, као и доношење нових.

На све наведене измене овлашћени актуари давали су Мишљења која су, уз одлуке Управног одбора достављана Народној банци Србије у року предвиђеном чл. 156. став 2. Закона о осигурању.

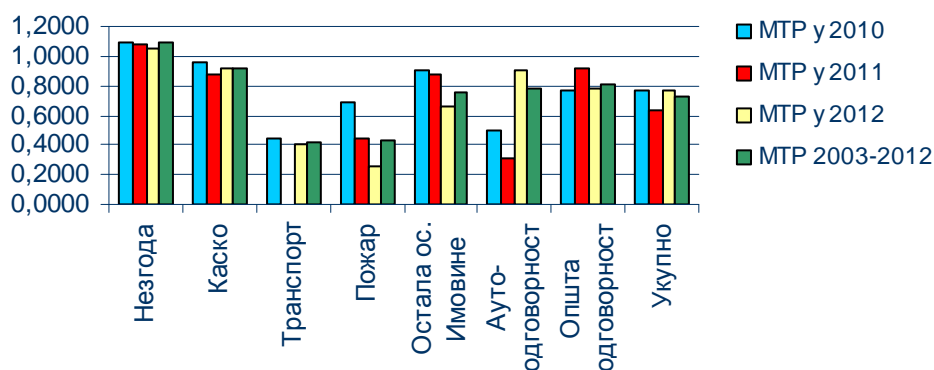
Према расположивим извештајима из функције продаје, током 2012. године су примењивани услови тарифе код свих врста неживотних осигурања којима се Компанија бави.

Компанија је у 2012. години остварила следеће меродавне техничке резултате :

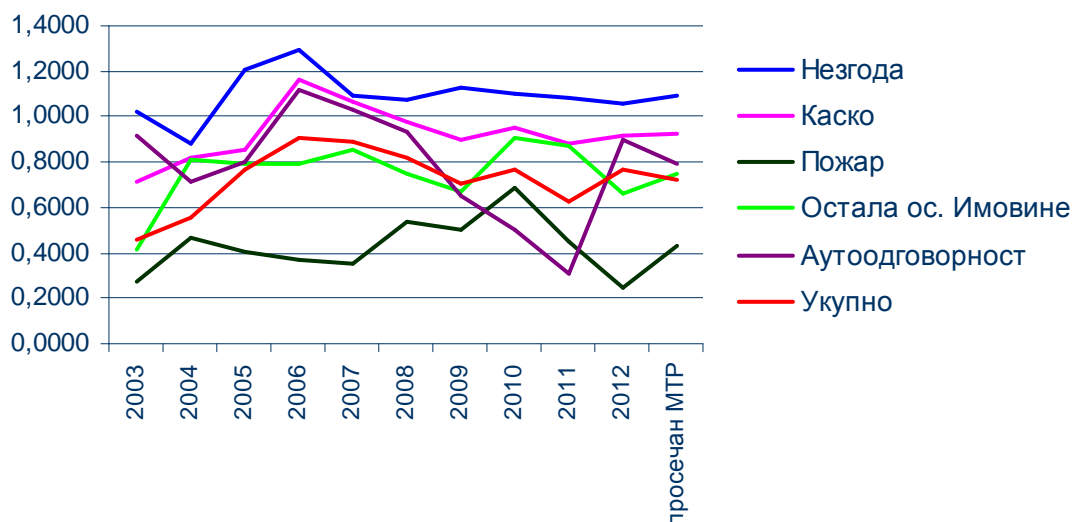
Врста осигурања	Меродавни технички резултат			
	2010.	2011.	2012.	2003-2012
Осигурање од последица незгоде	1,0974	1,0789	1,0569	1,0933
Добровољно здравствено осигурање	0,7545	1,0095	0,8919	0,5821
Осигурање моторних возила	0,9533	0,8772	0,9124	0,9234
Осигурање шинских возила	0,4883	0,5634	0,5057	0,3541
Осигурање ваздухоплова	0,9425	0,1664	-0,3424	0,1243
Осигурање пловних објеката	0,5333	0,3587	0,4760	0,5383
Осигурање робе у превозу	0,4429	-0,0148	0,4040	0,4160
Осиг. имовине од пожара и др. опасности	0,6847	0,4471	0,2507	0,4292
Остала осигурања имовине	0,9043	0,8727	0,6580	0,7519
Осиг. од одговорности због употребе мв	0,5034	0,3090	0,8979	0,7883
Ос. од одговорности због употребе ваздух.	0,1512	-0,0542	-6,6335	-0,4879
Ос. од одг. због употребе пловних објеката	0,3085	0,0929	-0,0143	0,2098
Осигурање од опште одговорности	0,7729	0,9235	0,7880	0,8082
Осигурање кредита	40,7604	4,6836	-11,0832	7,4840
Осигурање јемства	0,0000	0,0000	0,0587	0,0065
Осигурање финансијских губитака	0,0000	0,0181	0,0071	0,0118
Осигурање трошкова правне заштите			0,0000	0,0000
Осигурање помоћи на путовању	0,6570	0,5314	0,6781	0,5739
Друге врсте неживотних осигурања			0,0000	0,0000
<b>УКУПНО</b>	<b>0,7622</b>	<b>0,6282</b>	<b>0,7686</b>	<b>0,7261</b>

Меродавни технички резултат је у 2012. години био негативан, односно коефицијент већи од 1 у једној врсти осигурања и то осигурању од последице незгоде (1,0569).

## Преглед МТР



## КРЕТАЊЕ МТР 2003-2012 ЗА КЉУЧНЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА



Просечан меродавни технички резултат (МТР) код осигурања од последице незгоде за последњих десет година је 1,0933. Последњих година од увођења тендера за набавку услуга осигурања, на тржишту осигурања присутна је тенденција смањења премије осигурања у односу на преузете обавезе (обим и ширина покрића). И поред наведеног, уочава се да је у последње три године побољшан тренд кретања МТР, тако да је у 2012. години остварени МТР испод десетогодишњег просека (1,0569).

На нивоу Компаније у 2012. години меродавни технички резултат за све врсте неживотних осигурања износи 0,7686 (76,86%), што указује да довољност тарифног система за покриће будућих обавеза по штетама, на дан 31.12.2012. године није угрожена.

## **2. Примена Одлуке о критеријумима, начину утврђивања и табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја**

Одлуку о критеријумима, начину утврђивања, табели максималног самопридржаја и укупном самопридржају Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. донео је Управни одбор Компаније на 59. седници од 26.12.2011. године. У прилогу Одлуке дато је Мишљење овлашћених актуара и економско финансијски показатељи који су чинили основ за доношење предложене Одлуке чији је сатавни део табела максималног самопридржаја.

Предложени максимални самопридржај Компаније за 2012. годину је увећан са 325 милиона динара на 340 милиона динара, односно за 4,6%.

Током 2012. године премија реосигурања порасла је за 326.823.400 динара, као и њено учешће у укупној премији (10,2% у 2011 и 10,7% у 2012 години).

Износи преузетих ризика, по врстама осигурања и укупно и покривеност укупног износа преузетих ризика износом сопствених средстава са мишљењем овлашћеног актуара приказани су у оквиру датог мишљења на Извештај о спровођењу политике саосигурања и реосигурања Компаније за 2012. годину.

### 3. Примена Правилника о условима и начину депоновања и улагања средстава друштва

#### А) Износ техничке и гарантне резерве

На дан 31.12.2012. године, према финансијском извештају Компаније, средства техничке резерве неживотних осигурања износе 12.779.963 хиљаде динара, а животних 2.346.386 хиљада динара, што укупно износи 15.126.349 хиљада динара. Техничке резерве у самопридржају на дан 31.12.2012. године износе 14.470.137 хиљада динара.

ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ	НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	УКУПНО
	1	2	3=1 + 2
ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА ИЗ СОПСТВЕНОГ ПОРТФЕЉА	5.702.304	1.303	5.703.607
ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА ИЗ ПРЕМЉЕНИХ САОСИГУРАЊА	42.569	0	42.569
РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ СОПСТВЕНОГ ПОРТФЕЉА	6.189.349	25.841	6.215.190
РЕЗЕРВИСАЊА ЗА УДЕЛЕ У ШТЕТАМА ПО ОСНОВУ ПРИМЉ. САО.	5.023	0	5.023
РЕЗЕРВЕ ЗА ИЗРАВНАЊЕ РИЗИКА	840.718	0	840.718
МАТЕМАТИЧКА РЕЗЕРВА ОСИГУРАЊА ЖИВОТА	0	2.319.242	2.319.242
<b>I УКУПНО ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ</b>	<b>12.779.963</b>	<b>2.346.386</b>	<b>15.126.349</b>
ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА	394.381	0	394.381
УЧЕШЋЕ РЕОСИГУРАВАЧА У РЕЗЕРВИСАНИМ ШТЕТАМА	260.227	0	260.227
МАТЕМАТИЧКА РЕЗЕРВА ИЗ РЕОСИГУРАЊА	0	1.604	1.604
<b>II УКУПНО ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ У САМОПРИДРЖАЈУ</b>	<b>12.125.355</b>	<b>2.344.782</b>	<b>14.470.137</b>

Обрачун техничких резерви у делу преносне премије је извршен у складу са Правилником о формирању, начину обрачунавања и висини преносних премија.

Обрачун техничких резерви у делу резерви за изравнање ризика је извршен у складу са Правилником о формирању и коришћењу резерви за изравнање ризика (за неживотна осигурања).

Обрачун техничких резерви у делу математичке резерве је извршен у складу Правилником о критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве осигурања живота.

Обрачун техничких резерви у делу резервисаних штета се врши према Правилнику о начину утврђивања дела техничке премије за исплату насталих неисплаћених обавеза (резервисане штете). Износ резервисаних штета сопственог портфеља Компаније од 6.215.191 хиљада динара садржи износ насталих пријављених нерешених штета и износ насталих непријављених штета са трошковима обраде штета. Обрачун насталих непријављених штета је извршен у складу са Одлуком НБС и Правилником Компаније.



**Техничке резерве неживотних осигурања за  
2010., 2011. и 2012. годину у 000 динара**

Год	Резервисане штете укупног портфеља	Укупне техничке резерве
2010	6.465.500	11.717.839
2011	5.131.320	10.903.596
2012	6.194.372	12.779.963

Укупан износ техничких резерви неживотних осигурања у 2012. години је повећан у односу на 2011. годину за 1.876.367 хиљада динара или за 17,21%. Повећање техничких резерви је последица првенствено раста резервисаних штета и то за 1.063.052 хиљаде динара или за 20,72% , а потом и преносне премије, што је последица повећања премије осигурања.

На дан 31.12.2012. године средства гарантних резерви износе укупно **7.825.570** хиљада динара :

Позиција	НЕЖИВОТНА у 000 дин.	ЖИВОТНА у 000 дин.	УКУПНО у 000 дин.
	1	2	3=1 + 2
<b>ОСНОВНИ и ОСТАЛИ КАПИТАЛ</b>	<b>4.603.018</b>	<b>1.218.836</b>	<b>5.821.854</b>
Друштвени капитал	4.355.066	1.153.181	5.508.247
Редовни акцијски капитал	247.952	65.655	313.607
Остали капитал	0	0	0
<b>НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>РЕЗЕРВЕ ИЗ ДОБИТИ</b>	<b>67.262</b>	<b>4.775</b>	<b>72.037</b>
Емисиона премија	0	0	0
Законске резерве	0	0	0
Резерве из добити	67.262	4.775	72.037
Резерве утврђене актима друштва	0	0	0
Ост. рез. из добити (фонд превентиве из доб.)	0	0	0
<b>РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ</b>	<b>1.236.937</b>	<b>244.744</b>	<b>1.481.681</b>
<b>До 50 % НЕРАСПОРЕЂЕНЕ ДОБИТИ ИЗ РАНИЈИХ ГОДИНА</b>	<b>495.880</b>	<b>0</b>	<b>495.880</b>
<b>ПРИЗНАТИ % НЕРАСПОРЕЂЕНЕ ДОБИТИ ИЗ ТЕКУЋЕ ГОДИНЕ</b>	<b>117.898</b>	<b>0</b>	<b>117.898</b>
<b>ГУБИТАК РАНИЈИХ ГОДИНА</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ГУБИТАК ТЕКУЋЕ ГОДИНЕ</b>	<b>0</b>	<b>163.780</b>	<b>163.780</b>
<b>ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>ГАРАНТНА РЕЗЕРВА</b>	<b>6.520.995</b>	<b>1.304.575</b>	<b>7.825.570</b>

Средства гарантних резерви су утврђена у складу са актима пословне политике Компаније, Законом и одговарајућим подзаконским актима.

**Б) Структура депоновања и улагања техничких и гарантних резерви**  
**Депоновање и улагање техничких резерви на дан 31.12.2012. године:**

## Неживотна осигурања

Облик депоновања и улагања сред. техничких резерви <b>неживотних</b> осигурања	Износ средстава (у 000 динара)	Учешће у техн. резерви (%)	Учешће по чл. 4 Одлуке (%)	Прекорачење у %	Прекорачење у 000 дин	Номинални износ ограничења у 000 дин
1	2	3	4	5	6	4А
<b>Обвезнице и друге дужничке ХОВ којима се тргује</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>20</b>			<b>2.555.993</b>
<b>ХОВ КОЈИМА СЕ НЕ ТРГУЈЕ (6+16)</b>	<b>1.277.996</b>	<b>10,0</b>	<b>10</b>			<b>1.277.996</b>
<b>Обвезнице и др. дужничке ХОВ којима се не тргује</b>	<b>765.304</b>	<b>5,98</b>				
Интеркомерц III	111.533	1,00	1			127.800
Интеркомерц V	16.267					
АЦ Зоки III	5.526	0,28	1			127.800
АЦ Зоки IV	5.189					
АЦ Зоки V	5.111					
АЦ Зоки VI	5.115					
АЦ Зоки VII	5.059					
АЦ Зоки VIII	5.001					
АЦ Зоки X	5.077					
КОНЦЕРН ФАРМАКОМ XVIII	87.298	0,68	1			127.800
Котекс	51.323	0,40	1			127.800
Еурополис 011	118.676	0,93	1			127.800
ГАЛЕНИКА XIII	56.558	0,44	1			127.800
Градитељ II	13.453	0,11	1			127.800
Милениум груп III	20.384	0,16	1			127.800
МН ЛОЗНИЦА	91.292	0,71	1			127.800
Стилос V	25.503	0,27	1			127.800
Стилос VI	9.139					
Ваљаоница	127.800	1,00	1			127.800
<b>Акције којима се не тргује на организов. тржишту</b>	<b>512.692</b>	<b>4,02</b>	<b>5</b>			<b>638.998</b>
ДУНАВ БАНКА	127.799	1,00	1			127.800
ДУНАВ РЕ	127.799	1,00	1			127.800
ДУНАВ ТУРИСТ	998	0,01	1			127.800
ДУНАВ АУТО	48.269	0,38	1			127.800
ДУНАВ ПЕНЗИЈЕ	127.800	1,00	1			127.800
ДУНАВ СТОКБРОКЕР	34.258	0,27	1			127.800
ХК СЛОБОДНА ЗОНА "БЕОГРАД" – БЕОГРАД	8.381	0,06	1			127.800
БЕОГРАДСКА БЕРЗА	1.224	0,01	1			127.800
Остало	798	0,01	1			127.800
РТЦ „Шабац“ а.д. Шабац	35.366	0,28	1			127.800
<b>Акције којима се тргује на организованом тржишту - ДУГОРОЧНИ + КРАТКОРОЧНИ ПЛАСМАНИ</b>	<b>332.709</b>	<b>2,60</b>				
<b>РЕГУЛИСАНО ТРЖИШТЕ – ПРИМЕ ЛИСТИНГ</b>	<b>29.648</b>	<b>0,23</b>				
СОЈАПРОТЕИН А.Д. БЕЧЕЈ	26.491	0,21	5			638.998
ТИГАР А.Д. ПИРОТ	3.157	0,02	5			638.998
<b>РЕГУЛИСАНО ТРЖИШТЕ – СТАНДАРД ЛИСТИНГ</b>	<b>213.505</b>	<b>1,67</b>				
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА А.Д. БЕОГРАД	205.793	1,61	5			638.998
МЕТАЛАЦ	7.712	0,06	5			638.998
<b>РЕГУЛИСАНО ТРЖИШТЕ – ОПЕН МАРКЕТ – континуирано трговање</b>	<b>89.556</b>	<b>0,70</b>				
Развојна Банка Војводине ад Нови Сад	124	0,00	5			638.998
БАНИНИ АД КИКИНДА	3.873	0,03	5			638.998
Чачанска Банка а.д. Чачак	250	0,00	5			638.998
ЕНЕРГОПРОЈЕКТ-ВИСОКОГРАДЊА А.Д. БЕОГРАД	1.821	0,02	5			638.998
ГАЛЕНИКА-ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д. ЗЕМУН	76.477	0,60	5			638.998
ПРОЈЕКТОМОНТАЖА А.Д. БЕОГРАД	1.500	0,01	5			638.998
ПУПИН ТЕЛЕКОМ А.Д. БЕОГРАД	1.627	0,01	5			638.998
СУНЦЕ А.Д. СОМБОР	3.884	0,03	5			638.998

<b>НИЈЕ РЕГУЛИСАНО ТРЖИШТЕ-МТП-континуирано трговање</b>						
<b>ХоВ без ограничења - (државне хов)</b>	<b>122.525</b>	<b>0,96</b>	<b>без огр.</b>			
ОБВЕЗНИЦЕ СТАРЕ ШТЕДЊЕ 2013	41.639	0,33				
ОБВЕЗНИЦЕ СТАРЕ ШТЕДЊЕ 2014	42.716	0,33				
ОБВЕЗНИЦЕ СТАРЕ ШТЕДЊЕ 2015	2.267	0,02				
ОБВЕЗНИЦЕ СТАРЕ ШТЕДЊЕ 2016	1.606	0,01				
ОБВЕЗНИЦЕ 2014	34.297	0,27				
<b>Депонована код банака</b>	<b>2.842.112</b>	<b>22,24</b>	<b>40</b>			<b>5.111.985</b>
АИК банка а.д. Ниш	235.083	1,84	10			1.277.996
Чачанска банка а.д. Чачак	311.829	2,44	10			1.277.996
Дунав банка	719.837	5,63	10			1.277.996
Универзал банка	296.032	2,32	10			1.277.996
Хипо-Алпе-Адриа Банк	909.747	7,12	10			1.277.996
Пиреус банка	369.584	2,89	10			1.277.996
<b>Инвестиционе некретнине</b>	<b>2.548.947</b>	<b>19,94</b>	<b>20</b>			<b>2.555.993</b>
<b>Готовина - укупно</b>	<b>3.723.070</b>	<b>29,13</b>	<b>без огр.</b>			
<b>Преносна премија дата у саосиг. и реосигурање</b>	<b>394.381</b>	<b>3,09</b>	<b>без огр.</b>			
<b>Резервисане штете на терет саосиг. и реосигураваача</b>	<b>260.227</b>	<b>2,04</b>	<b>без огр.</b>			
<b>Потраживања за недоспеле премије</b>	<b>1.277.996</b>	<b>10,00</b>	<b>10</b>			<b>1.277.996</b>
<b>Укупна улагања и депоновања техн. резерве неживотних осигурања</b>	<b>12.779.963</b>	<b>100,00</b>				
<b>ПОВЕЗАНА ЛИЦА</b>	<b>1.186.760</b>	<b>9,29</b>	<b>10</b>			<b>1.277.996</b>

## Животна осигурања

Облик депоновања и улагања средстава техничких резерви <b>ЖИВОТНИХ</b> осигурања	Износ средстава (у 000 динара)	Учешће у техн. резерви (%)	Учешће по чл. 3 Одлуке (%)	Прекорачење у %	Прекорачење у 000 динара	Номинални износ ограничења
1	2	3	4	5	6	4А
<b>Обвезнице и друге дужничке ХОВ којима се тргује</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>30</b>			<b>703.916</b>
<b>ХОВ КОЈИМА СЕ НЕ ТРГУЈЕ</b>	<b>234.637</b>	<b>10,00</b>	<b>10</b>			<b>234.639</b>
<b>Обвезнице и друге дужничке хов којима се не тргује</b>	<b>117.318</b>	<b>5,00</b>				<b>117.319</b>
АЦ Зоки IX	5.086	0,22	1			23.464
ИНТЕРКОМЕРЦ V	23.464	1,00	1			23.464
КОНЦЕРН ФАРМАКОМ XVIII	23.464	1,00	1			23.464
ГАЛЕНИКА XIII	23.464	1,00	1			23.464
СТИЛОС VI	16.373	0,70	1			23.464
KODEX FASHION I	2.003	0,08	1			23.464
ВАЉАОНИЦА	23.464	1,00	1			23.464
<b>Акције којима се не тргује на организованом тржишту</b>	<b>117.319</b>	<b>5,00</b>	<b>5</b>			<b>117.319</b>
ДУНАВ БАНКА	23.463	1,00	1			23.464
ДУНАВ ПЕНЗИЈЕ	23.464	1,00	1			23.464
ДУНАВ АУТО	23.464	1,00	1			23.464
ДУНАВ СТОКБРОКЕР	23.464	1,00	1			23.464
ДУНАВ РЕ	23.464	1,00	1			23.464
<b>Акције којима се тргује на организованом тржишту - ДУГОРОЧНИ + КРАТКОРОЧНИ ПЛАСМАНИ</b>	<b>51.716</b>	<b>2,20</b>				
РЕГУЛИСАНО ТРЖИШТЕ – prime listing	2.667	0,11				
СОЈАПРОТЕИН А.Д. БЕЧЕЈ	2.143	0,09	5			117.319
ТИГАР А.Д. ПИРОТ	524	0,02	5			117.319
РЕГУЛИСАНО ТРЖИШТЕ - standard listing	34.875	1,49				
КОМЕРЦИЈАЛНА БАНКА А.Д. БЕОГРАД	33.968	1,45	5			117.319
Металац а.д. Горњи Милановац	907	0,04	5			117.319
РЕГУЛИСАНО ТРЖИШТЕ – open market – континуирано трговање	14.174	0,60				
РАЗВОЈНА БАНКА ВОЈВОДИНЕ А.Д. НОВИ САД	25	0,00	5			117.319
ГАЛЕНИКА ФИТОФАРМАЦИЈА А.Д. БЕОГРАД	13.155	0,56	5			117.319
ПУПИН ТЕЛЕКОМ А.Д. БЕОГРАД	440	0,02	5			117.319
СУНЦЕ А.Д. СОМБОР	554	0,02	5			117.319
<b>НИЈЕ РЕГУЛИСАНО ТРЖИШТЕ-МТП-континуирано трговање</b>						
<b>ХОВ без ограничења - (државне хартије од вредности)</b>	<b>584.790</b>	<b>24,92</b>	<b>без огр.</b>			
ОБВЕЗНИЦЕ СТАРЕ ШТЕДЊЕ 2013	21.957	0,93	без огр.			
ОБВЕЗНИЦЕ СТАРЕ ШТЕДЊЕ 2014	23.313	0,99	без огр.			
ОБВЕЗНИЦЕ СТАРЕ ШТЕДЊЕ 2015	23.645	1,01	без огр.			
ОБВЕЗНИЦЕ СТАРЕ ШТЕДЊЕ 2016	10.105	0,43	без огр.			
ОБВЕЗНИЦЕ 2014 I	57.163	2,44	без огр.			
ОБВЕЗНИЦЕ 2026	34.939	1,49	без огр.			
ОБВЕЗНИЦЕ 2014 II	113.732	4,85	без огр.			
ОБВЕЗНИЦЕ 2014 III	69.704	2,97	без огр.			
ЗАПИСИ РС	230.232	9,81	без огр.			
<b>Депоновања код банака</b>	<b>131.308</b>	<b>5,60</b>	<b>35</b>			<b>821.235</b>
Универзал банка	101.982	4,35	10			234.639
Чачанска банка а.д. Чачак	29.326	1,25	10			234.639
<b>Инвестиционе некретнине</b>	<b>703.915</b>	<b>30,00</b>	<b>30</b>			<b>703.916</b>
<b>Готовина - укупно</b>	<b>638.416</b>	<b>27,21</b>	<b>без огр.</b>			
<b>Математичка резерва на терет реосигуравања</b>	<b>1.604</b>	<b>0,07</b>	<b>без огр.</b>			
<b>Резервисане штете на терет саосиг и реосигурања</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>без огр.</b>			
<b>Потраживања за недоспеле премије</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>без огр.</b>			
<b>Унапред исплаћени износ осигуране суме до висине откупне вредности утврђене уговором о животном осигурању-предујам</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>10</b>			<b>234.639</b>
<b>Укупна улагања и депоновања техн. резерве животних осигурања</b>	<b>2.346.386</b>	<b>100,00</b>				
<b>ПОВЕЗАНА ЛИЦА</b>	<b>117.319</b>	<b>5,00</b>	<b>10</b>			<b>234.639</b>

Структура депоновања и улагања средстава гарантне резерве на дан 31.12.2012. године:

Облик депоновања и улагања средстава гарантне резерве	Износ средстава (у ооо динара)	
	У ЗЕМЉИ	У ИНОСТРАНСТВУ
Грађевински објекти који служе за обављање делатности -део	6.205.347	
Инвестиционе некретнине	84.223	
Акције којима се тргује	13	
Акције којима се не тргује	1.448.936	
Дужничке ХоВ којим се не тргује	87.051	
Остало	0	
<b>УКУПНО</b>	<b>7.825.570</b>	<b>0</b>

Компанија је на дан 31.12.2012. године обезбедила покриће гарантних и техничких резерви исказаних у билансу стања у складу са облицима прописаним Законом о осигурању, односно подзаконским актима.

#### 4. Примена Правилника о максималним стопама режијског додатка

Трошкови спровођења осигурања без трошкова у вези извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа, износе 8.121.844 хиљаде динара.

Шиф.	Врста осигурања	ТСО	Режијски додаток у самопридржају	% учешћа режијског додатка у ТСО
01	Осигурање од последица незгоде	577.363.064	329.681.046	57,10%
02	Добровољно здравствено осигурање	56.905.040	34.247.787	60,18%
03	Осигурање моторних возила	782.954.892	455.060.669	58,12%
04	Осигурање шинских возила	32.197.358	20.501.012	63,67%
05	Осигурање ваздухоплова	32.548.836	10.573.104	32,48%
06	Осигурање пловних објеката	20.026.297	11.117.364	55,51%
07	Осигурање робе у превозу	102.633.291	89.299.265	87,01%
08	Осиг. имовине од пожара и др. опасности	745.880.119	411.921.704	55,23%
09	Остала осигурања имовине	1.664.782.095	1.051.459.155	63,16%
10	Осиг. од одговорности због употребе МВ	3.226.224.505	1.053.656.109	32,66%
11	Осиг. од одг. због употребе ваздухоплова	13.706.090	1.188.669	8,67%
12	Осиг. од одг. због употребе плов. објеката	4.749.557	2.413.155	50,81%
13	Осигурање од опште одговорности	146.793.196	92.300.923	62,88%
14	Осигурање кредита	3.019.792	2.151.592	71,25%
15	Осигурање јемства	17.182.571	3.285.604	19,12%
16	Осигурање финансијских губитака	13.264.562	9.118.202	68,74%
18	Осигурање помоћи на путовању	123.686.598	83.730.654	67,70%
<b>УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА</b>		<b>7.563.917.863</b>	<b>3.661.706.015</b>	<b>48,41%</b>
20	Осигурање живота	516.021.010	207.050.613	40,12%
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	41.905.394	16.762.187	40,00%
<b>УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА</b>		<b>557.926.404</b>	<b>223.812.799</b>	<b>40,12%</b>
<b>УКУПНО ОСИГУРАЊЕ</b>		<b>8.121.844.266</b>	<b>3.885.518.814</b>	<b>47,84%</b>

**Режијски додатак у самопридржају** у износу од 3.885.519 хиљада динара, покрива 47,84% остварених трошкова спровођења осигурања и представља најзначајнији извор за покриће ТСО (74,89%). Остали извори за покриће ТСО износе 1.302.649 хиљада динара. Укупни извори за покриће ТСО износе 5.188.168 хиљада динара. Овако утврђени извори обезбеђују покриће 63,88% реализованих трошкова спровођења осигурања, односно недостаје 2.933.676 хиљада динара.

Трошкови спровођења осигурања у 2012. години повећани су у односу на 2011. годину за 524.828 хиљада динара односно за 6,91 %, док су извори за покриће порасли за 993.638 хиљаде динара односно за 23,69 %. Непокривени износ трошкова спровођења осигурања је смањен за 468.811 хиљада динара тј. износи 86,22 % у односу на претходну годину.

Поред недовољности извора за покриће, Компанија остварује укупан ратио од **97,9%**.

Компанија је у 2012. години примењивала коефицијенте за расподелу укупне премије у складу са Правилник о максималним стопама режијског додатка, који по врстама осигурања износе:

Шиф.	Врста осигурања	пондерисане стопе режијског додатка
01	Осигурање од последица незгоде	28,00%
02	Добровољно здравствено осигурање	28,00%
03	Осигурање моторних возила	28,00%
04	Осигурање шинских возила	28,00%
05	Осигурање ваздухоплова	14,02%
06	Осигурање пловних објеката	28,00%
07	Осигурање робе у превозу	28,00%
08	Осиг. имовине од пожара и др. опасности	28,00%
09	Остала осигурања имовине	28,00%
10	Осиг. од одговорности због употребе МВ	18,00%
11	Осиг. од одг. због употребе ваздухоплова	12,03%
12	Осиг. од одг. због употребе плов. објеката	28,00%
13	Осигурање од опште одговорности	28,00%
14	Осигурање кредита	28,00%
15	Осигурање јемства	21,05%
16	Осигурање финансијских губитака	28,00%
18	Осигурање помоћи на путовању	39,92%
20	Осигурање живота	20,45%
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	20,00%

Укупно остварена премија осигурања у 2012. години по врстама осигурања износи:

Шиф.	Врста осигурања	Преносна премија 31.12.2011.	Бруто премија у 2012.	Преносна премија 31.12.2012	Приход од премије у 2012.
01	Осигурање од последица незгоде	241.049.624	1.242.788.360	247.332.156	1.236.505.827
02	Добровољно здравствено осигурање	36.099.014	122.313.523	37.530.022	120.882.516
03	Осигурање моторних возила	957.951.394	1.978.636.113	894.361.313	2.042.226.194
04	Осигурање шинских возила	32.199.576	92.972.252	31.312.992	93.858.836
05	Осигурање ваздухоплова	10.604.923	103.108.840	11.797.567	101.916.196
06	Осигурање пловних објеката	12.575.896	39.915.518	14.152.736	38.338.678
07	Осигурање робе у превозу	8.602.141	327.675.746	79.927.086	256.350.801
08	Ос. имовине од пожара и др. опасности	429.048.664	1.898.573.748	474.651.930	1.852.970.482
09	Остала осигурања имовине	551.246.709	4.280.899.470	694.452.812	4.137.693.367
10	Ос. од одговорности због употребе МВ	2.402.484.385	5.865.185.458	3.049.727.470	5.217.942.373
11	Ос. од одг. због употребе ваздухоплова	16.922.026	128.057.034	39.685.796	105.293.264
12	Ос. од одг. због употребе плов. објеката	3.299.775	8.618.412	3.852.190	8.065.997
13	Осигурање од опште одговорности	125.201.760	389.980.091	131.227.015	383.954.835
14	Осигурање кредита	2.358.345	7.937.042	2.710.987	7.584.400
15	Осигурање јемства	1.228.824	47.782.534	3.746.338	45.265.020
16	Осигурање финансијских губитака	9.737.441	32.565.006	10.562.585	31.739.863
18	Осигурање помоћи на путовању	15.551.318	209.757.778	17.841.875	207.467.221
<b>УКУПНО НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА</b>		<b>4.856.161.815</b>	<b>16.776.766.924</b>	<b>5.744.872.870</b>	<b>15.888.055.869</b>
20	Осигурање живота	0	1.012.702.595	0	1.012.702.595
22	Доп. осигурање уз осигурање живота	0	83.810.933	1.303.386	82.507.547
<b>УКУПНО ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА</b>		<b>0</b>	<b>1.096.513.527</b>	<b>1.303.386</b>	<b>1.095.210.141</b>
<b>УКУПНО ОСИГУРАЊЕ</b>		<b>4.856.161.815</b>	<b>17.873.280.451</b>	<b>5.746.176.256</b>	<b>16.983.266.010</b>

Компанија је у 2012. години забележила раст бруто премије у износу од 2.438.159 хиљада динара, односно **15,8%** у односу на 2011. годину.

#### а) Трошкови спровођења осигурања за ВО 10 (аутоодговорност)

У наредној табели приказани су подаци о расподели укупне премије за ВО 10 (аутоодговорност):

Бруто фактурисана премија	Структура премије			Утрошена средства		%	Техничка премија	%
	Техничка премија	Превентива	Режијски додатак	ТСО	део ТСО утрошен на провизије посредовања и заступања у продаји			
1	2	3	4	5	6	7	8	9
5.865.185.458	4.692.160.300	117.301.397	1.055.723.761	3.226.224.505	166.894.296	305,6%	2.521.659.556	53,74%

Код осигурања од аутооговорности, имајући у виду структуру премије из Премијског система за осигурање власника моторних возила од одговорности за шете причињене трећим лицима, трошкови спровођења осигурања су 3,06 пута виши од обрачунатог режијског додатка. Део ТСО утрошен на провизију посредовања и заступања у продаји износи 2,84% од бруто фактурисане премије.

Због прекорачења износа утрошених средстава ТСО нису очувана средства техничке премије. За исплату штета и уговорених износа по основу осигурања од аутоодговорности преостало је расположиво 53,74% од обрачунате техничке премије.



Поводом Решења о изрицању мера надзора Народне банке Србије Г.бр.449 од 30.01.2013 године, Извршни одбор Компаније је усвојио Динамички план активности за спровођење мера за отклањање незаконитости и неправилности у пословању. Спровођење овог плана и мера, које чине његов саставно део, обезбедиће усклађивање ТСО са изворима за покриће у осигурању аутоодговорности.

## **5. Примена Правилника о формирању и начину обрачунавања и висини преносних премија**

Преносна премија за послове неживотних осигурања на дан 31.12. 2012. године износи **5.744.873 хиљаде динара**. Код животних осигурања она је саставни део математичке резерве, изузев допунског осигурања уз осигурање живота, где износи 1.303 хиљаде динара. Укупна преносна премија Компаније за све врсте осигурања износи 5.746.176 хиљада динара.

Укупна и преносна премија по врстама осигурања:

Шифра	Врста осигурања	Укупна премија	Ук. преносна премија	Коефицијент разграничења
01	Осигурање од последица незгоде	1.242.788.360	247.332.156	0,1990
02	Добровољно здравствено осигурање	122.313.523	37.530.022	0,3068
03	Осигурање моторних возила	1.978.636.113	894.361.313	0,4520
04	Осигурање шинских возила	92.972.252	31.312.992	0,3368
05	Осигурање ваздухоплова	103.108.840	11.797.567	0,1144
06	Осигурање пловних објеката	39.915.518	14.152.736	0,3546
07	Осигурање робе у превозу	327.675.746	79.927.086	0,2439
08	Осиг. имовине од пожара и др. опасности	1.898.573.748	474.651.930	0,2500
09	Остала осигурања имовине	4.280.899.470	694.452.812	0,1622
10	Осиг. од одговорности због употребе МВ	5.865.185.458	3.049.727.470	0,5200
11	Осиг. од одг. због употребе ваздухоплова	128.057.034	39.685.796	0,3099
12	Осиг. од одг. због употребе плов. објеката	8.618.412	3.852.190	0,4470
13	Осигурање од опште одговорности	389.980.091	131.227.015	0,3365
14	Осигурање кредита	7.937.042	2.710.987	0,3416
15	Осигурање јемства	47.782.534	3.746.338	0,0784
16	Осигурање финансијских губитака	32.565.006	10.562.585	0,3244
18	Осигурање помоћи на путовању	209.757.778	17.841.875	0,0851
<b>Укупно неживотна осигурања</b>		<b>16.776.766.924</b>	<b>5.744.872.870</b>	<b>0,3424</b>
20	Осигурање живота	1.012.702.595	0	0,0000
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	83.810.933	1.303.386	0,0156
<b>Укупно животна осигурања</b>		<b>1.096.513.527</b>	<b>1.303.386</b>	<b>0,0012</b>
<b>Укупно животна и неживотна осигурања</b>		<b>17.873.280.451</b>	<b>5.746.176.256</b>	<b>0,3215</b>

Преносна премија Компаније на дан 31.12.2012. године је обрачуната у складу са Правилником о формирању и начину обрачунавања и висини преносних премија Компаније.

## **6. Примена Правилника о формирању и начину обрачуна математичке резерве**

Мишљење овлашћеног актуара на наведени правилник дато је кроз мишљење овлашћеног актуара за животна осигурања.



## 7. Примена Правилника о начину утврђивања дела техничке премије за исплату насталих неисплаћених обавеза (резервисане штете)

Резервисане штете на дан 31.12.2012. године утврђене су у укупном износу од 6.220.213 хиљада динара.

На дан 31.12.2012. године укупно је резервисано 5.181 штета, од чега редовних 2.768 у нето износу 1.191.867 хиљада динара (брuto 1.327.268 хиљада динара) и 2.413 штета у спору у нето износу 2.196.071 хиљада динара (брuto 2.453.835 хиљаде динара).

Износ резервације за настале непријављене штете на дан 31.12.2012. године обрачунат је у складу са Одлуком Народне банке Србије и Правилником Компаније којим се уређују ближи критеријуми и начин обрачунавања резервисаних штета. За настале непријављене штете резервисан је брuto износ од 2.439.111 хиљада динара.

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 2004-2012 коришћене су ликвидиране штете у том периоду и резервисане настале пријављене а нерешене штете на дан 31.12.2012. године.

### Обрачун за врсту осигурања 10

година настанка	0	1	2	3	4	5	6	7	8		настале непријављене нето
2004	503.109.737	711.581.782	780.444.919	842.929.435	862.132.373	872.856.122	874.978.966	878.681.120	884.217.120	887.753.988	3.536.868
2005	633.269.119	888.787.629	994.335.489	1.067.261.347	1.090.396.184	1.109.907.989	1.116.290.831	1.119.576.931	1.126.630.660	1.131.137.182	11.560.251
2006	854.732.121	1.261.173.406	1.358.878.341	1.473.859.736	1.490.733.242	1.502.545.102	1.509.074.880	1.514.370.897	1.523.911.967	1.530.007.614	20.932.734
2007	1.225.284.585	1.770.682.610	1.911.350.482	2.001.981.063	2.034.964.227	2.043.301.373	2.052.116.081	2.059.317.872	2.072.292.299	2.080.581.468	37.280.095
2008	1.231.827.539	1.699.821.583	1.798.945.125	1.905.160.522	1.926.276.011	1.943.992.434	1.952.378.728	1.959.230.495	1.971.574.337	1.979.460.635	53.184.624
2009	1.247.724.589	1.725.454.582	1.814.124.188	1.850.306.664	1.879.061.651	1.896.343.832	1.904.524.572	1.911.208.398	1.923.249.684	1.930.942.682	80.636.018
2010	1.212.829.365	1.579.381.275	1.658.102.157	1.750.681.603	1.777.888.350	1.794.240.016	1.801.980.285	1.808.304.238	1.819.697.191	1.826.975.980	168.873.823
2011	1.071.515.537	1.433.338.854	1.534.374.011	1.620.045.147	1.645.221.718	1.660.353.217	1.667.515.904	1.673.367.961	1.683.910.769	1.690.646.412	257.307.558
2012	1.156.642.506	1.604.488.663	1.717.588.063	1.813.488.879	1.841.671.694	1.858.609.990	1.866.627.948	1.873.178.778	1.884.980.464	1.892.520.386	735.877.880
просечни фактор	1,3871949670	1,0704893730	1,0558345850	1,015540660	1,009197	1,004314	1,003509	1,006300			1.369.189.851

Примењени коефицијент остатка као горња граница интервала добијеног применом експоненцијалне и Weibull-ове функције код BO 10 је 0,004 (Weibull).

### Обрачун за врсту осигурања 01

година настанка	0	1	2	3	4	5	6	7	8		настале непријављене нето
2004	220.739.131	300.953.989	308.431.848	310.891.545	311.379.475	311.379.475	311.395.475	311.395.475	311.395.475	311.395.503	28
2005	295.209.186	404.416.568	415.086.537	418.148.718	418.603.218	419.905.218	419.905.218	419.905.218	419.905.218	419.905.256	38
2006	334.574.820	460.316.367	469.208.425	474.215.887	474.616.231	474.617.431	474.632.431	474.632.431	474.632.431	474.632.474	43
2007	314.613.948	447.069.404	460.776.814	464.358.159	464.413.159	464.438.159	464.450.098	464.450.098	464.450.098	464.450.140	11.981
2008	327.380.842	449.665.587	459.201.471	462.398.952	462.406.452	462.774.435	462.786.332	462.786.332	462.786.332	462.786.373	379.921
2009	367.244.694	495.110.155	505.069.331	508.128.579	508.463.816	508.868.452	508.881.533	508.881.533	508.881.533	508.881.579	753.000
2010	497.347.366	660.906.675	675.659.432	680.916.354	681.365.587	681.907.818	681.925.348	681.925.348	681.925.348	681.925.409	6.265.977
2011	575.555.837	753.019.044	770.565.672	776.561.005	777.073.341	777.691.736	777.711.728	777.711.728	777.711.728	777.711.798	24.692.754
2012	603.624.549	817.436.953	836.484.629	842.992.840	843.549.003	844.220.300	844.242.002	844.242.002	844.242.002	844.242.078	240.617.529
просечни фактор	1,354214229	1,023301706	1,007780431	1,000659749	1,000795800	1,000025707	1,000000000	1,000000000			272.721.271

Примењени коефицијент остатка, као горња граница интервала добијеног применом експоненцијалне и Weibull-ове функције, код BO 01 је 0,00000009 (експоненцијална функција).

Приказ резервисаних износа за настале пријављене а нерешене штете и настале непријављене штете по врстама осигурања:

Шиф.	Врста осигурања	Настале пријављене а нерешене (брuto)				Настале непријављене штете (брuto)	УКУПНО
		РЕДОВНЕ		У СПОРУ			
		број	износ	број	износ		
01	Осигурање од последица незгоде	164	16.785.392	144	39.658.447	300.586.875	357.030.714
02	Добровољно здравствено осигурање	2	153.372	2	1.391.299	19.175.925	20.720.596
03	Осигурање моторних возила	541	85.144.825	52	63.619.420	199.375.400	348.139.645
04	Осигурање шинских возила	3	1.293.456		0	2.276.612	3.570.068
05	Осигурање ваздухоплова	3	28.708.771		0	1.234.693	29.943.464
06	Осигурање пловних објеката	5	1.290.845	2	0	2.690.573	3.981.419
07	Осигурање робе у превозу	1	16.220	3	5.082.353	4.821.144	9.919.717
08	Ос. имовине од пожара и др. опасности	32	42.668.706	37	130.781.383	52.168.790	225.618.879
09	Остала осигурања имовине	123	122.388.293	52	49.728.145	229.814.077	401.930.516
10	Ос. од одговорности због употребе МВ	1.638	1.002.901.995	2.014	2.097.640.432	1.537.351.775	4.637.894.202
11	Ос. од одг. због употребе ваздухоплова	1	3.825.000		0	400	3.825.400
12	Ос. од одг. због употребе плов. објеката		0		0	35.399	35.399
13	Осигурање од опште одговорности	23	7.293.580	101	63.730.789	56.770.908	127.795.276
14	Осигурање кредита		0		0	2.536.433	2.536.433
15	Осигурање јемства	1	459.927		0	146.055	605.982
16	Осигурање финансијских губитака		0		0	17.450	17.450
18	Осигурање помоћи на путовању	2	177.613	3	873.927	19.755.550	20.807.091
Укупно неживотна осигурања		2.539	1.313.107.996	2.410	2.452.506.196	2.428.758.060	6.194.372.251
20	Осигурање живота	72	8.953.901	1	1.030.241	0	9.984.142
22	Доп. осигурање уз осигурање живота	157	5.206.244	2	298.112	10.352.938	15.857.294
Укупно животна осигурања		229	14.160.145	3	1.328.352	10.352.938	25.841.436
Укупно животна и неживотна осиг.		2.768	1.327.268.141	2.413	2.453.834.548	2.439.110.998	6.220.213.687

Учешће резервације за настале пријављене а нерешене штете и резервације за настале непријављене штете у техничкој премији по врстама осигурања :

Шиф.	Врста осигурања	Техничка премија у 000	Резерв. за настале приј. а нерешене шт. (брuto) у 000	Учешће у техничкој премији	Резерв. за настале непријављене шт. (брuto) у 000	Учешће у техничкој премији
01	Осигурање од последица незгоде	871.681	56.444	6,48%	300.587	34,48%
02	Добровољно здравствено осигурање	85.619	1.545	1,80%	19.176	22,40%
03	Осигурање моторних возила	1.385.401	148.764	10,74%	199.375	14,39%
04	Осигурање шинских возила	65.081	1.293	1,99%	2.277	3,50%
05	Осигурање ваздухоплова	88.885	28.709	32,30%	1.235	1,39%
06	Осигурање пловних објеката	28.006	1.291	4,61%	2.691	9,61%
07	Осигурање робе у превозу	229.373	5.099	2,22%	4.821	2,10%
08	Осиг. имовине од пожара и др. опасности	1.331.131	173.450	13,03%	52.169	3,92%
09	Остала осигурања имовине	3.000.676	172.116	5,74%	229.814	7,66%
10	Осиг. од одговорности због употребе МВ	4.692.160	3.100.542	66,08%	1.537.352	32,76%
11	Осиг. од одг. због употребе ваздухоплова	119.466	3.825	3,20%	0	0,00%
12	Осиг. од одг. због употребе плов. објеката	6.033	0	0,00%	35	0,58%
13	Осигурање од опште одговорности	273.248	71.024	25,99%	56.771	20,78%
14	Осигурање кредита	5.556	0	0,00%	2.536	45,64%
15	Осигурање јемства	37.724	460	1,22%	146	0,39%
16	Осигурање финансијских губитака	22.796	0	0,00%	17	0,07%
18	Осигурање помоћи на путовању	125.958	1.052	0,84%	19.756	15,68%
<b>Укупно неживотна осигурања</b>		<b>12.368.794</b>	<b>3.765.614</b>	<b>30,44%</b>	<b>2.428.758</b>	<b>19,64%</b>
20	Осигурање живота	805.652	9.984	1,24%	0	0,00%
22	Доп. осигурање уз осигурање живота	67.049	5.504	8,21%	10.353	15,44%
<b>Укупно животна осигурања</b>		<b>872.701</b>	<b>15.488</b>	<b>1,77%</b>	<b>10.353</b>	<b>1,19%</b>
<b>Укупно животна и неживотна осиг.</b>		<b>13.241.495</b>	<b>3.781.102</b>	<b>28,55%</b>	<b>2.439.111</b>	<b>18,42%</b>

Учешће резервација за настале пријављене а нерешене штете и настале непријављене штете у техничкој премији на нивоу Компаније износи 46,97%. То је мало повећање у односу на претходну годину (45,27%), иако је дошло до значајнијег повећања износа резервисаних штета (20,72%), што је последица раста премије осигурања (15,8%).

Старосна структура резервисаних штета према годинама пријаве по врстама осигурања (без ренти):

Шиф.	Врста осигурања	Пријава до 31.12.1999.	01.01.2000 до 31.12.2005	Пријављ. у 2006	Пријављ. у 2007	Пријављ. у 2008	Пријављ. у 2009	Пријављ. у 2010	Пријављ. у 2011	Пријављ. у 2012
01	Осигурање од последица незгоде	3	17	5	3	12	23	32	61	152
02	Добровољно здравствено осигурање	0	0	0	0	1	1	0	0	2
03	Осигурање моторних возила	1	1	8	3	8	7	10	13	542
04	Осигурање шинских возила	0	0	0	0	0	0	0	0	3
05	Осигурање ваздухоплова	0	0	0	0	0	0	0	1	2
06	Осигурање пловних објеката	0	0	0	0	2	0	2	2	1
07	Осигурање робе у превозу	0	0	0	0	0	1	2	0	1
08	Осиг. имовине од пожара и др. опасности	7	6	2	2	2	3	8	5	34
09	Остала осигурања имовине	2	3	2	2	5	4	32	8	117
10	Осиг. од одговорности због употребе МВ	82	132	45	86	132	206	384	594	1.475
11	Осиг. од одг. због употребе ваздухоплова	0	0	0	0	0	0	0	0	1
12	Осиг. од одг. због употребе плов. објеката	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	Осигурање од опште одговорности	0	2	2	2	6	4	14	35	57
14	Осигурање кредита	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	Осигурање јемства	0	0	0	0	0	0	0	0	1
16	Осигурање финансијских губитака	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18	Осигурање помоћи на путовању	0	0	0	0	1	0	1	1	2
20	Осигурање живота	0	1	0	0	0	3	4	11	54
22	Доп. осигурање уз осигурање живота	0	0	0	1	0	3	4	32	119
<b>Укупно РШ по години пријаве</b>		<b>95</b>	<b>162</b>	<b>64</b>	<b>99</b>	<b>169</b>	<b>255</b>	<b>493</b>	<b>763</b>	<b>2.563</b>

Старосна структура резервисаних штета према годинама настанка по врстама осигурања (без ренти):

Шиф.	Врста осигурања	Настале до 31.12.1999	01.01.2000 до 31.12.2005	Настале у 2006	Настале у 2007	Настале у 2008	Настале у 2009	Настале у 2010	Настале у 2011	Настале у 2012
01	Осигурање од последица незгоде	6	20	2	8	16	31	52	70	103
02	Добровољно здравствено осигурање	0	0	0	1	0	1	0	0	2
03	Осигурање моторних возила	2	3	6	6	6	5	14	30	521
04	Осигурање шинских возила	0	0	0	0	0	0	0	0	3
05	Осигурање ваздухоплова	0	0	1	0	0	0	1	0	1
06	Осигурање пловних објеката	0	0	0	0	2	0	2	2	1
07	Осигурање робе у превозу	0	0	0	0	0	3	0	0	1
08	Осиг. имовине од пожара и др. опасности	7	6	2	3	2	3	10	8	28
09	Остала осигурања имовине	3	3	1	3	4	5	32	10	114
10	Осиг. од одговорности због употребе МВ	209	172	70	159	184	251	383	594	1.114
11	Осиг. од одг. због употребе ваздухоплова	0	0	0	0	0	0	0	0	1
12	Осиг. од одг. због употребе плов. објеката	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	Осигурање од опште одговорности	1	5	2	7	6	16	20	40	25
14	Осигурање кредита	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	Осигурање јемства	0	0	0	0	0	0	1	0	0
16	Осигурање финансијских губитака	0	0	0	0	0	0	0	0	0
18	Осигурање помоћи на путовању	0	0	0	0	1	0	1	1	2
20	Осигурање живота	1	0	0	0	0	4	7	12	49
22	Доп. осигурање уз осигурање живота	0	0	1	0	1	4	9	54	90
<b>Укупно РШ по години настанка</b>		<b>229</b>	<b>209</b>	<b>85</b>	<b>187</b>	<b>222</b>	<b>323</b>	<b>532</b>	<b>821</b>	<b>2.055</b>

На дан 31.12.2012. године Компанија је имала резервисано 516 рентних штета на врсти осигурања 10 (371 редовну у износу 499.791.823 динара и 145 штета у спору у износу 162.854.818 динара) и 2 редовне рентне штете на врсти осигурања 13 у износу 2.806.620 динара обе настале и пријављене у 2012 години.

Старосна структура резервисаних штете на врсти осигурања 10 је следећа:

Старосна структура рентних штета према	до 31.12.1999	1.1.2000 до 31.12.2005	у 2006	у 2007	у 2008	у 2009	у 2010	у 2011	у 2012
Датуму пријаве штете	316	95	8	18	17	22	10	9	21
Датуму настанке штете	336	81	10	9	21	20	9	9	21

Упоредна анализа просечно решених штета и просечно резервисаних штета (без трошкова) по врстама осигурања, посебно за редовне штете, а посебно за штете у спору :

#### РЕДОВНЕ ШТЕТЕ

Шиф.	Врста осигурања	Просечан износ резервисаних штета у 2012. години	Просечан износ решених штета у 2012. (лик.+одб.)	Просечан износ ликвидираних штета у 2012.
01	Осигурање од последица незгоде	92.862	25.347	31.169
02	Добровољно здравствено осигурање	70.000	27.355	36.208
03	Осигурање моторних возила	143.093	59.503	61.983
04	Осигурање шинских возила	400.000	84.713	130.580
05	Осигурање ваздухоплова	8.702.701	585.408	1.756.225
06	Осигурање пловних објеката	233.160	323.979	631.758
07	Осигурање робе у превозу	15.000	135.212	137.150
08	Осиг. имовине од пожара и др. опасности	1.242.123	234.169	345.183
09	Остала осигурања имовине	914.882	51.342	59.562
10	Осиг. од одговорности због употребе МВ	545.299	116.945	133.169
11	Осиг. од одг. због употребе ваздухоплова	3.825.000		
12	Осиг. од одг. због употребе плов. објеката		131.400	131.400
13	Осигурање од опште одговорности	290.756	62.465	77.664
14	Осигурање кредита		52.192	52.192
15	Осигурање јемства	427.799	25.236	25.236
16	Осигурање финансијских губитака		39.626	52.834
18	Осигурање помоћи на путовању	79.669	14.411	14.770
20	Осигурање живота	123.124	26.138	26.396
22	Допунско осигурање уз осиг. живота	32.815	13.524	19.344
<b>ПРОСЕЧНА ЗА СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА</b>		<b>430.588</b>	<b>54.402</b>	<b>62.576</b>

Просечно резервисана редовна штета на дан 31.12.2012. године износи 430.588 динара, просечно решена штета 54.402 динара, а просечно ликвидирана штета 62.576 динара.

## ШТЕТЕ У СПОРУ

Шиф.	Врста осигурања	Просечан износ резервисаних штета у 2012. години	Просечан износ решених штета у 2012. (лик.+одб.)	Просечан износ ликвидираних штета у 2012.
01	Осигурање од последица незгоде	249.875	80.817	109.054
02	Добровољно здравствено осигурање	635.000		
03	Осигурање моторних возила	1.112.360	194.647	234.461
04	Осигурање шинских возила			
05	Осигурање ваздухоплова			
06	Осигурање пловних објеката	0		
07	Осигурање робе у превозу	1.566.667		
08	Осиг. имовине од пожара и др. опасности	3.292.679	130.597	348.259
09	Остала осигурања имовине	879.284	750.329	1.125.494
10	Осиг. од одговорности због употребе МВ	927.603	439.518	524.782
11	Осиг. од одг. због употребе ваздухоплова			
12	Осиг. од одг. због употребе плов. објеката			
13	Осигурање од опште одговорности	578.554	211.346	311.735
14	Осигурање кредита		22.326.016	22.326.016
15	Осигурање јемства			
16	Осигурање финансијских губитака			
18	Осигурање помоћи на путовању	261.333	0	
20	Осигурање живота	1.020.000		
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	147.500		
<b>ПРОСЕЧНА ЗА СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА</b>		<b>910.100</b>	<b>402.927</b>	<b>494.389</b>

Просечно резервисана штета у спору на дан 31.12.2012. године износила је 910.100 динара, просечно решена штета 402.927 динара, а просечно ликвидирана 494.389.

У 2012. години дошло је до раста просечног износа резервисаних штета на нивоу Компаније:

### Просечно резервисане штете

2011.			2012.		
редовне	у спору	укупно	редовне	у спору	укупно
531.580	579.172	553.888	430.588	910.100	653.916

Просечно резервисана штета у 2012. години повећана је у односу на 2011. годину за 100.028 динара односно за 18,06%. При томе, дошло је до смањења код редовних штета за 100.992 динара, али су штете у спору повећане за 330.928 динара или 57,14%. Смањење просечно резервисане редовне штете је последица ликвидације у 2012. години три велике штете из резервације 2011. године (170 милиона, 70 милиона и 50 милиона динара). Изузимањем ове 3 штете из резервације 2011. године добија се износ просечно резервисане редовне штете од **421.920** динара.

Применом „run-off“ анализе адекватности резервације претходне године, тј. 31.12. 2011. (поређење ликвидираних са резервисаним износима) установљена је потцењеност резервације Компаније на укупном нивоу од 12,39%, односно за редовне штете 2,82%, а за штете у спору 43,47%. Применом методе поређења збира ликвидираних износа током 2012. и износа резервације на крају 2012. са резервисаним износима 31.12. претходне године, добијена потцењеност резервације износи на укупном нивоу 34,60%, односно за редовне штете 8,40%, а за штете у спору 54,39%.

Имајући у виду резултате „run-off“ анализе резервације претходне године, Компанија је на дан 31.12.2012. године кориговала резервацију, нарочито штета у спору. И поред тога,

неопходно је да се настави са усклађивањем резервисаних износа штета са резултатима „run-off“ анализе.

Износи резервисаних штета на дан 31.12.2012. 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 из Правилника Компаније о начину утврђивања дела техничке премије за исплату насталих неисплаћених обавеза (резервисане штете).

## **8. Примена Правилника о формирању и коришћењу резерви за изравнање ризика (неживотна осигурања)**

Резерве за изравнање ризика на дан 31.12.2012. године утврђене су у складу с наведеним правилником и износе **840.718** хиљада динара, што је за 75.396 хиљада динара мање него 31.12.2011. (916.114 хиљада динара). Смањење резерви за изравнање ризика је проузроковано променама меродавног техничког резултата. Највећи утицај је остварен у врсти осигурања 10 Осигурање од одговорности због употребе моторних возила (смањење за 441.902 хиљада динара). (Прилог 1.).

## **9. Примена Правилника о условима и начину саосигурања и реосигурања**

Саосигурање и реосигурање непокривених вишкова ризика Компанија је извршила под условима и на начин предвиђен наведеним правилником.

Преглед уговора о реосигурању, по врстама реосигуравајућег покрића за сваку врсту осигурања, дат је у Мишљењу овлашћеног актуара на Извештај о спровођењу политике саосигурања и реосигурања Компаније у 2012. години.

## **10. Примена Правилника о условима и начину остваривања регреса**

Компанија је у 2012. години остварила право на регресе под условима и на начин предвиђен наведеним правилником у укупном износу од 788.480.391 динар, а наплатила истих у износу од 778.196.326 динара. Учешће реосигураваача у наплаћеним регресима је 486.548.911 динара.



Р.Б.	ВРСТЕ ОСИГУРАЊА	ОСТВАРЕНИ РЕГРЕСИ	НАПЛАЋЕНИ РЕГРЕСИ	УЧЕШЋЕ РЕОСИГУРАЊА У НАПЛАЋЕНИМ РЕГРЕСИМА
01	Осигурање од последица незгоде	0	0	
02	Добровољно здравствено осигурање	0	0	
03	Осигурање моторних возила	115.623.603	110.786.851	20.312.833
04	Осигурање шинских возила	0	0	
05	Осигурање ваздухоплова	136.037.287	136.037.287	125.184.314
06	Осигурање пловних објеката	0	0	
07	Осигурање робе у превозу	179.360	101.056	
08	Осиг. имовине од пожара и других опасности	2.406	2.406	
09	Остала осигурања имовине	627.826	629.678	
10	Осиг. од одгов. због употр. мот. воз.	145.302.802	141.274.255	
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздух.	370.741.167	370.741.167	341.051.764
12	Осиг. од одговорности због употр. плов. објек.	0	0	
13	Осигурање од опште одговорности	47.126	47.126	
14	Осигурање кредита	19.918.814	18.576.500	
15	Осигурање јемства			
16	Осигурање финансијских губитака			
18	Осигурање помоћи на путовању		0	
<b>УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА</b>		<b>788.480.391</b>	<b>778.196.326</b>	<b>486.548.911</b>

На дан 31.12.2012. стање регресних потраживања износи укупно **628.365.723 динара**.

Подаци о броју остварених и наплаћених регреса:

Р.Б.	ВРСТЕ ОСИГУРАЊА	ОСТВАРЕНИ РЕГРЕСИ	НАПЛАЋЕНИ РЕГРЕСИ
01	Осигурање од последица незгоде	0	0
02	Добровољно здравствено осигурање	0	0
03	Осигурање моторних возила	1.112	1.058
04	Осигурање шинских возила	0	0
05	Осигурање ваздухоплова	1	1
06	Осигурање пловних објеката	0	0
07	Осигурање робе у превозу	1	2
08	Осиг. имовине од пожара и других опасности	3	0
09	Остала осигурања имовине	9	6
10	Осиг. од одгов. због употр. мот. воз.	1.626	1.042
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздух.	1	1
12	Осиг. од одговорности због употр. плов. објек.	0	0
13	Осигурање од опште одговорности	1	1
14	Осигурање кредита	49	72
15	Осигурање јемства	0	0
16	Осигурање финансијских губитака	0	0
18	Осигурање помоћи на путовању	0	0
<b>УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА</b>		<b>2.803</b>	<b>2.183</b>

### III НАПОМЕНЕ

#### ПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ У 2012 ГОДИНИ

У 2012. години Компанији је пријављено 124.165 штета, док је у 2011. њихов број износио 118.124 штета, што представља повећање од 5,11%. Пријављено је и 260 штета по основу примљених саосигурања. У 2012. години реактивирано је 1.477 штета.

Структура пријављених штета према години настанка:

Шиф.	Врста осигурања	Настанак до 31.12.1999	1.1.2000 до 31.12.2005	настанак у 2006.	настанак у 2007.	настанак у 2008.	настанак у 2009.	настанак у 2010.	настанак у 2011.	настанак у 2012.
01	Осигурање од последица незгоде	2	1	4	5	9	105	329	6.104	24.322
02	Добровољно здравствено осигурање					7	17	60	594	1.857
03	Осигурање моторних возила					1	18	181	3.413	17.260
04	Осигурање шинских возила						3	41	34	176
05	Осигурање ваздухоплова			1						3
06	Осигурање пловних објеката								9	27
07	Осигурање робе у превозу							1	196	720
08	Осиг. имовине од пожара и др. опасности						4	11	231	2.476
09	Остала осигурања имовине		1			1	8	135	5.314	32.481
10	Осиг. од одговорности због употребе МВ	14	24	16	23	88	284	395	2.086	10.562
11	Осиг. од одг. због употребе ваздухоплова									
12	Осиг. од одг. због употребе плов. објеката									
13	Осигурање од опште одговорности		1		1	11	25	45	333	1.199
14	Осигурање кредита								3	10
15	Осигурање јемства							2		
16	Осигурање финансијских губитака									4
18	Осигурање помоћи на путовању							6	1.480	3.069
20	Осигурање живота		7	2	9	6	26	24	178	5.910
22	Допунско осигурање уз осигурање живота				1	2	11	37	538	1.571
Укупно пријављене штете по години настанка		16	34	23	39	125	501	1.267	20.513	101.647

\*без примљених саосигурања и реактивираних

#### РЕШЕНЕ ШТЕТЕ (без ренти) У 2012. ГОДИНИ

Број и износ решених штета (редовних и у спору), без рентних штета, по врстама осигурања, и то према години настанка и години пријаве штете дат је у прилозима бр. 2. до 5. мишљења.

#### АЖУРНОСТ У РЕШАВАЊУ ШТЕТА

Степен ажурности решавања штета на нивоу Компаније за све штете (редовне и у спору) износи 96,04% (96,42% без ренти). За редовне штете је 97,82%, а за штете у спору је 33,21% (34,51% без ренти). Укупан степен ажурности решавања штета у 2012. години је на прошлогодишњем нивоу, док је код судских дошло до благог раста са 30,16% у 2011. години на 33,21%.



АЖУРНОСТ У ЛИКВИДАЦИЈИ ШТЕТА (без ренти) - укупно редовне и у спору

Шиф.	Врста осигурања	Број резерв. штета 31.12.2011.	Пријављене и реактивирани у 2012	Укупно за обраду	Одбијене (са сторнираним)	Ликвидиране у 2012	Ажурност
01	Осигурање од последица незгоде	299	31.159	31.458	5.827	25.323	99,02%
02	Добровољно здравствено осигурање	10	2.542	2.552	623	1.925	99,84%
03	Осигурање моторних возила	635	21.109	21.744	853	20.298	97,27%
04	Осигурање шинских возила	0	282	282	98	181	98,94%
05	Осигурање ваздухоплова	2	4	6	2	1	50,00%
06	Осигурање пловних објеката	9	37	46	19	20	84,78%
07	Осигурање робе у превозу	7	917	924	13	907	99,57%
08	Осиг. имовине од пожара и др. опасности	83	2.752	2.835	892	1.874	97,57%
09	Остала осигурања имовине	243	38.096	38.339	5.269	32.895	99,54%
10	Осиг. од одговорности због употребе МВ	2.903	14.272	17.175	1.750	12.289	81,74%
11	Осиг. од одг. због употребе ваздухоплова	0	1	1	0		0,00%
12	Осиг. од одг. због употребе плов. објеката	1	0	1	0	1	100,00%
13	Осигурање од опште одговорности	113	1.647	1.760	328	1.310	93,07%
14	Осигурање кредита	1	13	14	0	14	100,00%
15	Осигурање јемства	0	2	2	0	1	50,00%
16	Осигурање финансијских губитака	0	4	4	1	3	100,00%
18	Осигурање помоћи на путовању	9	4.568	4.577	112	4.460	99,89%
20	Осигурање живота	53	6.266	6.319	61	6.185	98,84%
22	Допунско осигурање уз осиг. живота	73	2.180	2.253	630	1.464	92,94%
<b>УКУПНО</b>		<b>4.441</b>	<b>125.851</b>	<b>130.292</b>	<b>16.478</b>	<b>109.151</b>	<b>96,42%</b>

\*са штетама по примљеним саосигурањима

АЖУРНОСТ У ЛИКВИДАЦИЈИ ШТЕТА У СПОРУ (без ренти)

Шиф.	Врста осигурања	Број резерв. штета 31.12.2010.	Пријављене и реактивирани у 2011	Укупно за обраду	Одбијене (са сторнираним)	Ликвидиране у 2011	Ажурност
01	Осигурање од последица незгоде	145	111	256	29	83	43,75%
02	Добровољно здравствено осигурање	2	0	2	0		0,00%
03	Осигурање моторних возила	58	47	105	9	44	50,48%
04	Осигурање шинских возила	0	0	0	0		
05	Осигурање ваздухоплова	0	0	0	0		
06	Осигурање пловних објеката	2	0	2	0		0,00%
07	Осигурање робе у превозу	3	0	3	0		0,00%
08	Осиг. имовине од пожара и др. опасности	35	10	45	5	3	17,78%
09	Остала осигурања имовине	59	5	64	4	8	18,75%
10	Осиг. од одговорности због употребе МВ	1.909	909	2.818	154	795	33,68%
11	Осиг. од одг. због употребе ваздухоплова	0	0	0	0		
12	Осиг. од одг. због употребе плов. објеката	0	0	0	0		
13	Осигурање од опште одговорности	86	74	160	19	40	36,88%
14	Осигурање кредита	1	0	1	0	1	100,00%
15	Осигурање јемства	0	0	0	0		
16	Осигурање финансијских губитака	0	0	0	0		
18	Осигурање помоћи на путовању	4	0	4	1		25,00%
20	Осигурање живота	1	0	1			0,00%
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	1	1	2			0,00%
<b>УКУПНО</b>		<b>2.306</b>	<b>1.157</b>	<b>3.463</b>	<b>221</b>	<b>974</b>	<b>34,51%</b>

## ПРОСЕЧАН ВРЕМЕНСКИ РОК РЕШАВАЊА И ИСПЛАТЕ ШТЕТА

Просечан временски рок решавања штета, без ренти, (од дана пријаве до дана ликвидације) за редовне штете износи **18 дана**, као и претходне године, а за штете у спору **774 дана** (900 дана у 2011), док просечан временски рок исплате штета (од дана ликвидације до дана исплате) за редовне износи **10 дана** као и претходне године, а за штете у спору **5 дана** (6 дана у 2011).

### ПРОСЕЧАН ВРЕМЕНСКИ РОК РЕШАВАЊА И ИСПЛАТЕ ШТЕТА ПО ВРСТАМА (БЕЗ РЕНТИ)

Шиф.	Врста осигурања	РЕДОВНЕ ШТЕТЕ			ШТЕТЕ У СПОРУ			УКУПНО		
		П-Л	Л-И	П-И	П-Л	Л-И	П-И	П-Л	Л-И	П-И
01	Осигурање од последица незгоде	8	6	14	461	6	468	9	6	16
02	Добровољно здравствено осигурање	9	8	17				9	8	17
03	Осигурање моторних возила	23	14	37	519	21	541	25	14	38
04	Осигурање шинских возила	34	19	53				34	19	53
05	Осигурање ваздухоплова	228	60	288				228	60	288
06	Осигурање пловних објеката	51	12	66				51	12	66
07	Осигурање робе у превозу	6	26	32				6	26	32
08	Осиг. имовине од пожара и др. опасности	21	10	30	349	5	354	22	10	31
09	Остала осигурања имовине	13	12	25	831	6	837	13	12	25
10	Осиг. од одговорности због употребе МВ	60	8	67	835	4	839	110	8	117
11	Осиг. од одг. због употребе ваздухоплова									
12	Осиг. од одг. због употребе плов. објеката	496	20	516				496	20	516
13	Осигурање од опште одговорности	25	10	35	501	4	504	39	10	49
14	Осигурање кредита	2	10	12	1.047	0	1.047	77	9	86
15	Осигурање јемства	5	2	7				5	2	7
16	Осигурање финансијских губитака	0	8	8				0	8	8
18	Осигурање помоћи на путовању	3	9	12				3	9	12
20	Осигурање живота	3	5	8				3	5	8
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	22	4	26				22	4	26
	<b>УКУПНО</b>	<b>18</b>	<b>10</b>	<b>28</b>	<b>774</b>	<b>5</b>	<b>779</b>	<b>25</b>	<b>10</b>	<b>34</b>

На укупном нивоу (за судске и редовне штете) просечан временски рок решавања штета (од пријаве до ликвидације) за 2012. годину износи 25 дана као и претходне године, а од ликвидације до исплате 10 дана као и 2011.

### ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

Компанија је на дан 31.12.2012. године имала укупно **неисплаћених обавеза по основу штета и уговорених износа од 358.710 хиљада динара**, што представља **4,94%** од ликвидираног износа 2012. године. Обавезе по основу штета по врстама осигурања дате су у следећој табели :

Шиф. ВО	Врста осигурања	укупно у дин.
01	Осигурање од последица незгоде	554.426
03	Осигурање моторних возила	6.210.330
06	Осигурање пловних објеката	576.554
07	Осигурање робе у превозу	189.870
08	Осиг. имовине од пожара и др. опасности	214.896.956
09	Остала осигурања имовине	126.307.729
10	Осиг. од одговорности због употребе МВ	5.231.621
13	Осигурање од опште одговорности	171.752
18	Осигурање помоћи на путу	25.971
20	Осигурање живота	4.434.406
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	110.565
<b>УКУПНО</b>		<b>358.710.180</b>

Од ликвидираних штета у току 2012. године неисплаћено је остало 351.967.526 динара, односно 4,85%.

## ЛИКВИДНОСТ КОМПАНИЈЕ

Компанија сагласно Одлуци о начину утврђивања и праћења ликвидности друштва за осигурање („Службени гласник РС“, број 55/2004) утврђује, прати и извештава НБС о прегледу новчаних токова и показатеља дневне ликвидности на начин прописан истом. За извештајни период 01.01. – 31.12.2012. године, показатељи дневне ликвидности су се по месецима кретали у следећим интервалима :

Месеци у 2012 години	Интервал кофицијената дневне ликвидности	
	МИН.	МАКС.
ЈАНУАР	1,58	2,76
ФЕБРУАР	1,19	2,39
МАРТ	1,21	3,50
АПРИЛ	1,58	6,76
МАЈ	2,09	4,10
ЈУНИ	1,83	9,88
ЈУЛИ	2,05	7,67
АВГУСТ	2,26	7,45
СЕПТЕМБАР	2,18	6,42
ОКТОБАР	1,76	4,96
НОВЕМБАР	2,61	5,68
ДЕЦЕМБАР	2,13	6,58

Из приказа интервала у којима су се кретали дневни коефицијенти ликвидности, ликвидност друштва је осцилирала између **1,19 – 9,88** и била је увек изнад минималне ликвидности друштва дефинисане у тачки 7. Одлуке НБС.

Оцена ликвидности Компаније на годишњем нивоу (коэффициент ликвидности) дата на основу односа: краткорочних потраживања, пласмана, готовине с једне стране и краткорочних обавеза увећаних за пасивна временска разграничења (преносна премија, резервисане штете и друга пасивна временска разграничења), а према подацима из

Биланса стања Компаније на дан 31.12.2012. године, износи 1,015 (15.287.724.000 / 15.063.644.000).

Компанија у посматраном периоду није имала дане неликвидности.

## **СОЛВЕНТНОСТ КОМПАНИЈЕ**

Маргина солвентности на дан 31.12.2012. године износи **2.420.765.678** динара.

Врста послова осигурања	Маргина солвентности		
	премијски метод	метод штета	већи износ
Осигурање живота			92.705.531,58
Допунско осигурање уз осигурање живота	15.085.967,88	7.160.210,85	15.085.967,88
<b>МАРГИНА СОЛВ. ЖИВОТНИХ ОСИГУРАЊА</b>			<b>107.791.499,46</b>
Неживотна осигурања без здравственог	2.305.635.367,58	1.620.465.276,89	2.305.635.367,58
Добровољно здравствено осигурање	7.338.811,40	5.958.822,88	7.338.811,40
<b>МАРГИНА СОЛВ. НЕЖИВОТНИХ ОСИГ.</b>			<b>2.312.974.178,98</b>
<b>УКУПНА МАРГИНА СОЛВ. КОМПАНИЈЕ</b>			<b>2.420.765.678,44</b>

Стање маргине солвентности у односу на стање основног капитала (члан 28. Закона) и стање гарантних резерви на дан 31.12.2012. године је :

<b>Укупна маргина солв. Компаније</b>	<b>2.420.765.678</b>
<b>Основни капитал ( члан 28. Закона)</b>	<b>966.605.550</b>
<b>Гарантне резерве</b>	<b>7.825.570.000</b>

Маргина солвентности по наведеним категоријама осигурања је обрачуната у складу са законским прописима и иста је већа од основног капитала прописаног чланом 28. Закона о осигурању. **Удео маргине солвентности у гарантним резервама је 30,93 %, односно гарантна резерва Компаније је 3,23 пута већа од израчунате маргине солвентности.**

## **ДОПРИНОС ЗА ПРЕВЕНТИВУ**

Средства превентиве се издвајају из укупне премије осигурања у складу са Одлуком о расподели укупне премије осигурања.

Шиф. ВО	Врста осигурања	допринос за превентиву 2012
01	Осигурање од последица незгоде	24.659.423,29
02	Добровољно здравствено осигурање	2.446.270,47
03	Осигурање моторних возила	39.537.383,83
04	Осигурање шинских возила	1.859.445,05
05	Осигурање ваздухоплова	101.230,33
06	Осигурање пловних објеката	791.872,24
07	Осигурање робе у превозу	6.553.514,91
08	Осиг. имовине од пожара и др. опасности	37.722.056,62
09	Остала осигурања имовине	85.067.891,66
10	Осиг. од одговорности због употребе МВ	117.301.396,94
11	Осиг. од одг. због употребе ваздухоплова	38.323,31
12	Осиг. од одг. због употребе плов. објеката	172.368,25
13	Осигурање од опште одговорности	7.760.782,59
14	Осигурање кредита	158.740,83
15	Осигурање јемства	
16	Осигурање финансијских губитака	651.300,12
18	Осигурање помоћи на путовању	68.982,73
<b>Укупно</b>		<b>324.890.983,17</b>

Према књиговодственим подацима расположива средства за превентиву у 2012. години износила су 1.135.704 хиљаде динара. Утрошено је 242.833 хиљаде динара у превентивне мере на спречавању и смањењу штетних последица у портфељу Компаније. Неутрошена средства фонда превентиве на дан 31.12.2012. године су износила 892.871 хиљаду динара.

Компанија је, на основу Одлуке Надзорног одбора, од укупно неискоришћених средстава превентиве оприходовала 70%, односно 625.009.852 хиљаде динара. Компанија је донела одлуку, уз образложење да је износ издвојених средстава фонда превентиве знатно већи од износа одобренних средстава осигураницима, те да се неискоришћена средства превентиве врате у техничку премију, као и да се у 2013. години преиспита важећа Одлука о расподели премије осигурања по врстама осигурања.

Улагање средстава превентиве се врши у складу са Правилником о превентиви и то како по захтеву осигураника тако и по програму превентивног инжењеринга након снимања степена изражености ризика на имовини осигураника Компаније.

### ***ДОПРИНОС ГАРАНТНОМ ФОНДУ***

На основу података Финансијске функције обрачунат је редован допринос Компаније за Гарантни фонд у складу са Одлуком Удружења осигуравача Србије у износу од 281.939 хиљада динара, и то по основу следећих врста осигурања:

<b>ВРСТА ОСИГУРАЊА</b>	<b>ИЗНОС у 000</b>
Осигурања од одговорности због употребе моторних возила	280.525
Осигурања од одговорности због употребе ваздухоплова	919
Осигурање путника у јавном саобраћају	362
Осигурања од одговорности због употребе пловних објеката	133
<b>УКУПНО</b>	<b>281.939</b>

## **IV ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА**

### **Пословна акта**

Дописом НБС VIII – 21/3/12 од 27.03.2012. године наложено је да се доставе допуњене техничке основе, у делу трошкова спровођења осигурања код колективних осигурања живота. Иако се наведена осигурања више не закључују, НБС је дописом захтевала да се трошкови спровођења осигурања укључе у Техничке основе Тарифног система осигурања живота, како би се извршила провера нумеричких примера, достављених НБС 26.01.2012. године.

Одлуком број 6533 од 24. маја 2012. године, у Тарифном систему осигурања живота, у Техничким основама, у одељку „Трошкови спровођења опсигурања живота“, извршена је допуна трошкова спровођења осигурања, сходно налогу НБС.

У складу са допунама Тарифног система осигурања живота, у смислу исказивања трошкова спровођења осигурања за колективна осигурања, донета је Одлука о изменама и допунама Одлуке о расподели премије осигурања по врстама осигурања, број 10570 од 24. маја 2012. године.

### **Примена услова и тарифа осигурања**

Осигурање живота спроводи се аутоматски, од тарифирања и издавања полисе осигурања, до ликвидације насталих обавеза, на основу захтева који се заснивају на важећим условима, тарифама и прописаној технологији спровођења осигурања.

### **Број осигурања и број осигураника**

На крају 2012. године, у портфељу осигурања живота налазило се укупно 84.156 осигурања, од чега 2.197 полиса осигурања живота само за случај смрти, 80.570 полиса мешовитог осигурања живота и 1.389 полиса терм фикс осигурања. У односу на стање на крају 2011. године, бележи се повећање од 9.617 осигурања, односно 12,9%.

На дан 31.12.2012. године број осигураника износио је 93.105, од чега 2.902 само за случај смрти, 88.814 мешовитог осигурања и 1.389 терм фикс. У односу на стање на крају 2011. године, бележи се повећање од 10.080 осигураника, односно 12,1%.

У 2012. години, 24.538 осигураника је закључило осигурање живота за случај смрти у току трајања осигурања и доживљење истека осигурања, док је по разним основама ( смрт, доживљење, откуп и сторно ), мешовито осигурање престало да важи за 15.265 осигураника.

Допунско осигурање од последица несрећног случаја уз осигурање живота закључило је 82.283 осигураника, односно 88,38% од укупног броја осигураника.

### **Премија животних осигурања**

Приходи од премије животних осигурања износе 1.091.852 хиљаде динара. Обрачуната премија животних осигурања износи 1.096.513 хиљада динара, премија пренета у реосигурање износи 3.358 хиљада динара, а преносна премија допунског осигурања од последица несрећног случаја 1.303 хиљаде динара.

Расподела укупне премије на техничку премију и режијски додатак, извршена је у складу са Правилником о максималним стопама режијског додатка.

### **Преносна премија допунског осигурања од последица несрећног случаја**

Преносна премија допунског осигурања лица од последица несрећног случаја (незгоде) уз осигурање живота обрачуната је у складу са Правилником о формирању, начину обрачунавања и висини преносних премија и износи 1.303 хиљаде динара.

### **Степен ажурности решавања обавеза**

Од укупног броја обавеза за решавање ( пренете, реактивирани и пријављени ) у осигурању живота, решено је 98,84 % обавеза, што представља веома висок степен ажурности.

Од укупног броја обавеза за решавање ( пренете, реактивирани и пријављени ) у допунском осигурању од последица несрећног случаја уз осигурање живота, решено је 92,94 % обавеза.

### **Пријављене, ликвидирани и резервисани обавезе**

У 2012. години број обавеза за решавање, у осигурању живота и допунском осигурању, износио је укупно 8.572 (резервисани из претходног периода, реактивирани и пријављени у текућем периоду).

Од укупног броја обавеза за решавање, решено је 8.340, од чега је 691 обавеза одбијена или сторнирана. Број резервисаних обавеза на крају године износи 232, од чега у осигурању живота 73, а у допунском осигурању 159 обавеза.

Просечно ликвидирана обавеза у осигурању живота износи 26.396,00 динара, а у допунском осигурању од последица несрећног случаја 19.344,00 динара.

Просечно решена обавеза (ликвидирани и одбијени) у осигурању живота износи 26.138,00 динара, а у допунском осигурању од последица несрећног случаја 13.524,00 динара.

Просечно резервисана обавеза у осигурању живота износи 123.124,00 динара.

Просечно резервисана обавеза у допунском осигурању од последица несрећног случаја износи 32.815,00 динара.



У допунском осигурању лица од последица несрећног случаја (незгоде) уз осигурање живота, за настале непријављене обавезе, резервисан је бруто износ од 10.352.938,00 динара.

### **Просечно време ликвидације и исплате обавеза**

Просечан број дана од пријаве до ликвидације обавеза у осигурању живота износи 3,15 дана, а за обавезе у допунском осигурању 21,80 дана.

Просечан број дана од ликвидације до исплате обавеза у осигурању живота износи 4,94 дана, а за обавезе у допунском осигурању 4,44 дана.

### **Ликвидиране неисплаћене обавезе**

Од ликвидираних (решених) обавеза у животном осигурању, на дан 31.12.2012. године, остало је неисплаћено:

- у осигурању живота 4.544.971,00 динар,
- у допунском осигурању 110.565,00 динара.

### **Технички резултат**

На основу презентованих података, технички резултат у осигурању живота, изражен као однос ликвидираних и резервисаних обавеза и техничке премије је позитиван и износи 21,16%, а у допунском осигурању од последица несрећног случаја меродаван технички резултат износи 53,44%.

### **Финансијски резултат**

На основу презентованог Биланса успеха животних осигурања, за период 01.01.-31.12.2012. године, остварен је нето губитак у износу од 163.780 хиљада динара.

Трошкови спровођења осигурања износе 557.927 хиљада динара, односно 50,88% обрачунате премије животних осигурања, што је, у највећој мери, утицало на остваривање нето губитка.

Меродавни режијски додатак животних осигурања износи 223.552 хиљаде динара и покрива 40,07% остварених трошкова спровођења осигурања.

### **Математичка резерва**

Компанија у свом портфељу има следеће врсте животних осигурања:

- Осигурање живота за случај смрти осигураника у току трајања осигурања и доживљење истека осигурања – мешовито осигурање живота,
- Осигурање живота само за случај смрти осигураника у току трајања осигурања – ризико осигурање живота,
- Допунско осигурање од последица несрећног случаја уз осигурање живота.

Осигурање живота може се закључити у динарима или девизама.

Математичко-техничке основе за обрачун математичке резерве осигурања живота одговарају техничким основама тарифе по којој су закључени уговори о осигурању.



Математичка резерва обрачуната је у складу са Правилником о критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве, применом нето проспективне методе и довољна је за измирење будућих обавеза по основу уговора о осигурању.

Обрачун математичке резерве осигурања живота на дан 31.12.2012. године урађен је сходно правилима струке, посебно за мешовито и посебно за ризико осигурање, за активна и капитализирана и динарска и девизна осигурања, за уговорене осигуране суме и додатне осигуране суме. Обрачун је урађен за сваку појединачну полису, а приказан је по тарифама и тарифним групама, по годинама закључења уговора о осигурању, уз преглед претплате и заостатка.

Укупна математичка резерва осигурања живота на дан 31.12.2012. године износи 2.319.242.297,04 динара.

Математичка резерва у самопридржају износи 2.317.638.289,53 динара:

- Математичка резерва мешовитог осигурања живота 2.310.558.665,00 динара,
- Математичка резерва ризико осигурања живота 7.079.624,53 динара.

Математичка резерва капитализираних, индивидуалних и колективних, осигурања износи 514.301.841,25 динара.

Математичка резерва реосигурања износи 1.604.007,51 динар.

## V КОНАЧНА ОЦЕНА УЗ ОБРАЗЛОЖЕЊЕ

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 и 101/07) и Одлуком о садржини мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник РС”, број 19/2005) и то:

Компанија је утврдила висину техничких резерви у складу са законским прописима, актима пословне политике Компаније, правилима актуарске струке и струке осигурања, уз напомене дате у тачки 7. Примена Правилника о начину утврђивања дела техничке премије за исплату насталих неисплаћених обавеза (резервисане штете) које се односе на тренд кретања резервисаних штета уз стриктну примену критеријума из Правилника за утврђивање износа насталих пријављених нерешених штета.

Компанија је обезбедила покриће техничких резерви у складу са законским прописима, актима пословне политике Компаније, правилима актуарске струке и струке осигурања.

Компанија је утврдила висину гарантних резерви и њихово покриће у складу са законским прописима, актима пословне политике Компаније, правилима актуарске струке и струке осигурања. Гарантна резерва Компаније је 3,23 пута већа од израчунате маргине солвентности.

Ажурност у решавању штета је на високом нивоу и износи 96,04%, а рок исплате штета је 10 дана.

Дневна ликвидност Компаније се кретала у интервалу од 1,19 до 9,88 и била је увек изнад минималне ликвидности прописане Одлуком НБС.

Комбиновани рацио Компаније износи 97,9%.

На основу наведених актуарских позиција овлашћени актуари дају **позитивно мишљење** на Финансијске извештаје и Годишњи извештај о пословању Компаније за 2012. годину, будући да исте обезбеђују очување вредности имовине и гарантују трајну стабилност и солвентност у пословању и ликвидност у извршавању обавеза друштва, с тим да Компанија у наредном периоду предузме све потребне мере за усклађивање трошкова спровођења осигурања са изворима за њихово покриће и стриктно примењује Правилник о резервацији штета.

Београд, 15.03.2013. године

**ОВЛАШЋЕНИ АКТУАРИ**

**мр Мирјана Марковић**

**др Драгица Јанковић**

**мр Градимир Николић**

**мр Теодора Теодоровић Милосављевић**

**мр Милица Ивић**