

Попуњава друштво за осигурање

Матични број **07046898**

Шифра делатности **6512**

ПИБ **100001958**

Назив **КОМПАНИЈА DUNAV OSIGURANJE ADO BEOGRAD (STARI GRAD)**

Седиште **Београд (Стари Град) , Македонска 4**

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	А К Т И В А					
00	А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003+0004+0005+0006+0009+0010+0021+0022)	0002		11551878	11809278	12042362
01, осим 012, 013 и дела 019	I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003	25	96394	72232	140895
012, део 019	II ГУДВИЛ	0004				
013, део 019	III СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005	25	11619	31053	71499
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0007+0008)	0006		9442750	9489029	9672409
020, 022, 023, 025, 026, део 027, део 028, део 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007	26	6400017	6478630	6598326
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008	27	3042733	3010399	3074083
021, део 027, део 028, део 029	V БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009				
03, осим 037	VI ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011+0015)	0010	28	1944018	2174834	2139231
	1. Учешћа у капиталу (0012+0013+0014)	0011		1907644	2035534	1869664
030, део 039	а) зависних правних лица	0012		1590749	1805984	1577148
031, део 039	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013			0	
део 038, део 039	в) осталих правних лица	0014		316895	229550	292516
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016+0019+0020)	0015		36374	139300	269567
036, део 039	2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017+0018)	0016		36374	139300	269567
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		36374	139300	269567
део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018				
033, део 039	2.2. Депозити код банака	0019				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
део 038, део 039	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020				
04, осим 040	VII ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021		57097	42130	18328
040	VIII ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022				
	V. ОБРТНА ИМОВИНА (0024+0025+0026+ 0045+0046+0049)	0023		27586350	23517497	19844497
10, 13, 15	I ЗАЛИХЕ	0024		49876	43148	39893
14	II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0025				
	III ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027+0032+0033+0044)	0026		23576116	20265610	17034067
	1. Потраживања (0028+0029+0030+0031)	0027	29	2677598	2283059	2219430
део 20, део 21	1.1. Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028		2217953	1893272	1732666
део 20, део 21	1.2. Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	0029		65746	35997	210403
део 21	1.3. Потраживања за регресе	0030		109562	126843	77527
22, осим 223	1.4. Остала потраживања	0031		284337	226947	198834
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032		175973	0	112626
	3. Финансијски пласмани (0034+0038+0042+0043)	0033	30	19341289	16791899	13685131
233, део 239	3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035+0036+0037)	0034		13049138	7381048	278321
део 233, део 239	а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035		12723516	7083190	
део 233, део 239	б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036		325622	297858	278321
део 233, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037				
236, део 239	3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039+0040+0041)	0038		4210080	6547402	10060509
део 236, део 239	а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039		3856464	6228463	9866557
део 236, део 239	б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040		353616	318939	193952
део 236, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
232, део 239	3.3. Краткорочни депозити код банака	0042		1739292	2374000	1520000
235, 238, део 239	3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043		342779	489449	1826301
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	0044	32	1381256	1190652	1016880
26	IV ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045				
	V АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047+0048)	0046	33	2816415	2403411	2078584
274	1. Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047		2775122	2362750	2004570
270, 271, 272, 273, 279	2. Друга активна временска разграничења	0048		41293	40661	74014
	VI ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050+0051+0052)	0049	34	1143943	805328	691953
275	1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0050		411813	331671	184815
276	2. Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0051		730004	471342	504619
277	3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0052		2126	2315	2519
	Г. УКУПНА АКТИВА (0001+0002+0023)	0053		39138228	35326775	31886859
88	Д. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054		413353	843775	113777
	П А С И В А					
	А. КАПИТАЛ (0402+0407+0408+0411+ 0412-0413+0414-0417- 0420+0421)	0401	35	10670023	10246015	9776046
	I ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406)	0402		5853775	5853775	5853775
300	1. Акцијски капитал	0403		2754874	2754874	2754874
303, 304	2. Државни и друштвени капитал	0404		2967480	2967480	2967480
301, 302	3. Улози друштва за узајамно осигурање	0405				
309	4. Остали капитал	0406		131421	131421	131421
31	II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0407				
	III РЕЗЕРВЕ (0409+0410)	0408		0	0	0
305	1. Емисиона премија	0409				
306, 307	2. Законске, статутарне и друге резерве	0410				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
320	IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411		3007506	3084403	3154689
32, осим 320	V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412		455987	232073	203070
33	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413		228246	172106	155208
34, осим 342	VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0415+0416)	0414		1770381	1440728	719720
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415		619893	542962	331581
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		1150488	897766	388139
35, осим 352	VIII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418+0419)	0417		189380	192858	0
350	1. Губитак из ранијих година	0418		189380	192858	
351	2. Губитак текуће године	0419				
037, 237	IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0420				
	X УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0421				
	Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423+0430+0434+0435+0444+0453+0457)	0422		28468205	25080760	22110813
	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424+0425+0426+ 0427+0428+0429)	0423	36	5078232	4552922	4060898
400, 403	1. Математичка резерва	0424		4086754	3685589	3283877
401	2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0425				
402	3. Резерве за изравнање ризика	0426		68638	58927	60554
405	4. Резерве за бонусе и полусте	0427		209082	48735	39530
407	5. Друге техничке резерве осигурања	0428				
406, 409	6. Друга дугорочна резервисања	0429		713758	759671	676937
	II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431+0432+0433)	0430	37	16273	0	33638
411	а) према матичним и зависним правним лицима	0431				
412	б) према осталим повезаним правним лицима	0432				
410, 413, 414, 415, 417, 419	в) остале дугорочне обавезе	0433		16273		33638
416	III ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434	38	346470	332120	384900

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	IV КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436+0440+0441+ 0442+0443)	0435		2318559	2067748	1860581
	1. Краткорочне финансијске обавезе (0437+0438+0439)	0436		16273	0	0
420	а) према матичним и зависним правним лицима	0437				
421	б) према осталим повезаним правним лицима	0438				
од 422 до 429, осим 427	в) остале краткорочне финансијске обавезе	0439		16273		
427	2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуштава	0440				
43	3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441	39	169974	241089	228173
44, 45, 46,47, осим 474	4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442	40	2069905	1634688	1632408
474	5. Обавезе за порез из резултата	0443		62407	191971	
	V ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445+0449+0450)	0444		10439108	9211766	7932826
	1. Резерве за преносне премије (0446+0447+0448)	0445	41	9464185	8448517	7435289
490, део 492	а) животних осигурања и саосигурања	0446		98004	19829	1619
491, део 492	б) неживотних осигурања и саосигурања	0447		9366181	8428688	7433670
део 492	в) реосигурања и ретроцесија	0448				
део 497	2. Резерве за неистекле ризике	0449	42	81575	145226	157884
496, 498, 499	3. Друга пасивна временска разграничења (0451+0452)	0450		893348	618023	339653
део 499	а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451				
496, 498, део 499	б) остала непоменута пасивна временска разграничења	0452	43	893348	618023	339653
	VI РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454+0455+0456)	0453	44	10269563	8916204	7837970
493, део 495	а) животних осигурања и саосигурања	0454		37404	27460	25054
494, део 495	б) неживотних осигурања и саосигурања	0455		10212116	8863574	7807267
део 495	в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456		20043	25170	5649
део 497	VII ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА – ДО ГОДИНУ ДАНА	0457				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
35, осим 352	В. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0458				
	Г. УКУПНА ПАСИВА (0401+0422-0458)	0459		39138228	35326775	31886859
89	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460		413353	843775	113777
у _____				Законски заступник		
дана _____				_____		

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање ("Службени гласник РС" бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015).

Digitally signed
 by Mirko Petrović
 100036683-0303
 100036683-03 965710496
 03965710496 Date: 2018.04.19
 15:04:11 +02'00'

Попуњава друштво за осигурање

Матични број **07046898**

Шифра делатности **6512**

ПИБ **100001958**

Назив: **КОМПАНИЈА DUNAV OSIGURANJE ADO BEOGRAD (STARI GRAD)**

Седиште: **Београд (Стари Град) , Македонска 4**

Врста осигурања:

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
	I ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002+1009+1014+1015)	1001		22124804	20227934
	1 . Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003+1004-1005-1006-1007+1008)	1002	4	21617965	19772023
600, део 602	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003		1559273	1355374
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004		23367269	21537321
део 512, део 523	1.3. Премија пренета у саосигурање – пасивна	1005		1043123	824636
део 512, део 523	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006		1313437	1295467
део 60, део 61	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007		952017	1000569
део 60, део 61	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008			
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010-1011-1012+1013)	1009			
део 602, 614, 615	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010			
део 512, део 523	2.2. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011			
део 60, део 61	2.3. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012			
део 60, део 61	2.4. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013			
606, део 609, 650, део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних с пословима о осигурања	1014	5	334187	298570
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015	6	172652	157341

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	II ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017+1026+1034-1035-1044+1045-1046+1047+1048)	1016		13799399	12404136
	1 . Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1017	7	2194669	2088053
500	1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018		422389	521276
506	1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019			
502	1.3. Допринос за превентиву	1020		433435	397508
503	1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021		68189	53916
504	1.5. Допринос Гарантном фонду	1022		506296	551145
505	1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023		9711	
507	1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују и инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	1024		180047	33216
509	1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025		574602	530992
	2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033)	1026	8	9793603	8748712
510	2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027		723634	558717
520	2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028		8712811	7822200
део 513, део 524	2.3. Ликвидиране штете – удели у штетама саосигурања	1029		31725	14534
део 513, део 524	2.4. Ликвидиране штете – удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030		4874	400
део 53, део 54, део 55	2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031		749603	673076
део 603, 620, 621	2.6. Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	1032		262409	207296
део 603, 622, 623, 624, 625	2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033		166635	112919
	3. Резервисане штете – повећање (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) > 0	1034	9	1094694	1111512
	3. Резервисане штете – смањење (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) < 0	1035			
515	3.1. Резервисане штете животних осигурања – повећање	1036		15243	9219
део 604	3.2. Резервисане штете животних осигурања – смањење	1037		5300	6813

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
526	3.3. Резервисане штете неживотних осигурања – повећање	1038		4196290	3362046
630	3.4. Резервисане штете неживотних осигурања – смањење	1039		3102653	2272461
516, 527	3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија – повећање	1040		17640	22048
део 604, 632	3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија – смањење	1041		26526	2527
део 513	3.7. Повећање резервисаних штета – удела саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара у штетама	1042			
635	3.8. Смањење резервисаних штета – удела реосигураваача, односно ретроцесионара у штетама	1043			
607, 652, 654 и део 673	4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044	10	459696	593545
517, 529	5. Повећање осталих техничких резерви – нето	1045			
део 604, 631, 633, 638	6. Смањење осталих техничких резерви – нето	1046	11	40736	144997
518, 528	7. Расходи за бонусе и попусте	1047	12	1216865	1194401
део 51, део 52	8. Остали пословни расходи	1048			
	III ДОБИТАК – БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001-1016)	1049		8325405	7823798
	IV ГУБИТАК – БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016-1001)	1050			0
	Б. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
	I ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052+1053+1057+1058+1059+1060+1061)	1051	13	1187354	1333516
660, 661, 665, део 672	1 . Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052		277039	263417
	2 . Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056)	1053		75680	193098
део 608, део 653	2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054		75555	84463
део 681	2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055			108365
део 670	2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056		125	270
део 662	3 . Приходи од камата	1057		800160	519254
део 683, део 686, део 687	4 . Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058		9398	234868
део 672	5. Добити од продаје хартија од вредности	1059		933	1

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
део 663	6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060		15191	114352
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689	7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061		8953	8526
	II РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+ 1068+1069+1070)	1062	14	198108	333921
560, 561, 565, део 572	1 . Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063			
	2 . Расходи по основу улагања у непокретности (1065+1066)	1064		0	186627
део 581	2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065			186627
део 570	2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066			
део 583, део 586, део 587	3 . Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1067		103435	61143
део 572	4. Губици при продаји хартија од вредности	1068			
део 563	5. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069		94673	86151
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589	6. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070			
	III ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051-1062)	1071		989246	999595
	IV ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051)	1072			
	В. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085)	1073	15	7933554	7271457
	1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078)	1074		6228109	5541054
део 542	1.1. Провизије	1075		699899	616152
део 53, део 54, део 55	1.2. Остали трошкови прибаве	1076		5940582	5283082
274	1.3. Промена разграничених трошкова прибаве – повећање	1077		412372	358180
274	1.4. Промена разграничених трошкова прибаве – смањење	1078			
	2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)	1079		1758313	1817636
530	2.1. Амортизација	1080		249184	327122
део 54	2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081		479389	440064
део 55	2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082		855073	852975

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
део 53, део 54, део 55	2.4. Остали трошкови управе	1083		174667	197475
део 53, део 54, део 55	3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084		34257	34569
605, 651	4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085		87125	121802
	I ПОСЛОВНИ ДОБИТАК – НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0	1086		1381097	1551936
	II ПОСЛОВНИ ГУБИТАК – НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≤ 0	1087			
део 66	III ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ ПРИХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1088	16	194883	182561
део 56	IV ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1089	17	74513	53751
део 68	V ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090	18	1161813	558743
део 58	VI РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091	19	1590232	1183928
део 67	VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092	20	217421	81238
део 57	VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093	21	62134	70730
	IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 – 1087 – 1089 – 1091 – 1093) ≥ 0	1094		1228335	1066069
	X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 – 1087 – 1089 – 1091 – 1093) ≤ 0	1095			
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		5254	5241
	Г. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)	1098		1223081	1060828
	Д. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095+1097-1094-1096)	1099			
	Ђ. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	1. Порез на добитак	1100	22	62407	191971

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
342	2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101			28909
352	3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава из претходних година и креирања одложених пореских обавеза	1102		10186	
	Е. НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1101-1102)	1103		1150488	897766
	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. Нето губитак који се приписује мањинским улагачима	1107			
	2. Нето губитак који се приписује већинском власнику	1108			
	З. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1109	23	131	102
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1110			
у _____				Законски заступник	
дана _____				_____	

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање ("Службени гласник РС" бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015).

Mirko
Petrović
100036683-03
03965710496

Digitally signed by
Mirko Petrović
100036683-03039
65710496
Date: 2018.04.19
15:04:44 +02'00'

Попуњава друштво за осигурање

Матични број **07046898**

Шифра делатности **6512**

ПИБ **100001958**

Назив **КОМПАНИЈА DUNAV OSIGURANJE ADO BEOGRAD (STARI GRAD)**

Седиште **Београд (Стари Град) , Македонска 4**

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001		1150488	897766
	II НЕТО ГУБИТАК (АОП 1106)	2002			
	Б. 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			348758
320	2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2004			418388
321	3. Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	2005			1134
331	4. Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	2006		44495	
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 инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2013			
335	4. Губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2014			
326	5. Добици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2015			

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
336	6. Губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2016			
327	7. Добици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2017		223914	27869
337	8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018		11645	16898
	III ОСТАЛЕ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА				
329	1. Остали нереализовани добитици	2019			
339	2. Остали нереализовани губици	2020			
	IV ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017+ 2019)	2021		223914	377761
	V ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018+ 2020)	2022		56140	435286
	VI ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ)	2023			
	VII НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021-2022-2023) ≥ 0	2024		167774	
	VIII НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021-2022-2023) ≤ 0	2025			57525
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001+2024-2002-2025) ≥ 0	2026		1318262	840241
	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. Приписан већинским власницима капитала	2030			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2031			
у _____				Законски заступник	
дана _____				_____	

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање ("Службени гласник РС" бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015).

Mirko Petrović
 100036683-03
 03965710496

Digitally signed by
 Mirko Petrović
 100036683-030396571
 0496
 Date: 2018.04.19
 15:06:20 +02'00'

Попуњава друштво за осигурање

Матични број 07046898

Шифра делатности 6512

ПИБ 100001958

Назив КОМПАНИЈА DUNAV OSIGURANJE ADO BEOGRAD (STARI GRAD)

Седиште Београд (Стари Град), Македонска 4

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01.2017. до 31.12.2017. 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	26818085	24298796
	1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002	25114415	22641735
	2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003		
	3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	364758	463569
	4. Примљене камате из пословних активности	3005	203042	187024
	5. Остали приливи из редовног пословања	3006	1135870	1006468
II.	Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	3007	24920734	21936302
	1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008	10131917	8518613
	2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009		
	3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	2844665	2635961
	4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	4027435	3646379
	5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	4577117	4602284
	6. Плаћене камате	3013		
	7. Порез на добитак	3014	15998	
	8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	3065042	2405029
	9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016	258560	128036
III.	Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3017	1897351	2362494
IV.	Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3018		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА				
I.	Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)	3019	16546897	26498349
	1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020	3995406	7090832
	2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	24418	
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)	3022	11864970	18256464
	4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	376111	879110
	5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	285992	271943

Позиција		АОП	Износ	
			Текућа година	Претходна година
1		2	3	4
II.	Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)	3025	17818616	28499722
	1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026	6241312	8896980
	2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	53074	69786
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	3028	11524230	19532956
III.	Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3029		
IV.	Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3030	1271719	2001373
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА				
I.	Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)	3031	0	0
	1. Увећање основног капитала	3032		
	2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033		
	3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3034		
	4. Остале дугорочне обавезе	3035		
	5. Остале краткорочне обавезе	3036		
II.	Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)	3037	430514	178258
	1. Откуп сопствених акција и удела	3038		
	2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3039		
	3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3040		
	4. Остале дугорочне обавезе	3041		
	5. Остале краткорочне обавезе	3042		
	6. Финансијски лизинг	3043		
	7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3044	430514	178258
III.	Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3045		
IV.	Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3046	430514	178258
Г.	СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001+3019+3031)	3047	43364982	50797145
Д.	СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3007+3025+3037)	3048	43169864	50614282
Ђ.	НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3047-3048)	3049	195118	182863
Е.	НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3048-3047)	3050		
Ж.	ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3051	1190652	1016880
З.	ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3052		
И.	НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	4514	9091
Ј.	ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3054	1381256	1190652
у _____			Законски заступник	
дана _____			_____	

Попуњава друштво за осигурање

Матични број **07046898**

Шифра делатности **6512**

ПИБ **100001958**

Назив **КОМПАНИЈА DUNAV OSIGURANJE ADO BEOGRAD (STARI GRAD)**

Седиште **Београд (Стари Град) , Македонска 4**

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01.2017. до 31.12.2017. године

- у хиљадама динара -

Редни број	О П И С	АОП	Основни капитал (група 30, осим 305, 306, 307 и 309)	АОП	Остали капитал (рн 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн 305)	АОП	Резерве (рн 306 и 307)
1			2		3		4		5		6
1	Почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године	4001	5722354	4027	131421	4051		4075		4099	
2	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4002		4028		4052		4076		4100	
3	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4003		4029		4053		4077		4101	
4	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4004	5722354	4030	131421	4054		4078		4102	
5	Емисије акција	4005		xxx	xxx	4055		4079		xxx	xxx
6	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
7	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
8	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
9	Нето добитак периода	4006		4031		xxx	xxx	xxx	xxx	4103	
10	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
11	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
12	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
13	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4007		4032		4056		4080		4104	
14	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4008		4033		4057		4081		4105	

Редни број	О П И С	АОП	Основни капитал (група 30, осим 305, 306, 307 и 309)	АОП	Остали капитал (рн 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн 305)	АОП	Резерве (рн 306 и 307)
1			2		3		4		5		6
15	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
16	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
17	Остала повећања позиција	4009		4034		4058		4082		4106	
18	Остала смањења позиција	4010		4035		4059		4083		4107	
19	Укупна повећања по рачунима у претходној години (редни бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4011		4036		4060		4084		4108	
20	Укупна смањења по рачунима у претходној години (редни бр. 7+12+14+15+16+18)	4012		4037		4061		4085		4109	
21	Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+19-20)	4013	5722354	4038	131421	4062		4086		4110	
22	Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године	4014	5722354	4039	131421	4063		4087		4111	
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4015		4040		4064		4088		4112	
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4016		4041		4065		4089		4113	
25	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 22+23-24)	4017	5722354	4042	131421	4066		4090		4114	

Редни број	О П И С	АОП	Основни капитал (група 30, осим 305, 306, 307 и 309)	АОП	Остали капитал (рн 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн 305)	АОП	Резерве (рн 306 и 307)
1			2		3		4		5		6
26	Емисије акција	4018		xxx	xxx	4067		4091		xxx	xxx
27	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
28	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
29	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
30	Нето добитак периода	4019		4043		xxx	xxx	xxx	xxx	4115	
31	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
32	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
33	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
34	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4020		4044		4068		4092		4116	
35	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4021		4045		4069		4093		4117	
36	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
37	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
38	Остала повећања позиције	4022		4046		4070		4094		4118	
39	Остала смањења позиције	4023		4047		4071		4095		4119	
40	Укупна повећања по рачунима у текућој години (редни бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	4024		4048		4072		4096		4120	
41	Укупна смањења по рачунима у текућој години (редни бр. 28+33+35+36+37+39)	4025		4049		4073		4097		4121	
42	Крајње стање или стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 25+40-41)	4026	5722354	4050	131421	4074		4098		4122	

Редни број	О П И С	АОП	Рев. резерве и нереализовани добици (група 32)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34 , осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35 , осим 352)	АОП	Откупљене сопс. акције и удели (рн 037,237)
1			7		8		9		10		11
1	Почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године	4123	3357759	4149	719720	4177	9931254	4211		4235	
2	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4124		4150		4178		4212		4236	
3	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4125		4151		4179		4213		4237	
4	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4126	3357759	4152	719720	4180	9931254	4214		4238	
5	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	4181		xxx	xxx	xxx	xxx
6	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	4127	380691	xxx	xxx	4182	380691	xxx	xxx	xxx	xxx
7	Смањење ревалоризационих резерви	4128	445190	xxx	xxx	4183	445190	xxx	xxx	xxx	xxx
8	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
9	Нето добитак периода	xxx	xxx	4153	897766	4184	897766	xxx	xxx	xxx	xxx
10	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4215		xxx	xxx
11	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4239	
12	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4240	
13	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4129		4154	193515	4185	193515	4216	192858	4241	
14	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4130	657	4155		4186	657	4217		4242	

Редни број	О П И С	АОП	Рев. резерве и нереализовани добици (група 32)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34 , осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35 , осим 352)	АОП	Откупљене сопс. акције и удели (рн 037,237)
1			7		8		9		10		11
15	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	4156	370273	4187	370273	xxx	xxx	xxx	xxx
16	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	4157		4188		xxx	xxx	xxx	xxx
17	Остала повећања позиција	4131	23873	4158		4189	23873	4218		4243	
18	Остала смањења позиција	4132		4159		4190		4219		4244	
19	Укупна повећања по рачунима у претходној години (редни бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4133	404564	4160	1091281	4191	1495845	4220	192858	4245	
20	Укупна смањења по рачунима у претходној години (редни бр. 7+12+14+15+16+18)	4134	445847	4161	370273	4192	816120	4221		4246	
21	Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+19-20)	4135	3316476	4162	1440728	4193	10610979	4222	192858	4247	
22	Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године	4136	3316476	4163	1440728	4194	10610979	4223	192858	4248	
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4137		4164		4195		4224		4249	
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4138		4165		4196		4225		4250	
25	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 22+23-24)	4139	3316476	4166	1440728	4197	10610979	4226	192858	4251	

Редни број	О П И С	АОП	Рев. резерве и нереализовани добици (група 32)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34, осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35, осим 352)	АОП	Откупљене сопст.акције и удели (рн 037,237)
1			7		8		9		10		11
26	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	4198		xxx	xxx	xxx	xxx
27	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	4140	228079	xxx	xxx	4199	228079	xxx	xxx	xxx	xxx
28	Смањење ревалоризационих резерви	4141		xxx	xxx	4200		xxx	xxx	xxx	xxx
29	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
30	Нето добитак периода	xxx	xxx	4167	1150488	4201	1150488	xxx	xxx	xxx	xxx
31	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4227		xxx	xxx
32	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4252	
33	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4253	
34	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4142		4168	76897	4202	76897	4228		4254	
35	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4143	76897	4169	3478	4203	80375	4229	3478	4255	
36	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	4170	894254	4204	894254	xxx	xxx	xxx	xxx
37	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	4171		4205		xxx	xxx	xxx	xxx
38	Остала повећања позиције	4144		4172		4206		4230		4256	
39	Остала смањења позиције	4145	4165	4173		4207	4165	4231		4257	
40	Укупна повећања по рачунима у текућој години (редни бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	4146	228079	4174	1227385	4208	1455464	4232		4258	
41	Укупна смањења по рачунима у текућој години (редни бр. 28+33+35+36+37+39)	4147	81062	4175	897732	4209	978794	4233	3478	4259	
42	Крајње стање или стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 25+40-41)	4148	3463493	4176	1770381	4210	11087649	4234	189380	4260	

Редни број	О П И С	АОП	Нереализовани губици (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 35 , осим рн 352)
1			12		13		14		15
1	Почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године	4261	155208	4285	155208	4315	9776046	4321	
2	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4262		4286		xxx	xxx	4322	
3	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4263		4287		xxx	xxx	4323	
4	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4264	155208	4288	155208	4316	9776046	4324	
5	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
6	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
7	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
8	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	4265	16898	4289	16898	xxx	xxx	xxx	xxx
9	Нето добитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
10	Нето губитак периода	xxx	xxx	4290		xxx	xxx	4325	
11	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	4291		xxx	xxx	xxx	xxx
12	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	4292		xxx	xxx	xxx	xxx
13	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4266		4293	192858	xxx	xxx	4326	
14	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4267		4294		xxx	xxx	4327	

Редни број	О П И С	АОП	Нереализовани губици (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 35 , осим рн 352)
1			12		13		14		15
15	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
16	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
17	Остала повећања позиција	4268		4295		xxx	xxx	4328	
18	Остала смањења позиција	4269		4296		xxx	xxx	4329	
19	Укупна повећања по рачунима у претходној години (редни бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4270	16898	4297	209756	xxx	xxx	4330	
20	Укупна смањења по рачунима у претходној години (редни бр. 7+12+14+15+16+18)	4271		4298		xxx	xxx	4331	
21	Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+19-20)	4272	172106	4299	364964	4317	10246015	4332	
22	Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године	4273	172106	4300	364964	4318	10246015	4333	
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4274		4301		xxx	xxx	4334	
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4275		4302		xxx	xxx	4335	
25	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 22+23-24)	4276	172106	4303	364964	4319	10246015	4336	

Редни број	О П И С	АОП	Нереализовани губици (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 35 , осим рн 352)
1			12		13		14		15
26	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
27	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добити по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
28	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
29	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	4277	56140	4304	56140	xxx	xxx	xxx	xxx
30	Нето добитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
31	Нето губитак периода	xxx	xxx	4305		xxx	xxx	4337	
32	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	4306		xxx	xxx	xxx	xxx
33	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	4307		xxx	xxx	xxx	xxx
34	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4278		4308		xxx	xxx	4338	
35	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4279		4309	3478	xxx	xxx	4339	
36	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
37	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
38	Остала повећања позиције	4280		4310		xxx	xxx	4340	
39	Остала смањења позиције	4281		4311		xxx	xxx	4341	
40	Укупна повећања по рачунима у текућој години (редни бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	4282	56140	4312	56140	xxx	xxx	4342	
41	Укупна смањења по рачунима у текућој години (редни бр. 28+33+35+36+37+39)	4283		4313	3478	xxx	xxx	4343	
42	Крајње стање или стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 25+40-41)	4284	228246	4314	417626	4320	10670023	4344	
у _____		Законски заступник							
дана _____		_____							

Образац прописан Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање ("Службени гласник РС" бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015).

Digitally signed by
 Mirko Petrović
 100036683-030396
 03965710496
 Date: 2018.04.19
 15:06:54 +02'00'

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд (у даљем тексту „Друштво“ или „Компанија“) је правно лице организовано као јавно акционарско друштво за обављање послова из делатности осигурања и других послова у складу са законом. Акције Друштва листиране су на организованом тржишту – Београдска берза, Београд.

Седиште Компаније је у Београду, Македонска улица бр. 4. Матични број Компаније је 07046898, а Порески идентификациони број (ПИБ) је 100001958.

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

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

Компанија је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 139/2014) и Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, број 36/2011, 99/2011 и 83/2014 - др. закон и 5/2015). Народна банка Србије је издала решење Г. бр. 2959 од 25. априла 2016. године којим се утврђује да је Компанија ускладила своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању и испунила услове који су прописани за обављање свих врста животних осигурања и свих врста неживотног осигурања из члана 8. и 9. Закона.

У циљу стицања добити, Компанија обавља делатност коју чине следећи послови осигурања за које је Компанија добила дозволу Народне банке Србије:

- Послови животних осигурања, и то: (а) осигурање живота, (б) осигурање за случај венчања и рођења, (в) рентно осигурање, (г) допунско осигурање уз осигурање живота, (д) животна осигурања наведена под тачкама (а), (б), (в), везана за јединице инвестиционих фондова, (ђ) тонтине, које представљају врсту осигурања у коме се осигураници споразумеју да ће заједнички капитализовати своје доприносе и тако капитализовану имовину поделити између оних осигураника који доживе одређену старост, односно између наследника умрлих осигураника, (е) осигурање с капитализацијом исплате, које се заснива на актуарским обрачунима и у коме осигураник као замену за једнократну или периодичну уплату премије прима исплате у одређеној висини и у одређеном периоду.
- Послови неживотних осигурања, и то: (а) осигурање од последица незгоде, укључујући осигурање од повреда на раду и професионалних обољења, (б) добровољно здравствено осигурање, (в) осигурање моторних возила, (г) осигурање шинских возила, (д) осигурање ваздухоплова, (ђ) осигурање пловних објеката, (е) осигурање робе у превозу, (ж) осигурање имовине од пожара и других опасности, (з) остала осигурања имовине, (и) осигурање од одговорности због употребе моторних возила, (ј) осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, (к) осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, (л) осигурање од опште одговорности за штету које покрива остале врсте одговорности, (љ) осигурање кредита, (м) осигурање јемства, које гарантује непосредно или посредно испуњење обавеза дужника, (н) осигурање финансијских губитака, (њ) осигурање трошкова правне заштите, (о) осигурање помоћи на путовању.

Компанија своју унутрашњу организацију прилагођава потребама развоја своје делатности, у складу са утврђеном пословном политиком. Послови из делатности Компаније обављају се у Генералној дирекцији и огранцима Компаније - Главним филијалама осигурања.

У Генералној дирекцији обављају се послови из делатности осигурања, као и други послови у складу са законом, а који су од интереса за Компанију као целину. У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада у области осигурања (за неживотна осигурања; за продају неживотних осигурања; за животна осигурања; за накнаду штета), као и у области финансијских послова, послова логистике, правних послова, послова из области људских ресурса, информатике, интерне ревизије, интерне контроле и контроле усклађености пословања, актуарских послова, послова управљања ризицима солвентности и послова маркетинга.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ (наставак)

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 28 главних филијала које су груписане у пет региона. Продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља преко једне главне филијале у оквиру које су образоване ниже организационе јединице.

Друштва која послују као контролисана друштва Компаније су: „Дунав ауто“ д.о.о., Београд, „Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом“ а.д., Београд, „Dunav Stockbroker“ а.д., Београд, „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд, „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, Република Српска, „Дунав ауто“ д.о.о., Бања Лука, Република Српска и „Дунав турист“ д.о.о., Златибор.

На дан 31. децембра 2017. године Компанија има 2.933 запослених радника (31. децембра 2016. године било је 2.929 запослених). Квалификациона структура запослених на дан 31. децембра 2017. и 2016. године приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	31. децембар	31. децембар
	2017.	2016.
II	12	15
III	110	87
IV	1.145	1.126
V	12	87
VI	463	393
VII	1.177	1.209
VIII	14	12
	2.933	2.929

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ 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 „Службени гласник РС“, бр. 62/2013), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Друштво је, као велико правно лице, у обавези да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународни рачуноводствени стандарди („МРС“), Међународни стандарди финансијског извештавања („МСФИ“) и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда („IFRIC“), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде („Одбор“), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

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

2.1. Основе за састављање и презентацију појединачних финансијских извештаја (наставак)

Осим поменутог, поједина законска и подзаконска регулатива у Републици Србији дефинише одређене рачуноводствене поступке, што има за последицу додатна одступања од МСФИ као што следи:

- Друштво је ове појединачне финансијске извештаје саставило у складу са захтевима Одлуке о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање („Службени гласник РС” бр. 135/2014 и 102/2015) и формату прописаном Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање („Службени гласник РС” бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015), који одступа од формата дефинисаног у МРС 1 (ревидиран) – „Приказивање финансијских извештаја“ и МРС 7 – „Извештај о токовима готовине“.
- Решење Министарства финансија Републике Србије бр. 401-00-896/2014-16 од 13. марта 2014. године („Службени гласник РС” бр. 35/2014) утврђује да званичне стандарде чине званични преводи Међународних рачуноводствених стандарда (МРС) и Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ) које издаје Одбор за међународне рачуноводствене стандарде (IASB), као и тумачења стандарда издатих од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања IFRIC до 31. јула 2013. године. Након 31. јула 2013. године, од стране IASB и IFRIC издат је значајан број допуна, годишњих побољшања, измена односно додатака постојећим или ревидираним стандардима и тумачењима, као и издавање нових МСФИ, односно укидање постојећих МРС, који нису преведени и званично усвојени у Републици Србији.
- Одређеним подзаконским актима који су на снази у текућем периоду захтева се признавање, вредновање и класификација средстава, обавеза и капитала, као и прихода и расхода која одступа од захтева преведених и усвојених МСФИ и МРС.
- 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.

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, ови појединачни финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Приликом састављања ових појединачних финансијских извештаја, Друштво није применило МСФИ и МРС који у својим одредбама дозвољавају ранију примену.

Друштво је матично правно лице групе коју поред Друштва чине и контролисана правна лица наведена у напомени 1 уз појединачне финансијске извештаје (заједно: „Група” или „Дунав осигурање Група”). Друштво је у обавези да саставља консолидоване финансијске извештаје за Групу за годину која се завршава 31. децембра 2017. године, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и исте достави Агенцији за привредне регистре до краја јула 2018. године.

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 напомени 3. У складу са Законом о рачуноводству, финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

Ови појединачни финансијски извештаји одобрени су од стране руководства Друштва 22. марта 2018. године.

2.2. Начело сталности пословања

Појединачни финансијски извештаји су састављени у складу са начелом сталности пословања правног лица, који подразумева да ће Друштво наставити да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.3. 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 презентирани 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.

2.3.1. Амортизација и амортизационе стопе

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

Анализа осетљивости у случају промене процена

Уколико би амортизационе стопе, на основу процењеног економског века трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања на начин описан у претходном пасусу, биле више (ниже) за 10% у односу на оне које су коришћене за обрачун амортизације за годину која се завршава на дан 31. децембра 2017. године, износ трошкова амортизације који би били признати у појединачним финансијским извештајима био би виши (нижи) за 24.918 хиљада динара.

2.3.2. Исправка вредности потраживања

Друштво врши процену наплативости потраживања, као и обрачун исправке вредности за сва сумњива и спорна потраживања, а на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне обавезе. 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 осим оне која је формирана у приложеним појединачним финансијским извештајима.

2.3.3. Резервисане штете

Свака пријављена штета се процењује појединачно од стране Друштва, 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. Обрачун резервисања за настале, а непријављене штете („IBNR“) врши се на бази параметра који су јасно дефинисани интерним правилником, односно Одлуком о техничким резервама НБС.

Анализа осетљивости у случају промене процена

У наставку је приказана анализа осетљивости износа обавеза из осигурања признатих у појединачним финансијским извештајима на промене кључних претпоставки обрачуна. При томе, за износе обавеза по основу дугорочних уговора о осигурању са фиксним или гарантованим условима, промене у претпоставкама неће узроковати значајне промене у износу признатих обавеза, односно резервисања, осим уколико су од таквог значаја да узрокују подешавања преко теста адекватности обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.3. Коришћење процењивања (наставак)****2.3.3 Резервисане штете (наставак)**

Следећа табела приказује потенцијални утицај промене појединих кључних претпоставки на износе признатих резервисања за штете:

	У хиљадама динара	
	Обим промене	31. децембар 2017.
<i>Резервисања за рентне штете:</i>		
- смањење дисконта (повећање претпоставке о расту рентних исплата),	-1%	+77.585
- повећање дисконта (смањење претпоставке о расту рентних исплата)	+1%	-64.372
- смањење стопе смртности за све године	-10%	+13.003
- повећање стопе смртности за све године	+10%	-12.004
<i>Резервисања за остала поједина неживотна осигурања</i>		
- повећање интервала поверења за 5% од иницијалног за врсте осигурања које су прошле LAT тест (01, 02, 08, 09, 13, 18)	+ 5%	+57.985
- смањење интервала поверења за 5% од иницијалног за врсте осигурања које су прошле LAT тест (01, 02, 08, 09, 13, 18)	- 5%	-47.284

Напомена: примењено повећање интервала поверења је урађено на следећи начин: за врсту 01 са 70% на 73,5%; за врсту 02 са 70% на 73,5%; за врсту 03 са 84, 12% на 88,32%; за врсту 08 са 87,43% на 91,80%; за врсту 09 са 74,92% на 78,67%; за врсту 13 са 70% на 73,5% и за врсту 18 са 70% на 73,50%. По истом принципу су урађена смањења (повећање множењем са 1,05, а смањење множењем са 0,95).

2.3.4. 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.

2.3.5. Процена фер вредности некретнина и инвестиционих некретнина

Фер вредности грађевинских објеката класификованих као некретнине, односно као инвестиционе некретнине, процењује се од стране квалификованих проценитеља. Некретнине и инвестиционе некретнине су биле предмет процене на дан 31. децембра 2016. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности. На бази спроведених анализа, процене руководства Друштва су да нето књиговодствена вредност некретнина и инвестиционих некретнина одговара њиховој фер вредности на дан 31. децембра 2017. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

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

2.4. 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 приказани у складу са Законом о осигурању и Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање и то су:

а) Животна осигурања збирно, а посебно осигурање живота и животна осигурања осим осигурања живота.

б) Неживотна осигурања збирно, а посебно и:

- осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено осигурање;
- осигурање возила;
- осигурање пловних објеката и транспорта;
- осигурање ваздухоплова;
- имовинска осигурања;
- осигурање од одговорности;
- осигурање кредита и јемства;
- неживотна осигурања која нису сврстана у подгрупе.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања се почетно вреднују 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.

Нематеријална имовина престаје да се признаје након отуђења или када се од њене употребе или отуђења не очекују никакве будуће економске користи. У моменту отуђења или стављања нематеријалног улагања ван употребе, разлика између књиговодствене вредности и нето прилива који се добија тим отуђењем, признаје се као губитак или добитак периода.

За обрачун амортизације нематеријалних улагања примењује се пропорционални метод отписивања. Нематеријална улагања се амортизују по стопи од 20%, осим ако уговором или другим документом време трајања улагања није дефинисано на другачији начин.

3.2. Некретнине и опрема и инвестиционе некретнине

3.2.1. Некретнине и опрема

Земљишта, грађевински објекти 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. Почетно признавање врши се по набавној вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

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

Након почетног признавања, земљишта и некретнине се исказују по ревалоризованим вредностима, које изражавају њихову поштену (фер) вредност на дан ревалоризације (процене), умањену за укупан износ исправке вредности по основу обрачунате амортизације и укупан износ исправке вредности по основу обезвређења, све у складу са МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема. Процена земљишта и некретнина врши се довољно често, односно када год постоје индиције да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене вредности. У сваком случају, процена земљишта и некретнина се врши сваке три године од стране овлашћеног процењивача, у складу са Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање.

Некретнине у власништву Друштва биле су предмет процене на дан 31. децембра 2016. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

Након почетног признавања сва средства опреме (изузев уметнина) исказују се по набавној вредности умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитака због обезвређења, односно применом основног поступка предвиђеног МРС 16 - Некретнине, постројења и опрема.

Након почетног признавања, уметничка дела (уметничке слике) која нису набављена или се држе у циљу стицања добити, исказују се по ревалоризованим вредностима, које изражавају њихову поштену (фер) вредност на дан ревалоризације. Процена уметничких дела се врши регуларно када постоје индиције да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене вредности. Амортизација уметничких дела се не обрачунава.

Амортизација

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод. Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са пореским прописима. Основицу за обрачун амортизације чини набавна вредност (за средства која се вреднују применом основног поступка), односно ревалоризована набавна вредност (за средства која се вреднују применом алтернативног поступка), по одбитку процењене преостале вредности средстава на крају процењеног века коришћења. Ако је преостала вредност средстава безначајна, сматра се да је једнака нули. Стопе амортизације које су биле у примени за обрачун амортизације за 2017. и 2016. годину дате су у наставку (у %):

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Грађевински објекти	1,75 - 50,00%	1,72 – 50,00%
Рачунарска опрема	20,00%	20,00%
Возила	15,50%	15,50%
Остала опрема	7,00 – 33,33%	7,00 – 33,33%

3.2.2. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине су непокретности (земљишта или зграде – или делови зграда – или и једно и друго), које Друштво (као власник или корисник финансијског лизинга) држи ради остваривања прихода 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.

Почетно одмеравање инвестиционих некретнина врши се по набавној вредности која укључује трошкове трансакције. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.2. Некретнине и опрема и инвестиционе некретнине (наставак)****3.2.2. Инвестиционе некретнине (наставак)**

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 су процењене на дан 31. децембра 2016. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

На дан 31. децембра 2017. године, Друштво је спровело анализу фер вредности инвестиционих некретнина на бази информација из различитих извора, укључујући промене у условима закупљених некретнина, 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), која указује да није било значајних промена фер вредности инвестиционих некретнина током 2017. године, на основу чега руководство сматра да је последња извршена процена фер вредности адекватна и да реално одражава фер вредност инвестиционих некретнина на дан 31. децембра 2017. 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 тог 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 која 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 (јединице која генерише новац) услед умањења вредности.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.4. Учешћа у капиталу контролисаних друштава**

Учешћем у контролисаном друштву сматра се улагање којим је Компанија стекла контролу над тим друштвом. У складу са Законом о осигурању, Компанија има контролно учешће у другом правном лицу када има директно или индиректно право или могућност да оствари 50% или више гласачких права у том правном лицу, односно када Компанија има директно или индиректно власништво над 50% или више капитала у том правном лицу, или могућност именовања натполовичне већине чланова органа управљања или надзора тог правног лица или могућност ефективног вршења контролног утицаја на управљање тим правним лицем или на његову пословну политику.

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.

3.5. Остали дугорочни финансијски пласмани

Учешћа у капиталу осталих правних лица, за које не постоји активно тржиште и тржишне вредности, вреднују се по набавној вредности умањеној за исправку вредности.

Дугорочни кредити и дугорочне хартије од вредности које се држе до доспећа 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 акумулиране 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. Друштво врши прекњижавање дугорочних хартија од вредности које се држе до доспећа, које доспевају за плаћање у року до годину дана од дана биланса, на позицију финансијских пласмана.

3.6. Финансијска средства

Друштво признаје финансијско средство онда када постане једна од уговорених страна у финансијском инструменту. Редовна куповина и продаја финансијских средстава се признаје на датум трговања - датум када се Друштво обавезало да ће купити или продати финансијско средство.

У зависности од намере са којом су стечена, Друштво финансијска средства распоређује у једну од следећих категорија:

- Финансијска средства која се држе до доспећа;
- Финансијска средства намењена трговању;
- Финансијска средства расположива за продају и
- Зајмови (кредити) и потраживања.

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.

Фер вредност је цена која би се наплатила за продају средства, или платила за пренос обавезе у редовној трансакцији између учесника на тржишту, на датум одмеравања.

Трансакциони трошкови су трошкови који се могу директно приписати стицању, емитовању, или отуђењу неког финансијског средства или финансијске обавезе.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.6. Финансијска средства (наставак)****3.6.1. Финансијска средства која се држе до доспећа**

У категорију финансијских средстава која се држе до доспећа, Друштво класификује недериватна финансијска средства која испуњавају следеће услове: (1) имају фиксне или одредиве исплате; (2) имају фиксно доспеће и постоји намера и могућност да 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 вредност 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.

3.6.2. Финансијска средства намењена трговању

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

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

Финансијска средства намењена трговању се иницијално вреднују по фер вредности. Фер вредност 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. Промене фер вредности финансијских средстава намењених трговању обухватају се у корист/на терет биланса успеха периода у коме су настале.

3.6.3. Финансијска средства расположива за продају

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

Накнадно мерење финансијских средстава која су расположива за продају се врши по фер вредности. Фер вредност се одређује на активном тржишту (берзи) и представља понуђену цену берзе на дан вредновања финансијског средства или у случају одсуства активног тржишта, на основу најбоље процене 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.6. Финансијска средства (наставак)****3.6.4. Краткорочна потраживања и пласмани**

Краткорочна потраживања и пласмани су недериватна финансијска средства са фиксним или одређивим исплатама која нису котирана на активном тржишту.

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

Ако постоји објективни доказ да је настао губитак због умањења вредности зајмова (кредита) и потраживања, износ губитка се одмерава као разлика између књиговодствене вредности средства и садашње вредности процењених будућих токова готовине дисконтованих по првобитној ефективној каматној стопи финансијског средства (тј. ефективној каматној стопи израчунатој приликом признавања).

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

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

3.7. Потраживања по основу премије осигурања и остала краткорочна потраживања

Потраживања за премију осигурања представљају потраживања од уговарача осигурања, односно осигураних лица за полисирану премију осигурања у складу са уговореним условима у закљученој полиси осигурања. Висина премије осигурања утврђена је тарифом премије према врсти осигурања. Тарифну политику усваја Извршни одбор Друштва.

Уколико је потраживање исказано у страниој валути приликом почетног признавања, Друштво потраживање изражава у динарима, тако што се на износ у страниој валути примењује званични средњи курс те стране валуте, на датум трансакције у складу са МРС 21 – Ефекти промена девизних курсева. Промене девизног курса од датума трансакције до датума наплате потраживања исказују се као курсне разлике у корист прихода, или на терет расхода. Потраживања исказана у страниој валути на дан биланса прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

3.8. 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 своде на реалну вредност.

Друштво процењује вредност и наплативост потраживања по уговорима о осигурању и обезвређеност осталих краткорочних потраживања, односно одговарајућу исправку вредности тих потраживања, сагласно посебном Правилнику који доноси Друштво. Сходно поменутом Правилнику, Друштво врши појединачну и општу исправку вредности потраживања. Појединачна исправка вредности у висини целокупног износа потраживања врши се за:

- потраживања која нису наплаћена у року од три месеца од дана доспелости;
- потраживања са сумњивим или спорним правним основом;
- потраживања за камате;
- потраживања од контролисаних правних лица.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Исправка вредности потраживања (наставак)

Поред тога, потраживања чији износ прелази 1% гарантне резерве Друштва, исправљају се у оном износу у ком се процени ризик њиховог враћања у будућем периоду за сваког комитента посебно.

Компанија општу исправку вредности врши тако што прво све осигуранике – правна лица за премију осигурања класификује у једну од три категорије:

Категорија I – Потраживања од дужника чија је финансијска способност задовољавајућа по свим критеријумима; потраживања од дужника који своје обавезе измирује благовремено, а изузетно са доцњом до три месеца, при чему се наведена потраживања не исправљају.

Категорија II – потраживања од дужника чија финансијска способност није задовољавајућа, али се не очекује њено погоршање, осим потраживања од несолвентног и неликвидног дужника, као и потраживања од дужника који своје обавезе измирује с доцњом до 9 месеци, при чему се за исправку вредности потраживања примењује проценат израчунат односом укупно ненаплаћене и укупно фактурисане премије осигурања у последње три године које претходе години у којој се формира исправка.

Категорија III – потраживања од дужника који своје обавезе измирује са доцњом од преко 9 месеци, при чему се исправка вредности формира до 100% потраживања.

Признавање импаритетних губитака се врши на терет биланса успеха. Износи за које је потраживање умањено по основу импаритетних губитака воде се преко рачуна исправке вредности.

3.9. Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином се подразумевају новчана средства у динарима и страниј валути и средства на динарским и девизним рачунима код пословних банака. Готовински еквиваленти су краткорочне, високо ликвидне инвестиције које се могу брзо претворити у познате износе готовине и које нису под утицајем значајног ризика промене вредности. Хартије од вредности као готовински еквиваленти, депозити по виђењу и готовина процењују се на следећи начин:

- ако су у домаћој валути процењују се по номиналној вредности;
- ако су у страниј валути процењују се по номиналној вредности применом средњег курса Народне банке Србије 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.

3.10. Разграничени трошкови прибаве

Друштво врши разграничење трошкова прибаве у сразмери учешћа резерве за преносне премије у укупној премији, у складу са чланом 141. Закона о осигурању.

Разграничени трошкови прибаве, као активна временска разграничења, користе се због равномерног терећења укупних трошкова посматраног пословног периода, и што реалнијег приказа коначног пословног резултата.

3.11. Капитал и резерве

Капитал Компаније чини основни (акцијски) и остали капитал, резерве, ревалоризационе резерве по основу ревалоризације некретнина и опреме (уметнине), нереализовани добици и губици, нераспоређена добит, односно губитак ранијих година и нераспоређена добит, односно губитак текуће године.

Основни и остали капитал исказује се у номиналној вредности, а вредност акцијског капитала представља производ броја емитованих акција и њихове номиналне вредности.

Компанија је дужна да у свом пословању одржава основни капитал најмање у висини која је прописана чланом 27. Закона о осигурању.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.11. Капитал и резерве (наставак)**

Резерве Компаније обухватају емисиону премију, законске, статутарне и друге резерве.

Ради обезбеђивања трајног измирења обавеза и подношења ризика у пословању, осигуравајуће друштво формира гарантну резерву у складу са Законом о осигурању и Одлуком о адекватности капитала друштва за осигурање/реосигурање („Службени гласник РС“, бр. 51/2015). Гарантну резерву чине примарни капитал и допунски капитал, умањени за одбитне ставке.

3.12. Дугорочна резервисања**3.12.1. Математичка резерва**

Обрачун математичке резерве врши се у складу са Техничким основама животних осигурања, и Правилником о критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије (“Службени гласник РС”, бр. 42/2015 и 36/2017). Математичка резерва је техничка резерва друштва за осигурање намењена измиревању будућих обавеза по основу животног осигурања. Резерва се обрачунава применом начела актуарске математике животних осигурања по нето проспективној методи. Обрачунава се појединачно за сваки уговор, посебно за активна и капитализирана осигурања, као разлика садашње вредности будућих обавеза осигураваача утврђених уговором и садашње вредности будућих обавеза уговарача осигурања. Обрачун се за сваки производ осигурања врши на основу верификованих актуарско - техничких основа за обрачун математичке резерве, откупних и капиталисаних вредности и учешћа у добити, коришћењем претпоставки конзистентних са претпоставкама тарифног система коришћеним при закључењу уговора. Обрачуни се врше посебно за сваку валуту. Математичка резерва укључује и 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 по полисама по којима је приписана добит осигураницима применом нето проспективне методе.

Поред наведеног, саставни део математичке резерве је и преносна премија осигурања живота обрачуната методом *pro rata temporis*, и резерва будућих трошкова обрачуната нето проспективном методом. Средства математичке резерве 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, умањена за збир математичке резерве пренете у саосигурање и реосигурање.

Тест провере довољности обрачунате математичке резерве (LAT тест) утврђује се на крају пословне године. Тест се састоји од поређења резервације и утврђене садашње вредности најбоље процене токова готовине (новчаних токова) који се очекују у будућности. Обрачун се врши за сваки уговор посебно, одвојено за осигурања уговорена у девизама и динарима. Такође, код динарских осигурања одвојено се утврђује тест довољности за: уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 7,5% (до 1. октобра 2010.); уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 6% (1. октобра 2010. до 1. маја 2016.) и уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 4,5% (након 1. маја 2016. године). Код девизних осигурања одвојено се врши тест довољности за уговоре настале пре 1. маја 2016., уговоре закључене између 1. маја 2016. и 1. септембра 2017., односно уговоре након 1. септембра 2017., где се респективно примењују рачунске каматне стопе: 3%, 2,5% и 2,25%. Очекивани токови готовине обухватају будуће приходе по основу очекиване премије умањене за очекиване исплате по основу штета и очекиваних будућих трошкова. Очекиване штете обухватају очекиване исплате за случај: смрти, откупа код мешовитих осигурања и истека мешовитих осигурања за активна и редукована осигурања.

3.12.2. Резерве за изравнање ризика

Обрачун резерви за изравнање ризика извршен је у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за изравнање ризика, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС“, бр. 42/2015 и 36/2017). Компанија образује резерве за изравнање ризика на врсти осигурања 14 - Осигурање кредита, на годишњем нивоу. Резерве за изравнање ризика увећавају се при годишњем обрачуну ако је остварен нето пословни резултат у овој врсти осигурања, за 75% позитивног нето пословног резултата, а највише до 12% премије у самопридржају, док резерве за изравнање ризика не достигну горњу границу. Резерве за изравнање ризика умањују се при годишњем обрачуну ако је остварен негативан нето пословни резултат у овој врсти осигурања. Резерве за изравнање ризика умањују се за укупан износ негативног нето пословног резултата у овој врсти осигурања, при чему умањење не може бити веће од износа резерви за изравнање ризика претходне године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.12. Дугорочна резервисања (наставак)****3.12.3. Резерве за бонусе и попусте**

Обрачун резерви за бонусе и попусте врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за бонусе и попусте, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015 и 36/2017).

Резерве за бонусе и попусте се утврђују у износу производа меродавне премије у последњих 12 месеци, и количника износа поврата дела премије у последњих 12 месеци који се односи на претходни период, и меродавне премије за период 12 месеци који се завршава на дан обрачуна претходне године.

3.12.4. Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених

Друштво врши резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених и обелодањивање у складу са МРС 19 – Примања запослених. Друштво врши резервисања трошкова за исплату отпремнина и трошкова за исплату јубиларних награда. Приликом обрачуна резервисања користи се актуарски РУС метод (метод кредитирања пројектоване јединице).

3.13. 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:

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

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

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

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

3.13.1. Обавезе по основу штета и друге обавезе из пословања

Обавезе за штете по основу осигурања се евидентирају у висини накнаде за ликвидиране штете које треба исплатити осигураницима, корисницима осигурања или трећим оштећеним лицима. За износе пријављених, а неликвидираних обавеза по основу штета, као и за износе насталих, а непријављених обавеза по основу штета, Друштво формира резервисања. Уколико је обавеза исказана у страниој валути или је уговорена валутна клаузула приликом почетног признавања, Компанија обавезу изражава у динарима тако што се на износ у страниој валути примењује званични средњи курс те стране валуте на датум трансакције, у складу са МРС 21 – Ефекти промена девизних курсева. Промена девизног курса од датума трансакције до датума исплате обавезе исказују се као курсне разлике у корист прихода, или на терет расхода. Обавезе исказане у страниој валути на дан биланса прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.14. Резерве за преносне премије**

Резерве за преносне премије јесу део премије који се користи за покриће обавеза из осигурања које настају у наредном периоду. Обрачун преносне премије врши се последњег дана текућег обрачунског периода и на дан преноса портфеља осигурања. Основица за обрачун резерви за преносне премије је укупна премија осигурања утврђена уговором и израчунава се појединачно за сваки уговор о осигурању с тачним временским разграничењем, водећи рачуна о томе да ли има промена висине осигуравајућег покрића (*pro rata temporis*). Тест адекватности преносне премије, као и додатна резервација тамо где се показао дефицит, врши се кроз обрачун резерви за неистекле ризике. За животна осигурања за која се обрачунава математичка резерва преносна премија је саставни део исте.

Обрачун преносних премија врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за преносне премије, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС”, бр. 42/2015 и 36/2017).

3.15. Резервисане штете

Обрачун резервисаних штета врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа резервисаних штета, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС”, бр. 42/2015 и 36/2017).

Компанија врши резервисања за: настале пријављене, а нерешене штете, настале непријављене штете и трошкове у вези са решавањем и исплатом штета. Компанија врши резервисање за пријављене, а неликвидиране штете на основу појединачне процене износа штете који ће морати да плати. Резерве за рентне штете утврђују се у капиталисаним износима, као садашња вредност будућих рентних исплата, узимајући у обзир и очекивано повећање тих исплата.

Резервисан износ на име насталих непријављених штета се обрачунава на нивоу врсте осигурања, у зависности од карактеристика појединих врста осигурања и расположивости потребних података на дан 31. децембра текуће године следећим методама:

- Паушалном методом (врсте осигурања: осигурање шинских возила, осигурање ваздухоплова, осигурање пловних објеката, осигурање робе у превозу, осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, осигурање кредита, осигурање јемства, осигурање финансијских губитака, осигурање трошкова правне заштите и основно животно осигурање);
- Маск-овим моделом оцене резерве за настале непријављене штете, где се најбоља оцена добија Chain ladder методом, а маргина ризика на основу претпоставке да R_i и R имају логнормалну расподелу у интервалу поверења не мањем од 70% за R . Примењује се за врсте осигурања: осигурања за последице незгоде, добровољно здравствено осигурање, осигурање моторних возила, осигурање имовине од пожара, остала осигурања имовине, осигурања од одговорности од употребе моторних возила, осигурање од опште одговорности и осигурање помоћи на путу. Полазни интервали поверења су интервали поверења са којима је завршена претходна година. Током обрачуна врши се поређење са искуством, и у зависности од резултата се коригују почетни интервали поверења. После обрачуна врши се тест адекватности резервисаних штета за врсте осигурања где се у случају дефицита на појединој врсти, коригује интервал поверења на ниво који ће задовољити ЛАТ тест.

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

3.16. Резервисања за неистекле ризике

Обрачун резерви за неистекле ризике врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за неистекле ризике које је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС”, бр. 42/2015 и 36/2017).

Правилником је предвиђено да Друштво образује резерве за неистекле ризике ако утврди да је очекивани износ штета и трошкова у наредном периоду по уговорима из текућег периода виши од износа обрачунате преносне премије на нивоу врсте осигурања. Примењена је формула где се резерва за неистекле ризике рачуна као производ преносне премије са делом очекиваног комбинованог рација који прелази 100%.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.17. Допринос за превентиву**

Средства превентиве представљају средства Друштва 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 Друштва.

3.18. Приходи

Приходи обухватају приходе од уобичајених активности Друштва (пословне и финансијске приходе) и добитке. Уобичајене односно редовне активности Друштва су све активности које Друштво 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.

Приходе Компаније чине пословни (функционални) приходи, приходи од инвестиционе активности, финансијски приходи, приходи по основу усклађивања вредности имовине и остали приходи.

3.18.1. Пословни (функционални) приходи

У оквиру пословних прихода Друштво евидентира приходе из делатности осигурања, односно приходе по основу премије осигурања и саосигурања, приходе по основу учешћа саосигурања и реосигурања у накнади штета, приходе од укидања и смањења резервисања неживотних осигурања, приходе од повраћаја пореских и других дажбина и приходе од премија, субвенција, дотација, донација, приходе по основу провизија реосигурања, приходе по основу регреса неживотних осигурања и друге функционалне приходе.

а) Приходи од премије осигурања и саосигурања

Приходе од премије осигурања и саосигурања представљају износи фактурисане премије (дospelе премије код осигурања живота) коју осигураник/уговорач осигурања 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 додаток користи се за покриће трошкова спровођења осигурања. Начин расподеле премије осигурања по врстама животних и неживотних осигурања утврђује се интерним актом који доноси Извршни одбор Друштва.

б) Приходи од учешћа у накнади штета

У оквиру прихода од учешћа у накнади штета Компанија исказује пословне приходе по основу учешћа саосигурања у накнади штета неживотних осигурања правних лица, са којима Компанија има закључене уговоре о саосигурању, као и приходе по основу учешћа реосигурања у накнади штета контролисаног правног лица - Друштво за реосигурање „Дунав – Ре“ а.д.о., Београд.

в) Приходи по основу провизија реосигурања

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

3.18.2. Приходи од инвестирања средстава осигурања

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.18. Приходи (наставак)

3.18.3. Финансијски приходи

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

3.18.4. Приходи по основу усклађивања вредности имовине

Приходи по основу усклађивања вредности имовине обухватају позитивне ефекте промене фер вредности нематеријалних улагања, некретнина, опреме и залиха – до висине претходно исказаних расхода за та средства по основу вредносног усклађивања, као и других укидања исправки вредности по основу вредносног усклађивања у складу са релевантним МРС и интерном регулативом.

3.18.5. Остали приходи

У оквиру осталих прихода, исказују се добици по основу продаје некретнина, опреме 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.

3.19. 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.

3.19.1. Пословни расходи

У оквиру пословних расхода Компанија евидентира расходе за дугорочна резервисања и функционалне доприносе, накнаде штета, уговорених износа и премија саосигурања и реосигурања животних осигурања, накнаде штета и остале накнаде неживотних осигурања, трошкове спровођења осигурања и друге функционалне расходе.

а) Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

Расходе за дугорочна резервисања и функционалне доприносе чине математичка резерва, допринос за превентиву, допринос за одбрану од града, допринос гарантном фонду, накнада Републичком фонду за здравствено осигурање, резервисања за изравнање ризика, и остала резервисања и функционалне доприносе.

Математичка резерва

Математичка резерва је техничка резерва друштва за осигурање намењена измиривању будућих обавеза по основу животног осигурања. Обрачунава се појединачно за сваки уговор о животном осигурању, по проспективној методи за сва осигурања живота, као разлика садашње вредности будућих обавеза осигуравача утврђених уговором и садашње вредности будућих обавеза уговарача осигурања.

Саставни део математичке резерве су:

- резерве за све гарантоване накнаде (осигуране суме) уговарачима, осигураницима и корисницима осигурања, укључујући и гарантовану откупну вредност;
- резерве за учешће у добити за сва осигурања којима је приписана добит на основу Одлуке Скупштине Компаније;
- резерве будућих трошкова за сва осигурања код којих је престала обавеза плаћања премије;
- преносна премија.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.19. Расходи (наставак)

3.19.1. Пословни расходи (наставак)

а) Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (наставак)

Математичка резерва се исказује посебно за сваку валуту. Обрачун математичке резерве дефинисан је у Техничким основама животних осигурања Компаније, где је предвиђена примена проспективних метода: бруто - Ziellmer методе и нето проспективне. Техничким основама предвиђено је да се код редукованих (капитализираних) осигурања, осигурања уговорених са једнократним плаћањем премије и ризико осигурања искључиво примењује нето проспективна метода. Такође, резерва добити и резерва будућих трошкова се обрачунава нето проспективном методом. Компанија врши резервацију будућих трошкова за уговоре код којих је престала даља обавеза плаћања премије (осигурања са уговореном једнократном премијом, капитализирана осигурања).

За обрачун смањења математичке резерве (код активних уговора за осигурање за случај смрти и доживљења) за неамортизоване стварне трошкове провизије закључења уговора користи се бруто - Ziellmer метода, при чему стопа цилмеризације не може бити већа од 3,5% уговорене осигуране суме. Рачунско - статистичке основе обрачуна математичке резерве (каматна стопа и таблице вероватноћа) једнаке су каматној стопи и таблицама вероватноћа из Тарифног система Компаније.

Обрачун математичке резерве укључује и могућност неповољних одступања релевантних фактора који се користе при утврђивању резерве. Неповољна одступања утврђују се применом одговарајућих тестова (LAT) за проверу адекватности обрачунате математичке резерве и у том случају врши се додатна резервација уз образложење овлашћеног актуара.

Математичка резерва се обрачунава и исказује посебно за индивидуална и групна осигурања. Математичка резерва за групна осигурања мора бити покривена изворима средстава и средствима математичке резерве само тог групног осигурања, укључујући сва гарантована права уговарача, осигураника и корисника осигурања. Средства математичке резерве формирају се на начин који у сваком моменту обезбеђује испуњавање свих обавеза из уговора о осигурању и веће су од откупних вредности.

Допринос за превентиву

Допринос за превентиву се обрачунава у проценту и за врсте осигурања у складу са интерним актом који доноси Извршни одбор Компаније, а којим се утврђује начин расподеле премије осигурања по врстама животних и неживотних осигурања.

Допринос за одбрану од града

Компанија обрачунава и Министарству пољопривреде и заштите животне средине плаћа допринос за одбрану од града на основу члана 15 Закона о одбрани од града („Службени гласник РС“ бр. 54/15).

Допринос гарантном фонду

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

Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање

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

Расходи за дугорочна резервисања за изравнање ризика

Резерве за изравнање ризика се издвајају у складу са Одлуком о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015 и 36/2017) и релевантним актом пословне политике Компаније. Компанија резерве за изравнање ризика образује за врсту осигурања кредита.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.19. Расходи (наставак)****3.19.1. Пословни расходи (наставак)***б) Расходи накнаде штета и уговорених износа осигурања*

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.

в) Расходи по основу премија реосигурања

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.

г) Трошкови спровођења осигурања

Трошкови спровођења осигурања обухватају расходе за обављање послова осигурања чије покриће се врши из режијског додатка. Трошкови спровођења осигурања обухватају трошкове амортизације нематеријалних улагања, некретнина и опреме, трошкове резервисања за судске спорове и за исплату накнада и других бенифиција запосленима, трошкове материјала, горива и енергије, производних услуга, рекламе и пропаганде, репрезентације, порезе и доприносе независне од резултата, трошкове непроизводних услуга, нематеријалне трошкове као и трошкове зарада, накнада зарада и друге трошкове обављање послова осигурања.

Трошкови спровођења осигурања у финансијским извештајима обухватају трошкове прибаве, трошкове управе, остале трошкове спровођења осигурања, умањено за провизије од реосигурања. Опредељивање трошкова спровођења осигурања је у непосредној вези са распоредом трошкова на функционалне аналитике дефинисане Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за друштва за осигурање, односно на трошкове управе, трошкове прибаве осигурања, затим трошкове извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета, као и на трошкове по основу инвестиционе активности.

Трошкови прибаве укључују трошкове настале у вези са закључивањем нових уговора о осигурању и обнови постојећих уговора. Компанија врши разграничење трошкова прибаве осигурања у сразмери учешћа преносне премије осигурања, без примљених саосигурања, у укупној бруто премији осигурања, појединачно по свим врстама осигурања из члана 8. и 9. Закона о осигурању, које Компанија обавља у складу са добијеном дозволом НБС.

3.19.2. Расходи по основу инвестирања средстава

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

3.19.3. Финансијски расходи

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

3.19.4. 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 - Умањење вредности имовине и другим релевантним МРС и овом одлуком, према називима рачуна ове групе. На рачунима ове групе исказује се и негативан ефекат промене поштене (фер) вредности средстава, у складу с МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема, МРС 38 - Нематеријална имовина и осталим релевантним МРС.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.19. Расходи (наставак)****3.19.5.Остали расходи**

Остале расходе чине губици по основу расходовања и продаје опреме и нематеријалних улагања, губици по основу продаје некретнина, губици од продаје материјала, мањкови, судски трошкови и остали непоменути расходи.

3.20. Курсне разлике

Пословне промене настале у иностраној валути, 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.

3.21. 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 закљученим дана 29. јануара 2015. године престала је 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 евидентиране су на терет биланса успеха текуће године.

3.22. Порези и доприноси**3.22.1.Порески расход периода**

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2016. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.22. Порези и доприноси (наставак)

3.22.2. Одложени порез на добитак

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

3.22.3. 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.

4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Обрачуната премија:		
Обрачуната премија - животна осигурања	1.559.273	1.355.374
Обрачуната премија - неживотна осигурања	23.160.857	21.355.138
Обрачуната премија саосигурања	206.412	182.183
	24.926.542	22.892.695
Премија пренета у саосигурање и реосигурање:		
Премија пренета у саосигурање - пасивна	(1.043.123)	(824.636)
Премија животних осигурања пренета у реосигурање	(5.041)	(4.923)
Премија неживотних осигурања пренета у реосигурање	(1.308.396)	(1.290.544)
	(2.356.560)	(2.120.103)
Резерве за преносне премије (напомена 41):		
Резерве за преносне премије животних осигурања	(78.175)	(18.210)
Резерве за преносне премије неживотних осигурања	(938.249)	(985.474)
Резерве за преносне премије саосигурања	756	(9.544)
	(1.015.668)	(1.013.228)
Резерве за неистекле ризике (напомена 42)	63.651	12.659
	21.617.965	19.772.023

Током 2017. године дошло је до пораста бруто премије осигурања и саосигурања за 8,88% у односу на претходну годину, при чему је бруто премија неживотног осигурања повећана за 8,46%, највећим делом услед повећања бруто премије по основу аутоодговорности, а бруто премија животног осигурања за 15,04% услед повећања бруто премије по основу ризико осигурања живота. Структура премије по врстама осигурања приказана је у напомени 55.3.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

5. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од продате зелене карте	325.362	288.906
Приходи од услужне обраде и процене штета	178	399
Приходи од провизија услужних исплата штета	8.642	6.392
Приходи од услужних записника и остали пословни приходи	5	2.873
	334.187	298.570

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи по основу добијених судских спорова	89.839	60.623
Приходи по основу поврата премије реосигурања	396	11.497
Приходи од бонуса из послова саосигурања	70.476	76.342
Остали пословни приходи	11.941	8.879
	172.652	157.341

7. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Математичка резерва	422.389	521.276
Допринос за превентиву	433.435	397.508
Допринос за одбрану од града	68.189	53.916
Допринос Гарантном фонду	506.296	551.145
Резервисања за изравнање ризика	9.711	-
Резервисања за бонусе и попусте	180.047	33.216
Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	574.602	530.992
	2.194.669	2.088.053

Кретање на рачунима математичке резерве, резервисања за изравнање ризика као и резервисања за бонусе и попусте су приказани у напомени 36., а кретање на рачуну превентиве приказана су у напомени 43.

Компанија обрачунава и Министарству пољопривреде и заштите животне средине плаћа допринос за одбрану од града на основу члана 15. Закона о одбрани од града („Службени гласник РС“ бр. 54/15), при чему је поменути допринос за 2017. годину износио 68.189 хиљада динара, обрачунат у висини од 10% од износа уплаћене премије осигурања усева и плодова.

Износ на позицији остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 574.602 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 („Службени гласник РС“, бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 - одлука УС).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године
8. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	723.634	558.717
Ликвидиране штете неживотних осигурања	8.712.811	7.822.200
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	31.725	14.534
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	4.874	400
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	749.603	673.076
Укупно:	10.222.647	9.068.927
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(262.409)	(207.296)
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета животних осигурања	(1.529)	-
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета неживотних осигурања	(165.106)	(112.919)
Укупно:	(429.044)	(320.215)
	9.793.603	8.748.712

Структура ликвидираних штета по врстама осигурања приказана је у напомени 55.3.

9. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ - ПОВЕЋАЊЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Резервисане штете животних осигурања, нето промена:		
- настале непријављене штете	242	(1.639)
- настале пријављене штете	9.701	4.045
	9.943	2.406
Резервисане штете неживотних осигурања, нето промена:		
- настале непријављене штете	1.000.491	832.363
- настале пријављене штете	93.146	257.222
	1.093.637	1.089.585
Резервисане штете саосигурања, реосигурања, нето промена:	(8.886)	19.521
	1.094.694	1.111.512

Кретање на рачунима резервисаних штета су приказана у напомени 55.3.

10. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи по основу регреса у земљи	441.946	576.731
Приходи од регреса у иностранству	14.917	14.280
Продаја осигураних оштећених ствари	2.833	2.534
	459.696	593.545

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

11. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Смањење математичке резерве	21.036	119.360
Смањење резервисања за интерно изравнање ризика	-	1.626
Смањење резервисања по основу бонуса и попушта	19.700	24.011
	40.736	144.997

Кретање на рачунима осталих техничких резерви су приказана у напомени 36.

12. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Расходи по основу бонуса	228.958	323.878
Расходи по основу попушта	987.907	870.523
	1.216.865	1.194.401

13. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од зависних правних лица	277.039	263.417
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	75.555	84.463
Позитивни ефекти процене инвестиционих некретнина	-	108.365
Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	125	270
Приходи од камата на депозите	46.765	91.863
Приходи од камата на државне ХоВ	753.395	427.391
Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	9.398	234.868
Добици од продаје хартија од вредности	933	1
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	15.191	114.352
Остали приходи по основу инвестиционе активности	8.953	8.526
	1.187.354	1.333.516

Приходи од зависних правних лица у износу од 277.039 хиљада динара (напомена 50) односе се на приходе од дивиденде и то од: „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д., Београд у износу од 142.662 хиљаде динара, од „Дунав Ре“ а.д.о., Београд у износу од 119.197 хиљада динара и од „Dunav Stockbroker“ а.д., Београд у износу од 15.180 хиљада динара.

Приходи од камата на депозите бележе смањење, а приходи од камата на државне ХоВ бележе значајно повећање у 2017. години у односу на претходну годину, што је углавном последица смањења пласираних средстава у депозите и додатног пласирања средстава у државне дужничке хартије од вредности у току 2016. и 2017. године.

Остали приходи по основу инвестиционе активности односе се на приходе по основу дивиденде НИС, Галенике Фитофармације и Енергопројекта.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године
14. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Негативни ефекти по основу обезвређења инвестиционих некретнина	-	186.627
Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	103.435	61.143
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	94.673	86.151
	198.108	333.921

15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Трошкови прибаве (напомена 15.1)	6.228.109	5.541.054
Трошкови управе (напомена 15.2)	1.758.313	1.817.636
Остали трошкови спровођења осигурања (напомена 15.3)	34.257	34.569
Укупно	8.020.679	7.393.259
Провизија од реосигурања	(87.125)	(121.802)
	7.933.554	7.271.457

15.1. Трошкови прибаве

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Провизија и друге накнаде за услуге посредовања и заступања	699.899	616.152
Трошкови материјала, горива и енергије	226.865	224.231
Нето зараде	1.330.419	1.183.264
Порез на зараде	164.378	144.399
Доприноси на зараде	707.489	629.530
Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора	73.557	62.711
Дневнице и трошкови службених путовања	10.271	7.765
Трошкови превоза радника	53.428	53.688
Отпремнине	14.606	34.741
Јубиларне награде	21.276	15.404
Остали лични расходи и трошкови зарада	52.032	48.627
Добровољно пензионо осигурање	56.881	56.229
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	49.596	47.497
Трошкови одржавања	60.016	29.030
Трошкови закупа	577.818	425.278
Трошкови рекламе и пропаганде	1.579.815	1.278.436
Спонзорство и донаторство	178.520	158.087
Трошкови репрезентације	314.539	226.024
Трошкови премија осигурања	58.518	69.636
Трошкови пореза и доприноса	45.959	41.594
Трошкови платног промета	194.442	217.231
Трошкови непроизводних услуга	71.362	71.170
Остали трошкови	98.795	258.510
Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	(412.372)	(358.180)
	6.228.109	5.541.054

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)

15.2. Трошкови прибаве (наставак)

Трошкови прибаве су у 2017. години повећани за 687.055 хиљада динара односно 12,40% што је највећим делом последица раста продајних активности. Посматрано по групама трошкова, највећи раст остварен је код трошкова рекламе и пропаганде, трошкова производних услуга и бруто зарада, који су у највећем делу везани за продају осигурања.

Смањење позиције остали трошкови углавном је последица раскида Уговора о пословној сарадњи број 249279 од 13. децембра 2013. године са повезаним правним лицем „Дунав ауто“ д.о.о., Београд који је у току 2016. године раскинут на бази изречених мера НБС (напомена 51).

15.2. Трошкови управе

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	2017.	31. децембра 2016.
Амортизација	249.184	327.122
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	415.687	381.519
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	36.146	36.146
Трошкови одржавања	23.750	21.892
Трошкови закупа	3.806	507
Нето зараде	436.497	434.878
Порез на зараде	54.545	53.599
Доприноси на зараде	228.921	229.216
Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора	21.376	23.818
Трошкови накнада члановима органа управљања и надзора	11.582	10.766
Дневнице и трошкови службених путовања	18.173	16.191
Трошкови превоза радника	14.891	17.938
Трошкови отпремнина	21.987	18.537
Трошкови јубиларних награда	9.915	11.061
Остали лични расходи и трошкови зарада	21.033	18.597
Добровољно пензионо осигурање	16.153	18.374
Трошкови репрезентације	3.099	5.269
Трошкови премија осигурања	14.089	2.015
Трошкови пореза и доприноса	42.283	42.711
Трошкови платног промета	23.736	23.954
Трошкови резервисања за судске спорове	-	23.720
Трошкови резервисања за исплату накнада и других бенефиција запослених	91.460	99.806
	1.758.313	1.817.636

15.3. Остали трошкови спровођења осигурања

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	2017.	31. децембра 2016.
Трошкови материјала, енергије и производних услуга	299	288
Трошкови репрезентације и премије осигурања	145	12
Трошкови пореза и доприноса	55	65
Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови	24.900	26.631
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8.858	7.573
	34.257	34.569

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од камата на премију осигурања	67.307	21.429
Остали приходи од камата	22.193	37.597
Позитивне курсне разлике	11.705	17.960
Ефекти валутне клаузуле	45.602	29.502
Остали финансијски приходи	48.076	76.073
	194.883	182.561

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Расходи камата	14.027	25.023
Негативне курсне разлике	36.244	7.694
Ефекти валутне клаузуле	24.232	20.980
Остали финансијски расходи	10	54
	74.513	53.751

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	158.864	185.667
Приходи од усклађивања вредности потраживања	1.002.949	364.037
Приходи од усклађивања вредности непокретности	-	9.039
	1.161.813	558.743

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Исправка вредности потраживања	1.237.099	994.716
Исправка вредности учешћа у капиталу	219.564	80.953
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	133.569	95.270
Расходи по основу обезвређења нематеријалних улагања	-	2.862
Расходи од усклађивања вредности непокретности	-	8.340
Расходи од усклађивања вредности инвестиција у току	-	1.787
	1.590.232	1.183.928

Износ од 219.564 хиљаде динара на позицији Исправка вредности учешћа у капиталу односи се на обезвређење вредности учешћа у капиталу "Дунав осигурање" а.д., Бања Лука у износу од 21.426 хиљада динара, „Dunav stockbroker“ а.д., Београд у износу од 193.809 хиљада динара и МТС Банке у износу 4.329 хиљада динара (напомена 28.).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2017.	2016.
Добици од продаје непокретности	5.464	450
Наплаћена отписана потраживања	4.994	10.572
Приходи од смањења обавеза	1.463	9.607
Приходи од укидања дугорочних резервисања	181.868	39.658
Остали непоменути приходи	23.632	20.951
	217.421	81.238

У току 2017. године дошло је до значајног повећања прихода од укидања дугорочних резервисања у односу на претходну годину, што је највећим делом условљено укидањем дугорочних резервисања по основу судских спорова у износу 140.400 хиљада динара (напомена 36.5).

21. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2017.	2016.
Губици по основу расходовања и продаје	3.772	4.499
Мањкови	-	735
Расходи по основу директних отписа потраживања	30	33
Расходи по основу расходовања залиха	728	33
Остали непоменути расходи	57.604	65.430
	62.134	70.730

У оквиру позиције остали непоменути расходи у укупном износу од 57.604 хиљаде динара (2016. година: 65.430 хиљада динара), део у износу од 14.125 хиљада динара се односи на трошкове које Друштво плаћа Министарству рада, запошљавања, борачких и социјалних питања, а по члану 26. Закона о професионалној рехабилитацији и запошљавању особа са инвалидитетом („Службени гласник РС", бр. 36/2009 и 32/2013), док се део у износу од 43.479 хиљада динара односи на расходе саосигурања по основу техничког резултата, трошкове судских и парничних поступака, вансудских поравнања, казни, пенала и др.

22. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

22.1. Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2017.	2016.
Текући порез – порески расход периода	(62.407)	(191.971)
Одложени порески губитак / добитак	(10.186)	28.909
	(72.593)	(163.062)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

22. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

22.2. Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	2017.	2016.
Добитак пре опорезивања	1.223.081	1.060.828
Порез на добитак по законској пореској стопи од 15%	(183.462)	(159.124)
Нето порески ефекти расхода и прихода који се не признају у пореском билансу	80.263	(10.069)
Искоришћени порески губици претходних година	-	7.125
Искоришћени порески кредит претходних година	30.738	-
Остало	(132)	(994)
	(72.593)	(163.062)

22.3. Одложена пореска средства и обавезе

На дан 31. децембра 2017. године нето одложене пореске обавезе износе 346.470 хиљада динара (31. децембар 2016. године: 332.120 хиљада динара) и односе се на:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Одложене пореске обавезе:		
по основу привремених разлика 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	350.772	337.084
по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају	25.815	21.651
	376.587	358.735
Одложене пореска средства:		
по основу резервисања за отпремнине запослених	(30.117)	(26.615)
	(30.117)	(26.615)
Нето одложене пореске обавезе	346.470	332.120

Кретања на рачуну одложених пореских обавеза су обелодањени у напомени 38. Преглед непризнатих одложених пореских средстава по основу пореских губитака и пореских кредита дат је у наставку:

		У хиљадама динара	
Година истека		31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Пренети порески губици:			
2014	2019	-	-
Пренети порески кредити:			
2008	2018	-	11.134
2009	2019	-	16.767
2012	2017	2.080	6.461
2013	2018	2.642	2.885
		4.722	37.247

23. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

Друштво је у ранијим годинама обрачунавало и исказивало зараду по акцији само акцијског капитала. Међутим, имајући у виду да је и друштвени капитал подељен у обрачунске акције једнаке номиналне вредности, затим да имају иста гласачка права на скупштини акционара, као и да Друштво расподељује дивиденду и по основу акција друштвеног капитала (која се не исплаћује), приликом обрачуна зараде по акцији за 2017. годину, узет је у обзир укупан просечан пондерисан број акција (акцијског и друштвеног капитала). У наставку је дат преглед:

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

23. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ (наставак)

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Нето добитак (у хиљадама динара)	1.150.488	897.766
Просечан пондерисани број акција:		
– Акцијски капитал	4.226.121	4.226.121
– Друштвени капитал	<u>4.552.270</u>	<u>4.552.270</u>
Укупан просечан пондерисан број акција	<u>8.788.391</u>	<u>8.788.391</u>
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>131</u>	<u>102</u>

Зарада по акцији за 2016. годину била је исказана у финансијским извештајима за годину која се завршила 31. децембра 2016. годину у износу од 212 динара.

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

Законом о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“ бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 – одлука Уставног суда), члан 45, прописана је максимална висина трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности у односу на режијски додаток, као и мере које могу бити предузете у случају одступања од наведеног ограничења.

Трошкови спровођења осигурања од аутоодговорности током 2017. године су превазилазили режијски додаток за 2,527,299 хиљада динара (2016. године за 2,123,251 хиљаду динара), што није у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“ бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 – одлука Уставног суда), који прописује да наведени трошкови не могу бити већи од режијског додатка. У напомени 51.1.2 обелодањене су активности које Друштво спроводи с циљем снижавања трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности и њихово свођење у оквиру оствареног режијског додатка. Руководство Друштва сматра да напред наведено одступање од законских прописа неће имати негативне последице на пословање Друштва у наредном периоду.

Током 2017. године, провизија за продају АО полиса износила је 342.803 хиљаде динара, односно 2,98% укупне фактурисане премије, што је у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, који предвиђа да ти трошкови не прелазе 5%.

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Приходи		
<i>Фактурисана премија:</i>		
Бруто фактурисана техничка премија	9.197.730	8.499.543
Бруто фактурисан режијски додаток	2.069.565	1.912.397
Бруто фактурисана превентива	229.945	212.489
	<u>11.497.240</u>	<u>10.624.429</u>
Преносна премија и неистекли ризици	(425.317)	(507.910)
Остали приходи	<u>2.465.057</u>	<u>1.915.693</u>
Укупни приходи	<u>13.536.980</u>	<u>12.032.212</u>
Расходи		
<i>Трошкови спровођења осигурања:</i>		
Провизија	(342.803)	(321.963)
Остали ТСО	(4.254.061)	(3.713.685)
	<u>(4.596.864)</u>	<u>(4.035.648)</u>
Остали расходи	(7.240.516)	(6.993.804)
Укупни расходи	<u>(11.837.380)</u>	<u>(11.029.452)</u>
Укупан добитак	<u>1.699.600</u>	<u>1.002.760</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

25. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Табела кретања на рачунима нематеријалних улагања током 2016. и 2017. године дата је у наставку:

	Лиценце и слична права	Остала немате- ријална улагања	Софтвер	Немате- ријална улагања у припреми	У хиљадама динара	
					Аванси за немате- ријална улагања	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Стање - 1. јануар 2016.	533.181	2.276	817.299	183.607	2.087	1.538.450
Повећања	-	-	5.986	12.556	-	18.542
Активирања	-	-	16.562	(14.475)	(2.087)	-
Отуђења и расхоровање	-	-	-	(2.862)	-	(2.862)
Стање - 31. децембар 2016.	533.181	2.276	839.847	178.826	-	1.554.130
Повећања	-	-	271	64.492	2.221	66.984
Активирања	49.017	-	10.627	(59.644)	-	-
Остала смањења	-	-	-	-	(2.221)	(2.221)
Стање - 31. децембар 2017.	582.198	2.276	850.745	183.674	-	1.618.893
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Стање - 1. јануар 2016.	399.154	2.276	745.800	178.826	-	1.326.056
Амортизација	61.795	-	62.994	-	-	124.789
Отуђења и расхоровање	-	-	-	(2.862)	-	(2.862)
Обезвређење	-	-	-	2.862	-	2.862
Стање - 31. децембар 2016.	460.949	2.276	808.794	178.826	-	1.450.845
Амортизација	29.703	-	30.332	-	-	60.035
Стање - 31. децембар 2017.	490.652	2.276	839.126	178.826	-	1.510.880
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ						
31. децембар 2016.	72.232	-	31.053	-	-	103.285
31. децембар 2017.	91.546	-	11.619	4.848	-	108.013

У 2017. години је остварена значајно већа набавка нових нематеријалних улагања у износу од 64.492 хиљаде динара у односу на 2016. годину (12.556 хиљада динара). Највећи део набавке у 2017. години у износу од 48.818 хиљада динара се односи на набавку Microsoft лиценци.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године
26. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

Табела кретања на рачунима некретнина и опреме током 2016. и 2017 године, дата је у наставку:

	У хиљадама динара						
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остала опрема	Опрема у припреми и улагања на туђим непокрет- ностима	Аванси за некретнине и опрему	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ							
Стање - 1. јануар 2016.	65.499	6.183.607	1.770.536	96.280	20.554	-	8.136.476
Повећања	-	-	-	-	151.961	11.126	163.087
Активирање	-	24.046	114.493	12	(138.551)	-	-
Продаја	-	-	(1.281)	-	-	-	(1.281)
Расходовање и остала отуђења	-	-	(49.609)	(1.127)	-	-	(50.736)
Пренос са инвестиционих некретнина	-	27.743	-	-	-	-	27.743
Преноси	-	-	(4.323)	4.323	-	-	-
Остало	-	-	1.589	-	-	-	1.589
Повећање по процени	8.011	266.354	-	83.433	-	-	357.798
Смањење по процени	(5.878)	(553.251)	-	(5.028)	-	-	(564.157)
Смањења током године	-	-	-	-	-	(6.251)	(6.251)
Стање - 31. децембар 2016.	67.632	5.948.499	1.831.405	177.893	33.964	4.875	8.064.268
Повећања	-	-	-	-	120.966	3.539	124.505
Активирање	-	55.071	76.923	36	(132.030)	-	-
Продаја	-	(33)	(71.611)	-	-	-	(71.644)
Расходовање и остала отуђења	-	-	(28.002)	-	-	-	(28.002)
Пренос са инвестиционих Некретнина	-	3.740	-	-	-	-	3.740
Пренос на друга конта	-	-	(271)	-	(10.539)	-	(10.810)
Остала смањења	-	-	-	-	(4.664)	(2.272)	(6.936)
Стање - 31. децембар 2017.	67.632	6.007.277	1.808.444	177.929	7.697	6.142	8.075.121
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ							
Стање - 1. јануар 2016.	-	-	1.537.552	215	383	-	1.538.150
Амортизација	-	106.303	96.030	-	-	-	202.333
Обезвређење	-	-	-	-	1.419	-	1.419
Продаја	-	-	(1.281)	-	-	-	(1.281)
Расходовање и остала отуђења	-	-	(49.014)	(215)	-	-	(49.229)
Пренос са других конта	-	-	(4.323)	4.323	-	-	-
Смањење по процени	-	(106.303)	-	(4.323)	-	-	(110.626)
Остала повећања	-	-	-	-	-	4.872	4.872
Стање - 31. децембар 2016.	-	-	1.578.964	-	1.802	4.872	1.585.638
Амортизација	-	108.082	81.067	-	-	-	189.149
Обезвређење	-	-	-	-	1.971	-	1.971
Продаја	-	(3)	(70.617)	-	-	-	(70.620)
Расходовање и остала Отуђења	-	-	(27.644)	-	-	-	(27.644)
Остала смањења	-	-	-	-	(3.390)	-	(3.390)
Стање - 31. децембар 2017.	-	108.079	1.561.770	-	383	4.872	1.675.104
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ							
31. децембар 2016.	67.632	5.948.499	252.441	177.893	32.162	3	6.478.630
31. децембар 2017.	67.632	5.899.198	246.674	177.929	7.314	1.270	6.400.017

Вредност продатих постројења и опреме у износу од 71.611 хиљада динара представља продата возила, као и уређаје за штампање по основу пројекта консолидације штампе у Компанији. Искњижена исправка вредности која се односи на продају опреме износи 70.617 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

26. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ (наставак)

Фер вредност некретина у власништу Друштва

Последња независна процена тржишне вредности непокретности извршена је на дан 31. децембра 2016. године, при чему Друштво сматра да њихова књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2017. године кореспондира њиховој фер вредности.

Фер вредност непокретности извршена је применом тржишног и приносног приступа.

1. Приносни приступ – Метод капитализације, као основни метод у процени и метод дисконтованих новчаних токова за хотелске капацитете.
2. Тржишни приступ – Метод упоредивих цена, као основни метод у процени земљишта и допунски метод у процени објеката. Изузетак представљају некретнине које су ван употребе или за којима не постоји потражња за закупом, где је тржишни приступ примењен као основна техника у процени.

Хијерархија фер вредности земљишта и грађевинских објеката у зависности од инпута коришћених за одмеравање фер вредности, при чему није било промене у нивоима фер вредности у односу на 31. децембар 2016. године, дата је у наставку:

	У хиљадама динара			Фер вредност 31. децембар 2017.
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Грађевински објекти	-	86.210	5.812.988	5.899.198
Земљиште	-	67.632	-	67.632

27. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	У хиљадама динара	
	2017.	2016.
Почетно стање - 1. јануар	3.010.399	3.074.083
Повећања која су резултат стицања	30.325	37.610
Продаја и остала смањења	(4.790)	(3.954)
Пренос са залихе или са некретнине коју користи власник	10.539	9.032
Пренос на залихе или на некретнине које користи власник	(3.740)	(27.743)
Обезвређење	-	(367)
Повећање по процени	-	108.365
Смањење по процени	-	(186.627)
Крајње стање - 31. децембар	3.042.733	3.010.399

У складу са Законом о осигурању и Одлуком о инвестирању средстава осигурања, Компанија на дан 31. децембра 2017. године за покриће техничких резерви може користити непокретности и друга стварна права на непокретностима – ако су уписане у земљишне, односно друге јавне књиге у Републици, ако доносе принос, ако је њихова куповна цена одређена на основу процене овлашћеног процењивача и ако су без терета.

Укупан износ књиговодствене вредности активних инвестиционих некретнина који Компанија не користи за покриће техничких резерви на дан 31. децембра 2017. године износи 1.036.986 хиљада динара (31. децембар 2016. године: 936.517 хиљада динара).

Фер вредност инвестиционих некретнина

Последња независна процена тржишне вредности инвестиционих некретнина Друштва извршена је на дан 31. децембра 2016. године, при чему Друштво сматра да њихова књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2017. године кореспондира њиховој фер вредности.

Хијерархија фер вредности инвестиционих некретнина у зависности од инпута коришћених за одмеравање фер вредности, при чему није било промене у нивоима фер вредности у односу на 31. децембар 2016. године, дата је у наставку:

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

27 ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)

	У хиљадама динара			Фер вредност 31. децембар 2017.
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Инвестиционе некретнине	-	376.069	2.666.664	3.042.733

28. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	%	31. децембар 2017.			У хиљадама динара 31. децембар 2016.		
		Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Учешћа у капиталу зависних правних лица:							
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	92,65%	433.626	-	433.626	433.626	-	433.626
„Дунав турист“ д.о.о., Златибор	66,82%	125.515	(125.515)	-	125.515	(125.515)	-
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	100,00%	205.230	(126.163)	79.067	205.230	(126.163)	79.067
„Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом“ а.д., Београд	100,00%	229.470	-	229.470	229.470	-	229.470
„Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	100,00%	973.739	(193.809)	779.930	973.739	-	973.739
„Дунав осигурање“ ад, Бања Лука	8,40%	93.215	(24.559)	68.656	93.215	(3.133)	90.082
		2.060.795	(470.046)	1.590.749	2.060.795	(254.811)	1.805.984
Учешћа у капиталу осталих правних лица		1.426.571	(1.109.676)	316.895	1.335.627	(1.106.077)	229.550
Инвестиције које се држе до доспећа:							
Дугорочне државне ХОВ		36.374	-	36.374	139.300	-	139.300
Остали дугорочни пласмани:							
Дати депозити и кауције		4.211	(4.211)	-	4.241	(4.241)	-
Депозити за гаранције МКО		61.588	(61.588)	-	64.695	(64.695)	-
Остали дугорочни пласмани		6.057	(6.057)	-	6.313	(6.313)	-
		71.856	(71.856)	-	75.249	(75.249)	-
		3.595.596	(1.651.578)	1.944.018	3.610.971	(1.436.137)	2.174.834

28.1. Учешћа у капиталу зависних правних лица

Учешће Компаније у капиталу зависних правних лица на дан 31. децембра 2017. године износи 1.590.749 хиљада динара и мање је за 215.235 хиљада динара у односу на 31. децембар 2016. године.

Наиме Компанија је извршила обезвређење учешћа у капиталу „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука у износу од 21.426 хиљада динара и обезвређење учешћа у капиталу „Dunav Stockbroker“ а.д., Београд у износу од 193.809 хиљада динара.

Након идентификације индикатора обезвређења, обезвређење учешћа у капиталу зависних правних лица извршено је методом усклађивања нето књиговодствене вредности учешћа у капиталу тих правних лица са њиховом припадајућом нето имовином.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

28. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

28.2. Учешћа у капиталу осталих правних лица

У наредној табели је приказано учешће у капиталу осталих правних лица, по емитентима:

<i>Финансијска средства расположива за продају</i>	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Yuhor - Export а.д., Јагодина	101	(52)	49	101	(52)	49
Удружење осигураваача Србије	127	-	127	127	-	127
Гумопластика д.о.о., Бујановац	954	(173)	781	954	(173)	781
Београдска берза а.д., Београд	1.224	-	1.224	1.224	-	1.224
ХК Слободна зона а.д., Београд	8.381	-	8.381	8.381	-	8.381
РТЦ "Шабац" а.д., Шабац	53.857	(10.624)	43.233	53.857	(10.624)	43.233
ХИП Азотара Панчево д.о.о., Панчево	222.105	(222.105)	-	222.105	(222.105)	-
МТС Банка а.д., Београд	580.627	(317.527)	263.100	488.953	(313.198)	175.755
Остали - нето вредност нула	559.195	(559.195)	-	559.925	(559.925)	-
	1.426.571	(1.109.676)	316.895	1.335.627	(1.106.077)	229.550

Учешће у капиталу осталих правних лица на дан 31. децембра 2017. године износи 316.895 хиљада динара и веће је за 87.345 хиљада динара у односу на крај 2016. године.

Компанија је почетком јуна 2017. године извршила докапитализацију МТС Банке у укупном износу од 91.674 хиљаде динара (неживот 77.674 хиљаде динара, живот 14.000 хиљада динара), а претходно је у пословним књигама евидентирала обезвређење учешћа у капиталу Банке у износу од 4.329 хиљада динара (неживот 3.624 хиљада динара, живот 705 хиљада динара), а на основу Одлуке МТС банке о покриву губитка и смањењу основног капитала. Наиме, Извршни одбор Компаније је, на основу сагласности Надзорног одбора Компаније по Одлуци Н бр. 37/17 од 28. марта 2017. године, на седници одржаној 05. априла 2017. године донео Одлуку И бр. 217/17 о докапитализацији МТС Банке у износу од EUR 750.000 динарске противвредности, куповином обичних акција. Скупштина МТС Банке је, на седници одржаној 21. априла 2017. године, донела одлуку о издавању обичних акција Х емисије ради повећања основног капитала, без објављивања проспекта, којом је предвиђено да Банка издаје 1.925.000 акција појединачне номиналне вредности од 179,00 динара чија је укупна вредност 344.575 хиљада динара. Емисиона цена акција је 179,00 динара што је једнако номиналној вредности акције, а у складу са чланом 259. и 260. Закона о привредним друштвима. Скупштина МТС Банке је на истој седници претходно донела одлуку о покриву губитка и смањењу основног капитала смањењем номиналне вредности акција са 210,16 динара по акцији на 179,00 динара по акцији.

Привредни суд у Зајечару је донео Одлуку Посл. бр. 2.Ст.6/2017 од 3. августа 2017. године којом се обуставља стечајни поступак над дужником Кланица Полет д.о.о. због продаје стечајног дужника, чиме је Компанија престала да буде власник удела и извршено је искњижење учешћа Компаније у капиталу Кланице Полет чија је бруто књиговодствена вредност била 731 хиљаду динара, а нето вредност нула.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

28. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

28.3. Инвестиције које се држе до доспећа

Инвестиције које се држе до доспећа у које спадају дугорочне државне хартије од вредности су на дан 31. децембра 2017. године мање за 102.926 хиљада динара у односу на 31. децембар 2016. године, што је последица њихове рекласификације на Остале краткорочне финансијске пласмане, државне ХоВ - део који доспева до једне године, обзиром да им је преостали рок доспећа краћи од годину дана. У наставку су детаљи ХоВ која је класификована као Инвестиција која се држи до доспећа:

Датум доспећа	Купонска стопа	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
		Номинална вредност	Валута	Књиговодствена вредност	Номинална вредност	Валута	Књиговодствена вредност
18.04.2018	4,50%	-	-	-	800.000	EUR	101.385
16.02.2026	5,85%	300.000	EUR	36.374	300.000	EUR	37.915
		300.000	EUR	36.374	1.100.000	EUR	139.300

29. ПОТРАЖИВАЊА

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
<i>Потраживања по основу:</i>						
Премије животних осигурања	288.463	(198.139)	90.324	501.624	(480.668)	20.956
Премије неживотних осигурања	6.111.320	(4.154.886)	1.956.434	6.165.967	(4.420.859)	1.745.108
Премије саосигурања	128.303	(12.672)	115.631	100.605	(4.596)	96.009
Учешћа у накнади штета у земљи	108.702	(6.144)	102.558	87.657	(46.189)	41.468
Провизије из послова саосигурања и реосигурања	18.752	-	18.752	25.728	-	25.728
Права на регрес у земљи	1.222.678	(1.113.291)	109.387	1.125.135	(998.292)	126.843
Права на регрес у иностранству	365	(190)	175	152	(152)	-
Услужна ликвидација и исплата штета	25.267	(17.414)	7.853	22.674	(13.745)	8.929
Дати аванси за штете из осигурања и остали дати аванси	339.811	(205.637)	134.174	343.449	(169.498)	173.951
Потраживања од повезаних правних лица	7.244	(7.244)	-	3.792	(3.792)	-
Кamate на доспеле премије	460.976	(460.976)	-	496.898	(496.898)	-
Потраживања за остале камате	149.278	(149.164)	114	151.637	(151.297)	340
Потраживања од запослених	87.613	(1.169)	86.444	2.438	-	2.438
Остала потраживања	3.420.665	(3.364.913)	55.752	3.337.952	(3.296.663)	41.289
	12.369.437	(9.691.839)	2.677.598	12.365.708	(10.082.649)	2.283.059

Потраживања по основу премије неживотних осигурања на дан 31. децембра 2017. године исказана након исправке вредности у износу од 1.956.434 хиљаде динара представљају 73,07% укупних потраживања на тај дан (1.745.108 хиљада динара на дан 31. децембра 2016. године).

До повећања позиције потраживања од запослених дошло је услед исплате позајмице запосленима крајем 2017. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

29. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Друштво је део регреса са доспећем дужим од годину дана у односу на дан билансирања у износу од 57.097 хиљада динара класификовало као Остала дугорочна средства.

Потраживања према рочности доспећа

	31. децембар	Премија осигурања	Премија саосигур.	Учешће у накнади штета	Регреси	Камата	Остала потраживања	Укупно
	2016	1.372.853	76.864	26.638	45.856	18.490	35.829	1.576.530
Недоспело	2017	1.733.669	80.184	92.445	50.149	3.403	50.274	2.010.124
	2016	476.538	17.972	3.690	43.206	1.082	106.358	648.846
0 - 60	2017	481.275	25.521	8.464	55.570	412	132.874	704.116
	2016	188.005	1.169	11.141	47.677	23	54.672	302.687
60 - 90	2017	149.264	9.925	1.648	13.805	502	130.024	305.168
	2016	4.630.195	4.600	46.188	988.548	628.940	3.539.174	9.837.645
90 и више	2017	4.035.575	12.673	6.145	1.103.519	605.937	3.586.180	9.350.029
СВЕГА	2016	6.667.591	100.605	87.657	1.125.287	648.535	3.736.033	12.365.708
	2017	6.399.783	128.303	108.702	1.223.043	610.254	3.899.352	12.369.437

30. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Финансијска средства расположива за продају:						
Дужничке ХоВ	12.752.059	(28.543)	12.723.516	7.100.088	(16.898)	7.083.190
Власничке ХоВ	677.465	(351.843)	325.622	649.701	(351.843)	297.858
	13.429.524	(380.386)	13.049.138	7.749.789	(368.741)	7.381.048
Финансијска средства која се исказују по фер вред. кроз биланс успеха:						
Дужничке ХоВ	3.887.710	(31.246)	3.856.464	6.228.463	-	6.228.463
Власничке ХоВ	737.230	(383.614)	353.616	635.639	(316.700)	318.939
	4.624.940	(414.860)	4.210.080	6.864.102	(316.700)	6.547.402
Краткорочни депозити код банака	1.739.292	-	1.739.292	2.374.000	-	2.374.000
Остали краткорочни финансијски пласмани						
Државне ХоВ – део који доспева до 1 године	97.609	-	97.609	134.853	-	134.853
Депозити код МТС Банке	31.043	-	31.043	142.609	-	142.609
Корпоративне обвезнице	1.271.198	(1.182.524)	88.674	1.450.763	(1.316.275)	134.488
Остало	138.325	(12.872)	125.453	89.866	(12.367)	77.499
	1.538.175	(1.195.396)	342.779	1.818.091	(1.328.642)	489.449
	21.331.931	(1.990.642)	19.341.289	18.805.982	(2.014.083)	16.791.899

Финансијски пласмани на дан 31. децембра 2017. године бележе повећање од 2.549.390 хиљада динара тј. 15,18% у односу на 31. децембар 2016. године, што је највећим делом последица улагања у државне хартије од вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

30.1. Финансијска средства расположива за продају

У наредној табели је приказан преглед државних хартија од вредности класификованих као Финансијска средства расположива за продају (дужничке ХоВ), на дан 31. децембра 2017. године:

Датум доспећа	Купонска стопа	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
		Номинална вредност (у хиљадама)	Валута	Књиговодствена вредност	Номинална вредност (у хиљадама)	Валута	Књиговодствена вредност
02.03.2018	10,00%	500.000	РСД	546.274	-	-	-
12.01.2019	3,50%	350.150	РСД	360.764	-	-	-
22.02.2019	6,00%	4.753.190	РСД	5.114.154	4.753.190	РСД	5.109.835
05.04.2020	4,50%	2.588.580	РСД	2.699.579	-	-	-
21.07.2023	5,75%	1.876.750	РСД	2.005.792	871.660	РСД	893.603
14.07.2019	1,00%	1.400	EUR	166.135	-	-	-
23.06.2020	2,00%	447	EUR	54.004	-	-	-
12.09.2021	2,50%	660	EUR	80.678	660	EUR	82.096
02.06.2022	2,50%	843	EUR	100.307	-	-	-
24.07.2022	2,25%	436	EUR	51.462	-	-	-
27.05.2026	3,50%	6.026	EUR	714.976	6.026	EUR	717.927
17.03.2027	3,50%	1.550	EUR	188.658	-	-	-
21.10.2031	3,75%	2.313	EUR	263.333	2.313	EUR	279.729
08.10.2032	3,75%	3.327	EUR	377.400	-	-	-
		10.068.670	РСД		5.624.850	РСД	
		17.002	EUR	12.723.516	8.999	EUR	7.083.190

Позиција Финансијска средства расположива за продају (власничке ХоВ) обухвата акције Комерцијалне банке чија књиговодствена нето вредност на дан 31. децембра 2017. године износи 325.622 хиљаде динара (живот 46.132 хиљаде динара, неживот 279.490 хиљада динара) што представља повећање у односу на крај претходне године за 9,32%. Промена вредности је последица раста цене акција банке које Компанија поседује у портфолију, са 1.738 динара по акцији колико је износила на дан 31. децембра 2016. године на 1.900 динара по акцији колико је износила на дан 31. децембра 2017. године. Компанија поседује укупно 171.380 акција Комерцијалне банке од којих се 24.280 акција води у животу, а 147.100 акција је у неживоту.

30.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха

Дужничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха бележе пад на дан 31. децембра 2017. године у односу на крај 2016. године у нето износу од 2.371.999 хиљада динара тј. за 38,08%, што је последица веће наплате државних ХоВ о доспећу од нових куповина ове врсте хартија. Компанија је у току 2017. године наплатила о доспећу државне ХоВ (купонске обвезнице и ануитете амортизационих обвезница са варијабилним купоном) чија је књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2016. године износила 2,61 милијарди динара (од укупно 6.228.463 хиљаде динара), а у истом периоду је купила државне ХоВ чија књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2017. године износи 1,22 милијарде динара (од укупно 3.856.464 хиљаде динара). Додатно, део смањења се односи на умањену књиговодствену вредност на дан 31. децембра 2017. године преосталих ануитета амортизационих обвезница са варијабилним купоном (чије је доспеће 2018. године) које су биле у портфолију 31. децембра 2016. године, а које су делимично наплаћене до 31. децембра 2017. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

30.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (наставак)

У наредној табели је приказан преглед државних ХоВ класификованих као Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха, на дан 31. децембра 2017. и 2016. године:

Датум доспећа	Купонска стопа	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
		Номинална вредност	Валута	Књиговодствена вредност	Номинална вредност	Валута	Књиговодствена вредност
04.09.2017	6,00%	-	-	-	507.350	РСД	522.719
26.06.2017	Реф НБС+1,15%	-	-	-	700.000	РСД	718.343
14.08.2017	Реф НБС+0,94%	-	-	-	570.810	РСД	581.378
23.10.2017	Реф НБС+0,57%	-	-	-	650.000	РСД	655.512
13.02.2017	Реф НБС+1,45%	-	-	-	125.000	РСД	131.085
17.02.2018	Реф НБС+0,45%	300.000	РСД	311.039	600.000	РСД	623.639
02.03.2018	10,00%	593.550	РСД	648.482	593.550	РСД	679.130
27.06.2018	Реф НБС+0,25%	615.955	РСД	628.056	1.231.910	РСД	1.258.466
26.06.2019	Реф НБС+0,25%	1.200.000	РСД	1.223.711	-	-	-
22.10.2020	8,00%	941.400	РСД	1.045.176	941.400	РСД	1.058.191
		3.650.905	РСД	3.856.464	5.920.020	РСД	6.228.463

Власничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха обухватају акције којима се тргује чија нето књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2017. године износи 353.616 хиљада динара (живот 82.104 хиљаде динара, неживот 271.512 хиљада динара) и бележе повећање у односу на крај 2016. године у нето износу од 34.677 хиљада динара односно 10,87%. Раст вредности је, највећим делом, последица куповине акција емитента НИС а.д., Нови Сад. Компанија је у потпуности обезвредила учешћа у капиталу емитената Тигар Пирот, ФАП Прибој, Пупин телеком и Политика услед лошег финансијског положаја тих емитената, као и акције Банке Поштанске штедионице с обзиром да Компанија поседује мање од једне целе акције те не постоји могућност њене продаје. Додатно, Компанија је у четвртом кварталу 2017. године продала акције Минел Холдинг корпорација а.д., Београд и по том основу остварен је приход од 933 хиљаде динара.

Привредни суд у Ужицу је донео Одлуку, Посл. Бр.2 Ст. 11/2017, о отварању стечајног поступка над дужником ФАП Прибој и потврђивању УППР-а, а који је постао правоснажан 25. октобра 2017. године. У складу са потврђеним УППР-ом предвиђено је да издавалац све постојеће акције повуче и поништи и да изврши конверзију потраживања поверилаца у капитал друштва. По наведеном основу поништено је 589 акција које је Компанија имала у портфолију (188 хиљада динара књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2016.), а по основу конверзије потраживања за премију у износу од 37,9 милиона динара у капитал ФАП-а Компанија је добила 37.904 акције номиналне вредности 1.000 динара по акцији, а које су у пословним књигама Компаније на дан 31. децембра 2017. године у потпуности исправљене.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

30.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (наставак)

У наредној табели су приказане власничке ХоВ - Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха, по емитентима:

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Банка Поштанска штедионица а.д. Београд	60	(60)	-	60	(47)	13
Енергопроект холдинг а.д. Београд	10.919	(3.289)	7.630	10.919	-	10.919
ФАП Прибој	37.904	(37.904)	-	217	(29)	188
Галеника фитофармација а.д. Београд	328.099	(124.388)	203.711	319.423	(124.388)	195.035
НИС а.д. Нови Сад	144.833	(2.558)	142.275	79.881	(850)	79.031
Минел Холдинг корпорација а.д. Београд	-	-	-	5.600	(933)	4.667
Политика а.д. Београд	31.835	(31.835)	-	31.834	(31.795)	39
Пупин Телеком а.д.Београд	37.341	(37.341)	-	37.342	(36.308)	1.034
Тигар а.д. Пирот	80.592	(80.592)	-	80.592	(52.579)	28.013
Остали	65.647	(65.647)	-	69.771	(69.771)	-
	737.230	(383.614)	353.616	635.639	(316.700)	318.939

30.3. Краткорочни депозити код банака

Позиција Краткорочни депозити код банака на дан 31. децембра 2017. године бележи смањење вредности у износу од 634.708 хиљада динара тј. 26,74% у односу на крај 2016. године, а што је последица разорочења депозита у циљу коришћења тих средстава за куповине државних хартија од вредности.

Каматне стопе по којима су орочени депозити на дан 31. децембра 2017. године крећу се у распону од 3,05% до 3,3% за динарске депозите, зависно од износа депозита и рока доспећа. Компанија по свим ороченим ненаменским депозитима на дан 31. децембра 2017. године има Изјаве банака да се банке неће компензовати на терет тих средстава Компаније, односно да их неће задржавати по било ком основу, сходно тачки 6. став 2. Одлуке НБС о инвестирању средстава осигурања („Службени гласник РС", бр. 55/2015 и 111/2017).

30.4. Остали краткорочни финансијски пласмани

Компанија, као део редовних активности, на дан 31. децембра 2017. године има депонована девизна средства код МТС Банке (у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани) у износу од EUR 262 хиљаде (31.043 хиљаде 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).

Вредност државних хартија од вредности у оквиру позиције Државне ХоВ-део који доспева до 1 године на дан 31. децембра 2017. године износи 97.609 хиљада динара. Номинална вредност ових државних ХоВ износи EUR 800 хиљада са доспећем 18. април 2018. године и купонском стопом од 4,50%. Ове ХоВ су иницијално књижене на дугорочним пласманима, али су рекласификоване на позицију краткорочних пласмана с обзиром да им је преостали рок доспећа постао краћи од годину дана.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

30.4. Остали краткорочни финансијски пласмани (наставак)

Вредност корпоративних обвезница на дан 31. децембра 2017. године износи 88.674 хиљаде динара. Компанија је у 2017. години наплатила динарску обвезницу са валутном клаузулом емитента Ваљаоница бакра Севојно VI емисије у укупном износу од 139.754 хиљаде динара. Део средства од наплаћене корпоративне обвезнице је, у складу са Протоколом о реструктурирању дуга путем издавања обвезница од 29. јуна 2012. године и Одлуком Надзорног одбора Компаније, реинвестиран у нову динарску обвезницу са валутном клаузулом Ваљаонице бакра Севојно VII емисије. Наведене обвезнице су купљене 06. јула 2017. године у износу од EUR 720.000 (88,23 милиона динара) у динарској противвредности и доспевају на наплату у периоду од 01. фебруара до 27. децембра 2018. године уз месечно плаћање камате и главнице. Средства обезбеђења су менице Ваљаонице и јемца Житомлин.

Дана 27. септембра 2017. године Компанија као уступилац и Галинг д.о.о., Београд (даље: Галинг) као Пријемник су закључили Уговор о уступању потраживања уз накнаду, којим је предвиђено да Компанија, уз одређене уговором дефинисане услове, уступа Галингу своја потраживања од дужника Галеника са стањем на дан 31. мај 2017. године по основу XV емисије обвезница и по основу два јемства, уз укупну накнаду од EUR 400.000 у динарској противвредности по средњем курсу НБС на дан исплате. Дана 13. децембра 2017. године Галинг је у потпуности извршио уплату уговорене накнаде на рачун Компаније, чиме је Компанија престала да буде поверилац Галенике по основу потраживања за XV емисију обвезница Галенике у износу од 123.508 хиљада динара. Компанија је из својих пословних књига искњижила потраживање од Галенике у наведеном износу. Сходно наведеном Уговору о уступању потраживања уз накнаду, Компанија задржава потраживања од Галенике по основу два јемства у укупном износу од 374,01 милиона динара, до окончања стечајних поступака над Велефарм ВФБ и Велефарм а.д. Холдинг односно наплате споредних права – различитих потраживања у поступцима стечаја над Велефарм ВФБ и Велефарм а.д. Холдинг.

Привредни суд у Крагујевцу је дана 13. новембра 2017. године донео решење о закључењу стечаја над Застава промет – Арена моторс а.д. у стечају, а које је правоснажно од 30. новембра 2017. године, по ком основу га је Агенција за привредне регистре брисала из регистра привредних субјеката, а Централни регистар хартија од вредности је извршио испис обвезница овог емитента. Компанија је у пословним књигама спровела отпис потраживања по основу обвезница I и III емисије у укупном износу од 32.702 хиљаде динара, а претходно је наплаћено из стечајне масе 1.918 хиљада динара по основу ових обвезница.

Компанија у портфолију, поред обвезница Ваљаонице бакра а.д., Севојно, има и обвезнице других емитената (Пупин телеком а.д., Београд, ЕУРополис д.о.о., Месарци, Интеркомерц а.д., Београд, Котекс д.о.о., Сурчин, Концерн Фармаком д.о.о., Шабац, WEG Tehnology д.о.о., Београд, MBM Моторс д.о.о., Београд) чија бруто књиговодствена вредност износи 1.182.524 хиљаде динара, док је њихова нето књиговодствена вредност нула. Поједини емитенти су у стечају (Концерн Фармаком д.о.о., Шабац, WEG Tehnology д.о.о., Београд) и Компанија је потраживања пријавила у стечајну масу и она су у целости призната, док је код неких емитената покренут поступак реорганизације путем Унапред припремљеног плана реорганизације (Интеркомерц а.д., Београд, Котекс д.о.о., Сурчин) или је УППР усвојен и правоснажан (Пупин телеком а.д., Београд).

Вредност корпоративних обвезница у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани дата је у наредној табели, по емитентима:

	Доспеће			У хиљадама динара		
	31. децембар 2017.			31. децембар 2016.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Галеника XV емисија	-	-	-	121.509	(121.276)	233
Ваљаоница VII емисија од 01.02.-27.12.2018.	88.674	-	88.674	134.255	-	134.255
Остали	1.182.524	(1.182.524)	-	1.194.999	(1.194.999)	-
	1.271.198	(1.182.524)	88.674	1.450.763	(1.316.275)	134.488

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

31. СТРУКТУРА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ ДУГОРОЧНИХ И КРАТКОРОЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ПЛАСМАНА И ПОТРАЖИВАЊА

У наредном прегледу дата је табела кретања на рачунима исправке вредности дугорочних и краткорочних финансијских пласмана и потраживања током 2016. и 2017. године:

У хиљадама динара

Исправка вредности	Учешћа у капиталу зависних правних лица (напомена 28.)	Учешћа у капиталу осталих правних лица (напомена 28.)	Потраживања (напомена 29.)	Финансијски пласмани (напомена 30.)
Стање 1. јануар 2016. године	485.702	1.043.111	9.603.692	2.049.776
Додатна исправка	17.988	62.966	1.006.407	132.533
Наплаћена исправљена потраживања	-	-	(375.728)	(134.589)
Искњижавање исправке вредности	-	-	(151.722)	(50.523)
Продаја инструмената	(248.879)	-	-	(12)
Вредновање ХоВ преко капитала	-	-	-	16.898
Стање 31. децембар 2016. године	254.811	1.106.077	10.082.649	2.014.083
Стање 1. јануар 2017. године	254.811	1.106.077	10.082.649	2.014.083
Додатна исправка	215.235	4.329	1.117.473	128.607
Наплаћена исправљена потраживања	-	-	(883.323)	(50.020)
Искњижавање исправке вредности	-	(730)	(624.960)	(112.740)
Продаја инструмената	-	-	-	(933)
Вредновање ХоВ преко капитала	-	-	-	11.645
Стање 31. децембар 2017. године	470.046	1.109.676	9.691.839	1.990.642

32. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

У хиљадама динара

	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Текући рачуни - животна осигурања	23.801	165.378
Текући рачуни - неживотна осигурања	710.479	564.961
Девизни рачуни - животна осигурања	109.400	68.968
Девизни рачуни - неживотна осигурања	494.593	306.846
Чекови	36.683	22.019
Издвојена новчана средства	-	56.180
Остала новчана средства	6.300	6.300
	1.381.256	1.190.652

Издвојена новчана средства која су на дан 31. децембра 2016. године износила EUR 455.000 односно 56.180 хиљада динара су искоришћена за докапитализацију МТС Банке (напомена 28.2).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

33. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Разграничени трошкови прибаве осигурања	2.775.122	2.362.750
Друга активна временска разграничења	41.293	40.661
	2.816.415	2.403.411

33.1. Разграничени трошкови прибаве осигурања

Компанија врши разграничење трошкова прибаве у сразмери учешћа преносне премије у укупној бруто премији осигурања, појединачно по свим законским врстама осигурања. На дан 31. децембра 2017. године извршено је разграничење трошкова прибаве у укупном износу од 2.775.122 хиљаде динара (31. децембар 2016. године 2.362.750 хиљада динара). Кретање на рачуну разграничени трошкови прибаве осигурања дато је у наставку:

	У хиљадама динара	
	2017.	2016.
Почетно стање разграничених трошкова прибаве на дан 1. јануара	2.362.750	2.004.570
Трошкови прибаве пре разграничења	6.640.481	5.899.234
Трошкови прибаве после разграничења (напомена 15)	(6.228.109)	(5.541.054)
Стање на дан 31. децембар	2.775.122	2.362.750

34. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача и реосигуравача	411.813	331.671
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача и реосигуравача:		
пријављене, неликвидиране штете	693.350	462.116
настале непријављене штете	32.897	9.226
учешће реосигуравача у штетама из примљених саосигурања	3.757	-
	730.004	471.342
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача и реосигуравача	2.126	2.315
	1.143.943	805.328

35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Основни и остали капитал	5.853.775	5.853.775
Ревалоризационе резерве	3.007.506	3.084.403
Нереализовани добици	455.987	232.073
Нереализовани губици	(228.246)	(172.106)
Нераспоређена добит:		
Нераспоређена добит ранијих година	430.513	350.104
Нераспоређена добит текуће године	1.150.488	897.766
	1.581.001	1.247.870
	10.670.023	10.246.015

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

Према финансијским извештајима за 2016. годину исказан је добитак у укупном износу од 897.766 хиљада динара, односи се на добитак неживотних осигурања у износу од 894.288 хиљада динара и добитак животних осигурања у износу 3.478 хиљада динара. Добитак у 2017. години у износу од 1.150.488 хиљада динара односи се на добитак неживотних осигурања у износу од 1.126.679 хиљада динара и добитак животних осигурања у износу 23.809 хиљада динара (напомена 48).

Друштво је на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2016. годину и исплати дивиденде, С број 7/17 од 27. априла 2017. године извршило расподелу добити неживотних осигурања из 2016. године у износу 894.288 хиљада динара на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније који су на дан 17. априла 2017. године уписани у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности као законити имаоци акција, у укупном бруто износу од 894.254 хиљаде динара, односно у бруто износу од 101,87 динара по акцији;
- преостали део добити у износу од 34 хиљаде динара задржан је као нераспоређена добит.

Добит Компаније по основу животног осигурања у износу 3.478 хиљада динара искоришћена је за покриће губитка животног осигурања из претходних година.

Дивиденда је акционарима Компаније исплаћена дана 7. јула 2017. године на следећи начин:

- Републици Србији дивиденда је исплаћена директном уплатом на рачун буџета, у складу са инструкцијама Управе за трезор;
- Свим осталим акционарима Компаније дивиденда је уплаћена преко Централног регистра, односно на новчане рачуне преко чланова Централног регистра код којих акционари имају отворене власничке рачуне хартија од вредности.

Акцијски капитал Компаније који је у друштвеном власништву чини 51,86% основног капитала Компаније, односно 4.552.270 акција, а дивиденда која припада друштвеном капиталу у укупном износу од 463.740 хиљада динара се води као обавеза Компаније у пословним књигама (напомена 40), док се не утврди коначан статус друштвеног капитала.

35.1. Основни и остали капитал

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Акцијски капитал	2.754.874	2.754.874
Друштвени капитал	2.967.480	2.967.480
Остали капитал	131.421	131.421
	5.853.775	5.853.775

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.

У пословној 2014. години, Скупштина акционара Компаније је на Ванредној седници одржаној 12. децембра 2014. године 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 динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

35.1. 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. децембра 2014. године на основу Закључка Владе Републике Србије 05 Број: 401-16168/2014 од 25. децембра 2014. године, а акције II емисије су уписане у ЦРХоВ дана 26. децембра 2014. године, након чега је стање акцијског капитала Републике Србије у акцијском капиталу Компаније на дан 31. децембра 2014. године следеће:

Емисија обичних акција	Укупан број акција	Номинална вредност једне акције 31. децембра 2014.	Укупна номинална вредност 31. децембра 2014. у динарима
Прва емисија	9.513	1.210,00	11.510.730
Друга емисија	3.966.942	1.210,00	4.799.999.820
	3.976.455	1.210,00	4.811.510.550

Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2014. године је износио 5.113.606 хиљада динара и састојао се од 4.226.121 обичне акције појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал износио 5.508.247 хиљада динара исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији.

Скупштина Компаније је на редовној седници одржаној 29. априла 2015. године донела Одлуку о покрићу губитка и смањењу основног капитала ради покрића губитка смањењем номиналне вредности акција, С број 8/15. Смањење основног капитала извршено је, у складу са чланом 321. Закона о привредним друштвима, смањењем номиналне вредности обичних акција са 1.210,00 динара по акцији на вредност од 651,89 динара по акцији, чиме је вредност акцијског капитала смањена за 2.358.733 хиљаде динара, а вредност друштвеног капитала је смањена за 2.540.767 хиљада динара. Акционари исте класе у спровођењу поступка смањења основног капитала Компаније имају исти третман, који се обезбеђује сразмерним смањењем вредности њихових акција.

Након извршеног смањења капитала у априлу 2015. године, основни капитал Компаније износи 5.722.354 хиљаде динара, од чега акцијски капитал износи 2.754.874 хиљаде динара, а друштвени капитал износи 2.967.480 хиљада динара. 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.

Компанија је извршила регистрацију наведене Одлуке о смањењу капитала у Агенцији за привредне регистре о чему је добила Решење АПР бр. БД 57930/2015 од 03. јула 2015. године, а у Централном регистру ХоВ је смањење акцијског капитала извршено 12. августа 2015. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

35.1. Основни и остали капитал (наставак)

На дан 31. децембра 2017. године акцијски капитал Компаније (књиговодствена вредност) у износу од 2.754.874 хиљаде динара (31. децембра 2016. године: 2.754.874 хиљаде динара) налазио се у поседу укупно 3.409 акционара, од којих су 3.237 физичка лица, 155 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 17 су кастоди лица (31. децембра 2016. укупно 3.439 акционара, од којих су 3.263 физичка лица, 156 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 20 су кастоди лица).

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2017. и 2016. године била је следећа:

Акционар:	31. децембар 2017.			31. децембар 2016.		
	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
Република Србија	94,09%	3.976.455	2.592.124	94,09%	3.976.455	2.592.124
Комерцијална банка а.д.	0,62%	26.207	17.084	0,62%	26.207	17.084
Utma comers д.о.о.	0,41%	17.493	11.403	0,41%	17.493	11.403
АМС осигурање а.д.о.	0,35%	14.600	9.517	0,35%	14.600	9.517
Prudence capital ad Beograd	0,23%	9.569	6.238	0,23%	9.569	6.238
Рударско топионичарски басен Бор	0,18%	7.709	5.025	0,18%	7.709	5.025
Радовић Славиша	0,14%	6.083	3.965	0,14%	6.083	3.965
Саобраћајни факултет	0,13%	5.547	3.616	0,13%	5.547	3.616
Металац ад Горњи Милановац	0,13%	5.391	3.514	0,13%	5.391	3.514
ТЦК Косјерић доо	0,12%	5.242	3.417	0,12%	5.242	3.417
Клинички центар	0,12%	5.174	3.373	0,12%	5.174	3.373
Остала правна лица	1,44%	60.586	39.494	1,49%	62.872	40.985
Custody лица	0,88%	37.090	24.178	0,88%	37.217	24.261
Физичка лица	1,16%	48.975	31.926	1,11%	46.562	30.352
	100,00%	4.226.121	2.754.874	100,00%	4.226.121	2.754.874

На дан 31. децембра 2017. године, берзанска цена акција Компаније износила је 1.200,00 динара (31. децембра 2016. године: 1.420,00 динара).

У складу са чланом 27. Закона о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 139/2014), основни капитал акционарског друштва за осигурање не може бити мањи од динарске противвредности следећих износа и то за:

- животна осигурања EUR 3.200.000,
- све врсте неживотних осигурања EUR 3.200.000.

Друштво извршило поделу укупног основног капитала (друштвени и акцијски) у износу од 5.722.354 хиљаде динара на

- животна осигурања: 885.000 хиљада динара и
- неживотна осигурања: 4.837.354 хиљаде динара.

Основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 31. децембра 2017. године износи за животна осигурања 885.000 хиљада динара односно EUR 7.470 хиљада, а за неживотна осигурања износи 4.837.354 хиљаде динара односно EUR 40.831 хиљада, а динарска противвредност је обрачуната по средњем курсу НБС на дан 31. децембра 2017. године од 118,4727 РСД/EUR (31. децембар 2016. године основни капитал износи за животна осигурања 885.000 хиљада динара односно EUR 7.168 хиљада, а за неживотна осигурања износи 4.837.354 хиљаде динара односно EUR 39.178 хиљада, а динарска противвредност је обрачуната по средњем курсу НБС на дан 31. децембра 2016. године од 123,4723 РСД/ EUR).

Остали капитал исказан у износу од 131.421 хиљаду 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

35.2. Нереализовани добици

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	1.134	1.134
Добици по основу власничких ХоВ расположивих за продају	243.276	219.677
Добици по основу дужничких ХоВ расположивих за продају	211.577	11.262
	455.987	232.073

Повећање позиције Добици по основу власничких ХоВ расположивих за продају је последица повећања фер вредности акција Комерцијалне банке које су класификоване као финансијска имовина расположива за продају, а повећање позиције Добици по основу дужничких ХоВ расположивих за продају је последица повећања фер вредности државних дужничких ХоВ.

35.3. Нереализовани губици

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	115.650	71.155
Губици по основу власничких ХоВ расположивих за продају	84.053	84.053
Губици по основу дужничких ХоВ расположивих за продају	28.543	16.898
	228.246	172.106

Повећање позиције Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања у износу 44.495 хиљада динара је последица исказивања актуарског губитка при обрачуна дугорочних резервисања за отпремнине (напомена 36.4).

35.4. Промене на рачунима капитала и резерви

Промене на рачунима капитала и резерви током 2016. и 2017. године приказане су у следећој табели:

	Основни и остали капитал	Ревалоризационе резерве	Нереализовани добици / губици	Нераспоређена добит	Укупно
Стање, 1. јануар 2016. године	5.853.775	3.154.689	47.862	719.720	9.776.046
Расподела добити – дивиденда	-	-	-	(370.273)	(370.273)
Процена основних средстава – повећање	-	325.937	-	-	325.937
Процена основних средстава – смањење	-	(445.191)	-	-	(445.191)
Вишак уметничких дела	-	22.822	-	-	22.822
Расходовање основних средстава	-	(657)	-	657	-
Процена ХоВ расположивих за продају	-	-	13.902	-	13.902
Актуарски добици / (губици)	-	-	1.134	-	1.134
Одложени порески ефекти	-	26.802	(2.931)	-	23.871
Добитак текуће године	-	-	-	897.766	897.766
Извештај о осталом резултату	-	(70.287)	12.105	657	(57.525)
Укупан резултат текуће године	-	(70.287)	12.105	898.423	840.241
Стање, 31. децембар 2016. године	5.853.775	3.084.403	59.967	1.247.870	10.246.015
Расподела добити - дивиденда	-	-	-	(894.254)	(894.254)
Процена ХоВ расположивих за продају	-	-	216.434	-	216.434
Актуарски добици / (губици)	-	-	(44.495)	-	(44.495)
Одложени порески ефекти	-	-	(4.165)	-	(4.165)
Пренос са једног на други облик капитала	-	(76.897)	-	76.897	-
Добитак текуће године	-	-	-	1.150.488	1.150.488
Извештај о осталом резултату	-	(76.897)	167.774	76.897	167.774
Укупан резултат текуће године	-	(76.897)	167.774	1.227.385	1.318.262
Стање, 31. децембар 2017. године	5.853.775	3.007.506	227.741	1.581.001	10.670.023

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

36. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Математичка резерва	4.086.754	3.685.589
Резерве за изравнање ризика	68.638	58.927
Резерве за бонусе и попусте	209.082	48.735
Друга дугорочна резервисања	713.758	759.671
	5.078.232	4.552.922

Позиција других дугорочних резервисања састоји се од резервисања за судске спорове у износу од 76.100 хиљада динара и резервисања за бенефиције запослених у износу од 637.658 хиљада динара. Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2016. и 2017. години биле су следеће:

	Математичка резерва*	Резерве за изравнање ризика	Резерве за бонусе и попусте	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде **	Резервисања за судске спорове у току	Укупно
Стање, 1. јануар 2016. године	3.283.877	60.554	39.530	484.157	192.780	4.060.898
Додатна резервисања	521.276	-	33.216	98.672	23.720	676.884
Смањења по обрачуну	(119.360)	(1.626)	(24.011)	-	-	(144.997)
Искоришћена резервисања	-	-	-	(39.658)	-	(39.658)
Остало	(204)	(1)	-	-	-	(205)
Стање, 31. децембар 2016. године	3.685.589	58.927	48.735	543.171	216.500	4.552.922
Додатна резервисања	422.389	9.711	180.047	135.955	-	748.102
Смањења по обрачуну	(21.036)	-	(19.700)	-	(140.400)	(181.136)
Искоришћена резервисања	-	-	-	(41.468)	-	(41.468)
Остало	(188)	-	-	-	-	(188)
Стање, 31. децембар 2017. године	4.086.754	68.638	209.082	637.658	76.100	5.078.232

* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

** Обелодањивање дугорочних резервисања за бенефиције запослених се врши у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 19 (напомена 36.4)

36.1. Математичка резерва

Обрачун математичке резерве извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС. Математичка резерва на дан 31. децембра 2017. године износи 4.086.754 хиљаде динара (31. децембар 2016. године: 3.685.589 хиљада динара). Од овог износа на чисту математичку резерву са преносном премијом односи се 4.006.730 хиљада динара, резерву добити 30.143 хиљаде динара, резерву будућих трошкова 4.988 хиљада динара и дорезервацију утврђену LAT тестом 44.893 хиљаде динара.

Учешће реосигураваача на дан 31. децембра 2017. године у математичкој резерви износи 2.126 хиљада динара. На дан 31. децембра 2015. године први пут су формиране резерве будућих трошкова које се обрачунавају само за капитализирана осигурања и осигурања са једнократним плаћањем премије. Такође, вршена је провера довољности резервације и утврђени износ по LAT тесту прокњижен у пословним књигама Друштва као део математичке резерве. Повећање математичке резерве, у односу на стање на дан 31. децембра 2016. године, износи 401.165 хиљада динара.

36.2. Резерва за изравнање ризика (РЗИР)

Обрачунате РЗИР на дан 31. децембра 2017. године износе 68.638 хиљада динара, што је повећање у односу на претходну годину за 9.711 хиљада динара (31. децембра 2016. године: 58.927 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

36. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

36.3. Резерве за бонусе и попусте

Резерве за бонусе и попусте на дан 31. децембра 2017. године износе 209.082 хиљаде динара и у односу на претходну годину када су износиле 48.735 хиљада динара, повећане су за 160.347 хиљада динара.

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

	Отпремнине	Јубиларне награде	Неискоришћени годишњи одмори
Стање, 1. јануар 2017. године	247.453	275.655	20.063
Трошак услуга	14.180	28.339	354
Трошак камата	13.610	15.161	-
Плаћене бенефиције	(4.443)	(36.667)	(358)
Актуарски добитак / губитак	44.495	19.816	-
Стање, 31. децембар 2017. године	315.295	302.304	20.059

Обрачун дугорочних резервисања у складу са МРС 19, за јубиларне награде и отпремнине приликом одласка у пензију, израђен је на основу следећег:

- података о запосленим, њиховим годинама старости, радном стажу и висини примања, интерним актима и пословним политикама Друштва;
- пословног плана Друштва;
- података Републичког завода за статистику о зарадама у Републици Србији, Закона о раду и Закона о порезу на доходак грађана;
- прогноза економских кретања датих од стране Владе Србије и Народне банке Србије и
- актуарских претпоставки.

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 5%;
- дисконтна стопа од 5% и
- просечна флукуација запослених у првој години 4,11%, а после тога 2%.

36.5. Резервисања за судске спорове

Друштво је извршило укидање резервисања за судске спорове у износу 140.400 хиљада динара (напомена 20), тако да укупан износ резервисања на дан 31. децембра 2017. године по наведеном основу износи 76.100 хиљада динара.

37. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

На основу уговора о набавци Microsoft лиценци од 27. јуна 2017. године, Компанија се обавезала да ће обавезу према испоручиоцу предузећу „Saga“ за купљене лиценце измирити у 3 једнаке годишње рате, а на основу издатих фактура у јулу 2017., 2018. и 2019. године. С обзиром да последња рата доспева у јулу 2019. године, Компанија је на дан 31. децембра 2017. године на позицији дугорочних обавеза исказала износ од 16.273 хиљаде динара, док је на позицији осталих краткорочних финансијских обавеза исказана рата у истом износу која доспева у 2018. години.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

38. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ

Промене на рачуну одложених пореских обавеза / средстава дата је у прилогу:

	У хиљадама динара	
	2017.	2016.
Стање на дан 1. јануара	332.120	384.900
Средства која подлежу амортизацији - одложена пореска обавеза	13.688	(52.756)
ХоВ расположиве за продају - одложена пореска обавеза	4.164	2.931
Резервисања за отпремнине - одложена пореска средства	(3.502)	(2.955)
Стање на дан 31. децембра	346.470	332.120

39. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у земљи	168.981	240.230
Обавезе по основу штета и уговорених износа у иностранству	229	229
Обавезе по основу удела у штетама из саосигурања у земљи	764	630
	169.974	241.089

40. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

40.1. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Обавезе за премију саосигурања у земљи	312.183	208.905
Обавезе за премију реосигурања у земљи	270.439	316.694
Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања	44.661	32.609
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	163.662	181.242
Примљени аванси	120.547	97.909
Обавезе према добављачима	257.866	306.050
Обавезе према добављачима - повезана правна лица	48.447	64.993
Обавезе за порез на послове осигурања	73.573	65.854
Обавезе за дивиденде	655.755	192.015
Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине	3.312	1.976
Обавезе према запосленима	8.408	7.228
Обавезе према Удружењу осигуравајућих организација	27.436	48.202
Обавезе према РФЗО 5% АО	46.553	44.741
Остале краткорочне обавезе	37.063	66.270
	2.069.905	1.634.688

У току 2017. године дошло је до повећања позиције обавезе за премију, зараду и друге обавезе, што је пре свега резултат повећања исказаних обавеза за дивиденду за 463.740 хиљада динара у односу на претходну годину. Исказана обавеза за дивиденду у износу 655.755 хиљада динара односи се на дивиденду која припада друштвеном капиталу у износу од 463.740 хиљада динара која је настала као резултат расподеле добити остварене у 2016. години (напомена 35) односно у износу од 192.015 хиљада динара која је настала као резултат расподеле добити остварене у 2015. години.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

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

40.2. Обавезе према рочности доспећа

		у хиљадама динара			
	31. децембар	Штете	Добављачи	Са/ре-осигурање	Укупно
недоспело	2016	766	282.833	367.062	650.661
	2017	818	241.617	406.959	649.394
0 – 60	2016	189.285	59.577	47.544	296.406
	2017	109.113	31.629	35.271	176.013
60 – 90	2016	2.560	681	8.947	12.188
	2017	9.322	3.629	2	12.953
90 и више	2016	48.478	27.952	102.046	178.476
	2017	50.721	29.438	140.390	220.549
	2016	241.089	371.043	525.599	1.137.731
СВЕГА	2017	169.974	306.313	582.622	1.058.909

40.3. Обавезе за порез из резултата

Друштво је у пореском билансу сходно Закону о порезу на добит („Службени гласник РС”, бр. 25/2001, 80/2002, 80/2002 - др. закон, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014 - др. закон, 142/2014, 91/2015 - аутентично тумачење и 112/2015) исказало обавезу по основу пореза на добит у 2017. години у износу 62.407 хиљада динара (31. децембар 2016. године: 191.971 хиљада динара). Компанија је аконтативно по Решењу о порезу на добит из 2016. године уплатила износ који на дан 31. децембра 2017. године износи 175.973 хиљаде динара.

41. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Преносне премије животних осигурања	98.004	19.829
Преносне премије неживотних осигурања	9.274.341	8.336.092
Преносне премије саосигурања	91.840	92.596
	9.464.185	8.448.517

Обрачун преносне премије извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС, методом „pro rata temporis“. Укупна преносна премија на дан 31. децембра 2017. године износи 9.464.185 хиљада динара, и у односу на претходну годину виша је за 1.015.668 хиљада динара (напомена 4) када је износила 8.448.517 хиљада динара.

42. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Компанија је образовала резерве за неистекле ризике у износу 81.575 хиљада динара, док је стање на дан 31. децембра 2016. године износило 145.226 хиљада динара. У односу на претходну годину резерве за неистекле ризике су се смањиле за износ од 63.651 хиљаду динара (напомена 4).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

43. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Допринос за превентиву	864.217	579.947
Остала пасивна временска разграничења	29.131	38.076
	893.348	618.023

Кретање на рачуну доприноса за превентиву у 2017. и 2016. години приказано је у табели у наставку:

	У хиљадама динара	
	2017.	2016.
Стање, 1. јануар	579.947	304.768
Повећање у току периода (напомена 7)	433.435	397.508
Исплате осигураницима	(149.165)	(122.329)
Стање, 31. децембар	864.217	579.947

44. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Резервисане штете животних осигурања и саосигурања:		
настале непријављене штете	12.202	11.960
настале пријављене штете	25.202	15.500
	37.404	27.460
Резервисане штете неживотних осигурања и саосигурања:		
настале непријављене штете	5.727.748	4.703.586
настале пријављене штете	4.484.368	4.159.988
	10.212.116	8.863.574
Удели у штетама реосигурања	20.043	25.170
	10.269.563	8.916.204

Резервисане штете на дан 31. децембра 2017. године утврђене су у складу са Правилником Компаније и износе 10.269.563 хиљаде динара, док су претходне године износиле 8.916.204 хиљаде динара. Повећање резервисаних штета у односу на претходну годину је 1.353.359 хиљада динара.

Износ резервисаних штета је утврђен у складу са правилником Компаније и одлуком Народне банке Србије.

Полазни интервали поверења (који одређују износе маргине ризика) су били коначни интервали на крају претходне године: за врсту 01 - 70%; за врсту 02 - 70%; за врсту 03 – 84,119%; за врсту 08 – 73,16%; за врсту 09 – 94,94%; за врсту 10 – 99,9977%; за врсту 13 - 70% и за врсту 18 – 80%. После поређења са искуством кориговани су интервали поверења на следећим врстама осигурања : 08 – 87,43%; 09 – 74,92%; 10 – 70%; 18 – 70%. По обрачуну насталих непријављених штета вршен је LAT тест, који је кориговао интервал поверења на врсти осигурања 10 на 99,999833%, тако да коначна резервација задовољава критеријуме поређења са искуством и тестом адекватности обавеза. Интервали поверења одређују износ маргине ризика који је потребно имати на нивоу врсте осигурања у зависности од поређења са искуством и теста адекватности резервисаних штета. Основа за обрачун су развојни троуглови пријављених штета (incurred claims) насталих од 2005. до 2017. године (уз кориговање резервисаних насталих пријављених штета ранијих година на основу остварења до дана обрачуна). Остале врсте осигурања се раде паушалном методом.

Утврђен износ резервисаних штета је у складу са актуарском струком и прописима и обезбеђује трајно испуњење обавеза Компаније.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

45. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Остала потраживања	79.292	93.708
Примљене менице	333.661	750.066
Издате менице	400	1
	413.353	843.775

У ванбилансној евиденцији Компанија је евидентирано потенцијално потраживање/обавеза у износу од 800.000 америчких долара, односно 79.292 хиљаде динара.

Компанија на дан 31. децембра 2017. године поседује укупно 6.716 меница које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења, од чега се 6.521 односе на неживот, а 195 на живот. Од укупно броја примљених меница 6.689 су бланко, а осталих 27 су попуњене на укупан износ од 333.661 хиљаде динара.

Компанија је на дан 31. децембра 2017. године издала укупно 714 бланко меница и једну попуњену на износ од 400 хиљада динара као средство финансијског обезбеђења за потребе учешћа на тендерима, по уговорима о издавању банкарских гаранција као и по другим основама (закуп пословног простора, отварање рачуна). Износи на који се бланко менице могу попуњити дефинисани су конкретним меничним овлашћењем.

Компанија је дана 14. јула 2017. године закључила са МТС Банком Уговор бр. 360052400280103892 о регулисању односа којим је Компанији до 30. јуна 2018. године одобрен обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама тако да укупно једновремено ванбилансно задужење Компаније код Банке по овом Уговору не може прећи износ од 200.000 хиљада динара. Рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог Уговора, не може бити дужи од 30. јуна 2022. године, а средства обезбеђења су менице Компаније. По основу гаранција прибављених од МТС Банке, до 14. јула 2017. године средство обезбеђења је био наменски депозит Компаније који се сукцесивно ослобађа по доспећу сваке гаранције која је издата до тог датума, а рок важења последње гаранције по том основу је 01. октобар 2019. године.

Компанија је дана 17. јула 2017. године закључила са Комерцијалном банком Уговор о оквирном износу за ангажовање банке број 00-418-0001445.8 којим је Компанији до 11. јула 2018. године одобрен обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама тако да укупно једновремено ванбилансно задужење Компаније код Банке по овом Уговору не може прећи износ од EUR 5.500 хиљада у динарској противвредности. Рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог Уговора, не може бити дужи од 11. јула 2020. године, а средства обезбеђења су менице Компаније.

На дан 31. децембра 2017. године стање банкарских гаранција и писама о намерама које су прибављене од МТС Банке укупно износи 88.964 хиљаде динара, EUR 8.928,00 и УСД 10.049,30 (31. децембра 2016. године гаранције су износиле 138.106 хиљада динара и EUR 2.640,00, док стање банкарских гаранција и писама о намерама које су прибављене од Комерцијалне банке укупно износи 394.537 хиљада динара (31. децембра 2016. године гаранције су износиле 388.433 хиљаде динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

46. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

46.1. Техничке резерве

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Математичка резерва	4.086.754	-	4.086.754	3.685.589	-	3.685.589
Резерве за изравнање ризика	-	68.638	68.638	-	58.927	58.927
Резерве за бонусе и попусте	-	209.082	209.082	-	48.735	48.735
Резерве за преносне премије	98.004	9.366.181	9.464.185	19.829	8.428.688	8.448.517
Резерве за неистекле ризике	-	81.575	81.575	-	145.226	145.226
Резервисане штете	37.404	10.232.159	10.269.563	27.460	8.888.744	8.916.204
	4.222.162	19.957.635	24.179.797	3.732.878	17.570.320	21.303.198

Укупне обрачунате техничке резерве Компаније на дан 31. децембра 2017. године износе 24.179.797 хиљада динара. На дан 31. децембра 2016. године, техничке резерве износиле су 21.303.198 хиљада динара.

Техничке резерве у самопридржају на дан 31. децембра 2017. године износе 23.035.854 хиљаде динара (на дан 31. децембра 2016. године износиле су 20.497.870 хиљада динара).

46.2. Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача:						
Резерве за преносне премије	90	411.723	411.813	-	331.671	331.671
Резервисане штете	-	730.004	730.004	-	471.342	471.342
Остале техничке резерве	2.126	-	2.126	2.315	-	2.315
	2.216	1.141.727	1.143.943	2.315	803.013	805.328

46.3. Депоновање и улагање средстава техничких резерви и валутна структура инвестираних средстава

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
ХоВ којима се не тргује	16.581	72.093	88.674	47.262	288.803	336.065
ХоВ осталих правних лица којима се тргује	128.236	551.002	679.238	86.331	530.455	616.786
ХоВ које је издала Република Србија	3.601.970	13.111.993	16.713.963	2.483.360	11.102.445	13.585.805
Депозити код банака са седиштем у земљи	129.485	1.589.292	1.718.777	704.000	1.670.000	2.374.000
Инвестиционе некретнине	275.259	1.730.104	2.005.363	295.639	1.747.463	2.043.102
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	68.415	1.205.072	1.273.487	113.971	871.808	985.780
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	90	411.723	411.813	-	331.671	331.671
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	-	730.004	730.004	-	471.343	471.342
Потраживања за недоспеле премије	-	556.352	556.352	-	556.332	556.332
Математичка резерва на терет реосигуравача	2.126	-	2.126	2.315	-	2.315
	4.222.162	19.957.635	24.179.797	3.732.878	17.570.320	21.303.198

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

46. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ (наставак)

46.3. Депоновање и улагање средстава техничких резерви и валутна структура инвестираних средстава (наставак)

Компанија је обезбедила потпуну покривеност техничких резерви прописаним облицима улагања у складу са Законом о осигурању и Одлуком о инвестирању средстава осигурања „Службени гласник РС“, бр. 55/2015 и 111/2017.

Валутна структура инвестираних средстава обе врсте осигурања одговара структури обавеза по основу тих осигурања по свим материјално значајним валутама.

46.4. Гарантна резерва и депоновање и улагање средстава гарантне резерве

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Примарни капитал (I)	1.221.982	8.930.756	10.152.738	1.126.061	8.732.508	9.858.569
Уплаћени основни капитал по основу обичних акција	885.000	4.837.354	5.722.354	885.000	4.837.354	5.722.354
Ревалоризационе резерве с нереализованим резултатима	319.403	2.915.844	3.235.247	239.322	2.905.048	3.144.370
Нераспоређени добитак ранијих година	5.674	614.219	619.893	-	542.962	542.962
Нераспоређени добитак текуће године, до 50 %	11.905	563.339	575.244	1.739	447.144	448.883
Допунски капитал (II)						
Одбитне ставке - први део (II)	(189.380)	(96.394)	(285.774)	(192.858)	(72.232)	(265.090)
Нематеријална имовина (улагања)		(96.394)	(96.394)	-	(72.232)	(72.232)
Губитак текуће године и непокривене губитак ранијих година	(189.380)	-	(189.380)	(192.858)	-	(192.858)
Гарантни капитал (I+II+III)	1.032.602	8.834.362	9.866.964	933.203	8.660.276	9.593.479
Одбитне ставке - други део (IV)	(75.934)	(675.325)	(751.259)	(84.690)	(792.271)	(876.961)
Удели, односно акције других друштава за осигурање са седиштем у Републици Србији	(59.353)	(374.273)	(433.626)	(59.353)	(374.273)	(433.626)
Неликвидна средства	(16.581)	(301.052)	(317.633)	(25.337)	(417.998)	(443.335)
Гарантна резерва прелиминарни резултат (I + II+III +IV)	956.668	8.159.037	9.115.705	848.513	7.868.005	8.716.518
Одбитак за случај из члана 124. став 6. тачка 1) Закона	(128.069)	(1.284.037)	(1.412.106)	(87.024)	(1.664.309)	(1.751.333)
Гарантна резерва коначни резултат	828.599	6.875.000	7.703.599	761.489	6.203.696	6.965.185

Депоновање и улагање средстава гарантне резерве приказано је у табели у наставку:

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Хартије од вредности којима се тргује	59.353	374.273	433.626	59.353	374.273	433.626
Хартије од вредности којима се не тргује	63.582	1.024.885	1.088.467	68.881	1.213.395	1.282.276
Инвестиционе некретнине	12.338	-	12.338	11.017	-	11.017
Грађевински објекти који служе за обављање делатности	574.590	5.392.240	5.966.830	583.539	4.616.028	5.199.567
Софтвер	4.642	-	4.642	9.410	-	9.410
Потраживања по основу премије	90.324	83.602	173.926	21.077	-	21.077
Разграничени плаћени трошкови	23.770	-	23.770	8.212	-	8.212
	828.599	6.875.000	7.703.599	761.489	6.203.696	6.965.185

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

47. АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА

Законом о осигурању, чл. 25. и чл. 124. до 130 и Одлуком о адекватности капитала друштва за осигурање/реосигурање „Службени гласник РС“, бр. 51/2015, прописани су начин и динамика процене услова који се односе на адекватност капитала, односно начин и динамика обрачуна гарантног капитала и захтеване маргине солвентности за неживотна и животна осигурања.

У следећој табели дат је обрачун адекватности капитала сагласно Закону о осигурању, према подацима на дан 31. децембра 2016. и 2017. године.

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
1. Гарантни капитал	1.032.602	8.834.362	9.866.964	933.203	8.660.276	9.593.479
2. Гарантна резерва (расположива маргина солвентности)	828.599	6.875.000	7.703.599	761.489	6.203.696	6.965.185
3. Маргина солвентности (захтевана маргина солвентности)	263.636	3.573.764	3.837.400	237.718	3.251.691	3.489.409
4. Разлика гарантне резерве и захтеване маргине солвентности (2-3)	<u>564.963</u>	<u>3.301.236</u>	<u>3.866.199</u>	<u>523.771</u>	<u>2.952.005</u>	<u>3.475.776</u>
5. Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала (3:1 < 3)	<u>0,26</u>	<u>0,40</u>	<u>0,39</u>	<u>0,25</u>	<u>0,38</u>	<u>0,36</u>
6. Износ прописан чланом 27. Закона	<u>379.113</u>	<u>379.113</u>	<u>758.226</u>	<u>395.111</u>	<u>395.111</u>	<u>790.222</u>
7. Разлика гарантног капитала и износа прописаног чланом 27. Закона (1-6 >0)	<u>653.489</u>	<u>8.455.249</u>	<u>9.108.738</u>	<u>538.092</u>	<u>8.265.165</u>	<u>8.803.257</u>
8. Однос гарантне резерве (расположиве МС) и захтеване маргине солвентности (2:3)	<u>3,14</u>	<u>1,92</u>	<u>2,01</u>	<u>3,20</u>	<u>1,91</u>	<u>2,00</u>

Компанија је испунила све услове који се односе на адекватност капитала, прописане Законом о осигурању и подзаконским актима, тако што је:

- Однос Гарантне резерве (расположива маргина солвентности) и захтеване маргине солвентности 1,92 за неживотна осигурања и 3,14 за животна осигурања;
- Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала 0,40 за неживотна и 0,26 за животна осигурања.

Гарантни капитал већи је од износа основног капитала прописаног чланом 27. Закона за 8.455.249 хиљада динара код неживотних и за 653.489 хиљада динара код животних осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

48. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ, ОБАВЕЗА И КАПИТАЛА, БИЛАНС УСПЕХА ЖИВОТНОГ И НЕЖИВОТНОГ ОСИГУРАЊА

Компанија је сходно захтевима Закона о осигурању и пратећих подзаконских аката извршила раздвајање имовине која може служити или служи за измирење обавеза по основу осигурања и припадајућег капитала и обавеза животног односно неживотног осигурања. Имовина животног односно неживотног осигурања, као и припадајући капитал и обавезе приказани су у следећој табели:

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
АКТИВА						
СТАЛНА ИМОВИНА	1.365.636	10.186.242	11.551.878	1.459.259	10.350.019	11.809.278
Нематеријална улагања (имовина)	-	96.394	96.394	-	72.232	72.232
Софтвер и остала права	4.642	6.977	11.619	9.410	21.643	31.053
Некретнине, опрема и инвестиционе некретнине	1.159.791	8.282.959	9.442.750	1.153.717	8.335.312	9.489.029
Дугорочни финансијски пласмани	201.203	1.742.815	1.944.018	296.132	1.878.702	2.174.834
Остала дугорочна средства	-	57.097	57.097	-	42.130	42.130
ОБРТНА ИМОВИНА	4.109.968	23.476.382	27.586.350	3.425.677	20.091.820	23.517.497
Залихе	-	49.876	49.876	-	43.148	43.148
Потраживања, пласмани и готовина	4.083.981	19.492.135	23.576.116	3.415.151	16.850.459	20.265.610
Порез на додату вредност	-	-	-	-	-	-
Активна временска разграничења	23.771	2.792.644	2.816.415	8.211	2.395.200	2.403.411
Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	2.216	1.141.727	1.143.943	2.315	803.013	805.328
УКУПНА АКТИВА	5.475.604	33.662.624	39.138.228	4.884.936	30.441.839	35.326.775
ПАСИВА						
КАПИТАЛ	1.044.506	9.625.517	10.670.023	934.942	9.311.073	10.246.015
Основни и остали капитал	885.000	4.968.775	5.853.775	885.000	4.968.775	5.853.775
Резерве	-	-	-	-	-	-
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	219.357	2.788.149	3.007.506	225.031	2.859.372	3.084.403
Нереализовани добици	121.261	334.726	455.987	32.919	199.154	232.073
Нереализовани губици	(21.215)	(207.031)	(228.246)	(18.628)	(153.478)	(172.106)
Нераспоређена добит	29.483	1.740.898	1.770.381	3.478	1.437.250	1.440.728
1. Нераспоређени добитак ранијих година	5.674	614.219	619.893	-	542.962	542.962
2. Нераспоређени добитак текуће године	23.809	1.126.679	1.150.488	3.478	894.288	897.766
Губитак до висине капитала	(189.380)	-	(189.380)	(192.858)	-	(192.858)
1. Губитак из ранијих година	(189.380)	-	(189.380)	(192.858)	-	(192.858)
РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	4.252.477	24.215.728	28.468.205	3.756.690	21.324.070	25.080.760
Дугорочна резервисања	4.086.754	991.478	5.078.232	3.685.589	867.333	4.552.922
Дугорочне обавезе	-	16.273	16.273	-	-	-
Одложене пореске обавезе	-	346.470	346.470	-	332.120	332.120
Краткорочне обавезе	30.285	2.288.274	2.318.559	23.811	2.043.937	2.067.748
Пасивна временска разграничења	98.034	10.341.074	10.439.108	19.830	9.191.936	9.211.766
Резервисане штете	37.404	10.232.159	10.269.563	27.460	8.888.744	8.916.204
УКУПНА ПАСИВА	5.296.983	33.841.245	39.138.228	4.691.632	30.635.143	35.326.775

Компанија, посебно за групу животног односно групу неживотног осигурања:

- разграничава имовину која служи или може служити за измирење обавеза по основу осигурања и припадајући капитал и обавезе,
- управља имовином која служи или може служити за измирење обавеза по основу осигурања и припадајући капитал и обавезе, с тим да средства и њихове изворе не пребацује из једне групе осигурања у другу.

Неслагање активе и пасиве групе животног/неживотног осигурања у износу од 178.621 хиљаде динара је резултат интерних односа између групе животног осигурања и групе неживотног осигурања.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

48. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ, ОБАВЕЗА И КАПИТАЛА, БИЛАНС УСПЕХА ЖИВОТНОГ И НЕЖИВОТНОГ ОСИГУРАЊА (наставак)

У наставку је скраћени биланс успеха групе животних осигурања и групе неживотних осигурања за 2017. и 2016. годину:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра					
	2017.			2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ						
Пословни (функционални) приходи	1.476.057	20.648.747	22.124.804	1.332.241	18.895.693	20.227.934
Пословни (функционални) расходи	(1.152.601)	(12.646.798)	(13.799.399)	(970.283)	(11.433.853)	(12.404.136)
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	323.456	8.001.949	8.325.405	361.958	7.461.840	7.823.798
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ						
Приходи од инвестирања средстава осигурања	231.631	955.723	1.187.354	223.717	1.109.799	1.333.516
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(68.137)	(129.971)	(198.108)	(74.834)	(259.087)	(333.921)
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	163.494	825.752	989.246	148.883	850.712	999.595
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	(452.569)	(7.480.985)	(7.933.554)	(441.195)	(6.830.262)	(7.271.457)
1. Трошкови прибаве	(331.692)	(5.896.417)	(6.228.109)	(321.244)	(5.219.810)	(5.541.054)
2. Трошкови управе	(118.513)	(1.639.800)	(1.758.313)	(118.186)	(1.699.450)	(1.817.636)
3. Остали трошкови спровођења осигурања	(2.541)	(31.716)	(34.257)	(2.043)	(32.526)	(34.569)
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	(177)	(86.948)	(87.125)	(278)	(121.524)	(121.802)
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	34.381	1.346.716	1.381.097	69.646	1.482.290	1.551.936
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	18.556	176.327	194.883	48.521	134.040	182.561
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(13.687)	(60.826)	(74.513)	(2.797)	(50.954)	(53.751)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	438.477	723.336	1.161.813	42.047	516.696	558.743
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(467.409)	(1.122.823)	(1.590.232)	(153.731)	(1.030.197)	(1.183.928)
Остали приходи	15.681	201.740	217.421	2.529	78.709	81.238
Остали расходи	(2.159)	(59.975)	(62.134)	(2.700)	(68.030)	(70.730)
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	23.840	1.204.495	1.228.335	3.515	1.062.554	1.066.069
Нето губитак пословања које се обуставља, негативни ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих периода	(31)	(5.223)	(5.254)	(37)	(5.204)	(5.241)
ДОБИТАК / ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	23.809	1.199.272	1.223.081	3.478	1.057.350	1.060.828
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК						
1. Порез на добитак	-	(62.407)	(62.407)	-	(191.971)	(191.971)
2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	-	-	-	-	28.909	28.909
3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	-	(10.186)	(10.186)	-	-	-
НЕТО ДОБИТАК / ГУБИТАК	23.809	1.126.679	1.150.488	3.478	894.288	897.766

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

у хиљадама динара

	Животна осигурања осим		Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживотних осигурања	Неживотна осигурања збирно	УКУПНО за 2017. годину
	Осигурање живота	осигурања живота											
	1	2	3 (1+2)	4	5	6	7	8	9	10	11	12(Σ4+.+11)	13 (3+12)
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ													
Приходи од премија осигурања и саосигурања	1.381.234	94.823	1.476.057	1.452.153	1.802.642	276.118	8.254	4.572.249	11.478.478	85.682	466.332	20.141.908	21.617.965
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	-	-	-	1.443	1.649	261	72	2.680	327.637	441	4	334.187	334.187
Остали пословни приходи	-	-	-	747	10.412	462	7	86.300	70.201	4.364	159	172.652	172.652
	<u>1.381.234</u>	<u>94.823</u>	<u>1.476.057</u>	<u>1.454.343</u>	<u>1.814.703</u>	<u>276.841</u>	<u>8.333</u>	<u>4.661.229</u>	<u>11.876.316</u>	<u>90.487</u>	<u>466.495</u>	<u>20.648.747</u>	<u>22.124.804</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(422.389)	-	(422.389)	(29.825)	(40.082)	(21.428)	(51)	(349.747)	(1.318.606)	(11.472)	(1.069)	(1.772.280)	(2.194.669)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(693.509)	(28.674)	(722.183)	(956.445)	(1.394.499)	(77.444)	(3.869)	(2.442.995)	(3.988.439)	(85.318)	(122.411)	(9.071.420)	(9.793.603)
Резервисане штете	(5.523)	(4.420)	(9.943)	9.655	(17.478)	(108.971)	4.004	(35.403)	(923.302)	(4.772)	(8.484)	(1.084.751)	(1.094.694)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	-	-	-	524	101.392	13.369	5	2.132	249.868	90.884	1.522	459.696	459.696
Смањење осталих техничких резерви – нето	21.036	-	21.036	-	2.840	10.874	-	3.246	-	2.740	-	19.700	40.736
Расходи за бонусе и попусте	(19.122)	-	(19.122)	(80.674)	(326.309)	(25.283)	(909)	(706.044)	(31.376)	(353)	(26.795)	(1.197.743)	(1.216.865)
Остали пословни приходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>(1.119.507)</u>	<u>(33.094)</u>	<u>(1.152.601)</u>	<u>(1.056.765)</u>	<u>(1.674.136)</u>	<u>(208.883)</u>	<u>(820)</u>	<u>(3.528.811)</u>	<u>(6.011.855)</u>	<u>(8.291)</u>	<u>(157.237)</u>	<u>(12.646.798)</u>	<u>(13.799.399)</u>
Добитак – бруто пословни Резултат	261.727	61.729	323.456	397.578	140.567	67.958	7.513	1.132.418	5.864.461	82.196	309.258	8.001.949	8.325.405
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	217.157	14.474	231.631	71.979	95.442	9.550	377	241.827	510.401	4.720	21.427	955.723	1.187.354
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(63.925)	(4.212)	(68.137)	(7.747)	(12.200)	(1.886)	(309)	(37.093)	(67.415)	(603)	(2.718)	(129.971)	(198.108)
Добитак из инвестиционе Активности	153.232	10.262	163.494	64.232	83.242	7.664	68	204.734	442.986	4.117	18.709	825.752	989.246

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

у хиљадама динара

	Животна осигурања осим		Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживотних осигурања	Неживотна осигурања збирно	УКУПНО за 2017. годину
	Осигурање живота	осигурања живота											
ТСО													
<i>Трошкови прибаве</i>	(310.456)	(21.236)	(331.692)	(353.483)	(411.837)	(64.950)	(10.835)	(960.951)	(3.883.899)	(15.884)	(194.578)	(5.896.417)	(6.228.109)
<i>Трошкови управе</i>	(111.224)	(7.289)	(118.513)	(124.733)	(163.691)	(21.185)	(2.464)	(417.895)	(871.761)	(7.576)	(30.495)	(1.639.800)	(1.758.313)
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	(2.384)	(157)	(2.541)	(2.315)	(3.138)	(398)	(44)	(8.849)	(16.171)	(183)	(618)	(31.716)	(34.257)
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	177	-	177	7	1.108	1.661	335	72.687	10.520	-	630	86.948	87.125
	<u>(423.887)</u>	<u>(28.682)</u>	<u>(452.569)</u>	<u>(480.524)</u>	<u>(577.558)</u>	<u>(84.872)</u>	<u>(13.008)</u>	<u>(1.315.008)</u>	<u>(4.761.311)</u>	<u>(23.643)</u>	<u>(225.061)</u>	<u>(7.480.985)</u>	<u>(7.933.554)</u>
Пословни добитак/ губитак – нето пословни резултат	(8.928)	43.309	34.381	(18.714)	(353.749)	(9.250)	(5.427)	22.144	1.546.136	62.670	102.906	1.346.716	1.381.097
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)													
<i>Финансијски приходи</i>	17.400	1.156	18.556	5.162	11.752	2.212	3.429	73.532	74.759	3.696	1.785	176.327	194.883
<i>Финансијски расходи</i>	(12.894)	(793)	(13.687)	(3.268)	(4.969)	(1.127)	(2.642)	(15.968)	(31.453)	(249)	(1.150)	(60.826)	(74.513)
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	430.855	7.622	438.477	55.979	92.233	30.210	367	376.449	162.811	1.587	3.700	723.336	1.161.813
<i>Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	(438.608)	(28.801)	(467.409)	(40.810)	(176.876)	(24.659)	(6.969)	(406.102)	(370.319)	(81.975)	(15.113)	(1.122.823)	(1.590.232)
<i>Остали приходи</i>	14.724	957	15.681	8.213	20.268	2.812	813	44.509	119.623	1.396	4.106	201.740	217.421
<i>Остали расходи</i>	(2.071)	(88)	(2.159)	(3.111)	(4.029)	(525)	(132)	(29.524)	(21.693)	(243)	(718)	(59.975)	(62.134)
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	478	23.362	23.840	3.451	(415.370)	(327)	(10.561)	65.040	1.479.864	(13.118)	95.516	1.204.495	1.228.335
НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	(29)	(2)	(31)	80	(1.866)	359	-	(1.254)	(1.927)	(559)	(56)	(5.223)	(5.254)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	449	23.360	23.809	3.531	(417.236)	32	(10.561)	63.786	1.477.937	(13.677)	95.460	1.199.272	1.223.081

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

у хиљадама динара

	Животна осигурања осим		Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживотних осигурања	Неживотна осигурања збирно	УКУПНО за 2016. годину
	Осигурање живота	осигурања живота											
	1	2	3 (1+2)	4	5	6	7	8	9	10	11	12(Σ4+. +11)	13 (3+12)
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ													
Приходи од премија сигурања и саосигурања	1.236.471	95.770	1.332.241	1.363.408	1.479.526	240.289	13.823	4.471.405	10.393.961	54.237	423.133	18.439.782	19.772.023
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	-	-	-	1.061	2.232	139	30	2.221	292.461	355	71	298.570	298.570
Остали пословни приходи	-	-	-	1.227	8.266	1.604	-	98.211	43.602	4.045	386	157.341	157.341
	1.236.471	95.770	1.332.241	1.365.696	1.490.024	242.032	13.853	4.571.837	10.730.024	58.637	423.590	18.895.693	20.227.934
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(521.276)	-	(521.276)	(27.605)	(33.854)	(8.595)	(54)	(192.686)	(1.296.385)	(6.213)	(1.385)	(1.566.777)	(2.088.053)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(527.254)	(31.464)	(558.718)	(945.338)	(1.258.779)	(104.618)	(682)	(2.048.537)	(3.609.461)	(95.392)	(127.187)	(8.189.994)	(8.748.712)
Резервисане штете	(3.435)	1.029	(2.406)	19.328	(20.463)	9.129	3.082	292.749	(1.354.331)	(44.839)	(13.761)	(1.109.106)	(1.111.512)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	-	-	-	337	106.433	2.690	5	7.335	378.027	98.459	259	593.545	593.545
Смањење осталих техничких резерви – нето	119.360	-	119.360	-	2.117	6.605	-	3.673	-	13.241	1	25.637	144.997
Расходи за бонусе и попусте	(7.243)	-	(7.243)	(72.136)	(284.692)	(27.600)	(1.669)	(749.356)	(24.214)	(5.319)	(22.172)	(1.187.158)	(1.194.401)
Остали пословни приходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(939.848)	(30.435)	(970.283)	(1.025.414)	(1.489.238)	(122.389)	682	(2.686.822)	(5.906.364)	(40.063)	(164.245)	(11.433.853)	(12.404.136)
Добитак – бруто пословни резултат	296.623	65.335	361.958	340.282	786	119.643	14.535	1.885.015	4.823.660	18.574	259.345	7.461.840	7.823.798
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	207.707	16.010	223.717	86.588	105.657	17.132	2.801	317.639	552.184	5.616	22.182	1.109.799	1.333.516
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(69.599)	(5.235)	(74.834)	(19.791)	(25.819)	(3.828)	(718)	(68.397)	(134.256)	(1.424)	(4.854)	(259.087)	(333.921)
Добитак из инвестиционе активности	138.108	10.775	148.883	66.797	79.838	13.304	2.083	249.242	417.928	4.192	17.328	850.712	999.595

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

у хиљадама динара

	Животна осигурања осим		Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживотних осигурања	Неживотна осигурања збирно	УКУПНО за 2016. годину
	Осигурање живота	осигурања живота											
ТСО													
<i>Трошкови прибаве</i>	(298.161)	(23.083)	(321.244)	(328.519)	(343.599)	(51.057)	(8.492)	(1.017.334)	(3.288.747)	(10.377)	(171.685)	(5.219.810)	(5.541.054)
<i>Трошкови управе</i>	(109.757)	(8.429)	(118.186)	(140.855)	(162.012)	(23.375)	(3.742)	(443.244)	(885.686)	(7.998)	(32.538)	(1.699.450)	(1.817.636)
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	(1.900)	(143)	(2.043)	(2.570)	(3.089)	(469)	(85)	(9.155)	(16.310)	(193)	(655)	(32.526)	(34.569)
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	278	-	278	11	577	1.773	200	103.763	10.161	4.771	268	121.524	121.802
	(409.540)	(31.655)	(441.195)	(471.933)	(508.123)	(73.128)	(12.119)	(1.365.970)	(4.180.582)	(13.797)	(204.610)	(6.830.262)	(7.271.457)
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат	25.191	44.455	69.646	(64.854)	(427.499)	59.819	4.499	768.287	1.061.006	8.969	72.063	1.482.290	1.551.936
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)													
<i>Финансијски приходи</i>	44.953	3.568	48.521	8.065	10.723	2.482	903	51.253	58.129	622	1.863	134.040	182.561
<i>Финансијски расходи</i>	(2.471)	(326)	(2.797)	(2.820)	(3.716)	(883)	(607)	(18.362)	(23.029)	(169)	(1.368)	(50.954)	(53.751)
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	39.174	2.873	42.047	58.239	129.165	9.319	2.849	131.198	172.703	1.533	11.690	516.696	558.743
<i>Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	(150.252)	(3.479)	(153.731)	(29.442)	(215.280)	(7.691)	(775)	(292.975)	(453.948)	(18.567)	(11.519)	(1.030.197)	(1.183.928)
<i>Остали приходи</i>	2.327	202	2.529	4.938	6.306	873	48	31.977	33.035	253	1.279	78.709	81.238
<i>Остали расходи</i>	(2.535)	(165)	(2.700)	(3.869)	(4.626)	(608)	(146)	(33.223)	(24.311)	(195)	(1.052)	(68.030)	(70.730)
ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(43.613)	47.128	3.515	(29.743)	(504.927)	63.311	6.771	638.155	823.585	(7.554)	72.956	1.062.554	1.066.069
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА													
	(34)	(3)	(37)	(133)	(1.230)	(33)	(11)	(1.338)	(2.420)	(55)	16	(5.204)	(5.241)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(43.647)	47.125	3.478	(29.876)	(506.157)	63.278	6.760	636.817	821.165	(7.609)	72.972	1.057.350	1.060.828

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи:		
<i>Приходи од премије осигурања неживотних осигурања</i>		
МТС Банка	74.249	41.618
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	624	594
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	1.095	669
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	586	659
“Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	227	113
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	8.899	6.862
	85.680	50.515
<i>Приходи по основу учешћа у накнади штета из реосигурања и провизије по основу уговора о реосигурању</i>		
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	253.761	234.721
<i>Приходи од закупнина</i>		
МТС Банка а.д., Београд	5.442	5.563
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	230	195
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	10.337	10.408
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	5.372	6.082
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	1.689	1.735
“Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	1.495	1.492
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	14.727	15.698
	39.292	41.173
<i>Остали пословни приходи</i>		
МТС Банка а.д., Београд	13	109
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	396	11.497
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	1.439	-
“Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	2	-
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	4.706	460
	6.556	12.066
<i>Финансијски приходи – дивиденде (напомена 13.):</i>		
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	142.662	140.586
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	119.197	122.831
“Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	15.180	-
	277.039	263.417
<i>Финансијски приходи – остало:</i>		
МТС Банка а.д., Београд	36.075	58.754
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд		387
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	25.876	6.869
	61.951	66.010
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања</i>		
МТС Банка а.д., Београд	31	19
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	12.342	12.474
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	6.534	8.380
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	18.269	18.869
“Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	1.776	1.358
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	1.947	1.829
	40.899	42.929
Укупно приходи	765.178	710.831

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године
50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Расходи:		
<i>Расходи накнада штета и уговор. износа</i>		
МТС Банка	81.173	89.933
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	76	100
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	23	-
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	4.874	400
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	33.379	31.802
	119.525	122.235
<i>Расходи по основу премије реосигурања</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	1.313.162	1.290.550
<i>Расходи по основу бонуса и попушта</i>		
МТС Банка	167	256
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	42	39
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	17	18
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	11	22
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	14	6
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	431	395
	682	736
<i>Трошкови материјала, горива и енергије</i>		
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	59.335	22.617
	59.335	22.617
<i>Трошкови рекламе, пропаганде и репрезентације</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	13.244	18.481
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	212.541	137.631
	225.785	156.112
<i>Трошкови непроизводних услуга и остали нематериј. трошкови</i>		
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	30.104	34.177
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	52	50
	30.156	34.227
<i>Трошкови зарада, нак. зарада и остали лични расходи</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	5.218	4.041
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	84.612	87.571
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	-	456
	89.830	92.068
<i>Трошкови закупа, одржавања и провизија</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	17.258	16.395
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	51.975	6.509
	69.233	22.904
<i>Финансијски расходи</i>		
МТС Банка	55.584	45.521
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	-	10.101
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	1.890	11.125
	57.474	66.747
<i>Остали расходи</i>		
МТС Банка	149.780	162.493
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	68	2.247
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	-	144.613
	149.848	309.353
<i>Обезвређење потраживања и пласмана</i>		
МТС Банка	31	19
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	1.752	1.507
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	6.446	7.747
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	1.936	1.957
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	21.885	19.195
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	12.300	12.490
	44.350	42.915
Укупно расходи	2.159.380	2.160.464
Расходи – нето	(1.394.202)	(1.449.633)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
<i>Учешћа у капиталу:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	125.515	125.515
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	433.626	433.626
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	229.470	229.470
“Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	973.739	973.739
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	205.230	205.230
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	93.215	93.215
	2.060.795	2.060.795
<i>Потраживања по основу премије осигурања:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	57	65
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	227	244
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	90	51
	374	360
<i>Потраживања по основу учешћа у накнади штета:</i>		
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	46.993	10.269
<i>Остала потраживања</i>		
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	54	37
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	22	-
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	19.026	26.893
	19.102	26.930
<i>Потраживања из специфичних послова. заједничких послова и остала потраживања:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	523	610
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	1.001	1.043
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	157	169
“Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	126	149
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	5.437	1.821
	7.244	3.792
<i>Исправка вредности учешћа у капиталу:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	(125.515)	(125.515)
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	(126.163)	(126.163)
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	(24.559)	(3.133)
“Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	(193.809)	-
	(470.046)	(254.811)
<i>Исправка потраживања по основу премије осигурања:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	(47)	(36)
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	(73)	-
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	(201)	(222)
	(321)	(258)
<i>Исправка вредности потраживања:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	(523)	(610)
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	(1.001)	(1.043)
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	(157)	(169)
“Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	(126)	(149)
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	(5.437)	(1.821)
	(7.244)	(3.792)
Укупно актива	1.656.897	1.843.285

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
<i>Обавезе за премију реосигурања</i>		
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	272.463	316.805
	272.463	316.805
<i>Остале обавезе</i>		
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	6.938	7.208
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	-	
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	907	1.075
“Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	1.706	1.783
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	38.896	65.582
	48.447	75.648
Укупно пасива	320.910	392.453
Актива. Нето	1.335.987	1.450.832

Накнаде кључном особљу

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Трошкови зарада Извршни одбор	28.925	27.053
Накнада - Надзорни одбор	11.600	10.766
	40.525	37.819

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ

51.1. Контрола Народне банке Србије

51.1.1. Посредна контрола Народне банке Србије

Народна банка Србије – Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања, у периоду од 25. маја 2017. до 28. новембра 2017. године, извршила је посредну контролу пословања Друштва у периоду од 1. јануара 2016. до 25. маја 2017. године.

Предмет посредне контроле били су послови осигурања од последица несрећног случаја (незгоде) гостију хотела, мотела, кампова, бањских лечилишта и слично. Контролом су обухваћени Уговори за наведене врсте осигурања, важећи у периоду од 01. јануара 2016. до 25. маја 2017. године.

О извршеној посредној контроли пословања Народна банка Србије сачинила је Записник бр. УНФИ II -643/14/1 од 28. новембра 2017. године.

На основу утврђених незаконитости и неправилности, односно поступања супротно правилима о управљању ризицима, донето је Решење о изрицању мера надзора Г.бр. 1499 од 27. фебруара 2018. године којим је наложено Друштву да:

1. Сачини и хотелима (односно сродним објектима) са којима пословно сарађује дистрибуира образац на коме ће се гост, при пријављивању боравка, изјаснити да ли жели да уговори осигурање од последице несрећног случаја (Тач. 1.1.); обезбеди да, пре фактурисања уговарач достави Компанији, поред података о броју ноћења остварених у току месеца, и списак лица која су осигурање прихватила, односно потписала образац (Тач. 1.2.); у целини и доследно примењује одредбе члана 82. – 84. Закона о осигурању (Тач.1.3.). Рок за спровођење изречене мере је 60 дана од дана пријема Решења (29. април 2018. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

51.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

51.1.1. Посредна контрола Народне банке Србије (наставак)

2. Искључи ризик осигурања од професионалне одговорности хотелијера приликом уговарања осигурања гостију од последица несрећног случаја (незгоде), на начин да изврши измену тарифе премије осигурања гостију хотела и пратећих аката (Тач. 2.1.); изврши промену организације и система управљања, у делу који се односи на продају осигурања преко трећих лица у делу поменуте врсте осигурања (Тач. 2.2.). Рок за извршење мере је 90 дана од дана пријема Решења (29. мај 2018.).

51.1.2. Непосредна контрола Народне банке Србије

Током 2017. године, није било непосредне контроле Друштва од стране Народне банке Србије. Последња непосредна контрола Сектора за надзор над обављањем делатности осигурања НБС обављена је у у периоду од 23. марта 2015. до 24. августа 2015. године за период од 1. јануара 2014. до 31. марта 2015. године, о чему је сачињен Записник о контроли пословања бр: УНФИ II – 317/5/15 од 24. августа 2015. године. Контрола је обухватала:

- ризичне активности пословања (повезана лица, инвестиције – финансијске пласмане и нематеријална улагања, трошкове спровођења осигурања – контрола спровођења мере наложене Решењем Г. бр. 449 од 30. јануара 2013. године, ликвидност и солвентност, утврђивање преносних премија, утврђивање резервисаних штета и друго по потреби);
- решавање одштетних захтева по основу осигурања моторних возила од одговорности за штету причињену трећим лицима;
- корпоративно управљање,

На основу утврђених незаконитости и неправилности у пословању донето је Решење о изрицању мера надзора Г.бр. 998 од 12. фебруара 2016. године (у даљем тексту: Решење).

Изреченим мерама у Решењу наложено је Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. да: отклони незаконитости и неправилности у пословању са роковима за реализацију свих мера до 31. децембра 2016. године. У наставку текста наводимо информације о наложеним мерама као и поступцима Друштва у циљу реализације наложених мера у прописаним роковима:

- 1) Друштву је наложено да до 30. септембра 2016. године усагласи пословање са одредбама Закона о обавезном осигурању у саобраћају тако да одштетне захтеве по основу осигурања власника моторних возила од одговорности за штету причињену трећим лицима решава на начин и у роковима прописаним тим законом. Извештај о поступању по наведеној мери Друштво је дужно да достави Народној банци Србије до 31. октобра 2016. године.

Дирекција за накнаду штета у Друштву је сачинила и доставила свим центрима за накнаду штета Инструкцију за поступање код решавања одштетних захтева из основа осигурања аутоодговорности, и иницирала увођење новог информатичког решења за формирање електронског предмета штета, чиме би се омогућило активно праћење и контрола рокова обраде одштетних захтева, у саставу пројекта „Централизиција штета“ који је у току од јула 2016. године и који је започет на основу одлуке Извршног одбора Компаније од 20. јула 2016. године. Као доказ о спроведеној мери надзора, достављен је о року Народној банци Србије, Извештај надлежне Дирекције, уз допис Компаније број 01-232755 од 21. октобра 2016. године.

- 2) Друштву је наложено да унапреди постојећи систем интерних контрола на начин да обезбеди тачност и поузданост података у књизи штета/електронској евиденцији одштетних захтева по основу осигурања од аутоодговорности. Извештај о поступању по наведеној мери Друштво је дужно да достави Народној банци Србије до 30. септембра 2016. године.

Компанија је, у циљу унапређења постојећег система интерних контрола, предузела активности на побољшању електронске евиденције одштетних захтева из основа аутоодговорности и то: извршила измену апликативних решења, увела програмске аутоматске контроле, доставила писане инструкције за поступање и друге активности. Као доказ о спроведеној мери надзора, достављен је Народној банци Србије, Извештај о спровођењу мере од 20. септембра 2016. године, уз допис Компаније број 01-208339 од 23. септембра 2016. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

51.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

51.1.2. Непосредна контрола Народне банке Србије (наставак)

- 3) Друштву је наложено да у року од 60 дана од пријема Решења изврши и Народној банци Србије достави детаљну анализу трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности остварених у 2015. години као и план за њихово снижавање и свођење у оквиру режијског додатка.

Компанија је извршила Анализу трошкова спровођења осигурања из основа АО у 2015. години и сачинила План за снижавање тих трошкова, односно њихово свођење у оквиру оствареног режијског додатка, број 739 од 15. априла 2016. године који су, уз извештај о спроведеној мери број 01-83718 од 18. априла 2016. године достављени Народној банци Србије, као доказ о спроведеној мери надзора. Допуна извештаја о реализацији мере надзора достављена је Народној банци Србије, уз допис Компаније број 01-223659 од 12. октобра 2016. године.

- 4) Друштву је наложено да раскине Уговор о пословној сарадњи са повезаним правним лицем „Дунав ауто“ д.о.о. Београд број 249279 од 13. децембра 2013. године уз поштовање одредби о раскиду уговора, о чему је Друштво дужно да достави доказ у року од 10 дана од дана спровођења наложене мере.

Компанија је дана 26. фебруара 2016. године, упутила „Дунав Ауто“ д.о.о. Обавештење о раскиду уговора, број 01-40997 од 26. фебруара 2016. године, уз поштовање отказног рока. Као доказ о спроведеној мери Компанија је уз извештај о спроведеној мери број 01-42137 од 29. фебруара 2016. године, доставила Народној банци Србије предметно обавештење о раскиду, са потврдом пријема од стране „Дунав ауто“ д.о.о., Београд.

- 5) Друштву је наложено да изврши процену преостале вредности нематеријалних улагања исказане у пословним књигама, изврши процену њиховог надокнадивог износа, преостали корисни век коришћења тих улагања, износ губитка од умањења вредности и у пословним књигама искаже ефекте извршене процене, да успостави процес управљања нематеријалном активом Компаније, односно софтверском компонентом информационог система. Друштво је било дужно да изврши наложену меру до 31. децембра 2016. године и да у истом року достави Народној банци извештај о спровођењу наложене мере.

Поступајући по наложеној мери, Компанија је обавестила Народну банку Србије о предузетим активностима за реализацију мере и у прилогу извештаја број 01-289452 од 28. децембра 2016. године, доставила документацију и евиденцију из пословних књига у вези са проценом нематеријалне имовине, као и информације о управљању софтверском компонентом са стањем на дан 30. новембра 2016. године. Друштво је такође доставило Извештају о даљем унапређењу процеса управљања нематеријалном имовином Компаније, број 01-41358 од 28. фебруара 2017. године, у којем је обавестило Народну банку Србије да је на дан 31. децембра 2016. године извршена процена постојања индикатора импаритета нематеријалних улагања, у складу са захтевима МРС 36 – Умањење вредности имовине. Даном 1. марта 2017. године, Народној банци достављен је Извештај о даљем унапређењу процеса управљања нематеријалном имовином Компаније, са документацијом и евиденцијом из пословних књига на дан 31. децембра 2016. године и процедурама о управљању нематеријалном имовином Компаније (софтверском компонентом информационог система), у свим фазама њеног животног циклуса – од набавке или развоја, до повлачења из употребе.

- 6) Друштву је наложено да обезбеди адекватно и континуирано стручно оспособљавање и обучавање запослених, тако да сачини план обуке извршилаца за примену интерних аката који се односе на расподелу трошкова спровођења осигурања по прописаним врстама, као и да утврди начин контроле поступка расподеле трошкова пре уноса предметних података у пословне књиге до 31. марта 2016. године. Друштво је дужно да до 31. октобра 2016. године достави извештај о резултатима спровођења ове мере са стањем на дан 30. септембра 2016. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

51.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

51.1.2. Непосредна контрола Народне банке Србије (наставак)

У складу са утврђеним роком за извршење мере, Компанија је сачинила План обуке извршилаца и контроле примене интерних аката који се односе на расподелу ТСО по прописаним врстама, број 614 од 30. марта 2016. године и исти доставила Народној банци Србије као доказ о извршењу наложене мере, уз допис број 01-67693 од 31. марта 2016. године. Компанија је током другог и трећег квартала 2016. године реализовала усвојени План обуке извршилаца и контроле примене интерних аката, који се односи на расподелу ТСО по прописаним врстама, са стањем на дан 30. септембра 2016. године, о чему је сачињен Извештај о ефектима спроведених активности према Плану обуке и контроле, односно резултатима спровођења наложене мере, број 2169 од 31. октобра 2016. године. Као доказ о извршењу другог дела изречене мере Компанија је доставила наведени извештај Народној банци Србије, уз допис број 01-239572 од 31. октобра 2016. године.

- 7) Друштву је наложено да изврши тест довољности појединачних резервисаних штета, по врстама осигурања, на основу података исказаних на дан 31. децембра 2015. године и да до 30. априла 2016. године, Народној банци Србије достави извештај о извршеном тестирању и поступању са мишљењем овлашћеног актуара.

Друштво је извршило тест довољности резервисаних штета по врстама осигурања, на основу података исказаних на дан 31. децембра 2015. године, о чему је сачинило извештај са Мишљењем овлашћених актуара од 27. априла 2016. године. Према мишљењу овлашћених актуара, Компанија је на дан 31. децембра 2015. године образовала резерве за штете у износу довољном за покриће обавеза по основу закључених уговора о осигурању. Као доказ о спроведеној мери надзора, Компанија је доставила Народној банци Србије Извештај о извршеном тестирању довољности износа резервисаних штета по врстама осигурања на дан 31. децембра 2015. године и Мишљење овлашћених актуара Компаније од 27. априла 2016. године, уз извештај о спроведеној мери број 01-01-92471 од 28. априла 2016. године.

- 8) Друштву је наложено да изврши контролу довољности појединачних процењених износа резервисаних штета осигурања од аутоодговорности на дан 31. децембра 2015. године, редовних и у спору, користећи податке о решавању и резервацији тих штета закључно са 30. јуном 2016. године и да Народној банци Србије, до 20. јула 2016. године, достави извештај о спровођењу наложене мере и налаз интерне ревизије који у случају недовољности ових резерви садржи предлог мера односно препорука с утврђеним роком њиховог спровођења.

Поступајући по наложеној мери, Интерна ревизија Компаније је извршила ванредну ревизију довољности појединачних процењених износа резервисаних штета осигурања од аутоодговорности на дан 31. децембра 2015. године, редовних и у спору, на основу података о решавању и резервацији наведених штета закључно са 30. јуном 2016. године, о чему је сачињен Извештај број 15-134060 од 18. јула 2016. године. Према налазу Интерне ревизије, контролом поступка резервације штета из основа АО на дан 31. децембра 2015. године, које су решене и поново резервисане на дан 30. јун 2016. године, на контролисаном узорку нису уочене неправилности. Према истом, резервисане штете АО на дан 31. децембра 2015. године године, у односу на њихову ликвидацију и поновну резервацију на дан 30. јун 2016. године, на нивоу Компаније прецењене су за 2%. Као доказ о спроведеној мери надзора, Народној банци Србије достављен је о року Извештај о интерној ревизији, број 15-134060 од 18. јула 2016. године, према допису Компаније број 01-158129 од 20. јула 2016. године.

- 9) Друштву је изречена новчана казна у висини од 5% износа новчаног дела основног капитала Компаније за обављање послова обавезног осигурања од одговорности у саобраћају, прописаног чланом 28. Закона о осигурању. Компанији је наложено да износ новчане казне уплати у корист буџета Републике Србије у року од 30 дана од дана пријема Решења (18. март 2016.) и да доказе о извршеној уплати достави Народној банци Србије.

Поступајући по изреченој мери у остављеном року, Компанија је дана 17. марта 2016. године извршила уплату новчане казне. Као доказ о спроведеној мери достављен је Народној банци Србије извод текућег рачуна, уз допис Компаније број 01-58410 од 18. марта 2016. године.

У току је контрола извршења наложених мера по Решењу Народне банке Србије, Г.бр.998 од 12. децембра 2016. године, започета крајем децембра 2017. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

52. 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. 139/14) и Одлуком о садржини мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник РС“ број 38/2015).

Овлашћени актуари дају позитивно мишљење на финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању Компаније за 2017. годину.

На бази спроведених анализа и расположивих релевантних података, може се закључити да је премија осигурања Компаније утврђена у складу са актуарском струком и прописима и да обезбеђује трајно испуњење обавеза друштва из уговора о осигурању.

Техничке резерве Компаније су утврђене у складу са важећим прописима и актуарском струком и обезбеђују испуњење обавеза из уговора о осигурању.

53. 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 за 2017. годину, које је размотрио и прихватио.

У складу са чланом 158. и 159. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014), тачком 15. Одлуке о извештавању друштва за осигурање/реосигурање („Службени гласник РС“, бр. 55/2015), тромесечни извештаји Интерне ревизије су са одлуком Надзорног одбора о усвајању извештаја Интерне ревизије достављени Народној банци Србије.

Током обављања ревизија, интерни 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.

У периоду јануар - децембар 2017. године завршена је укупно 41 појединачна интерна ревизија. У извештајима интерних ревизора, дате су укупно 34 препоруке за будући рад, у вези са кориговањем утврђених неправилности, које се, углавном, односе на поштовање прописаних интерних аката и процедура, и то:

- у првом тромесечју 2017. године обављено је 5 ревизија и дато 6 препорука;
- у другом тромесечју 2017. године обављено је 11 ревизија и дато 8 препорука;
- у трећем тромесечју 2017. године обављено је 11 ревизија и дато 10 препорука;
- у четвртном тромесечју 2017. године обављено је 14 ревизија и дато 10 препорука.

Најзначајнији налази у обављеним интерним ревизијама се односе на непоступање у складу са појединим одредбама интерних процедура:

- поступака и упутстава о начину рада на пословима закључења појединих врста неживотног осигурања, као и аката (правилника, услова и тарифа);
- процедура за решавање одштетних захтева – поступцима и упутствима (неблаговремено сачињавање записника о извиђају и процени, неслагање података о пријави настале штете, пропусти код „услужних“ процена/пријава);
- процедура у вези са активностима за наплату доспеле премије неживотног осигурања, регреса, датих аванса и осталих потраживања и др.

Интерна ревизија је у протеклом периоду континуирано пратила спровођење предложених корективних мера за отклањање уочених неправилности и пропусти 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. Годишњи извештај о раду интерне ревизије у 2017. години, као и Извештај о мерама које су предузете поводом налаза интерне ревизије за отклањање утврђених неправилности, доставља се Скупштини Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. ради разматрања и одлучивања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

54. 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.

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

55.1. Носиоци система управљања ризицима

Стратегија управљања ризицима Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. представља оквир за успостављање система управљања ризицима и њоме је дефинисано управљање ризицима, спремност за преузимање ризика и политике управљања ризицима у Компанији. Надзорни одбор Компаније доноси Стратегију управљања ризицима као део пословне стратегије, односно саставни део пословног плана Компаније.

Надлежност и одговорности Надзорног одбора и Извршног одбора уређене су Законом о осигурању, подзаконским актима Народне банке Србије и Статутом Компаније.

За спровођење система интерних контрола и система управљања ризицима одговорни су сви запослени у Компанији, који су дужни да се при обављању својих послова придржавају Стратегије управљања ризицима, правила и процедура којима се уређује спровођење система интерних контрола и управљање ризицима у Компанији.

Надлежности и одговорности запослених у Компанији као и руководилаца организационих јединица одређени су Стратегијом управљања ризицима, Правилником о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. и Правилником о систему интерних контрола у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о.

55.2. Врсте ризика које се предмет праћења и управљања

У оквиру **ризика осигурања** посебно се управља појединачним ризицима као што су: ризик неадекватно одређене премије, ризик неадекватног образовања техничких резерви, ризик осигурања који произилази из катастрофалних догађаја, посебни ризици који произилазе из промене висине, тренда (тенденције) и волатилности (одступања од очекиваног) стопа смртности (ризик смртности и ризик дуговечности), промене висине, тренда и волатилности стопа истека, раскида, обнове и откупа уговора о осигурању (ризик истека осигурања), промене висине, тренда и волатилности стопа инвалидности и болести (ризик обољевања), промене момента настанка и учесталости осигураних случајева, као и висине исплате при настанку тих случајева, ризик неадекватне процене ризика који се преузима у осигурање, ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја или преузимање ризика већих од износа самопридржаја, односно непреношење вишка ризика изнад самопридржаја у саосигурање, реосигурање, остале ризике осигурања (професионалне и техничке) који су у складу са природом, обимом и сложенешћу пословања Компаније.

У оквиру **тржишних ризика**, посебно се управља појединачним ризицима: ризик промене каматних стопа, ризик промене цена хартија од вредности, ризик промене цена непокретности, ризик приноса, девизни ризик, ризик конкуренције, ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуге осигурања, остали тржишни ризици у складу са природом, обимом и сложенешћу пословања Компаније.

У оквиру **ризика неиспуњења обавеза друге уговорне стране** посебно се управља појединачним ризицима: ризик немогућности наплате инвестираних средстава, ризик немогућности наплате приноса од инвестираних средстава или закупа, ризик немогућности наплате потраживања по основу осигурања, саосигурања и реосигурања, остали ризици.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.2 Врсте ризика које се предмет праћења и управљања (наставак)

Ризик ликвидности обухвата појединачне ризике: ризик неадекватног управљања имовином и обавезама (ALM-Asset Liability Management), ризик погрешне процене, евидентирања, презентовања и обелодањивања вредности имовине и извора средстава друштва као и њихових прихода, расхода и резултата пословања, ризик немогућности продаје имовине друштва по књиговодственој вредности и немогућности наплате извршене продаје, ризик рочне неусклађености средстава и њихових извора, ризик немогућности измиривања обавеза по основу осигурања и другим основама, остали ризици.

У оквиру **оперативних ризика** прате се: ризик погрешног, неодговарајућег избора чланова Извршног одбора, Надзорног одбора и лица којима је поверено руковођење појединим пословима, ризик погрешног, неодговарајућег избора, распореда и постављања запослених у друштву (квалификационо и бројно), ризик неадекватне организације пословања друштва, ризик погрешног и економски штетног уговарања послова, ризик превара, злоупотреба и других незаконитих активности, ризик уговарања, организовања и обављања послова супротно правилима струке осигурања, ризик одсуства система интерних контрола, процедура и поступака, остали ризици.

У оквиру **правних ризика** прате се: ризик налагања мера, односно изрицања казне од стране Народне банке Србије или другог надлежног органа, ризик немогућности извршења уговора (делимично или у целини), ризик могућих губитака из спорова, ризик неуспостављања ефикасних процедура за спречавање прања новца и финансирања тероризма, остали ризици.

Други значајни ризици обухватају појединачне ризике: репутациони ризик, који проистиче из умањеног поверења јавности у пословање Компаније, стратешки ризик, који представља могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат или капитал Компаније услед непостојања одговарајућих политика и стратегија Компаније, њиховог неадекватног спровођења, као и услед промена у окружењу, односно изостанка одговарајућег реаговања на промене, ризици који настају при увођењу нових производа осигурања, укључујући и нове активности у вези са процесима и системима у Компанији, ризици по основу послова које је Компанија поверила трећим лицима, остали ризици који се процене као значајни.

Према степену утицаја на пословање Компаније, ризици се класификују у четири категорије:

- Низак,
- Средњи,
- Висок и
- Екстреман ризик.

Мерење, односно процена ризика, врши се кроз квалитативну и квантитативну процену идентификованих ризика и догађаја тако што се: врши обрада сваког идентификованог ризика, анализирају постојеће контролне мере у Компанији, квантификују идентификовани ризици – кад год је то могуће, предлажу додатне мере и прати спровођење свих донетих мера.

Компанија, у оквиру управљања ризицима, врши сопствену процену ризика (ORSA – Own Risk and Solvency assessment) и солвентности, чији резултати се узимају у обзир при доношењу стратешких одлука, планирању пословних активности и при управљању адекватношћу капитала.

При вршењу сопствене процене ризика и солвентности, Компанија идентификује све ризике којима је изложена или би могла бити изложена у пословању краткорочно и дугорочно.

Извештај о сопственој процени ризика и солвентности Компаније са квантитативним и квалитативним резултатима процене, закључцима и описом примењених метода и претпоставки, саставни је део Годишњег извештаја о пословању.

Документован извештај о сопственој процени ризика и солвентности надлежна организациона јединица за управљање ризицима подноси члановима управе Компаније.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“

Структура премије по врстама осигурања - диверсификованост портфолија осигурања

Структура премије по врстама осигурања - диверсификованост портфолија осигурања приказана је у табели у наставку:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Врста осигурања		
(1) Осигурање од последица незгоде	1.242.007	1.225.497
(3) Осигурање моторних возила - каско	1.987.863	1.724.365
(7) Осигурање робе у превозу	270.200	219.609
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	11.497.240	10.624.429
(8) и (9) Осигурање имовине	6.552.286	6.152.729
Остало	1.817.673	1.590.692
Укупно неживотно осигурање	23.367.269	21.537.321
(20) и (22) Животно осигурање	1.559.273	1.355.374
Укупна премија	24.926.542	22.892.695

Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета

Структура ликвидираних штета по носиоцима ризика дата је у табели у наставку:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра					
	2017.			2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Ликвидиране штете у самопридржају	722.105	8.317.021	9.039.126	558.717	7.516.519	8.075.236
Удео реосигурања и саосигурања у ликвидираним штетама	1.529	427.515	429.044	-	320.215	320.215
Укупно ликвидиране штете	723.634	8.744.536	9.468.170	558.717	7.836.734	8.395.451

*износ ликвидираних штета не садржи трошкове ликвидације.

Структура ликвидираних штета по врстама осигурања-диверсификованост портфолија осигурања приказана је у табели у наставку:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Врста осигурања		
(1) Осигурање од последица незгоде	742.169	769.864
(3) Осигурање моторних возила - каско	1.295.091	1.167.323
(7) Осигурање робе у превозу	26.012	67.208
Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	3.447.012	3.090.669
(8) и (9) Осигурање имовине	2.552.776	2.143.545
Остало	681.476	598.125
Укупно неживотно осигурање	8.744.536	7.836.734
(20) и (22) Животно осигурање	723.634	558.717
Укупно штете	9.468.170	8.395.451

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“ (наставак)

Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета (наставак)

Компанија реосигурава део ризика које прибавља како би контролисала изложеност губицима и на тај начин смањила ризик концентрације. Компанија има комбинацију пропорционалних и непропорционалних уговора о реосигурању.

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 неадекватно 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.

Компанија је спроводила одговорну и опрезну политику саосигурања и реосигурања вишкова ризика, у складу са Одлуком о критеријумима, начину утврђивања, табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја, као и Правилником о условима и начину саосигурања и реосигурања.

Структура укупно остварене (меродавне) премије према носиоцима ризика, приказана је у следећој табели:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра					
	2017.			2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Остварена (меродавна) премија у самопридржају	1.476.057	20.078.257	21.554.314	1.332.241	18.427.123	19.759.364
Удео реосигурања и саосигурања	5.041	2.351.519	2.356.560	4.923	2.115.180	2.120.103
Укупно остварена (меродавна) премија	1.481.098	22.429.776	23.910.874	1.337.164	20.542.303	21.879.467

Структура техничких резерви

Обрачун техничких Компанија врши у складу са Законом о осигурању, подзаконским актима донетим на основу закона и интерним актима Компаније.

Техничке резерве у самопридржају на дан 31. децембра 2017. године износе 23.035.854 хиљаде динара и што је презентовано у табели у наставку:

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Техничке резерве	4.222.162	19.957.635	24.179.797	3.732.878	17.570.320	21.303.198
Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	(2.216)	(1.141.727)	(1.143.943)	(2.315)	(803.013)	(805.328)
Укупно техничке резерве у самопридржају	4.219.946	18.815.908	23.035.854	3.730.563	16.767.307	20.497.870

Структура техничких резерви приказана је у напомени 46.1., а структура технички резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача приказана је у напомени 46.2.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“ (наставак)

Кретање преносне премије

Кретање преносне премије приказано је у табели у наставку:

	2017. година			у хиљадама динара 2016. година		
	Само-придржај	Реосигурање и дато саосигурање	Меродавна премија укупног портфеља	Само-придржај	Реосигурање и дато саосигурање	Меродавна премија укупног портфеља
Преносна премија 01. јануар	8.116.846	331.671	8.448.517	7.250.474	184.815	7.435.289
Бруто премија	22.489.840	2.436.702	24.926.542	20.625.735	2.266.960	22.892.695
Меродавна премија	(21.554.314)	(2.356.560)	(23.910.874)	(19.759.364)	(2.120.104)	(21.879.468)
Преносна премија 31. децембар	9.052.372	411.813	9.464.185	8.116.845	331.671	8.448.516

* Бруто премија = фактурисана премија у текућем (обрачунском) периоду

Кретања резервисаних штета

Укупан износ резервисаних штета састоји се из резервисаних пријављених, а неликвидираних штета, резервисаних насталих непријављених штета и резервације за трошкове ликвидације и исплате штета.

У наредним прегледима износи резервисаних штета садрже и резервацију за трошкове.

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

Кретање резервисаних пријављених штета, презентује се у наставку:

	2017. година			у хиљадама динара 2016. година		
	Резервисане настале пријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале пријављене а нерешене штете укупног портфеља	Резервисане настале пријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале пријављене а нерешене штете укупног портфеља
Почетно стање 1. јануар	3.738.542	462.116	4.200.658	3.457.755	493.683	3.951.438
Промене резервисаних штета	93.964	234.991	328.955	280.787	(31.567)	249.220
Крајње стање 31. децембар	3.832.506	697.107	4.529.613	3.738.542	462.116	4.200.658

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

** Укупан портфељ = сопствени портфељ + примљена саосигурања

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

	2017. година			у хиљадама динара 2016. година		
	Редовне	У спору	Укупно	Редовне	У спору	Укупно
Просечан износ резервисаних штета	657	890	770	716	933	837

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“ (наставак)

Кретања резервисаних штета (наставак)

Стање резервисаних непријављених штета, презентује се у наставку:

	2017. година			у хиљадама динара 2016. година		
	Резервисане настале непријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале непријављ. штете	Резервисане настале непријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале непријављ. штете
Почетно стање 1. јануар	4.706.320	9.226	4.715.546	3.875.596	10.936	3.886.532
Промене резервисаних штета	1.000.733	23.671	1.024.404	830.724	(1.710)	829.014
Крајње стање 31. децембар	5.707.053	32.897	5.739.950	4.706.320	9.226	4.715.546

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

Преглед укупних резервисаних штета даје се у наставку:

	2017. година			у хиљадама динара 2016. година		
	Резервисане штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане штете укупног портфеља	Резервисане штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. Штетама	Резервисане штете укупног портфеља
Почетно стање 1. јануар	8.444.862	471.342	8.916.204	7.333.351	504.619	7.837.970
Промене резервисаних штета	1.094.697	258.662	1.353.359	1.111.511	(33.277)	1.078.234
Крајње стање 31. децембар	9.539.559	730.004	10.269.563	8.444.862	471.342	8.916.204
- Неживот	9.502.155	730.004	10.232.159	8.417.402	471.342	8.888.744
- Живот	37.404	-	37.404	27.460	-	27.460

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

**Укупан портфељ = сопствени портфељ + примљена саосигурања

У извештајној години дошло је до повећања укупно резервисаних штета портфеља у односу на претходну годину. Учешће реосигуравача и саосигуравача у резервисаним штетама је повећано у односу на претходну годину. Напред наведена кретања резултирала су растом резервисаних штета у самопридржају текуће године у односу на претходну годину.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“ (наставак)

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.

Врста осигурања		У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра				
		2017.				
		Укупна премија	Меродавна премија у само- придржају	Меродавне штете у само- придржају	ТСО	Салдо реосигурања
(1)	Осигурање од последица незгоде	1.242.007	1.207.292	763.211	415.615	1.658
(3)	Осигурање моторних возила - каско	1.987.863	1.760.384	1.411.839	577.558	94.810
(7)	Осигурање робе у превозу	270.200	203.714	130.674	61.103	59.666
(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	11.497.240	10.984.770	4.421.985	4.596.863	48.076
(8) и (9)	Осигурање имовине	6.552.286	4.572.248	2.478.399	1.315.010	1.493.594
	Остало	1.817.673	1.349.849	945.188	514.836	306.251
	Укупно неживотно осигурање	23.367.269	20.078.257	10.151.296	7.480.985	2.004.055
(20) и (22)	Животно осигурање	1.559.273	1.476.057	732.127	452.569	3.602
	Укупно	24.926.542	21.554.314	10.883.423	7.933.554	2.007.657

*салдо реосигурања = (удео реосигурања + дата саосигурања у премији) – (учешће реосигурања + дата саосигурања у накнади штета)

Врста осигурања		У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра				
		2016.				
		Укупна премија	Меродавна премија у само- придржају	Меродавне штете у само- придржају	ТСО	Салдо реосигурања
(1)	Осигурање од последица незгоде	1.225.497	1.190.083	795.796	428.810	(218)
(3)	Осигурање моторних возила - каско	1.724.365	1.506.833	1.278.876	508.125	57.647
(7)	Осигурање робе у превозу	219.609	167.820	79.552	52.249	54.181
(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	10.624.429	10.020.648	4.575.576	4.035.649	93.642
(8) и (9)	Осигурање имовине	6.152.729	4.445.619	1.755.755	1.365.970	1.341.035
	Остало	1.590.692	1.096.120	813.144	439.458	395.534
	Укупно неживотно осигурање	21.537.321	18.427.123	9.298.699	6.830.261	1.941.821
(20) и (22)	Животно осигурање	1.355.374	1.332.241	561.124	441.196	4.923
	Укупно	22.892.695	19.759.364	9.859.823	7.271.457	1.946.744

*салдо реосигурања = (удео реосигурања + дата саосигурања у премији) – (учешће реосигурања + дата саосигурања у накнади штета)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“ (наставак)

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом (брuto)

Врста осигурања	у хиљадама динара	
	Технички резултат (МШ:МП) у%	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
(1) Осигурање од последица незгоде	91,07	96,46
(2) Добровољно здравствено осигурање	110,71	119,97
(3) Осигурање моторних возила - каско	109,38	116,42
(4) Осигурање шинских возила	93,22	22,68
(5) Осигурање ваздухоплова	(41,29)	(51,74)
(6) Осигурање пловних објеката	101,64	61,63
(7) Осигурање робе у превозу	207,27	51,15
(8) Осигурање имовине од пожара и других опасности	37,21	(1,02)
(9) Остала осигурање имовине	74,68	68,49
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	50,26	57,60
(11) Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	12,47	0,49
(12) Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	43,17	-
(13) Осигурање од опште одговорности	108,55	99,39
(14) Осигурање кредита	160,86	402,00
(15) Осигурање јемства	-	(0,01)
(16) Осигурање финансијских губитака	211,04	18,52
(17) Осигурање трошкова правне заштите	-	-
(18) Осигурање помоћи на путовању	44,66	58,07
Укупно неживотно осигурање	64,42	62,25
(20) Осигурање живота	63,56	53,84
(22) Допунско осигурање уз осигурање живота	43,63	39,72
Укупно животно осигурање	62,28	52,83
Укупно	64,28	61,64

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом у самопридржају

Врста осигурања	у хиљадама динара	
	Технички резултат (МШ:МП) у%	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
(1) Осигурање од последица незгоде	90,39	95,52
(2) Добровољно здравствено осигурање	110,78	120,24
(3) Осигурање моторних возила - каско	116,18	122,87
(4) Осигурање шинских возила	99,28	6,88
(5) Осигурање ваздухоплова	(2,21)	(37,01)
(6) Осигурање пловних објеката	103,49	66,30
(7) Осигурање робе у превозу	102,87	77,10
(8) Осигурање имовине од пожара и других опасности	55,88	(13,15)
(9) Остала осигурање имовине	89,27	83,14
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	50,36	57,01
(11) Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	22,02	(13,99)
(12) Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	94,60	-
(13) Осигурање од опште одговорности	167,88	176,08
(14) Осигурање кредита	162,25	411,42
(15) Осигурање јемства	-	(0,03)
(16) Осигурање финансијских губитака	120,09	29,96
(17) Осигурање трошкова правне заштите	-	-
(18) Осигурање помоћи на путовању	44,66	58,07
Укупно неживотно осигурање	68,12	67,98
(20) Осигурање живота	63,72	54,12
(22) Допунско осигурање уз осигурање живота	43,63	39,72
Укупно животно осигурање	62,42	53,07
Укупно	67,71	66,91

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	353.269	368.850
Потраживања	2.514.078	2.148.800
Краткорочни финансијски пласмани	19.341.289	16.791.899
Готовина и готовински еквиваленти	1.381.256	1.190.652
Потраживања за нефактурисан приход	825	4.965
	23.590.717	20.505.166
Финансијске обавезе		
Остале дугорочне обавезе	16.273	-
Краткорочне финансијске обавезе	16.273	-
Обавезе по основу штета	169.974	241.089
Обавезе за премију	582.622	525.599
Обавезе за провизију	44.661	32.609
Обавезе према добављачима	306.313	371.043
Обавезе за дивиденде	655.755	192.015
Унапред обрачунати трошкови	29.133	38.077
	1.821.004	1.400.432

Ризици који потичу од финансијских инструмената 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.

55.4.1. Кредитни ризик

Изложеност кредитном ризику посебно се обелодањује за следеће категорије финансијских средства, 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 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.

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.

Просечан период наплате потраживања током 2017. године био је 41 дан (током 2016. године 41 дан).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

55.4.1. Кредитни ризик (наставак)

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

Финансијска имовина	31. децембар 2017.			У хиљадама динара
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	31.12.2016.
				Нето износ
Дугорочни финансијски пласмани	1.534.802	1.181.533	353.269	368.850
Потраживања	11.999.111	9.485.033	2.514.078	2.148.800
Краткорочни финансијски пласмани	21.331.931	1.990.642	19.341.289	16.791.899
Укупно:	34.865.844	12.657.208	22.208.636	19.309.549

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

Старосна структура потраживања	У хиљадама динара		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	2.125.246	340.594	1.784.652
Кашњење од 0-90 дана	785.827	277.563	508.264
Кашњење од 91-180 дана	368.724	310.058	58.666
Кашњење од 181-270 дана	244.892	192.877	52.015
Кашњење преко 271 дана	8.474.422	8.363.941	110.481
Укупно	11.999.111	9.485.033	2.514.078

Нето потраживања у укупном износу од 221.162 хиљаде динара са кашњењем преко 90 дана на дан 31. децембра 2017. године нису исправљена имајући у виду да су наплаћена закључно са 15. фебруаром 2018. године.

55.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности

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 индексиране 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

55.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Изложеност Компаније девизном ризику на дан 31. децембра 2017. године је дата у наредној табели:

	У хиљадама динара				
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	36.374	-	316.895	353.269
Потраживања	243	11.148	1.478	2.501.209	2.514.078
Краткорочни финансијски пласмани	-	2.293.571	-	17.047.718	19.341.289
Готовински еквиваленти и готовина	22.608	542.736	38.649	777.263	1.381.256
Потраживања за нефактурисани приход	-	-	-	825	825
Укупно	22.851	2.883.829	40.127	20.643.910	23.590.717
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	16.273	16.273
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	-	16.273	16.273
Обавезе за премије и штете	-	-	-	752.596	752.596
Обавезе за провизију и регресе	-	1.141	-	43.520	44.661
Обавезе према добављачима	-	14.259	-	292.054	306.313
Обавезе за дивиденде	-	-	-	655.755	655.755
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	29.133	29.133
Укупно	-	15.400	-	1.805.604	1.821.004
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2017.	22.851	2.868.429	40.127	18.838.306	21.769.713

Изложеност Компаније девизном ризику на дан 31. децембра 2016. године је дата у наредној табели:

	У хиљадама динара				
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	139.300	-	229.550	368.850
Потраживања	-	11.401	1.420	2.135.979	2.148.800
Краткорочни финансијски пласмани	-	1.491.468	-	15.300.431	16.791.899
Готовински еквиваленти и готовина	66.737	343.660	21.597	758.658	1.190.652
Потраживања за нефактурисани приход	-	-	-	4.965	4.965
Укупно	66.737	1.985.829	23.017	18.429.583	20.505.166
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Обавезе за премије и штете	-	-	-	766.688	766.688
Обавезе за провизију и регресе	-	1.189	-	31.420	32.609
Обавезе према добављачима	-	14.747	-	356.296	371.043
Обавезе за дивиденде	-	-	-	192.015	192.015
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	38.077	38.077
Укупно	-	15.936	-	1.384.586	1.400.432
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2016.	66.737	1.969.893	23.017	17.045.087	19.104.734

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената, као и обавеза према добављачима које су деноминирани у иностраној валути.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

55.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Каматни ризик

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.

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије.

Референтна каматна стопа НБС имала је два смањења током 2017. године. Прво смањење са 4,00% на 3,75% у септембру 2017. године, а друго са 3,75% на 3,50% у октобру 2017. године.

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 презентованим у наредној табели:

Финансијска имовина	Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)	
Дугорочни финансијски пласмани	5,85%	државне ХОВ
Потраживања	У висини прописане затезне камате	
Краткорочни финансијски пласмани	1,7% - 3,22%	орочени депозити
	6,50%	корпоративне обвезнице
	1,00% - 10,00%	државне ХОВ

Компанија прати промене каматних стопа на финансијском тржишту и у складу са променама предузима активности улагања у пласмане који носе мањи каматни ризик.

Како би се умањили ефекти променљивости тржишних каматних стопа на зарађивачку позицију портфолија, Компанија је део средстава у 2017. години инвестирала у државне хартије од вредности, са променљивом каматном стопом.

У случају промене каматних стопа за $\pm 1\%$, ефекат на нето остали резултат износио би ± 371.832 хиљаде динара.

Ризик промене цене финансијског инструмента

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

Највећи део финансијских средстава Компаније односи се на државне ХоВ и у нешто мањем проценту на акције правних лица које су подложне ризику промене цена.

Како би се умањио утицај ризика промене цена ХоВ, део слободних средстава је током 2017. године инвестирани у најквалитетније акције емитената које се котирају на Prime Listing Берзе А.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

55.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Каматни ризик (наставак)

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	316.895	229.550
Потраживања	2.514.078	2.148.800
Краткорочни финансијски пласмани	835.734	694.297
Готовина и готовински еквиваленти	386.894	162.493
Потраживања за нефактурисан приход	825	4.965
	<u>4.054.426</u>	<u>3.240.105</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	36.374	139.300
Краткорочни финансијски пласмани	16.122.749	9.937.252
Готовина и готовински еквиваленти	272.867	301.092
	<u>16.431.990</u>	<u>10.377.644</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	2.382.806	6.160.350
Готовина и готовински еквиваленти	721.495	727.067
	<u>3.104.301</u>	<u>6.887.417</u>
	<u>23.590.717</u>	<u>20.505.166</u>
<i>Каматни геп</i>		
<i>фиксна камата</i>	2.356.066	2.130.197
<i>варијабилна камата</i>	107.148	224.466
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Остале дугорочне обавезе	16.273	-
Краткорочне финансијске обавезе	16.273	-
Обавезе по основу штета	169.974	241.089
Обавезе за премију	582.622	525.599
Обавезе за провизију	44.661	32.609
Обавезе према добављачима	306.313	371.043
Обавезе за дивиденде	655.755	192.015
Унапред обрачунати трошкови	29.133	38.077
	<u>1.821.004</u>	<u>1.400.432</u>

Ризик ликвидности

Компанија управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Одржавање ликвидности Компаније у 2017. години није дошло ни у једном тренутку у питање.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

55.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава, на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да наплати потраживања.

Доспећа финансијских средстава

У хиљадама динара
31. децембар 2017.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	1.303.660	950.030	1.390.386	410.350	4.054.426
Фиксна каматна стопа	855.303	2.274.951	15.605.834	51.968	18.788.056
Варијабилна каматна стопа	771.819	495.060	1.944.571	-	3.211.450
	2.930.782	3.720.041	18.940.791	462.318	26.053.932

У хиљадама динара
31. децембар 2016.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	970.450	950.321	1.047.555	271.779	3.240.105
Фиксна каматна стопа	1.203.386	142.146	10.993.534	168.776	12.507.842
Варијабилна каматна стопа	2.205.503	138.023	4.768.357	-	7.111.883
	4.379.339	1.230.490	16.809.446	440.555	22.859.830

Доспећа финансијских обавеза

У хиљадама динара
31. децембар 2017.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	750.081	398.895	672.028	-	1.821.004
	750.081	398.895	672.028	-	1.821.004

У хиљадама динара
31. децембар 2016.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	837.374	371.043	192.015	-	1.400.432
	837.374	371.043	192.015	-	1.400.432

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

55.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

На дан 31. децембра 2017. године најликвиднија имовина Компаније, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 2.930.782 хиљаде динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 750.081 хиљаду динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се sukcesивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Компаније.

Фер вредност финансијских инструмената

	31. децембар 2017.		У хиљадама динара 31. децембар 2016.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	353.269	353.269	368.850	368.850
Потраживања	2.514.078	2.514.078	2.148.800	2.148.800
Краткорочни финансијски пласмани	19.341.289	19.341.289	16.791.899	16.791.899
Готовина и готовински еквиваленти	1.381.256	1.381.256	1.190.652	1.190.652
Остала потраживања	825	825	4.965	4.965
	23.590.717	23.590.717	20.505.166	20.505.166
Финансијске обавезе				
Остале дугорочне обавезе	16.273	16.273	-	-
Краткорочне финансијске обавезе	16.273	16.273	-	-
Обавезе по основу штета	169.974	169.974	241.089	241.089
Обавезе за премију	582.622	582.622	525.599	525.599
Обавезе за провизију	44.661	44.661	32.609	32.609
Добављачи	306.313	306.313	371.043	371.043
Обавезе за дивиденде	655.755	655.755	-	-
Остале обавезе	29.133	29.133	38.077	38.077
	1.821.004	1.821.004	1.400.432	1.400.432

Фер вредност финансијске имовине и финансијских обавеза одређује се на следећи начин:

- Ниво 1 одмеравања фер вредности произилази из котиране тржишне вредности (некориговане) на активним тржиштима за идентичну имовину и обавезе,
- Ниво 2 одмеравања фер вредности произилази из улазних параметара, различитих од котиране тржишне вредности обухваћене Нивоом 1, а које су видљиве из средстава или обавеза, директно (на пример, цена) или индиректно (на пример, проистекло из цене),
- Ниво 3 одмеравања фер вредности произилази из техника процењивања које укључују улазне параметре за финансијска средства или обавезе, а који представљају податке који се не могу наћи на тржишту (неистражени улазни параметри).

Наредна табела представља анализу финансијских инструмената који су вредновани након почетног признавања по фер вредности, груписаних у нивое од 1 до 3, у зависности од степена могућности процене фер вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

55.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

	хиљадама динара			
	31. децембар 2017.			Укупно
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	353.269	353.269
Потраживања	-	-	2.514.078	2.514.078
Краткорочни финансијски пласмани	13.075.620	5.922.890	342.779	19.341.289
Готовина и еквиваленти	1.381.256	-	-	1.381.256
Остала потраживања	-	-	825	825
	14.456.876	5.922.890	3.210.951	23.590.717
Финансијске обавезе				
Остале дугорочне обавезе			16.273	16.273
Краткорочне финансијске обавезе			16.273	16.273
Обавезе по основу штета	-	-	169.974	169.974
Обавезе за премију	-	-	582.622	582.622
Обавезе за провизију	-	-	44.661	44.661
Добављачи	-	-	306.313	306.313
Обавезе за дивиденде	-	-	655.755	655.755
Остале обавезе	-	-	29.133	29.133
	-	-	1.821.004	1.821.004

Током године није било ставки које би по хијерархији мера фер вредности биле рекласификоване из једног нивоа у други.

56. СУДСКИ СПОРОВИ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2017. године Компанија је примила 1.599 нових тужби за накнаду штете. Број активних предмета пренетих из претходних година је 2.650. Број предмета за поступање је 2.678. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (у свајајућих или одбијајућих), вансудских и судских поравнања, решен је 1.571 предмет и исплаћен је износ од 573.790 хиљада динара.

Што се тиче наплате премије и регреса, у наведеном периоду су поднете 2.974 тужбе. Из претходних година је пренет 11.231 предмет. Број предмета у раду је 12.174, који обухватају парничне, извршне, стечајне и ликвидационе поступке. Завршен је 2.031 предмет, а наплаћен је укупан износ од 226.793 хиљаде динара и то по основу:

- регреса	113.029 хиљада динара
- кредита	8.439 хиљада динара
- премије	62.468 хиљада динара
- стечаја	42.857 хиљада динара

У оквиру Функције за правне послове Сектора за заступање ван области осигурања и имовинско правне послове на дан 31. децембра 2017. године у раду је било 220 предмета, од чега 72 предмета у којима је Компанија тужена. У току 2017. године у оквиру овог организационог дела Компаније примљено је укупно 53 нових предмета, а окончано је 86 предмета. У предметима је укупно наплаћено у корист Компаније 10.810 хиљада динара, а исплаћено на терет Компаније 61.864 хиљаде динара.

На дан 31. децембра 2017. године, против Друштва се воде судски спорови чија је процењена вредност 76.100 хиљада динара, за које су у овим финансијским извештајима призната резервисања (напомена 36.).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

57. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Друштво у току редовног пословања ступа у пословне односе са повезаним правним лицима. Приликом састављања приложених појединачних финансијских извештаја, Друштво је исказало ефекте трансферних цена на обрачунати порез на добитак на основу најбоље процене. При томе, у складу са пореским законима Републике Србије, Друштво је у обавези да достави порески биланс за 2017. годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна 2018. године.

Поред тога, порески прописи Републике Србије предмет су честих измена и различитих тумачења. Тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства Друштва. Постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Друштва и пратећа документација довољне, и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа.

Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Друштва.

58. 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 2017. године.

Укупна потраживања Компаније од правних лица у 2017. години износе 10.817.617 хиљада динара.

	У хиљадама динара 31. децембар 2017.
Структура потраживања:	
Друштва у реструктурирању	56.966
Друштва у поступку стечаја	3.831.551
Утужена потраживања	638.295
Потраживања од правних лица којима је послат захтев за усаглашавање стања	6.290.805
	10.817.617

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

Преглед усаглашености потраживања приказан је у следећој табели:

	<u>Премија</u>		<u>Камата</u>		<u>Остала потраживања</u>		<u>Укупно</u>	
Усаглашено	3.294.458	87,17%	13.430	21,30%	2.333.019	95,29%	5.640.907	89,67%
Није усаглашено	484.951	12,83%	49.635	78,70%	115.312	4,71%	649.898	10,33%
- оспорено	1.622	0,04%	5.459	8,66%	26.296	1,07%	33.377	0,53%
- није се вратио ИОС	483.329	12,79%	44.176	70,05%	89.016	3,64%	616.521	9,80%
Укупно:	3.779.409		63.065		2.448.331		6.290.805	

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

59. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Друштво је у складу са чланом 25. ставом 4. и 5. Закона о осигурању, крајем 2017. године упутило захтев Народној банци Србије да, у циљу спречавања наступања могућег угрожавања испуњености услова који се односе на адекватност капитала и солвентност групе животних осигурања, изврши трајно пребацивање капитала и припадајуће имовине из групе неживотних осигурања у групу животних осигурања. Као датум трајног пребацивања капитала и припадајуће имовине из групе неживотних у групу животних осигурања, Друштво је определило 28. фебруар 2018. године. Уз захтев, Друштво је доставило Предлог одлуке Надзорног одбора Н број 140/17 од 27. новембра 2017. године о трајном пребацивању капитала и припадајуће имовине из групе неживотних у групу животних осигурања у укупном износу 400.000 хиљада динара, од тога 200.000 хиљада динара из учешћа у капиталу повезаног правног лица, „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд, а остатак од 200.000 хиљада динара у новцу, као и анализу и пројекцију имовине која ће служити за покриће обавеза по основу осигурања, уз процену ликвидности, по групама осигурања, након траженог пребацивања капитала и припадајуће имовине.

Народна банка Србије је, сходно поменутом захтеву, доставила Решење Г. број 343 од 18. јануара 2018. године којим се даје сагласност на наведени предлог одлуке Надзорног одбора Н број 140/17 од 27. новембра 2017. године. Друштво је по поменутом основу такође добило сагласност Агенције за осигурање депозита број 188/18 од 24. јануара 2018. године. Скупштина Друштва је на Ванредној седници одржаној дана 22. фебруара 2018. године донела Одлуку број 4/18 о трајном пребацивању капитала и припадајуће имовине из неживотних осигурања у животна осигурања у укупном износу од 400.000 хиљада динара, од тога 200.000 хиљада динара из учешћа у капиталу повезаног правног лица, „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд, а 200.000 хиљада динара у новцу.

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.

60. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ


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

	31. децембар 2017.	У динарима 31. децембар 2016.
USD	99,1155	117,1353
EUR	118,4727	123,4723
GBP	133,4302	143,8065
CHF	101,2847	114,8473

У Београду, 22. марта 2018. године


 мр Мирко Петровић,
 Председник Извршног одбора


 Зоран Суботић,
 Члан Извршног одбора


 Тамара Радаковић,
 Директор финансијске функције,
 Лице одговорно за састављање финансијских извештаја

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

**Појединачни финансијски извештаји
31. децембар 2017. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Појединачни финансијски извештаји:	
Биланс успеха	3
Извештај о осталом резултату	4
Биланс стања	5
Извештај о променама на капиталу	6
Извештај о токовима готовине	7
Напомене уз појединачне финансијске извештаје	8 – 95

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Извршили смо ревизију приложених појединачних финансијских извештаја (страна 3 до 95) Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд (у даљем тексту „Друштво“), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2017. 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 појединачне 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 Законом о ревизији Републике Србије и стандардима ревизије примењивим у Републици Србији. 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 2017. 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.

Скретање пажње

Скрећемо пажњу на следећа питања:

- а) Као што је обелодањено у напомени 2.1 уз појединачне финансијске извештаје, Друштво је матично правно лице групе коју поред Друштва чине и ентитети наведени у напомени 1 уз појединачне финансијске извештаје (заједно „Група“), чији консолидовани финансијски извештаји у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије још увек нису објављени. У напомени 2.1 уз појединачне финансијске извештаје је објашњено када ће бити објављени консолидовани финансијски извештаји, као и рачуноводствени метод и остала обелодањивања у вези са наведеним.

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Скретање пажње (наставак)

- б) Као што је обелодањено у напомени 24 уз појединачне финансијске извештаје, трошкови спровођења осигурања од аутоодговорности током 2017. године су превазилазили режијски додатак за 2,527,299 хиљада динара, што није у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“ бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 – одлука Уставног суда), који прописује да наведени трошкови не могу бити већи од режијског додатка. У напомени 51.1.2 уз појединачне финансијске извештаје, обелодањене су активности које Друштво спроводи с циљем снижавања трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности и њихово свођење у оквиру оствареног режијског додатка. Руководство Друштва сматра да напред наведено одступање од законских прописа неће имати негативне последице на пословање Друштва у наредном периоду.

Наше мишљење није квалификовано по напред наведеним питањима.

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 2017. годину са појединачним финансијским извештајима за ту пословну годину. По нашем мишљењу, финансијске информације обелодањене у годишњем извештају о пословању за 2017. годину усаглашене су са ревидираним појединачним финансијским извештајима за годину која се завршава 31. децембра 2017. године.

Београд, 20. април 2018. године

Zoran Nešić
288108-0201971710123

Digitally signed by Zoran Nešić
288108-0201971710123
Date: 2018.04.20 13:04:09 +02'00'



Зоран Нешић
Овлашћени ревизор

ПОЈЕДИНАЧНИ БИЛАНС УСПЕХА

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2017. године
(У хиљадама динара)

	Напомена	2017.	2016.
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ			
Приходи од премија осигурања и саосигурања	4	21.617.965	19.772.023
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	5	334.187	298.570
Остали пословни приходи	6	172.652	157.341
		22.124.804	20.227.934
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ			
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	7	(2.194.669)	(2.088.053)
Расходи накнада штета и уговорених износа	8	(9.793.603)	(8.748.712)
Резервисане штете – (повећање)	9	(1.094.694)	(1.111.512)
Регрес – приходи по основу регреса	10	459.696	593.545
Смањење осталих техничких резерви - нето	11	40.736	144.997
Расходи за бонусе и попусте	12	(1.216.865)	(1.194.401)
		13.799.399	12.404.136
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ		8.325.405	7.823.798
Приходи од инвестирања средстава осигурања	13	1.187.354	1.333.516
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	14	(198.108)	(333.921)
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ		989.246	999.595
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА			
Трошкови прибаве			
Провизије		(699.899)	(616.152)
Остали трошкови прибаве		(5.940.582)	(5.283.082)
Повећање разграничених трошкова прибаве		412.372	358.180
		(6.228.109)	(5.541.054)
Трошкови управе			
Амортизација		(249.184)	(327.122)
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови		(479.389)	(440.064)
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи		(855.073)	(852.975)
Остали трошкови управе		(174.667)	(197.475)
		(1.758.313)	(1.817.636)
Остали трошкови спровођења осигурања		(34.257)	(34.569)
Провизија од реосигурања и ретроцесија		87.125	121.802
Укупно трошкови спровођења осигурања	15	(7.933.554)	(7.271.457)
ДОБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ		1.381.097	1.551.936
Финансијски приходи	16	194.883	182.561
Финансијски расходи	17	(74.513)	(53.751)
Приходи од усклађивања вредности и остали приходи	18, 20	1.379.234	639.981
Расходи по основу обезвређења и остали расходи	19, 21	(1.652.366)	(1.254.658)
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		1.228.335	1.066.069
Нето губитак пословања које се обуставља		(5.254)	(5.241)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА		1.223.081	1.060.828
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
Порез на добитак	22	(62.407)	(191.971)
Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза		-	28.909
Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза		(10.186)	-
НЕТО ДОБИТАК		1.150.488	897.766
Основна зарада по акцији (у динарима)	23	131	102

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

Појединачни финансијски извештаји приложени су у сажетом облику, у складу са чланом 5. Одлуке о садржини извештаја о обављеној ревизији финансијских извештаја друштва за осигурање/реосигурање Народне банке Србије („Службени гласник РС”, бр. 42/2015).

У име Друштва:



Мр Мирко Петровић,
Председник Извршног одбора

Зоран Суботић,
Члан Извршног одбора

Тамара Радаковић,
Лице одговорно за састављање финансијских извештаја

ПОЈЕДИНАЧНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2017. године
(У хиљадама динара)

	2017.	2016.
Нето добитак	1.150.488	897.766
Ставке које неће бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима		
Повећање ревалоризационих резерви	-	348.758
Смањење ревалоризационих резерви	-	(418.388)
Актуарски добици	-	1.134
Актуарски губици	(44.495)	-
	(44.495)	(68.496)
Ставке које могу бити рекласификоване у Биланс успеха у будућим периодима	-	-
Добици по основу хартија од вредности расположивих за продају	223.914	27.869
Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	(11.645)	(16.898)
	212.269	10.971
ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК / (ГУБИТАК)	167.774	(57.525)
УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК	1.318.262	840.241

Напомене на наредним странама чине
саставни део ових финансијских извештаја.

Појединачни финансијски извештаји приложени су у сажетом облику, у складу са чланом 5. Одлуке о садржини извештаја о обављеној ревизији финансијских извештаја друштва за осигурање/реосигурање Народне банке Србије („Службени гласник РС”, бр. 42/2015).

У име Друштва:

мр Мирко Петровић,
Председник Извршног одбора

Зоран Суботић,
Члан Извршног одбора

Тамара Радаковић,
Лице одговорно за састављање
финансијских извештаја



Mirko Petrovic

Zoran Subotic

Tamara Radakovic

ПОЈЕДИНАЧНИ БИЛАНС СТАЊА
 На дан 31. децембра 2017. године
 (У хиљадама динара)

	Напомена	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
АКТИВА			
Стална имовина			
Нематеријална улагања, софтвер и остала права	25	108.013	103.285
Некретнине и опрема	26	6.400.017	6.478.630
Инвестиционе некретнине	27	3.042.733	3.010.399
Дугорочни финансијски пласмани	28	1.944.018	2.174.834
Остала дугорочна средства		57.097	42.130
		11.551.878	11.809.278
Обртна имовина			
Залихе		49.876	43.148
Потраживања	29	2.677.598	2.283.059
Потраживања за више плаћен порез на добит		175.973	-
Финансијски пласмани	30	19.341.289	16.791.899
Готовински еквиваленти и готовина	32	1.381.256	1.190.652
Активна временска разграничења	33	2.816.415	2.403.411
Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	34	1.143.943	805.328
		27.586.350	23.517.497
Укупна актива		39.138.228	35.326.775
ПАСИВА			
Капитал и резерве			
Акцијски капитал		2.754.874	2.754.874
Државни и друштвени капитал		2.967.480	2.967.480
Остали капитал		131.421	131.421
Ревалоризационе резерве		3.007.506	3.084.403
Нереализовани добици		455.987	232.073
Нереализовани губици		(228.246)	(172.106)
Нераспоређени добитак		1.581.001	1.247.870
	35	10.670.023	10.246.015
Дугорочна резервисања	36	5.078.232	4.552.922
Дугорочне обавезе	37	16.273	-
Одложене пореске обавезе	38	346.470	332.120
Краткорочне обавезе			
Краткорочне финансијске обавезе		16.273	-
Обавезе по основу штета и уговорених износа	39	169.974	241.089
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	40	2.069.905	1.634.688
Обавезе за порез из резултата	40.3	62.407	191.971
		2.318.559	2.067.748
Пасивна временска разграничења			
Преносне премије	41	9.464.185	8.448.517
Резерве за неистекле ризике	42	81.575	145.226
Друга пасивна временска разграничења	43	893.348	618.023
		10.439.108	9.211.766
Резервисане штете	44	10.269.563	8.916.204
Укупна пасива		39.138.228	35.326.775

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

Појединачни финансијски извештаји приложени су у сажетом облику, у складу са чланом 5. Одлуке о садржини извештаја о обављеној ревизији финансијских извештаја друштва за осигурање/реосигурање Народне банке Србије („Службени гласник РС”, бр. 42/2015).

У име Друштва:

мр Мирко Петровић,
Председник Извршног одбора



Зоран Суботић,
Члан Извршног одбора

Тамара Радаковић,
Лице одговорно за састављање финансијских извештаја

ПОЈЕДИНАЧНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2017. године
(У хиљадама динара)

	Акцијски капитал	Друштвени и државни капитал	Остали капитал	Ревалоризационе резерве	Нереализовани добици	Нереализовани губици	Нераспоређени добитак	Укупно
Стање, 1. јануар 2016. године	2.754.874	2.967.480	131.421	3.154.689	203.070	(155.208)	719.720	9.776.046
Повећање ревалоризационих резерви / нереализованих добитака по основу процене некретнина / ХоВ	-	-	-	348.759	31.932	-	-	380.691
Смањење ревалоризационих резерви по основу процене некретнина	-	-	-	(445.190)	-	-	-	(445.190)
Нереализовани губици	-	-	-	-	-	(16.898)	-	(16.898)
Нето добитак периода	-	-	-	-	-	-	897.766	897.766
Пренос са једног на други облик капитала	-	-	-	(657)	-	-	657	-
Расподела дивиденде	-	-	-	-	-	-	(370.273)	(370.273)
Остала повећања позиција	-	-	-	26.802	-	-	-	26.802
Остала смањења позиција	-	-	-	-	(2.929)	-	-	(2.929)
Стање, 31. децембар 2016. године	2.754.874	2.967.480	131.421	3.084.403	232.073	(172.106)	1.247.870	10.246.015
Повећање нереализованих добитака по основу процене ХоВ	-	-	-	-	228.079	-	-	228.079
Нереализовани губици	-	-	-	-	-	(56.140)	-	(56.140)
Нето добитак периода	-	-	-	-	-	-	1.150.488	1.150.488
Расподела дивиденде	-	-	-	-	-	-	(894.254)	(894.254)
Пренос са једног на други облик капитала	-	-	-	(76.897)	-	-	76.897	-
Остала смањења позиција	-	-	-	-	(4.165)	-	-	(4.165)
Стање, 31. децембар 2017. године	2.754.874	2.967.480	131.421	3.007.506	455.987	(228.246)	1.581.001	10.670.023

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

Појединачни финансијски извештаји приложени су у сажетом облику, у складу са чланом 5. Одлуке о садржини извештаја о обављеној ревизији финансијских извештаја друштва за осигурање/реосигурање Народне банке Србије („Службени гласник РС“, бр. 42/2015).

У име Друштва:

мр Мирко Петровић,
Председник Извршног одбора

Зоран Суботић,
Члан Извршног одбора

Тамара Радаковић,
Лице одговорно за састављање
финансијских извештаја



ПОЈЕДИНАЧНИ ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2017. године
(У хиљадама динара)

	2017.	2016.
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ		
Приливи готовине из пословних активности		
Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	25.114.415	22.641.735
Приливи од учешћа у накнади штета	364.758	463.569
Примљене камате из пословних активности	203.042	187.024
Остали приливи из редовног пословања	1.135.870	1.006.468
	26.818.085	24.298.796
Одливи готовине из пословних активности		
Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	10.131.917	8.518.613
Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	2.844.665	2.635.961
Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	4.027.435	3.646.379
Остали трошкови спровођења осигурања	4.577.117	4.602.284
Порез на добитак	15.998	-
Одливи по основу осталих јавних прихода	3.065.042	2.405.029
Остали одливи готовине из редовног пословања	258.560	128.036
	24.920.734	21.936.302
<i>Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</i>	1.897.351	2.362.494
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА		
Приливи готовине из активности инвестирања		
Продаја акција и удела - нето приливи	3.995.406	7.090.832
Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	24.418	-
Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања - нето приливи	11.864.970	18.256.464
Примљене камате из активности инвестирања	376.111	879.110
Примљене дивиденде и учешћа у резултату	285.992	271.943
	16.546.897	26.498.349
Одливи готовине из активности инвестирања		
Куповина акција и удела - нето одливи	6.241.312	8.896.980
Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	53.074	69.786
Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања - нето одливи	11.524.230	19.532.956
	17.818.616	28.499.722
<i>Нето (одлив) готовине из активности инвестирања</i>	(1.271.719)	(2.001.373)
ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА		
Одливи готовине из активности финансирања		
Исплаћене дивиденде	430.514	178.258
	430.514	178.258
<i>Нето (одлив) готовине из активности финансирања</i>	(430.529)	(178.258)
НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ	195.118	182.863
ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	1.190.652	1.016.880
КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ - НЕТО	(4.514)	(9.091)
ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	1.381.256	1.190.652

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

Појединачни финансијски извештаји приложени су у сажетом облику, у складу са чланом 5. Одлуке о садржини извештаја о обављеној ревизији финансијских извештаја друштва за осигурање/реосигурање Народне банке Србије („Службени гласник РС“, бр. 42/2015).

У име Друштва:



мр Мирко Петровић,
Председник Извршног одбора

Handwritten signature of Mirko Petrović

Зоран Суботић,
Члан Извршног одбора

Handwritten signature of Zoran Subotić

Тамара Радаковић,
Лице одговорно за састављање финансијских извештаја

Handwritten signature of Tamara Radaković

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд (у даљем тексту „Друштво“ или „Компанија“) је правно лице организовано као јавно акционарско друштво за обављање послова из делатности осигурања и других послова у складу са законом. Акције Друштва листиране су на организованом тржишту – Београдска берза, Београд.

Седиште Компаније је у Београду, Македонска улица бр. 4. Матични број Компаније је 07046898, а Порески идентификациони број (ПИБ) је 100001958.

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

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

Компанија је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 139/2014) и Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, број 36/2011, 99/2011 и 83/2014 - др. закон и 5/2015). Народна банка Србије је издала решење Г. бр. 2959 од 25. априла 2016. године којим се утврђује да је Компанија ускладила своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању и испунила услове који су прописани за обављање свих врста животних осигурања и свих врста неживотног осигурања из члана 8. и 9. Закона.

У циљу стицања добити, Компанија обавља делатност коју чине следећи послови осигурања за које је Компанија добила дозволу Народне банке Србије:

- Послови животних осигурања, и то: (а) осигурање живота, (б) осигурање за случај венчања и рођења, (в) рентно осигурање, (г) допунско осигурање уз осигурање живота, (д) животна осигурања наведена под тачкама (а), (б), (в), везана за јединице инвестиционих фондова, (ђ) тонтине, које представљају врсту осигурања у коме се осигураници споразумеју да ће заједнички капитализовати своје доприносе и тако капитализовану имовину поделити између оних осигураника који доживе одређену старост, односно између наследника умрлих осигураника, (е) осигурање с капитализацијом исплате, које се заснива на актуарским обрачунима и у коме осигураник као замену за једнократну или периодичну уплату премије прима исплате у одређеној висини и у одређеном периоду.
- Послови неживотних осигурања, и то: (а) осигурање од последица незгоде, укључујући осигурање од повреда на раду и професионалних обољења, (б) добровољно здравствено осигурање, (в) осигурање моторних возила, (г) осигурање шинских возила, (д) осигурање ваздухоплова, (ђ) осигурање пловних објеката, (е) осигурање робе у превозу, (ж) осигурање имовине од пожара и других опасности, (з) остала осигурања имовине, (и) осигурање од одговорности због употребе моторних возила, (ј) осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, (к) осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, (л) осигурање од опште одговорности за штету које покрива остале врсте одговорности, (љ) осигурање кредита, (м) осигурање јемства, које гарантује непосредно или посредно испуњење обавеза дужника, (н) осигурање финансијских губитака, (њ) осигурање трошкова правне заштите, (о) осигурање помоћи на путовању.

Компанија своју унутрашњу организацију прилагођава потребама развоја своје делатности, у складу са утврђеном пословном политиком. Послови из делатности Компаније обављају се у Генералној дирекцији и огранцима Компаније - Главним филијалама осигурања.

У Генералној дирекцији обављају се послови из делатности осигурања, као и други послови у складу са законом, а који су од интереса за Компанију као целину. У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада у области осигурања (за неживотна осигурања; за продају неживотних осигурања; за животна осигурања; за накнаду штета), као и у области финансијских послова, послова логистике, правних послова, послова из области људских ресурса, информатике, интерне ревизије, интерне контроле и контроле усклађености пословања, актуарских послова, послова управљања ризицима солвентности и послова маркетинга.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ (наставак)

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 28 главних филијала које су груписане у пет региона. Продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља преко једне главне филијале у оквиру које су образоване ниже организационе јединице.

Друштва која послују као контролисана друштва Компаније су: „Дунав ауто“ д.о.о., Београд, „Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом“ а.д., Београд, „Dunav Stockbroker“ а.д., Београд, „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд, „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, Република Српска, „Дунав ауто“ д.о.о., Бања Лука, Република Српска и „Дунав турист“ д.о.о., Златибор.

На дан 31. децембра 2017. године Компанија има 2.933 запослених радника (31. децембра 2016. године било је 2.929 запослених). Квалификациона структура запослених на дан 31. децембра 2017. и 2016. године приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	31. децембар	31. децембар
	2017.	2016.
II	12	15
III	110	87
IV	1.145	1.126
V	12	87
VI	463	393
VII	1.177	1.209
VIII	14	12
	2.933	2.929

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ 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 „Службени гласник РС“, бр. 62/2013), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Друштво је, као велико правно лице, у обавези да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја („Оквир“), Међународни рачуноводствени стандарди („МРС“), Међународни стандарди финансијског извештавања („МСФИ“) и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда („IFRIC“), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде („Одбор“), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

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

2.1. Основе за састављање и презентацију појединачних финансијских извештаја (наставак)

Осим поменутог, поједина законска и подзаконска регулатива у Републици Србији дефинише одређене рачуноводствене поступке, што има за последицу додатна одступања од МСФИ као што следи:

- Друштво је ове појединачне финансијске извештаје саставило у складу са захтевима Одлуке о контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање („Службени гласник РС” бр. 135/2014 и 102/2015) и формату прописаном Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање („Службени гласник РС” бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015), који одступа од формата дефинисаног у МРС 1 (ревидиран) – „Приказивање финансијских извештаја“ и МРС 7 – „Извештај о токовима готовине“.
- Решење Министарства финансија Републике Србије бр. 401-00-896/2014-16 од 13. марта 2014. године („Службени гласник РС” бр. 35/2014) утврђује да званичне стандарде чине званични преводи Међународних рачуноводствених стандарда (МРС) и Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ) које издаје Одбор за међународне рачуноводствене стандарде (IASB), као и тумачења стандарда издатих од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања IFRIC до 31. јула 2013. године. Након 31. јула 2013. године, од стране IASB и IFRIC издат је значајан број допуна, годишњих побољшања, измена односно додатака постојећим или ревидираним стандардима и тумачењима, као и издавање нових МСФИ, односно укидање постојећих МРС, који нису преведени и званично усвојени у Републици Србији.
- Одређеним подзаконским актима који су на снази у текућем периоду захтева се признавање, вредновање и класификација средстава, обавеза и капитала, као и прихода и расхода која одступа од захтева преведених и усвојених МСФИ и МРС.
- 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.

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, ови појединачни финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Приликом састављања ових појединачних финансијских извештаја, Друштво није применило МСФИ и МРС који у својим одредбама дозвољавају ранију примену.

Друштво је матично правно лице групе коју поред Друштва чине и контролисана правна лица наведена у напомени 1 уз појединачне финансијске извештаје (заједно: „Група” или „Дунав осигурање Група”). Друштво је у обавези да саставља консолидоване финансијске извештаје за Групу за годину која се завршава 31. децембра 2017. године, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и исте достави Агенцији за привредне регистре до краја јула 2018. године.

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 напомени 3. У складу са Законом о рачуноводству, финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

Ови појединачни финансијски извештаји одобрени су од стране руководства Друштва 22. марта 2018. године.

2.2. Начело сталности пословања

Појединачни финансијски извештаји су састављени у складу са начелом сталности пословања правног лица, који подразумева да ће Друштво наставити да послује у неограниченом периоду у предвидљивој будућности.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.3. 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.

2.3.1. Амортизација и амортизационе стопе

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

Анализа осетљивости у случају промене процена

Уколико би амортизационе стопе, на основу процењеног економског века трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања на начин описан у претходном пасусу, биле више (ниже) за 10% у односу на оне које су коришћене за обрачун амортизације за годину која се завршава на дан 31. децембра 2017. године, износ трошкова амортизације који би били признати у појединачним финансијским извештајима био би виши (нижи) за 24.918 хиљада динара.

2.3.2. Исправка вредности потраживања

Друштво врши процену наплативости потраживања, као и обрачун исправке вредности за сва сумњива и спорна потраживања, а на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне обавезе. 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 осим оне која је формирана у приложеним појединачним финансијским извештајима.

2.3.3. Резервисане штете

Свака пријављена штета се процењује појединачно од стране Друштва, 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. Обрачун резервисања за настале, а непријављене штете („IBNR“) врши се на бази параметра који су јасно дефинисани интерним правилником, односно Одлуком о техничким резервама НБС.

Анализа осетљивости у случају промене процена

У наставку је приказана анализа осетљивости износа обавеза из осигурања признатих у појединачним финансијским извештајима на промене кључних претпоставки обрачуна. При томе, за износе обавеза по основу дугорочних уговора о осигурању са фиксним или гарантованим условима, промене у претпоставкама неће узроковати значајне промене у износу признатих обавеза, односно резервисања, осим уколико су од таквог значаја да узрокују подешавања преко теста адекватности обавеза.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.3. Коришћење процењивања (наставак)****2.3.3 Резервисане штете (наставак)**

Следећа табела приказује потенцијални утицај промене појединих кључних претпоставки на износе признатих резервисања за штете:

	У хиљадама динара	
	Обим промене	31. децембар 2017.
<i>Резервисања за рентне штете:</i>		
- смањење дисконта (повећање претпоставке о расту рентних исплата),	-1%	+77.585
- повећање дисконта (смањење претпоставке о расту рентних исплата)	+1%	-64.372
- смањење стопе смртности за све године	-10%	+13.003
- повећање стопе смртности за све године	+10%	-12.004
<i>Резервисања за остала поједина неживотна осигурања</i>		
- повећање интервала поверења за 5% од иницијалног за врсте осигурања које су прошле LAT тест (01, 02, 08, 09, 13, 18)	+ 5%	+57.985
- смањење интервала поверења за 5% од иницијалног за врсте осигурања које су прошле LAT тест (01, 02, 08, 09, 13, 18)	- 5%	-47.284

Напомена: примењено повећање интервала поверења је урађено на следећи начин: за врсту 01 са 70% на 73,5%; за врсту 02 са 70% на 73,5%; за врсту 03 са 84, 12% на 88,32%; за врсту 08 са 87,43% на 91,80%; за врсту 09 са 74,92% на 78,67%; за врсту 13 са 70% на 73,5% и за врсту 18 са 70% на 73,50%. По истом принципу су урађена смањења (повећање множењем са 1,05, а смањење множењем са 0,95).

2.3.4. 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.

2.3.5. Процена фер вредности некретнина и инвестиционих некретнина

Фер вредности грађевинских објеката класификованих као некретнине, односно као инвестиционе некретнине, процењује се од стране квалификованих проценитеља. Некретнине и инвестиционе некретнине су биле предмет процене на дан 31. децембра 2016. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности. На бази спроведених анализа, процене руководства Друштва су да нето књиговодствена вредност некретнина и инвестиционих некретнина одговара њиховој фер вредности на дан 31. децембра 2017. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

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

2.4. 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 приказани у складу са Законом о осигурању и Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање и то су:

а) Животна осигурања збирно, а посебно осигурање живота и животна осигурања осим осигурања живота.

б) Неживотна осигурања збирно, а посебно и:

- осигурање од последица незгоде и добровољно здравствено осигурање;
- осигурање возила;
- осигурање пловних објеката и транспорта;
- осигурање ваздухоплова;
- имовинска осигурања;
- осигурање од одговорности;
- осигурање кредита и јемства;
- неживотна осигурања која нису сврстана у подгрупе.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања се почетно вреднују 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.

Нематеријална имовина престаје да се признаје након отуђења или када се од њене употребе или отуђења не очекују никакве будуће економске користи. У моменту отуђења или стављања нематеријалног улагања ван употребе, разлика између књиговодствене вредности и нето прилива који се добија тим отуђењем, признаје се као губитак или добитак периода.

За обрачун амортизације нематеријалних улагања примењује се пропорционални метод отписивања. Нематеријална улагања се амортизују по стопи од 20%, осим ако уговором или другим документом време трајања улагања није дефинисано на другачији начин.

3.2. Некретнине и опрема и инвестиционе некретнине

3.2.1. Некретнине и опрема

Земљишта, грађевински објекти 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. Почетно признавање врши се по набавној вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

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

Након почетног признавања, земљишта и некретнине се исказују по ревалоризованим вредностима, које изражавају њихову поштену (фер) вредност на дан ревалоризације (процене), умањену за укупан износ исправке вредности по основу обрачунате амортизације и укупан износ исправке вредности по основу обезвређења, све у складу са МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема. Процена земљишта и некретнина врши се довољно често, односно када год постоје индиције да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене вредности. У сваком случају, процена земљишта и некретнина се врши сваке три године од стране овлашћеног процењивача, у складу са Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање.

Некретнине у власништву Друштва биле су предмет процене на дан 31. децембра 2016. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

Након почетног признавања сва средства опреме (изузев уметнина) исказују се по набавној вредности умањеној за укупан износ обрачунате амортизације и укупан износ губитака због обезвређења, односно применом основног поступка предвиђеног МРС 16 - Некретнине, постројења и опрема.

Након почетног признавања, уметничка дела (уметничке слике) која нису набављена или се држе у циљу стицања добити, исказују се по ревалоризованим вредностима, које изражавају њихову поштену (фер) вредност на дан ревалоризације. Процена уметничких дела се врши регуларно када постоје индиције да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене вредности. Амортизација уметничких дела се не обрачунава.

Амортизација

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод. Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са пореским прописима. Основицу за обрачун амортизације чини набавна вредност (за средства која се вреднују применом основног поступка), односно ревалоризована набавна вредност (за средства која се вреднују применом алтернативног поступка), по одбитку процењене преостале вредности средстава на крају процењеног века коришћења. Ако је преостала вредност средстава безначајна, сматра се да је једнака нули. Стопе амортизације које су биле у примени за обрачун амортизације за 2017. и 2016. годину дате су у наставку (у %):

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Грађевински објекти	1,75 - 50,00%	1,72 – 50,00%
Рачунарска опрема	20,00%	20,00%
Возила	15,50%	15,50%
Остала опрема	7,00 – 33,33%	7,00 – 33,33%

3.2.2. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине су непокретности (земљишта или зграде – или делови зграда – или и једно и друго), које Друштво (као власник или корисник финансијског лизинга) држи ради остваривања прихода 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.

Почетно одмеравање инвестиционих некретнина врши се по набавној вредности која укључује трошкове трансакције. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.2. Некретнине и опрема и инвестиционе некретнине (наставак)****3.2.2. Инвестиционе некретнине (наставак)**

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 су процењене на дан 31. децембра 2016. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

На дан 31. децембра 2017. године, Друштво је спровело анализу фер вредности инвестиционих некретнина на бази информација из различитих извора, укључујући промене у условима закупљених некретнина, 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), која указује да није било значајних промена фер вредности инвестиционих некретнина током 2017. године, на основу чега руководство сматра да је последња извршена процена фер вредности адекватна и да реално одражава фер вредност инвестиционих некретнина на дан 31. децембра 2017. 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 тог 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 која се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризованом износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.4. Учешћа у капиталу контролисаних друштава**

Учешћем у контролисаном друштву сматра се улагање којим је Компанија стекла контролу над тим друштвом. У складу са Законом о осигурању, Компанија има контролно учешће у другом правном лицу када има директно или индиректно право или могућност да оствари 50% или више гласачких права у том правном лицу, односно када Компанија има директно или индиректно власништво над 50% или више капитала у том правном лицу, или могућност именовања натполовичне већине чланова органа управљања или надзора тог правног лица или могућност ефективног вршења контролног утицаја на управљање тим правним лицем или на његову пословну политику.

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.

3.5. Остали дугорочни финансијски пласмани

Учешћа у капиталу осталих правних лица, за које не постоји активно тржиште и тржишне вредности, вреднују се по набавној вредности умањеној за исправку вредности.

Дугорочни кредити и дугорочне хартије од вредности које се држе до доспећа 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 акумулиране 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. Друштво врши прекњижавање дугорочних хартија од вредности које се држе до доспећа, које доспевају за плаћање у року до годину дана од дана биланса, на позицију финансијских пласмана.

3.6. Финансијска средства

Друштво признаје финансијско средство онда када постане једна од уговорених страна у финансијском инструменту. Редовна куповина и продаја финансијских средстава се признаје на датум трговања - датум када се Друштво обавезало да ће купити или продати финансијско средство.

У зависности од намере са којом су стечена, Друштво финансијска средства распоређује у једну од следећих категорија:

- Финансијска средства која се држе до доспећа;
- Финансијска средства намењена трговању;
- Финансијска средства расположива за продају и
- Зајмови (кредити) и потраживања.

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.

Фер вредност је цена која би се наплатила за продају средства, или платила за пренос обавезе у редовној трансакцији између учесника на тржишту, на датум одмеравања.

Трансакциони трошкови су трошкови који се могу директно приписати стицању, емитовању, или отуђењу неког финансијског средства или финансијске обавезе.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.6. Финансијска средства (наставак)****3.6.1. Финансијска средства која се држе до доспећа**

У категорију финансијских средстава која се држе до доспећа, Друштво класификује недериватна финансијска средства која испуњавају следеће услове: (1) имају фиксне или одредиве исплате; (2) имају фиксно доспеће и постоји намера и могућност да 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 вредност 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.

3.6.2. Финансијска средства намењена трговању

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

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

Финансијска средства намењена трговању се иницијално вреднују по фер вредности. Фер вредност 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. Промене фер вредности финансијских средстава намењених трговању обухватају се у корист/на терет биланса успеха периода у коме су настале.

3.6.3. Финансијска средства расположива за продају

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

Накнадно мерење финансијских средстава која су расположива за продају се врши по фер вредности. Фер вредност се одређује на активном тржишту (берзи) и представља понуђену цену берзе на дан вредновања финансијског средства или у случају одсуства активног тржишта, на основу најбоље процене 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.6. Финансијска средства (наставак)****3.6.4. Краткорочна потраживања и пласмани**

Краткорочна потраживања и пласмани су недериватна финансијска средства са фиксним или одређивим исплатама која нису котирана на активном тржишту.

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

Ако постоји објективни доказ да је настао губитак због умањења вредности зајмова (кредита) и потраживања, износ губитка се одмерава као разлика између књиговодствене вредности средства и садашње вредности процењених будућих токова готовине дисконтованих по првобитној ефективној каматној стопи финансијског средства (тј. ефективној каматној стопи израчунатој приликом признавања).

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

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

3.7. Потраживања по основу премије осигурања и остала краткорочна потраживања

Потраживања за премију осигурања представљају потраживања од уговарача осигурања, односно осигураних лица за полисирану премију осигурања у складу са уговореним условима у закљученој полиси осигурања. Висина премије осигурања утврђена је тарифом премије према врсти осигурања. Тарифну политику усваја Извршни одбор Друштва.

Уколико је потраживање исказано у страниој валути приликом почетног признавања, Друштво потраживање изражава у динарима, тако што се на износ у страниој валути примењује званични средњи курс те стране валуте, на датум трансакције у складу са МРС 21 – Ефекти промена девизних курсева. Промене девизног курса од датума трансакције до датума наплате потраживања исказују се као курсне разлике у корист прихода, или на терет расхода. Потраживања исказана у страниој валути на дан биланса прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

3.8. 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 своде на реалну вредност.

Друштво процењује вредност и наплативост потраживања по уговорима о осигурању и обезвређеност осталих краткорочних потраживања, односно одговарајућу исправку вредности тих потраживања, сагласно посебном Правилнику који доноси Друштво. Сходно поменутом Правилнику, Друштво врши појединачну и општу исправку вредности потраживања. Појединачна исправка вредности у висини целокупног износа потраживања врши се за:

- потраживања која нису наплаћена у року од три месеца од дана доспелости;
- потраживања са сумњивим или спорним правним основом;
- потраживања за камате;
- потраживања од контролисаних правних лица.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Исправка вредности потраживања (наставак)

Поред тога, потраживања чији износ прелази 1% гарантне резерве Друштва, исправљају се у оном износу у ком се процени ризик њиховог враћања у будућем периоду за сваког комитента посебно.

Компанија општу исправку вредности врши тако што прво све осигуранике – правна лица за премију осигурања класификује у једну од три категорије:

Категорија I – Потраживања од дужника чија је финансијска способност задовољавајућа по свим критеријумима; потраживања од дужника који своје обавезе измирује благовремено, а изузетно са доцњом до три месеца, при чему се наведена потраживања не исправљају.

Категорија II – потраживања од дужника чија финансијска способност није задовољавајућа, али се не очекује њено погоршање, осим потраживања од несолвентног и неликвидног дужника, као и потраживања од дужника који своје обавезе измирује с доцњом до 9 месеци, при чему се за исправку вредности потраживања примењује проценат израчунат односом укупно ненаплаћене и укупно фактурисане премије осигурања у последње три године које претходе години у којој се формира исправка.

Категорија III – потраживања од дужника који своје обавезе измирује са доцњом од преко 9 месеци, при чему се исправка вредности формира до 100% потраживања.

Признавање импаритетних губитака се врши на терет биланса успеха. Износи за које је потраживање умањено по основу импаритетних губитака воде се преко рачуна исправке вредности.

3.9. Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином се подразумевају новчана средства у динарима и иностраној валути и средства на динарским и девизним рачунима код пословних банака. Готовински еквиваленти су краткорочне, високо ликвидне инвестиције које се могу брзо претворити у познате износе готовине и које нису под утицајем значајног ризика промене вредности. Хартије од вредности као готовински еквиваленти, депозити по виђењу и готовина процењују се на следећи начин:

- ако су у домаћој валути процењују се по номиналној вредности;
- ако су у иностраној валути процењују се по номиналној вредности применом средњег курса Народне банке Србије 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.

3.10. Разграничени трошкови прибаве

Друштво врши разграничење трошкова прибаве у сразмери учешћа резерве за преносне премије у укупној премији, у складу са чланом 141. Закона о осигурању.

Разграничени трошкови прибаве, као активна временска разграничења, користе се због равномерног терећења укупних трошкова посматраног пословног периода, и што реалнијег приказа коначног пословног резултата.

3.11. Капитал и резерве

Капитал Компаније чини основни (акцијски) и остали капитал, резерве, ревалоризационе резерве по основу ревалоризације некретнина и опреме (уметнине), нереализовани добици и губици, нераспоређена добит, односно губитак ранијих година и нераспоређена добит, односно губитак текуће године.

Основни и остали капитал исказује се у номиналној вредности, а вредност акцијског капитала представља производ броја емитованих акција и њихове номиналне вредности.

Компанија је дужна да у свом пословању одржава основни капитал најмање у висини која је прописана чланом 27. Закона о осигурању.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.11. Капитал и резерве (наставак)**

Резерве Компаније обухватају емисиону премију, законске, статутарне и друге резерве.

Ради обезбеђивања трајног измирења обавеза и подношења ризика у пословању, осигуравајуће друштво формира гарантну резерву у складу са Законом о осигурању и Одлуком о адекватности капитала друштва за осигурање/реосигурање („Службени гласник РС“, бр. 51/2015). Гарантну резерву чине примарни капитал и допунски капитал, умањени за одбитне ставке.

3.12. Дугорочна резервисања**3.12.1. Математичка резерва**

Обрачун математичке резерве врши се у складу са Техничким основама животних осигурања, и Правилником о критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије (“Службени гласник РС”, бр. 42/2015 и 36/2017). Математичка резерва је техничка резерва друштва за осигурање намењена измиревању будућих обавеза по основу животног осигурања. Резерва се обрачунава применом начела актуарске математике животних осигурања по нето проспективној методи. Обрачунава се појединачно за сваки уговор, посебно за активна и капитализирана осигурања, као разлика садашње вредности будућих обавеза осигураваача утврђених уговором и садашње вредности будућих обавеза уговарача осигурања. Обрачун се за сваки производ осигурања врши на основу верификованих актуарско - техничких основа за обрачун математичке резерве, откупних и капиталисаних вредности и учешћа у добити, коришћењем претпоставки конзистентних са претпоставкама тарифног система коришћеним при закључењу уговора. Обрачуни се врше посебно за сваку валуту. Математичка резерва укључује и 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 по полисама по којима је приписана добит осигураницима применом нето проспективне методе.

Поред наведеног, саставни део математичке резерве је и преносна премија осигурања живота обрачуната методом *pro rata temporis*, и резерва будућих трошкова обрачуната нето проспективном методом. Средства математичке резерве 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, умањена за збир математичке резерве пренете у саосигурање и реосигурање.

Тест провере довољности обрачунате математичке резерве (LAT тест) утврђује се на крају пословне године. Тест се састоји од поређења резервације и утврђене садашње вредности најбоље процене токова готовине (новчаних токова) који се очекују у будућности. Обрачун се врши за сваки уговор посебно, одвојено за осигурања уговорена у девизама и динарима. Такође, код динарских осигурања одвојено се утврђује тест довољности за: уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 7,5% (до 1. октобра 2010.); уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 6% (1. октобра 2010. до 1. маја 2016.) и уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 4,5% (након 1. маја 2016. године). Код девизних осигурања одвојено се врши тест довољности за уговоре настале пре 1. маја 2016., уговоре закључене између 1. маја 2016. и 1. септембра 2017., односно уговоре након 1. септембра 2017., где се респективно примењују рачунске каматне стопе: 3%, 2,5% и 2,25%. Очекивани токови готовине обухватају будуће приходе по основу очекиване премије умањене за очекиване исплате по основу штета и очекиваних будућих трошкова. Очекиване штете обухватају очекиване исплате за случај: смрти, откупа код мешовитих осигурања и истека мешовитих осигурања за активна и редукована осигурања.

3.12.2. Резерве за изравнање ризика

Обрачун резерви за изравнање ризика извршен је у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за изравнање ризика, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС“, бр. 42/2015 и 36/2017). Компанија образује резерве за изравнање ризика на врсти осигурања 14 - Осигурање кредита, на годишњем нивоу. Резерве за изравнање ризика увећавају се при годишњем обрачуну ако је остварен нето пословни резултат у овој врсти осигурања, за 75% позитивног нето пословног резултата, а највише до 12% премије у самопридржају, док резерве за изравнање ризика не достигну горњу границу. Резерве за изравнање ризика умањују се при годишњем обрачуну ако је остварен негативан нето пословни резултат у овој врсти осигурања. Резерве за изравнање ризика умањују се за укупан износ негативног нето пословног резултата у овој врсти осигурања, при чему умањење не може бити веће од износа резерви за изравнање ризика претходне године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.12. Дугорочна резервисања (наставак)****3.12.3. Резерве за бонусе и попусте**

Обрачун резерви за бонусе и попусте врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за бонусе и попусте, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015 и 36/2017).

Резерве за бонусе и попусте се утврђују у износу производа меродавне премије у последњих 12 месеци, и количника износа поврата дела премије у последњих 12 месеци који се односи на претходни период, и меродавне премије за период 12 месеци који се завршава на дан обрачуна претходне године.

3.12.4. Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених

Друштво врши резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених и обелодањивање у складу са МРС 19 – Примања запослених. Друштво врши резервисања трошкова за исплату отпремнина и трошкова за исплату јубиларних награда. Приликом обрачуна резервисања користи се актуарски PUC метод (метод кредитирања пројектоване јединице).

3.13. 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:

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

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

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

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

3.13.1. Обавезе по основу штета и друге обавезе из пословања

Обавезе за штете по основу осигурања се евидентирају у висини накнаде за ликвидираних штете које треба исплатити осигураницима, корисницима осигурања или трећим оштећеним лицима. За износе пријављених, а неликвидираних обавеза по основу штета, као и за износе насталих, а непријављених обавеза по основу штета, Друштво формира резервисања. Уколико је обавеза исказана у страниој валути или је уговорена валутна клаузула приликом почетног признавања, Компанија обавезу изражава у динарима тако што се на износ у страниој валути примењује званични средњи курс те стране валуте на датум трансакције, у складу са МРС 21 – Ефекти промена девизних курсева. Промена девизног курса од датума трансакције до датума исплате обавезе исказују се као курсне разлике у корист прихода, или на терет расхода. Обавезе исказане у страниој валути на дан биланса прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.14. Резерве за преносне премије**

Резерве за преносне премије јесу део премије који се користи за покриће обавеза из осигурања које настају у наредном периоду. Обрачун преносне премије врши се последњег дана текућег обрачунског периода и на дан преноса портфеља осигурања. Основица за обрачун резерви за преносне премије је укупна премија осигурања утврђена уговором и израчунава се појединачно за сваки уговор о осигурању с тачним временским разграничењем, водећи рачуна о томе да ли има промена висине осигуравајућег покрића (*pro rata temporis*). Тест адекватности преносне премије, као и додатна резервација тамо где се показао дефицит, врши се кроз обрачун резерви за неистекле ризике. За животна осигурања за која се обрачунава математичка резерва преносна премија је саставни део исте.

Обрачун преносних премија врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за преносне премије, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС”, бр. 42/2015 и 36/2017).

3.15. Резервисане штете

Обрачун резервисаних штета врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа резервисаних штета, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС”, бр. 42/2015 и 36/2017).

Компанија врши резервисања за: настале пријављене, а нерешене штете, настале непријављене штете и трошкове у вези са решавањем и исплатом штета. Компанија врши резервисање за пријављене, а неликвидиране штете на основу појединачне процене износа штете који ће морати да плати. Резерве за рентне штете утврђују се у капиталисаним износима, као садашња вредност будућих рентних исплата, узимајући у обзир и очекивано повећање тих исплата.

Резервисан износ на име насталих непријављених штета се обрачунава на нивоу врсте осигурања, у зависности од карактеристика појединих врста осигурања и расположивости потребних података на дан 31. децембра текуће године следећим методама:

- Паушалном методом (врсте осигурања: осигурање шинских возила, осигурање ваздухоплова, осигурање пловних објеката, осигурање робе у превозу, осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, осигурање кредита, осигурање јемства, осигурање финансијских губитака, осигурање трошкова правне заштите и основно животно осигурање);
- Маск-овим моделом оцене резерве за настале непријављене штете, где се најбоља оцена добија Chain ladder методом, а маргина ризика на основу претпоставке да R_i и R имају логнормалну расподелу у интервалу поверења не мањем од 70% за R . Примењује се за врсте осигурања: осигурања за последице незгоде, добровољно здравствено осигурање, осигурање моторних возила, осигурање имовине од пожара, остала осигурања имовине, осигурања од одговорности од употребе моторних возила, осигурање од опште одговорности и осигурање помоћи на путу. Полазни интервали поверења су интервали поверења са којима је завршена претходна година. Током обрачуна врши се поређење са искуством, и у зависности од резултата се коригују почетни интервали поверења. После обрачуна врши се тест адекватности резервисаних штета за врсте осигурања где се у случају дефицита на појединој врсти, коригује интервал поверења на ниво који ће задовољити ЛАТ тест.

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

3.16. Резервисања за неистекле ризике

Обрачун резерви за неистекле ризике врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за неистекле ризике које је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС”, бр. 42/2015 и 36/2017).

Правилником је предвиђено да Друштво образује резерве за неистекле ризике ако утврди да је очекивани износ штета и трошкова у наредном периоду по уговорима из текућег периода виши од износа обрачунате преносне премије на нивоу врсте осигурања. Примењена је формула где се резерва за неистекле ризике рачуна као производ преносне премије са делом очекиваног комбинованог рација који прелази 100%.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.17. Допринос за превентиву**

Средства превентиве представљају средства Друштва 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 Друштва.

3.18. Приходи

Приходи обухватају приходе од уобичајених активности Друштва (пословне и финансијске приходе) и добитке. Уобичајене односно редовне активности Друштва су све активности које Друштво 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.

Приходе Компаније чине пословни (функционални) приходи, приходи од инвестиционе активности, финансијски приходи, приходи по основу усклађивања вредности имовине и остали приходи.

3.18.1. Пословни (функционални) приходи

У оквиру пословних прихода Друштво евидентира приходе из делатности осигурања, односно приходе по основу премије осигурања и саосигурања, приходе по основу учешћа саосигурања и реосигурања у накнади штета, приходе од укидања и смањења резервисања неживотних осигурања, приходе од повраћаја пореских и других дажбина и приходе од премија, субвенција, дотација, донација, приходе по основу провизија реосигурања, приходе по основу регреса неживотних осигурања и друге функционалне приходе.

а) Приходи од премије осигурања и саосигурања

Приходе од премије осигурања и саосигурања представљају износи фактурисане премије (дospelе премије код осигурања живота) коју осигураник/уговорач осигурања 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 додаток користи се за покриће трошкова спровођења осигурања. Начин расподеле премије осигурања по врстама животних и неживотних осигурања утврђује се интерним актом који доноси Извршни одбор Друштва.

б) Приходи од учешћа у накнади штета

У оквиру прихода од учешћа у накнади штета Компанија исказује пословне приходе по основу учешћа саосигурања у накнади штета неживотних осигурања правних лица, са којима Компанија има закључене уговоре о саосигурању, као и приходе по основу учешћа реосигурања у накнади штета контролисаног правног лица - Друштво за реосигурање „Дунав – Ре“ а.д.о., Београд.

в) Приходи по основу провизија реосигурања

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

3.18.2. Приходи од инвестирања средстава осигурања

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.18. Приходи (наставак)

3.18.3. Финансијски приходи

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

3.18.4. Приходи по основу усклађивања вредности имовине

Приходи по основу усклађивања вредности имовине обухватају позитивне ефекте промене фер вредности нематеријалних улагања, некретнина, опреме и залиха – до висине претходно исказаних расхода за та средства по основу вредносног усклађивања, као и других укидања исправки вредности по основу вредносног усклађивања у складу са релевантним МРС и интерном регулативом.

3.18.5. Остали приходи

У оквиру осталих прихода, исказују се добици по основу продаје некретнина, опреме 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.

3.19. 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.

3.19.1. Пословни расходи

У оквиру пословних расхода Компанија евидентира расходе за дугорочна резервисања и функционалне доприносе, накнаде штета, уговорених износа и премија саосигурања и реосигурања животних осигурања, накнаде штета и остале накнаде неживотних осигурања, трошкове спровођења осигурања и друге функционалне расходе.

а) Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

Расходе за дугорочна резервисања и функционалне доприносе чине математичка резерва, допринос за превентиву, допринос за одбрану од града, допринос гарантном фонду, накнада Републичком фонду за здравствено осигурање, резервисања за изравнање ризика, и остала резервисања и функционалне доприносе.

Математичка резерва

Математичка резерва је техничка резерва друштва за осигурање намењена измиривању будућих обавеза по основу животног осигурања. Обрачунава се појединачно за сваки уговор о животном осигурању, по проспективној методи за сва осигурања живота, као разлика садашње вредности будућих обавеза осигуравача утврђених уговором и садашње вредности будућих обавеза уговарача осигурања.

Саставни део математичке резерве су:

- резерве за све гарантоване накнаде (осигуране суме) уговарачима, осигураницима и корисницима осигурања, укључујући и гарантовану откупну вредност;
- резерве за учешће у добити за сва осигурања којима је приписана добит на основу Одлуке Скупштине Компаније;
- резерве будућих трошкова за сва осигурања код којих је престала обавеза плаћања премије;
- преносна премија.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.19. Расходи (наставак)

3.19.1. Пословни расходи (наставак)

а) *Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (наставак)*

Математичка резерва се исказује посебно за сваку валуту. Обрачун математичке резерве дефинисан је у Техничким основама животних осигурања Компаније, где је предвиђена примена проспективних метода: бруто - Ziellmer методе и нето проспективне. Техничким основама предвиђено је да се код редукованих (капитализираних) осигурања, осигурања уговорених са једнократним плаћањем премије и ризико осигурања искључиво примењује нето проспективна метода. Такође, резерва добити и резерва будућих трошкова се обрачунава нето проспективном методом. Компанија врши резервацију будућих трошкова за уговоре код којих је престала даља обавеза плаћања премије (осигурања са уговореном једнократном премијом, капитализирана осигурања).

За обрачун смањења математичке резерве (код активних уговора за осигурање за случај смрти и доживљења) за неамортизоване стварне трошкове провизије закључења уговора користи се бруто - Ziellmer метода, при чему стопа цилмеризације не може бити већа од 3,5% уговорене осигуране суме. Рачунско - статистичке основе обрачуна математичке резерве (каматна стопа и таблице вероватноћа) једнаке су каматној стопи и таблицама вероватноћа из Тарифног система Компаније.

Обрачун математичке резерве укључује и могућност неповољних одступања релевантних фактора који се користе при утврђивању резерве. Неповољна одступања утврђују се применом одговарајућих тестова (LAT) за проверу адекватности обрачунате математичке резерве и у том случају врши се додатна резервација уз образложење овлашћеног актуара.

Математичка резерва се обрачунава и исказује посебно за индивидуална и групна осигурања. Математичка резерва за групна осигурања мора бити покривена изворима средстава и средствима математичке резерве само тог групног осигурања, укључујући сва гарантована права уговарача, осигураника и корисника осигурања. Средства математичке резерве формирају се на начин који у сваком моменту обезбеђује испуњавање свих обавеза из уговора о осигурању и веће су од откупних вредности.

Допринос за превентиву

Допринос за превентиву се обрачунава у проценту и за врсте осигурања у складу са интерним актом који доноси Извршни одбор Компаније, а којим се утврђује начин расподеле премије осигурања по врстама животних и неживотних осигурања.

Допринос за одбрану од града

Компанија обрачунава и Министарству пољопривреде и заштите животне средине плаћа допринос за одбрану од града на основу члана 15 Закона о одбрани од града („Службени гласник РС“ бр. 54/15).

Допринос гарантном фонду

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

Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање

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

Расходи за дугорочна резервисања за изравнање ризика

Резерве за изравнање ризика се издвајају у складу са Одлуком о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015 и 36/2017) и релевантним актом пословне политике Компаније. Компанија резерве за изравнање ризика образује за врсту осигурања кредита.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.19. Расходи (наставак)****3.19.1. Пословни расходи (наставак)***б) Расходи накнаде штета и уговорених износа осигурања*

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.

в) Расходи по основу премија реосигурања

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.

г) Трошкови спровођења осигурања

Трошкови спровођења осигурања обухватају расходе за обављање послова осигурања чије покриће се врши из режијског додатка. Трошкови спровођења осигурања обухватају трошкове амортизације нематеријалних улагања, некретнина и опреме, трошкове резервисања за судске спорове и за исплату накнада и других бенифиција запосленима, трошкове материјала, горива и енергије, производних услуга, рекламе и пропаганде, репрезентације, порезе и доприносе независне од резултата, трошкове непроизводних услуга, нематеријалне трошкове као и трошкове зарада, накнада зарада и друге трошкове обављање послова осигурања.

Трошкови спровођења осигурања у финансијским извештајима обухватају трошкове прибаве, трошкове управе, остале трошкове спровођења осигурања, умањено за провизије од реосигурања. Опредељивање трошкова спровођења осигурања је у непосредној вези са распоредом трошкова на функционалне аналитике дефинисане Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за друштва за осигурање, односно на трошкове управе, трошкове прибаве осигурања, затим трошкове извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета, као и на трошкове по основу инвестиционе активности.

Трошкови прибаве укључују трошкове настале у вези са закључивањем нових уговора о осигурању и обнови постојећих уговора. Компанија врши разграничење трошкова прибаве осигурања у сразмери учешћа преносне премије осигурања, без примљених саосигурања, у укупној бруто премији осигурања, појединачно по свим врстама осигурања из члана 8. и 9. Закона о осигурању, које Компанија обавља у складу са добијеном дозволом НБС.

3.19.2. Расходи по основу инвестирања средстава

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

3.19.3. Финансијски расходи

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

3.19.4. 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 - Умањење вредности имовине и другим релевантним МРС и овом одлуком, према називима рачуна ове групе. На рачунима ове групе исказује се и негативан ефекат промене поштене (фер) вредности средстава, у складу с МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема, МРС 38 - Нематеријална имовина и осталим релевантним МРС.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.19. Расходи (наставак)****3.19.5.Остали расходи**

Остале расходе чине губици по основу расходовања и продаје опреме и нематеријалних улагања, губици по основу продаје некретнина, губици од продаје материјала, мањкови, судски трошкови и остали непоменути расходи.

3.20. Курсне разлике

Пословне промене настале у иностраној валути, 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.

3.21. 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 закљученим дана 29. јануара 2015. године престала је 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 евидентиране су на терет биланса успеха текуће године.

3.22. Порези и доприноси**3.22.1.Порески расход периода**

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2016. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.22. Порези и доприноси (наставак)

3.22.2. Одложени порез на добитак

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

3.22.3. 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.

4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Обрачуната премија:		
Обрачуната премија - животна осигурања	1.559.273	1.355.374
Обрачуната премија - неживотна осигурања	23.160.857	21.355.138
Обрачуната премија саосигурања	206.412	182.183
	24.926.542	22.892.695
Премија пренета у саосигурање и реосигурање:		
Премија пренета у саосигурање - пасивна	(1.043.123)	(824.636)
Премија животних осигурања пренета у реосигурање	(5.041)	(4.923)
Премија неживотних осигурања пренета у реосигурање	(1.308.396)	(1.290.544)
	(2.356.560)	(2.120.103)
Резерве за преносне премије (напомена 41):		
Резерве за преносне премије животних осигурања	(78.175)	(18.210)
Резерве за преносне премије неживотних осигурања	(938.249)	(985.474)
Резерве за преносне премије саосигурања	756	(9.544)
	(1.015.668)	(1.013.228)
Резерве за неистекле ризике (напомена 42)	63.651	12.659
	21.617.965	19.772.023

Током 2017. године дошло је до пораста бруто премије осигурања и саосигурања за 8,88% у односу на претходну годину, при чему је бруто премија неживотног осигурања повећана за 8,46%, највећим делом услед повећања бруто премије по основу аутоодговорности, а бруто премија животног осигурања за 15,04% услед повећања бруто премије по основу ризико осигурања живота. Структура премије по врстама осигурања приказана је у напомени 55.3.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

5. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од продате зелене карте	325.362	288.906
Приходи од услужне обраде и процене штета	178	399
Приходи од провизија услужних исплата штета	8.642	6.392
Приходи од услужних записника и остали пословни приходи	5	2.873
	334.187	298.570

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи по основу добијених судских спорова	89.839	60.623
Приходи по основу поврата премије реосигурања	396	11.497
Приходи од бонуса из послова саосигурања	70.476	76.342
Остали пословни приходи	11.941	8.879
	172.652	157.341

7. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Математичка резерва	422.389	521.276
Допринос за превентиву	433.435	397.508
Допринос за одбрану од града	68.189	53.916
Допринос Гарантном фонду	506.296	551.145
Резервисања за изравнање ризика	9.711	-
Резервисања за бонусе и попусте	180.047	33.216
Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	574.602	530.992
	2.194.669	2.088.053

Кретање на рачунима математичке резерве, резервисања за изравнање ризика као и резервисања за бонусе и попусте су приказани у напомени 36., а кретање на рачуну превентиве приказана су у напомени 43.

Компанија обрачунава и Министарству пољопривреде и заштите животне средине плаћа допринос за одбрану од града на основу члана 15. Закона о одбрани од града („Службени гласник РС“ бр. 54/15), при чему је поменути допринос за 2017. годину износио 68.189 хиљада динара, обрачунат у висини од 10% од износа уплаћене премије осигурања усева и плодова.

Износ на позицији остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 574.602 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 („Службени гласник РС“, бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 - одлука УС).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

8. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	723.634	558.717
Ликвидиране штете неживотних осигурања	8.712.811	7.822.200
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	31.725	14.534
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	4.874	400
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	749.603	673.076
Укупно:	10.222.647	9.068.927
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(262.409)	(207.296)
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета животних осигурања	(1.529)	-
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета неживотних осигурања	(165.106)	(112.919)
Укупно:	(429.044)	(320.215)
	9.793.603	8.748.712

Структура ликвидираних штета по врстама осигурања приказана је у напмени 55.3.

9. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ - ПОВЕЋАЊЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Резервисане штете животних осигурања, нето промена:		
- настале непријављене штете	242	(1.639)
- настале пријављене штете	9.701	4.045
	9.943	2.406
Резервисане штете неживотних осигурања, нето промена:		
- настале непријављене штете	1.000.491	832.363
- настале пријављене штете	93.146	257.222
	1.093.637	1.089.585
Резервисане штете саосигурања, реосигурања, нето промена:	(8.886)	19.521
	1.094.694	1.111.512

Кретање на рачунима резервисаних штета су приказана у напмени 55.3.

10. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи по основу регреса у земљи	441.946	576.731
Приходи од регреса у иностранству	14.917	14.280
Продаја осигураних оштећених ствари	2.833	2.534
	459.696	593.545

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

11. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Смањење математичке резерве	21.036	119.360
Смањење резервисања за интерно изравнање ризика	-	1.626
Смањење резервисања по основу бонуса и попушта	19.700	24.011
	40.736	144.997

Кретање на рачунима осталих техничких резерви су приказана у напомени 36.

12. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Расходи по основу бонуса	228.958	323.878
Расходи по основу попушта	987.907	870.523
	1.216.865	1.194.401

13. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од зависних правних лица	277.039	263.417
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	75.555	84.463
Позитивни ефекти процене инвестиционих некретнина	-	108.365
Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	125	270
Приходи од камата на депозите	46.765	91.863
Приходи од камата на државне ХоВ	753.395	427.391
Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	9.398	234.868
Добици од продаје хартија од вредности	933	1
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	15.191	114.352
Остали приходи по основу инвестиционе активности	8.953	8.526
	1.187.354	1.333.516

Приходи од зависних правних лица у износу од 277.039 хиљада динара (напомена 50) односе се на приходе од дивиденде и то од: „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д., Београд у износу од 142.662 хиљаде динара, од „Дунав Ре“ а.д.о., Београд у износу од 119.197 хиљада динара и од „Dunav Stockbroker“ а.д., Београд у износу од 15.180 хиљада динара.

Приходи од камата на депозите бележе смањење, а приходи од камата на државне ХоВ бележе значајно повећање у 2017. години у односу на претходну годину, што је углавном последица смањења пласираних средстава у депозите и додатног пласирања средстава у државне дужничке хартије од вредности у току 2016. и 2017. године.

Остали приходи по основу инвестиционе активности односе се на приходе по основу дивиденде НИС, Галенике Фитофармације и Енергопројекта.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године
14. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Негативни ефекти по основу обезвређења инвестиционих некретнина	-	186.627
Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	103.435	61.143
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	94.673	86.151
	198.108	333.921

15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Трошкови прибаве (напомена 15.1)	6.228.109	5.541.054
Трошкови управе (напомена 15.2)	1.758.313	1.817.636
Остали трошкови спровођења осигурања (напомена 15.3)	34.257	34.569
Укупно	8.020.679	7.393.259
Провизија од реосигурања	(87.125)	(121.802)
	7.933.554	7.271.457

15.1. Трошкови прибаве

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Провизија и друге накнаде за услуге посредовања и заступања	699.899	616.152
Трошкови материјала, горива и енергије	226.865	224.231
Нето зараде	1.330.419	1.183.264
Порез на зараде	164.378	144.399
Доприноси на зараде	707.489	629.530
Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора	73.557	62.711
Дневнице и трошкови службених путовања	10.271	7.765
Трошкови превоза радника	53.428	53.688
Отпремнине	14.606	34.741
Јубиларне награде	21.276	15.404
Остали лични расходи и трошкови зарада	52.032	48.627
Добровољно пензионо осигурање	56.881	56.229
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	49.596	47.497
Трошкови одржавања	60.016	29.030
Трошкови закупа	577.818	425.278
Трошкови рекламе и пропаганде	1.579.815	1.278.436
Спонзорство и донаторство	178.520	158.087
Трошкови репрезентације	314.539	226.024
Трошкови премија осигурања	58.518	69.636
Трошкови пореза и доприноса	45.959	41.594
Трошкови платног промета	194.442	217.231
Трошкови непроизводних услуга	71.362	71.170
Остали трошкови	98.795	258.510
Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	(412.372)	(358.180)
	6.228.109	5.541.054

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)

15.2. Трошкови прибаве (наставак)

Трошкови прибаве су у 2017. години повећани за 687.055 хиљада динара односно 12,40% што је највећим делом последица раста продајних активности. Посматрано по групама трошкова, највећи раст остварен је код трошкова рекламе и пропаганде, трошкова производних услуга и бруто зарада, који су у највећем делу везани за продају осигурања.

Смањење позиције остали трошкови углавном је последица раскида Уговора о пословној сарадњи број 249279 од 13. децембра 2013. године са повезаним правним лицем „Дунав ауто“ д.о.о., Београд који је у току 2016. године раскинут на бази изречених мера НБС (напомена 51).

15.2. Трошкови управе

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	2017.	31. децембра 2016.
Амортизација	249.184	327.122
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	415.687	381.519
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	36.146	36.146
Трошкови одржавања	23.750	21.892
Трошкови закупа	3.806	507
Нето зараде	436.497	434.878
Порез на зараде	54.545	53.599
Доприноси на зараде	228.921	229.216
Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора	21.376	23.818
Трошкови накнада члановима органа управљања и надзора	11.582	10.766
Дневнице и трошкови службених путовања	18.173	16.191
Трошкови превоза радника	14.891	17.938
Трошкови отпремнина	21.987	18.537
Трошкови јубиларних награда	9.915	11.061
Остали лични расходи и трошкови зарада	21.033	18.597
Добровољно пензионо осигурање	16.153	18.374
Трошкови репрезентације	3.099	5.269
Трошкови премија осигурања	14.089	2.015
Трошкови пореза и доприноса	42.283	42.711
Трошкови платног промета	23.736	23.954
Трошкови резервисања за судске спорове	-	23.720
Трошкови резервисања за исплату накнада и других бенефиција запослених	91.460	99.806
	1.758.313	1.817.636

15.3. Остали трошкови спровођења осигурања

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	2017.	31. децембра 2016.
Трошкови материјала, енергије и производних услуга	299	288
Трошкови репрезентације и премије осигурања	145	12
Трошкови пореза и доприноса	55	65
Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови	24.900	26.631
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	8.858	7.573
	34.257	34.569

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од камата на премију осигурања	67.307	21.429
Остали приходи од камата	22.193	37.597
Позитивне курсне разлике	11.705	17.960
Ефекти валутне клаузуле	45.602	29.502
Остали финансијски приходи	48.076	76.073
	194.883	182.561

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Расходи камата	14.027	25.023
Негативне курсне разлике	36.244	7.694
Ефекти валутне клаузуле	24.232	20.980
Остали финансијски расходи	10	54
	74.513	53.751

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	158.864	185.667
Приходи од усклађивања вредности потраживања	1.002.949	364.037
Приходи од усклађивања вредности непокретности	-	9.039
	1.161.813	558.743

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

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Исправка вредности потраживања	1.237.099	994.716
Исправка вредности учешћа у капиталу	219.564	80.953
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	133.569	95.270
Расходи по основу обезвређења нематеријалних улагања	-	2.862
Расходи од усклађивања вредности непокретности	-	8.340
Расходи од усклађивања вредности инвестиција у току	-	1.787
	1.590.232	1.183.928

Износ од 219.564 хиљаде динара на позицији Исправка вредности учешћа у капиталу односи се на обезвређење вредности учешћа у капиталу "Дунав осигурање" а.д., Бања Лука у износу од 21.426 хиљада динара, „Dunav stockbroker“ а.д., Београд у износу од 193.809 хиљада динара и МТС Банке у износу 4.329 хиљада динара (напомена 28.).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2017.	2016.
Добици од продаје непокретности	5.464	450
Наплаћена отписана потраживања	4.994	10.572
Приходи од смањења обавеза	1.463	9.607
Приходи од укидања дугорочних резервисања	181.868	39.658
Остали непоменути приходи	23.632	20.951
	217.421	81.238

У току 2017. године дошло је до значајног повећања прихода од укидања дугорочних резервисања у односу на претходну годину, што је највећим делом условљено укидањем дугорочних резервисања по основу судских спорова у износу 140.400 хиљада динара (напомена 36.5).

21. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2017.	2016.
Губици по основу расходовања и продаје	3.772	4.499
Мањкови	-	735
Расходи по основу директних отписа потраживања	30	33
Расходи по основу расходовања залиха	728	33
Остали непоменути расходи	57.604	65.430
	62.134	70.730

У оквиру позиције остали непоменути расходи у укупном износу од 57.604 хиљаде динара (2016. година: 65.430 хиљада динара), део у износу од 14.125 хиљада динара се односи на трошкове које Друштво плаћа Министарству рада, запошљавања, борачких и социјалних питања, а по члану 26. Закона о професионалној рехабилитацији и запошљавању особа са инвалидитетом („Службени гласник РС", бр. 36/2009 и 32/2013), док се део у износу од 43.479 хиљада динара односи на расходе саосигурања по основу техничког резултата, трошкове судских и парничних поступака, вансудских поравнања, казни, пенала и др.

22. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

22.1. Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2017.	2016.
Текући порез – порески расход периода	(62.407)	(191.971)
Одложени порески губитак / добитак	(10.186)	28.909
	(72.593)	(163.062)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

22. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

22.2. Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	2017.	2016.
Добитак пре опорезивања	1.223.081	1.060.828
Порез на добитак по законској пореској стопи од 15%	(183.462)	(159.124)
Нето порески ефекти расхода и прихода који се не признају у пореском билансу	80.263	(10.069)
Искоришћени порески губици претходних година	-	7.125
Искоришћени порески кредит претходних година	30.738	-
Остало	(132)	(994)
	(72.593)	(163.062)

22.3. Одложена пореска средства и обавезе

На дан 31. децембра 2017. године нето одложене пореске обавезе износе 346.470 хиљада динара (31. децембар 2016. године: 332.120 хиљада динара) и односе се на:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Одложене пореске обавезе:		
по основу привремених разлика 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	350.772	337.084
по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају	25.815	21.651
	376.587	358.735
Одложене пореска средства:		
по основу резервисања за отпремнине запослених	(30.117)	(26.615)
	(30.117)	(26.615)
Нето одложене пореске обавезе	346.470	332.120

Кретања на рачуну одложених пореских обавеза су обелодањени у напомени 38. Преглед непризнатих одложених пореских средстава по основу пореских губитака и пореских кредита дат је у наставку:

		У хиљадама динара	
		31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
	Година истека		
Пренети порески губици:			
2014	2019	-	-
Пренети порески кредити:			
2008	2018	-	11.134
2009	2019	-	16.767
2012	2017	2.080	6.461
2013	2018	2.642	2.885
		4.722	37.247

23. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

Друштво је у ранијим годинама обрачунавало и исказивало зараду по акцији само акцијског капитала. Међутим, имајући у виду да је и друштвени капитал подељен у обрачунске акције једнаке номиналне вредности, затим да имају иста гласачка права на скупштини акционара, као и да Друштво расподељује дивиденду и по основу акција друштвеног капитала (која се не исплаћује), приликом обрачуна зараде по акцији за 2017. годину, узет је у обзир укупан просечан пондерисан број акција (акцијског и друштвеног капитала). У наставку је дат преглед:

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

23. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ (наставак)

	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Нето добитак (у хиљадама динара)	1.150.488	897.766
Просечан пондерисани број акција:		
– Акцијски капитал	4.226.121	4.226.121
– Друштвени капитал	<u>4.552.270</u>	<u>4.552.270</u>
Укупан просечан пондерисан број акција	<u>8.788.391</u>	<u>8.788.391</u>
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>131</u>	<u>102</u>

Зарада по акцији за 2016. годину била је исказана у финансијским извештајима за годину која се завршила 31. децембра 2016. годину у износу од 212 динара.

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

Законом о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“ бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 – одлука Уставног суда), члан 45, прописана је максимална висина трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности у односу на режијски додаток, као и мере које могу бити предузете у случају одступања од наведеног ограничења.

Трошкови спровођења осигурања од аутоодговорности током 2017. године су превазилазили режијски додаток за 2,527,299 хиљада динара (2016. године за 2,123,251 хиљаду динара), што није у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“ бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 – одлука Уставног суда), који прописује да наведени трошкови не могу бити већи од режијског додатка. У напомени 51.1.2 обелодањене су активности које Друштво спроводи с циљем снижавања трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности и њихово свођење у оквиру оствареног режијског додатка. Руководство Друштва сматра да напред наведено одступање од законских прописа неће имати негативне последице на пословање Друштва у наредном периоду.

Током 2017. године, провизија за продају АО полиса износила је 342.803 хиљаде динара, односно 2,98% укупне фактурисане премије, што је у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, који предвиђа да ти трошкови не прелазе 5%.

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	<u>2017.</u>	<u>2016.</u>
Приходи		
<i>Фактурисана премија:</i>		
Бруто фактурисана техничка премија	9.197.730	8.499.543
Бруто фактурисан режијски додаток	2.069.565	1.912.397
Бруто фактурисана превентива	229.945	212.489
	<u>11.497.240</u>	<u>10.624.429</u>
Преносна премија и неистекли ризици	(425.317)	(507.910)
Остали приходи	<u>2.465.057</u>	<u>1.915.693</u>
Укупни приходи	<u>13.536.980</u>	<u>12.032.212</u>
Расходи		
<i>Трошкови спровођења осигурања:</i>		
Провизија	(342.803)	(321.963)
Остали ТСО	(4.254.061)	(3.713.685)
	<u>(4.596.864)</u>	<u>(4.035.648)</u>
Остали расходи	(7.240.516)	(6.993.804)
Укупни расходи	<u>(11.837.380)</u>	<u>(11.029.452)</u>
Укупан добитак	<u>1.699.600</u>	<u>1.002.760</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

25. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Табела кретања на рачунима нематеријалних улагања током 2016. и 2017. године дата је у наставку:

	Лиценце и слична права	Остала немате- ријална улагања	Софтвер	Немате- ријална улагања у припреми	У хиљадама динара	
					Аванси за немате- ријална улагања	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Стање - 1. јануар 2016.	533.181	2.276	817.299	183.607	2.087	1.538.450
Повећања	-	-	5.986	12.556	-	18.542
Активирања	-	-	16.562	(14.475)	(2.087)	-
Отуђења и расхоровање	-	-	-	(2.862)	-	(2.862)
Стање - 31. децембар 2016.	533.181	2.276	839.847	178.826	-	1.554.130
Повећања	-	-	271	64.492	2.221	66.984
Активирања	49.017	-	10.627	(59.644)	-	-
Остала смањења	-	-	-	-	(2.221)	(2.221)
Стање - 31. децембар 2017.	582.198	2.276	850.745	183.674	-	1.618.893
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Стање - 1. јануар 2016.	399.154	2.276	745.800	178.826	-	1.326.056
Амортизација	61.795	-	62.994	-	-	124.789
Отуђења и расхоровање	-	-	-	(2.862)	-	(2.862)
Обезвређење	-	-	-	2.862	-	2.862
Стање - 31. децембар 2016.	460.949	2.276	808.794	178.826	-	1.450.845
Амортизација	29.703	-	30.332	-	-	60.035
Стање - 31. децембар 2017.	490.652	2.276	839.126	178.826	-	1.510.880
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ						
31. децембар 2016.	72.232	-	31.053	-	-	103.285
31. децембар 2017.	91.546	-	11.619	4.848	-	108.013

У 2017. години је остварена значајно већа набавка нових нематеријалних улагања у износу од 64.492 хиљаде динара у односу на 2016. годину (12.556 хиљада динара). Највећи део набавке у 2017. години у износу од 48.818 хиљада динара се односи на набавку Microsoft лиценци.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

26. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

Табела кретања на рачунима некретнина и опреме током 2016. и 2017. године, дата је у наставку:

	У хиљадама динара						
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остала опрема	Опрема у припреми и улагања на туђим непокрет- ностима	Аванси за некретнине и опрему	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ							
Стање - 1. јануар 2016.	65.499	6.183.607	1.770.536	96.280	20.554	-	8.136.476
Повећања	-	-	-	-	151.961	11.126	163.087
Активирање	-	24.046	114.493	12	(138.551)	-	-
Продаја	-	-	(1.281)	-	-	-	(1.281)
Расходовање и остала отуђења	-	-	(49.609)	(1.127)	-	-	(50.736)
Пренос са инвестиционих некретнина	-	27.743	-	-	-	-	27.743
Преноси	-	-	(4.323)	4.323	-	-	-
Остало	-	-	1.589	-	-	-	1.589
Повећање по процени	8.011	266.354	-	83.433	-	-	357.798
Смањење по процени	(5.878)	(553.251)	-	(5.028)	-	-	(564.157)
Смањења током године	-	-	-	-	-	(6.251)	(6.251)
Стање - 31. децембар 2016.	67.632	5.948.499	1.831.405	177.893	33.964	4.875	8.064.268
Повећања	-	-	-	-	120.966	3.539	124.505
Активирање	-	55.071	76.923	36	(132.030)	-	-
Продаја	-	(33)	(71.611)	-	-	-	(71.644)
Расходовање и остала отуђења	-	-	(28.002)	-	-	-	(28.002)
Пренос са инвестиционих Некретнина	-	3.740	-	-	-	-	3.740
Пренос на друга конта	-	-	(271)	-	(10.539)	-	(10.810)
Остала смањења	-	-	-	-	(4.664)	(2.272)	(6.936)
Стање - 31. децембар 2017.	67.632	6.007.277	1.808.444	177.929	7.697	6.142	8.075.121
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ							
Стање - 1. јануар 2016.	-	-	1.537.552	215	383	-	1.538.150
Амортизација	-	106.303	96.030	-	-	-	202.333
Обезвређење	-	-	-	-	1.419	-	1.419
Продаја	-	-	(1.281)	-	-	-	(1.281)
Расходовање и остала отуђења	-	-	(49.014)	(215)	-	-	(49.229)
Пренос са других конта	-	-	(4.323)	4.323	-	-	-
Смањење по процени	-	(106.303)	-	(4.323)	-	-	(110.626)
Остала повећања	-	-	-	-	-	4.872	4.872
Стање - 31. децембар 2016.	-	-	1.578.964	-	1.802	4.872	1.585.638
Амортизација	-	108.082	81.067	-	-	-	189.149
Обезвређење	-	-	-	-	1.971	-	1.971
Продаја	-	(3)	(70.617)	-	-	-	(70.620)
Расходовање и остала Отуђења	-	-	(27.644)	-	-	-	(27.644)
Остала смањења	-	-	-	-	(3.390)	-	(3.390)
Стање - 31. децембар 2017.	-	108.079	1.561.770	-	383	4.872	1.675.104
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ							
31. децембар 2016.	67.632	5.948.499	252.441	177.893	32.162	3	6.478.630
31. децембар 2017.	67.632	5.899.198	246.674	177.929	7.314	1.270	6.400.017

Вредност продатих постројења и опреме у износу од 71.611 хиљада динара представља продата возила, као и уређаје за штампање по основу пројекта консолидације штампе у Компанији. Искњижена исправка вредности која се односи на продају опреме износи 70.617 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

26. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ (наставак)

Фер вредност некретина у власништу Друштва

Последња независна процена тржишне вредности непокретности извршена је на дан 31. децембра 2016. године, при чему Друштво сматра да њихова књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2017. године кореспондира њиховој фер вредности.

Фер вредност непокретности извршена је применом тржишног и приносног приступа.

1. Приносни приступ – Метод капитализације, као основни метод у процени и метод дисконтованих новчаних токова за хотелске капацитете.
2. Тржишни приступ – Метод упоредивих цена, као основни метод у процени земљишта и допунски метод у процени објеката. Изузетак представљају некретнине које су ван употребе или за којима не постоји потражња за закупом, где је тржишни приступ примењен као основна техника у процени.

Хијерархија фер вредности земљишта и грађевинских објеката у зависности од инпута коришћених за одмеравање фер вредности, при чему није било промене у нивоима фер вредности у односу на 31. децембар 2016. године, дата је у наставку:

	У хиљадама динара			Фер вредност 31. децембар 2017.
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Грађевински објекти	-	86.210	5.812.988	5.899.198
Земљиште	-	67.632	-	67.632

27. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	У хиљадама динара	
	2017.	2016.
Почетно стање - 1. јануар	3.010.399	3.074.083
Повећања која су резултат стицања	30.325	37.610
Продаја и остала смањења	(4.790)	(3.954)
Пренос са залихе или са некретнине коју користи власник	10.539	9.032
Пренос на залихе или на некретнине које користи власник	(3.740)	(27.743)
Обезвређење	-	(367)
Повећање по процени	-	108.365
Смањење по процени	-	(186.627)
Крајње стање - 31. децембар	3.042.733	3.010.399

У складу са Законом о осигурању и Одлуком о инвестирању средстава осигурања, Компанија на дан 31. децембра 2017. године за покриће техничких резерви може користити непокретности и друга стварна права на непокретностима – ако су уписане у земљишне, односно друге јавне књиге у Републици, ако доносе принос, ако је њихова куповна цена одређена на основу процене овлашћеног процењивача и ако су без терета.

Укупан износ књиговодствене вредности активних инвестиционих некретнина који Компанија не користи за покриће техничких резерви на дан 31. децембра 2017. године износи 1.036.986 хиљада динара (31. децембар 2016. године: 936.517 хиљада динара).

Фер вредност инвестиционих некретнина

Последња независна процена тржишне вредности инвестиционих некретнина Друштва извршена је на дан 31. децембра 2016. године, при чему Друштво сматра да њихова књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2017. године кореспондира њиховој фер вредности.

Хијерархија фер вредности инвестиционих некретнина у зависности од инпута коришћених за одмеравање фер вредности, при чему није било промене у нивоима фер вредности у односу на 31. децембар 2016. године, дата је у наставку:

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

27 ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)

	У хиљадама динара			Фер вредност 31. децембар 2017.
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Инвестиционе некретнине	-	376.069	2.666.664	3.042.733

28. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	%	31. децембар 2017.			У хиљадама динара 31. децембар 2016.		
		Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Учешћа у капиталу зависних правних лица:							
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	92,65%	433.626	-	433.626	433.626	-	433.626
„Дунав турист“ д.о.о., Златибор	66,82%	125.515	(125.515)	-	125.515	(125.515)	-
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	100,00%	205.230	(126.163)	79.067	205.230	(126.163)	79.067
„Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом“ а.д., Београд	100,00%	229.470	-	229.470	229.470	-	229.470
„Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	100,00%	973.739	(193.809)	779.930	973.739	-	973.739
„Дунав осигурање“ ад, Бања Лука	8,40%	93.215	(24.559)	68.656	93.215	(3.133)	90.082
		2.060.795	(470.046)	1.590.749	2.060.795	(254.811)	1.805.984
Учешћа у капиталу осталих правних лица		1.426.571	(1.109.676)	316.895	1.335.627	(1.106.077)	229.550
Инвестиције које се држе до доспећа:							
Дугорочне државне ХОВ		36.374	-	36.374	139.300	-	139.300
Остали дугорочни пласмани:							
Дати депозити и кауције		4.211	(4.211)	-	4.241	(4.241)	-
Депозити за гаранције МКО		61.588	(61.588)	-	64.695	(64.695)	-
Остали дугорочни пласмани		6.057	(6.057)	-	6.313	(6.313)	-
		71.856	(71.856)	-	75.249	(75.249)	-
		3.595.596	(1.651.578)	1.944.018	3.610.971	(1.436.137)	2.174.834

28.1. Учешћа у капиталу зависних правних лица

Учешће Компаније у капиталу зависних правних лица на дан 31. децембра 2017. године износи 1.590.749 хиљада динара и мање је за 215.235 хиљада динара у односу на 31. децембар 2016. године.

Наиме Компанија је извршила обезвређење учешћа у капиталу „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука у износу од 21.426 хиљада динара и обезвређење учешћа у капиталу „Dunav Stockbroker“ а.д., Београд у износу од 193.809 хиљада динара.

Након идентификације индикатора обезвређења, обезвређење учешћа у капиталу зависних правних лица извршено је методом усклађивања нето књиговодствене вредности учешћа у капиталу тих правних лица са њиховом припадајућом нето имовином.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

28. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

28.2. Учешћа у капиталу осталих правних лица

У наредној табели је приказано учешће у капиталу осталих правних лица, по емитентима:

<i>Финансијска средства расположива за продају</i>	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Yuhor - Export а.д., Јагодина	101	(52)	49	101	(52)	49
Удружење осигураваача Србије	127	-	127	127	-	127
Гумопластика д.о.о., Бујановац	954	(173)	781	954	(173)	781
Београдска берза а.д., Београд	1.224	-	1.224	1.224	-	1.224
ХК Слободна зона а.д., Београд	8.381	-	8.381	8.381	-	8.381
РТЦ "Шабац" а.д., Шабац	53.857	(10.624)	43.233	53.857	(10.624)	43.233
ХИП Азотара Панчево д.о.о., Панчево	222.105	(222.105)	-	222.105	(222.105)	-
МТС Банка а.д., Београд	580.627	(317.527)	263.100	488.953	(313.198)	175.755
Остали - нето вредност нула	559.195	(559.195)	-	559.925	(559.925)	-
	1.426.571	(1.109.676)	316.895	1.335.627	(1.106.077)	229.550

Учешће у капиталу осталих правних лица на дан 31. децембра 2017. године износи 316.895 хиљада динара и веће је за 87.345 хиљада динара у односу на крај 2016. године.

Компанија је почетком јуна 2017. године извршила докапитализацију МТС Банке у укупном износу од 91.674 хиљаде динара (неживот 77.674 хиљаде динара, живот 14.000 хиљада динара), а претходно је у пословним књигама евидентирала обезвређење учешћа у капиталу Банке у износу од 4.329 хиљада динара (неживот 3.624 хиљада динара, живот 705 хиљада динара), а на основу Одлуке МТС банке о покриву губитка и смањењу основног капитала. Наиме, Извршни одбор Компаније је, на основу сагласности Надзорног одбора Компаније по Одлуци Н бр. 37/17 од 28. марта 2017. године, на седници одржаној 05. априла 2017. године донео Одлуку И бр. 217/17 о докапитализацији МТС Банке у износу од EUR 750.000 динарске противвредности, куповином обичних акција. Скупштина МТС Банке је, на седници одржаној 21. априла 2017. године, донела одлуку о издавању обичних акција Х емисије ради повећања основног капитала, без објављивања проспекта, којом је предвиђено да Банка издаје 1.925.000 акција појединачне номиналне вредности од 179,00 динара чија је укупна вредност 344.575 хиљада динара. Емисиона цена акција је 179,00 динара што је једнако номиналној вредности акције, а у складу са чланом 259. и 260. Закона о привредним друштвима. Скупштина МТС Банке је на истој седници претходно донела одлуку о покриву губитка и смањењу основног капитала смањењем номиналне вредности акција са 210,16 динара по акцији на 179,00 динара по акцији.

Привредни суд у Зајечару је донео Одлуку Посл. бр. 2.Ст.6/2017 од 3. августа 2017. године којом се обуставља стечајни поступак над дужником Кланица Полет д.о.о. због продаје стечајног дужника, чиме је Компанија престала да буде власник удела и извршено је искњижење учешћа Компаније у капиталу Кланице Полет чија је бруто књиговодствена вредност била 731 хиљаду динара, а нето вредност нула.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

28. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

28.3. Инвестиције које се држе до доспећа

Инвестиције које се држе до доспећа у које спадају дугорочне државне хартије од вредности су на дан 31. децембра 2017. године мање за 102.926 хиљада динара у односу на 31. децембар 2016. године, што је последица њихове рекласификације на Остале краткорочне финансијске пласмане, државне ХоВ - део који доспева до једне године, обзиром да им је преостали рок доспећа краћи од годину дана. У наставку су детаљи ХоВ која је класификована као Инвестиција која се држи до доспећа:

Датум доспећа	Купонска стопа	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
		Номинална вредност	Валута	Књиговодствена вредност	Номинална вредност	Валута	Књиговодствена вредност
18.04.2018	4,50%	-	-	-	800.000	EUR	101.385
16.02.2026	5,85%	300.000	EUR	36.374	300.000	EUR	37.915
		300.000	EUR	36.374	1.100.000	EUR	139.300

29. ПОТРАЖИВАЊА

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
<i>Потраживања по основу:</i>						
Премије животних осигурања	288.463	(198.139)	90.324	501.624	(480.668)	20.956
Премије неживотних осигурања	6.111.320	(4.154.886)	1.956.434	6.165.967	(4.420.859)	1.745.108
Премије саосигурања	128.303	(12.672)	115.631	100.605	(4.596)	96.009
Учешћа у накнади штета у земљи	108.702	(6.144)	102.558	87.657	(46.189)	41.468
Провизије из послова саосигурања и реосигурања	18.752	-	18.752	25.728	-	25.728
Права на регрес у земљи	1.222.678	(1.113.291)	109.387	1.125.135	(998.292)	126.843
Права на регрес у иностранству	365	(190)	175	152	(152)	-
Услужна ликвидација и исплата штета	25.267	(17.414)	7.853	22.674	(13.745)	8.929
Дати аванси за штете из осигурања и остали дати аванси	339.811	(205.637)	134.174	343.449	(169.498)	173.951
Потраживања од повезаних правних лица	7.244	(7.244)	-	3.792	(3.792)	-
Кamate на доспеле премије	460.976	(460.976)	-	496.898	(496.898)	-
Потраживања за остале камате	149.278	(149.164)	114	151.637	(151.297)	340
Потраживања од запослених	87.613	(1.169)	86.444	2.438	-	2.438
Остала потраживања	3.420.665	(3.364.913)	55.752	3.337.952	(3.296.663)	41.289
	12.369.437	(9.691.839)	2.677.598	12.365.708	(10.082.649)	2.283.059

Потраживања по основу премије неживотних осигурања на дан 31. децембра 2017. године исказана након исправке вредности у износу од 1.956.434 хиљаде динара представљају 73,07% укупних потраживања на тај дан (1.745.108 хиљада динара на дан 31. децембра 2016. године).

До повећања позиције потраживања од запослених дошло је услед исплате позајмице запосленима крајем 2017. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

29. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Друштво је део регреса са доспећем дужим од годину дана у односу на дан билансирања у износу од 57.097 хиљада динара класификовало као Остала дугорочна средства.

Потраживања према рочности доспећа

	31. децембар	Премија осигурања	Премија саосигур.	Учешће у накнади штета	Регреси	Камата	Остала потраживања	Укупно
	2016	1.372.853	76.864	26.638	45.856	18.490	35.829	1.576.530
Недоспело	2017	1.733.669	80.184	92.445	50.149	3.403	50.274	2.010.124
	2016	476.538	17.972	3.690	43.206	1.082	106.358	648.846
0 - 60	2017	481.275	25.521	8.464	55.570	412	132.874	704.116
	2016	188.005	1.169	11.141	47.677	23	54.672	302.687
60 - 90	2017	149.264	9.925	1.648	13.805	502	130.024	305.168
	2016	4.630.195	4.600	46.188	988.548	628.940	3.539.174	9.837.645
90 и више	2017	4.035.575	12.673	6.145	1.103.519	605.937	3.586.180	9.350.029
СВЕГА	2016	6.667.591	100.605	87.657	1.125.287	648.535	3.736.033	12.365.708
	2017	6.399.783	128.303	108.702	1.223.043	610.254	3.899.352	12.369.437

30. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Финансијска средства расположива за продају:						
Дужничке ХоВ	12.752.059	(28.543)	12.723.516	7.100.088	(16.898)	7.083.190
Власничке ХоВ	677.465	(351.843)	325.622	649.701	(351.843)	297.858
	13.429.524	(380.386)	13.049.138	7.749.789	(368.741)	7.381.048
Финансијска средства која се исказују по фер вред. кроз биланс успеха:						
Дужничке ХоВ	3.887.710	(31.246)	3.856.464	6.228.463	-	6.228.463
Власничке ХоВ	737.230	(383.614)	353.616	635.639	(316.700)	318.939
	4.624.940	(414.860)	4.210.080	6.864.102	(316.700)	6.547.402
Краткорочни депозити код банака	1.739.292	-	1.739.292	2.374.000	-	2.374.000
Остали краткорочни финансијски пласмани						
Државне ХоВ – део који доспева до 1 године	97.609	-	97.609	134.853	-	134.853
Депозити код МТС Банке	31.043	-	31.043	142.609	-	142.609
Корпоративне обвезнице	1.271.198	(1.182.524)	88.674	1.450.763	(1.316.275)	134.488
Остало	138.325	(12.872)	125.453	89.866	(12.367)	77.499
	1.538.175	(1.195.396)	342.779	1.818.091	(1.328.642)	489.449
	21.331.931	(1.990.642)	19.341.289	18.805.982	(2.014.083)	16.791.899

Финансијски пласмани на дан 31. децембра 2017. године бележе повећање од 2.549.390 хиљада динара тј. 15,18% у односу на 31. децембар 2016. године, што је највећим делом последица улагања у државне хартије од вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

30.1. Финансијска средства расположива за продају

У наредној табели је приказан преглед државних хартија од вредности класификованих као Финансијска средства расположива за продају (дужничке ХоВ), на дан 31. децембра 2017. године:

Датум доспећа	Купонска стопа	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
		Номинална вредност (у хиљадама)	Валута	Књиговодствена вредност	Номинална вредност (у хиљадама)	Валута	Књиговодствена вредност
02.03.2018	10,00%	500.000	РСД	546.274	-	-	-
12.01.2019	3,50%	350.150	РСД	360.764	-	-	-
22.02.2019	6,00%	4.753.190	РСД	5.114.154	4.753.190	РСД	5.109.835
05.04.2020	4,50%	2.588.580	РСД	2.699.579	-	-	-
21.07.2023	5,75%	1.876.750	РСД	2.005.792	871.660	РСД	893.603
14.07.2019	1,00%	1.400	EUR	166.135	-	-	-
23.06.2020	2,00%	447	EUR	54.004	-	-	-
12.09.2021	2,50%	660	EUR	80.678	660	EUR	82.096
02.06.2022	2,50%	843	EUR	100.307	-	-	-
24.07.2022	2,25%	436	EUR	51.462	-	-	-
27.05.2026	3,50%	6.026	EUR	714.976	6.026	EUR	717.927
17.03.2027	3,50%	1.550	EUR	188.658	-	-	-
21.10.2031	3,75%	2.313	EUR	263.333	2.313	EUR	279.729
08.10.2032	3,75%	3.327	EUR	377.400	-	-	-
		10.068.670	РСД		5.624.850	РСД	
		17.002	EUR	12.723.516	8.999	EUR	7.083.190

Позиција Финансијска средства расположива за продају (власничке ХоВ) обухвата акције Комерцијалне банке чија књиговодствена нето вредност на дан 31. децембра 2017. године износи 325.622 хиљаде динара (живот 46.132 хиљаде динара, неживот 279.490 хиљада динара) што представља повећање у односу на крај претходне године за 9,32%. Промена вредности је последица раста цене акција банке које Компанија поседује у портфолију, са 1.738 динара по акцији колико је износила на дан 31. децембра 2016. године на 1.900 динара по акцији колико је износила на дан 31. децембра 2017. године. Компанија поседује укупно 171.380 акција Комерцијалне банке од којих се 24.280 акција води у животу, а 147.100 акција је у неживоту.

30.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха

Дужничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха бележе пад на дан 31. децембра 2017. године у односу на крај 2016. године у нето износу од 2.371.999 хиљада динара тј. за 38,08%, што је последица веће наплате државних ХоВ о доспећу од нових куповина ове врсте хартија. Компанија је у току 2017. године наплатила о доспећу државне ХоВ (купонске обвезнице и ануитете амортизационих обвезница са варијабилним купоном) чија је књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2016. године износила 2,61 милијарди динара (од укупно 6.228.463 хиљаде динара), а у истом периоду је купила државне ХоВ чија књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2017. године износи 1,22 милијарде динара (од укупно 3.856.464 хиљаде динара). Додатно, део смањења се односи на умањену књиговодствену вредност на дан 31. децембра 2017. године преосталих ануитета амортизационих обвезница са варијабилним купоном (чије је доспеће 2018. године) које су биле у портфолију 31. децембра 2016. године, а које су делимично наплаћене до 31. децембра 2017. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

30.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (наставак)

У наредној табели је приказан преглед државних ХоВ класификованих као Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха, на дан 31. децембра 2017. и 2016. године:

Датум доспећа	Купонска стопа	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
		Номинална вредност	Валута	Књиговодствена вредност	Номинална вредност	Валута	Књиговодствена вредност
04.09.2017	6,00%	-	-	-	507.350	РСД	522.719
26.06.2017	Реф НБС+1,15%	-	-	-	700.000	РСД	718.343
14.08.2017	Реф НБС+0,94%	-	-	-	570.810	РСД	581.378
23.10.2017	Реф НБС+0,57%	-	-	-	650.000	РСД	655.512
13.02.2017	Реф НБС+1,45%	-	-	-	125.000	РСД	131.085
17.02.2018	Реф НБС+0,45%	300.000	РСД	311.039	600.000	РСД	623.639
02.03.2018	10,00%	593.550	РСД	648.482	593.550	РСД	679.130
27.06.2018	Реф НБС+0,25%	615.955	РСД	628.056	1.231.910	РСД	1.258.466
26.06.2019	Реф НБС+0,25%	1.200.000	РСД	1.223.711	-	-	-
22.10.2020	8,00%	941.400	РСД	1.045.176	941.400	РСД	1.058.191
		3.650.905	РСД	3.856.464	5.920.020	РСД	6.228.463

Власничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха обухватају акције којима се тргује чија нето књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2017. године износи 353.616 хиљада динара (живот 82.104 хиљаде динара, неживот 271.512 хиљада динара) и бележе повећање у односу на крај 2016. године у нето износу од 34.677 хиљада динара односно 10,87%. Раст вредности је, највећим делом, последица куповине акција емитента НИС а.д., Нови Сад. Компанија је у потпуности обезвредила учешћа у капиталу емитената Тигар Пирот, ФАП Прибој, Пупин телеком и Политика услед лошег финансијског положаја тих емитената, као и акције Банке Поштанске штедионице с обзиром да Компанија поседује мање од једне целе акције те не постоји могућност њене продаје. Додатно, Компанија је у четвртм кварталу 2017. године продала акције Минел Холдинг корпорација а.д., Београд и по том основу остварен је приход од 933 хиљаде динара.

Привредни суд у Ужицу је донео Одлуку, Посл. Бр.2 Ст. 11/2017, о отварању стечајног поступка над дужником ФАП Прибој и потврђивању УППР-а, а који је постао правоснажан 25. октобра 2017. године. У складу са потврђеним УППР-ом предвиђено је да издавалац све постојеће акције повуче и поништи и да изврши конверзију потраживања поверилаца у капитал друштва. По наведеном основу поништено је 589 акција које је Компанија имала у портфолију (188 хиљада динара књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2016.), а по основу конверзије потраживања за премију у износу од 37,9 милиона динара у капитал ФАП-а Компанија је добила 37.904 акције номиналне вредности 1.000 динара по акцији, а које су у пословним књигама Компаније на дан 31. децембра 2017. године у потпуности исправљене.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

30.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (наставак)

У наредној табели су приказане власничке ХоВ - Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха, по емитентима:

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Банка Поштанска штедионица а.д. Београд	60	(60)	-	60	(47)	13
Енергопроект холдинг а.д. Београд	10.919	(3.289)	7.630	10.919	-	10.919
ФАП Прибој	37.904	(37.904)	-	217	(29)	188
Галеника фитофармација а.д. Београд	328.099	(124.388)	203.711	319.423	(124.388)	195.035
НИС а.д. Нови Сад	144.833	(2.558)	142.275	79.881	(850)	79.031
Минел Холдинг корпорација а.д. Београд	-	-	-	5.600	(933)	4.667
Политика а.д. Београд	31.835	(31.835)	-	31.834	(31.795)	39
Пупин Телеком а.д.Београд	37.341	(37.341)	-	37.342	(36.308)	1.034
Тигар а.д. Пирот	80.592	(80.592)	-	80.592	(52.579)	28.013
Остали	65.647	(65.647)	-	69.771	(69.771)	-
	737.230	(383.614)	353.616	635.639	(316.700)	318.939

30.3. Краткорочни депозити код банака

Позиција Краткорочни депозити код банака на дан 31. децембра 2017. године бележи смањење вредности у износу од 634.708 хиљада динара тј. 26,74% у односу на крај 2016. године, а што је последица разорочења депозита у циљу коришћења тих средстава за куповине државних хартија од вредности.

Каматне стопе по којима су орочени депозити на дан 31. децембра 2017. године крећу се у распону од 3,05% до 3,3% за динарске депозите, зависно од износа депозита и рока доспећа. Компанија по свим ороченим ненаменским депозитима на дан 31. децембра 2017. године има Изјаве банака да се банке неће компензовати на терет тих средстава Компаније, односно да их неће задржавати по било ком основу, сходно тачки 6. став 2. Одлуке НБС о инвестирању средстава осигурања („Службени гласник РС", бр. 55/2015 и 111/2017).

30.4. Остали краткорочни финансијски пласмани

Компанија, као део редовних активности, на дан 31. децембра 2017. године има депонована девизна средства код МТС Банке (у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани) у износу од EUR 262 хиљаде (31.043 хиљаде 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).

Вредност државних хартија од вредности у оквиру позиције Државне ХоВ-део који доспева до 1 године на дан 31. децембра 2017. године износи 97.609 хиљада динара. Номинална вредност ових државних ХоВ износи EUR 800 хиљада са доспећем 18. април 2018. године и купонском стопом од 4,50%. Ове ХоВ су иницијално књижене на дугорочним пласманима, али су рекласификоване на позицију краткорочних пласмана с обзиром да им је преостали рок доспећа постао краћи од годину дана.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

30.4. Остали краткорочни финансијски пласмани (наставак)

Вредност корпоративних обвезница на дан 31. децембра 2017. године износи 88.674 хиљаде динара. Компанија је у 2017. години наплатила динарску обвезницу са валутном клаузулом емитента Ваљаоница бакра Севојно VI емисије у укупном износу од 139.754 хиљаде динара. Део средства од наплаћене корпоративне обвезнице је, у складу са Протоколом о реструктурирању дуга путем издавања обвезница од 29. јуна 2012. године и Одлуком Надзорног одбора Компаније, реинвестиран у нову динарску обвезницу са валутном клаузулом Ваљаонице бакра Севојно VII емисије. Наведене обвезнице су купљене 06. јула 2017. године у износу од EUR 720.000 (88,23 милиона динара) у динарској противвредности и доспевају на наплату у периоду од 01. фебруара до 27. децембра 2018. године уз месечно плаћање камате и главнице. Средства обезбеђења су менице Ваљаонице и јемца Житомлин.

Дана 27. септембра 2017. године Компанија као уступилац и Галинг д.о.о., Београд (даље: Галинг) као Пријемник су закључили Уговор о уступању потраживања уз накнаду, којим је предвиђено да Компанија, уз одређене уговором дефинисане услове, уступа Галингу своја потраживања од дужника Галеника са стањем на дан 31. мај 2017. године по основу XV емисије обвезница и по основу два јемства, уз укупну накнаду од EUR 400.000 у динарској противвредности по средњем курсу НБС на дан исплате. Дана 13. децембра 2017. године Галинг је у потпуности извршио уплату уговорене накнаде на рачун Компаније, чиме је Компанија престала да буде поверилац Галенике по основу потраживања за XV емисију обвезница Галенике у износу од 123.508 хиљада динара. Компанија је из својих пословних књига искњижила потраживање од Галенике у наведеном износу. Сходно наведеном Уговору о уступању потраживања уз накнаду, Компанија задржава потраживања од Галенике по основу два јемства у укупном износу од 374,01 милиона динара, до окончања стечајних поступака над Велефарм ВФБ и Велефарм а.д. Холдинг односно наплате споредних права – различитих потраживања у поступцима стечаја над Велефарм ВФБ и Велефарм а.д. Холдинг.

Привредни суд у Крагујевцу је дана 13. новембра 2017. године донео решење о закључењу стечаја над Застава промет – Арена моторс а.д. у стечају, а које је правоснажно од 30. новембра 2017. године, по ком основу га је Агенција за привредне регистре брисала из регистра привредних субјеката, а Централни регистар хартија од вредности је извршио испис обвезница овог емитента. Компанија је у пословним књигама спровела отпис потраживања по основу обвезница I и III емисије у укупном износу од 32.702 хиљаде динара, а претходно је наплаћено из стечајне масе 1.918 хиљада динара по основу ових обвезница.

Компанија у портфолију, поред обвезница Ваљаонице бакра а.д., Севојно, има и обвезнице других емитената (Пупин телеком а.д., Београд, ЕУРополис д.о.о., Месарци, Интеркомерц а.д., Београд, Котекс д.о.о., Сурчин, Концерн Фармаком д.о.о., Шабац, WEG Tehnology д.о.о., Београд, МВМ Моторс д.о.о., Београд) чија бруто књиговодствена вредност износи 1.182.524 хиљаде динара, док је њихова нето књиговодствена вредност нула. Поједини емитенти су у стечају (Концерн Фармаком д.о.о., Шабац, WEG Tehnology д.о.о., Београд) и Компанија је потраживања пријавила у стечајну масу и она су у целости призната, док је код неких емитената покренут поступак реорганизације путем Унапред припремљеног плана реорганизације (Интеркомерц а.д., Београд, Котекс д.о.о., Сурчин) или је УППР усвојен и правоснажан (Пупин телеком а.д., Београд).

Вредност корпоративних обвезница у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани дата је у наредној табели, по емитентима:

	Доспеће			У хиљадама динара		
	31. децембар 2017.			31. децембар 2016.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Галеника XV емисија	-	-	-	121.509	(121.276)	233
Ваљаоница VII емисија од 01.02.-27.12.2018.	88.674	-	88.674	134.255	-	134.255
Остали	1.182.524	(1.182.524)	-	1.194.999	(1.194.999)	-
	1.271.198	(1.182.524)	88.674	1.450.763	(1.316.275)	134.488

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

31. СТРУКТУРА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ ДУГОРОЧНИХ И КРАТКОРОЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ПЛАСМАНА И ПОТРАЖИВАЊА

У наредном прегледу дата је табела кретања на рачунима исправке вредности дугорочних и краткорочних финансијских пласмана и потраживања током 2016. и 2017. године:

У хиљадама динара

Исправка вредности	Учешћа у капиталу зависних правних лица (напомена 28.)	Учешћа у капиталу осталих правних лица (напомена 28.)	Потраживања (напомена 29.)	Финансијски пласмани (напомена 30.)
Стање 1. јануар 2016. године	485.702	1.043.111	9.603.692	2.049.776
Додатна исправка	17.988	62.966	1.006.407	132.533
Наплаћена исправљена потраживања	-	-	(375.728)	(134.589)
Искњижавање исправке вредности	-	-	(151.722)	(50.523)
Продаја инструмената	(248.879)	-	-	(12)
Вредновање ХоВ преко капитала	-	-	-	16.898
Стање 31. децембар 2016. године	254.811	1.106.077	10.082.649	2.014.083
Стање 1. јануар 2017. године	254.811	1.106.077	10.082.649	2.014.083
Додатна исправка	215.235	4.329	1.117.473	128.607
Наплаћена исправљена потраживања	-	-	(883.323)	(50.020)
Искњижавање исправке вредности	-	(730)	(624.960)	(112.740)
Продаја инструмената	-	-	-	(933)
Вредновање ХоВ преко капитала	-	-	-	11.645
Стање 31. децембар 2017. године	470.046	1.109.676	9.691.839	1.990.642

32. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

У хиљадама динара

	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Текући рачуни - животна осигурања	23.801	165.378
Текући рачуни - неживотна осигурања	710.479	564.961
Девизни рачуни - животна осигурања	109.400	68.968
Девизни рачуни - неживотна осигурања	494.593	306.846
Чекови	36.683	22.019
Издвојена новчана средства	-	56.180
Остала новчана средства	6.300	6.300
	1.381.256	1.190.652

Издвојена новчана средства која су на дан 31. децембра 2016. године износила EUR 455.000 односно 56.180 хиљада динара су искоришћена за докапитализацију МТС Банке (напомена 28.2).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

33. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Разграничени трошкови прибаве осигурања	2.775.122	2.362.750
Друга активна временска разграничења	41.293	40.661
	2.816.415	2.403.411

33.1. Разграничени трошкови прибаве осигурања

Компанија врши разграничење трошкова прибаве у сразмери учешћа преносне премије у укупној бруто премији осигурања, појединачно по свим законским врстама осигурања. На дан 31. децембра 2017. године извршено је разграничење трошкова прибаве у укупном износу од 2.775.122 хиљаде динара (31. децембар 2016. године 2.362.750 хиљада динара). Кретање на рачуну разграничени трошкови прибаве осигурања дато је у наставку:

	У хиљадама динара	
	2017.	2016.
Почетно стање разграничених трошкова прибаве на дан 1. јануара	2.362.750	2.004.570
Трошкови прибаве пре разграничења	6.640.481	5.899.234
Трошкови прибаве после разграничења (напомена 15)	(6.228.109)	(5.541.054)
Стање на дан 31. децембар	2.775.122	2.362.750

34. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача и реосигуравача	411.813	331.671
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача и реосигуравача:		
пријављене, неликвидиране штете	693.350	462.116
настале непријављене штете	32.897	9.226
учешће реосигуравача у штетама из примљених саосигурања	3.757	-
	730.004	471.342
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача и реосигуравача	2.126	2.315
	1.143.943	805.328

35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Основни и остали капитал	5.853.775	5.853.775
Ревалоризационе резерве	3.007.506	3.084.403
Нереализовани добици	455.987	232.073
Нереализовани губици	(228.246)	(172.106)
Нераспоређена добит:		
Нераспоређена добит ранијих година	430.513	350.104
Нераспоређена добит текуће године	1.150.488	897.766
	1.581.001	1.247.870
	10.670.023	10.246.015

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

Према финансијским извештајима за 2016. годину исказан је добитак у укупном износу од 897.766 хиљада динара, односи се на добитак неживотних осигурања у износу од 894.288 хиљада динара и добитак животних осигурања у износу 3.478 хиљада динара. Добитак у 2017. години у износу од 1.150.488 хиљада динара односи се на добитак неживотних осигурања у износу од 1.126.679 хиљада динара и добитак животних осигурања у износу 23.809 хиљада динара (напомена 48).

Друштво је на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2016. годину и исплати дивиденде, С број 7/17 од 27. априла 2017. године извршило расподелу добити неживотних осигурања из 2016. године у износу 894.288 хиљада динара на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније који су на дан 17. априла 2017. године уписани у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности као законити имаоци акција, у укупном бруто износу од 894.254 хиљаде динара, односно у бруто износу од 101,87 динара по акцији;
- преостали део добити у износу од 34 хиљаде динара задржан је као нераспоређена добит.

Добит Компаније по основу животног осигурања у износу 3.478 хиљада динара искоришћена је за покриће губитка животног осигурања из претходних година.

Дивиденда је акционарима Компаније исплаћена дана 7. јула 2017. године на следећи начин:

- Републици Србији дивиденда је исплаћена директном уплатом на рачун буџета, у складу са инструкцијама Управе за трезор;
- Свим осталим акционарима Компаније дивиденда је уплаћена преко Централног регистра, односно на новчане рачуне преко чланова Централног регистра код којих акционари имају отворене власничке рачуне хартија од вредности.

Акцијски капитал Компаније који је у друштвеном власништву чини 51,86% основног капитала Компаније, односно 4.552.270 акција, а дивиденда која припада друштвеном капиталу у укупном износу од 463.740 хиљада динара се води као обавеза Компаније у пословним књигама (напомена 40), док се не утврди коначан статус друштвеног капитала.

35.1. Основни и остали капитал

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Акцијски капитал	2.754.874	2.754.874
Друштвени капитал	2.967.480	2.967.480
Остали капитал	131.421	131.421
	5.853.775	5.853.775

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.

У пословној 2014. години, Скупштина акционара Компаније је на Ванредној седници одржаној 12. децембра 2014. године 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 динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

35.1. 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. децембра 2014. године на основу Закључка Владе Републике Србије 05 Број: 401-16168/2014 од 25. децембра 2014. године, а акције II емисије су уписане у ЦРХоВ дана 26. децембра 2014. године, након чега је стање акцијског капитала Републике Србије у акцијском капиталу Компаније на дан 31. децембра 2014. године следеће:

Емисија обичних акција	Укупан број акција	Номинална вредност једне акције 31. децембра 2014.	Укупна номинална вредност 31. децембра 2014. у динарима
Прва емисија	9.513	1.210,00	11.510.730
Друга емисија	3.966.942	1.210,00	4.799.999.820
	3.976.455	1.210,00	4.811.510.550

Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2014. године је износио 5.113.606 хиљада динара и састојао се од 4.226.121 обичне акције појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал износио 5.508.247 хиљада динара исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији.

Скупштина Компаније је на редовној седници одржаној 29. априла 2015. године донела Одлуку о покрићу губитка и смањењу основног капитала ради покрића губитка смањењем номиналне вредности акција, С број 8/15. Смањење основног капитала извршено је, у складу са чланом 321. Закона о привредним друштвима, смањењем номиналне вредности обичних акција са 1.210,00 динара по акцији на вредност од 651,89 динара по акцији, чиме је вредност акцијског капитала смањена за 2.358.733 хиљаде динара, а вредност друштвеног капитала је смањена за 2.540.767 хиљада динара. Акционари исте класе у спровођењу поступка смањења основног капитала Компаније имају исти третман, који се обезбеђује сразмерним смањењем вредности њихових акција.

Након извршеног смањења капитала у априлу 2015. године, основни капитал Компаније износи 5.722.354 хиљаде динара, од чега акцијски капитал износи 2.754.874 хиљаде динара, а друштвени капитал износи 2.967.480 хиљада динара. 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.

Компанија је извршила регистрацију наведене Одлуке о смањењу капитала у Агенцији за привредне регистре о чему је добила Решење АПР бр. БД 57930/2015 од 03. јула 2015. године, а у Централном регистру ХоВ је смањење акцијског капитала извршено 12. августа 2015. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

35.1. Основни и остали капитал (наставак)

На дан 31. децембра 2017. године акцијски капитал Компаније (књиговодствена вредност) у износу од 2.754.874 хиљаде динара (31. децембра 2016. године: 2.754.874 хиљаде динара) налазио се у поседу укупно 3.409 акционара, од којих су 3.237 физичка лица, 155 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 17 су кастоди лица (31. децембра 2016. укупно 3.439 акционара, од којих су 3.263 физичка лица, 156 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 20 су кастоди лица).

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2017. и 2016. године била је следећа:

Акционар:	31. децембар 2017.			31. децембар 2016.		
	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
Република Србија	94,09%	3.976.455	2.592.124	94,09%	3.976.455	2.592.124
Комерцијална банка а.д.	0,62%	26.207	17.084	0,62%	26.207	17.084
Utma comers д.о.о.	0,41%	17.493	11.403	0,41%	17.493	11.403
АМС осигурање а.д.о.	0,35%	14.600	9.517	0,35%	14.600	9.517
Prudence capital ad Beograd	0,23%	9.569	6.238	0,23%	9.569	6.238
Рударско топионичарски басен Бор	0,18%	7.709	5.025	0,18%	7.709	5.025
Радовић Славиша	0,14%	6.083	3.965	0,14%	6.083	3.965
Саобраћајни факултет	0,13%	5.547	3.616	0,13%	5.547	3.616
Металац ад Горњи Милановац	0,13%	5.391	3.514	0,13%	5.391	3.514
ТЦК Косјерић доо	0,12%	5.242	3.417	0,12%	5.242	3.417
Клинички центар	0,12%	5.174	3.373	0,12%	5.174	3.373
Остала правна лица	1,44%	60.586	39.494	1,49%	62.872	40.985
Custody лица	0,88%	37.090	24.178	0,88%	37.217	24.261
Физичка лица	1,16%	48.975	31.926	1,11%	46.562	30.352
	100,00%	4.226.121	2.754.874	100,00%	4.226.121	2.754.874

На дан 31. децембра 2017. године, берзанска цена акција Компаније износила је 1.200,00 динара (31. децембра 2016. године: 1.420,00 динара).

У складу са чланом 27. Закона о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 139/2014), основни капитал акционарског друштва за осигурање не може бити мањи од динарске противвредности следећих износа и то за:

- животна осигурања EUR 3.200.000,
- све врсте неживотних осигурања EUR 3.200.000.

Друштво извршило поделу укупног основног капитала (друштвени и акцијски) у износу од 5.722.354 хиљаде динара на

- животна осигурања: 885.000 хиљада динара и
- неживотна осигурања: 4.837.354 хиљаде динара.

Основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 31. децембра 2017. године износи за животна осигурања 885.000 хиљада динара односно EUR 7.470 хиљада, а за неживотна осигурања износи 4.837.354 хиљаде динара односно EUR 40.831 хиљада, а динарска противвредност је обрачуната по средњем курсу НБС на дан 31. децембра 2017. године од 118,4727 РСД/EUR (31. децембар 2016. године основни капитал износи за животна осигурања 885.000 хиљада динара односно EUR 7.168 хиљада, а за неживотна осигурања износи 4.837.354 хиљаде динара односно EUR 39.178 хиљада, а динарска противвредност је обрачуната по средњем курсу НБС на дан 31. децембра 2016. године од 123,4723 РСД/ EUR).

Остали капитал исказан у износу од 131.421 хиљаду 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

35.2. Нереализовани добици

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	1.134	1.134
Добици по основу власничких ХоВ расположивих за продају	243.276	219.677
Добици по основу дужничких ХоВ расположивих за продају	211.577	11.262
	455.987	232.073

Повећање позиције Добици по основу власничких ХоВ расположивих за продају је последица повећања фер вредности акција Комерцијалне банке које су класификоване као финансијска имовина расположива за продају, а повећање позиције Добици по основу дужничких ХоВ расположивих за продају је последица повећања фер вредности државних дужничких ХоВ.

35.3. Нереализовани губици

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	115.650	71.155
Губици по основу власничких ХоВ расположивих за продају	84.053	84.053
Губици по основу дужничких ХоВ расположивих за продају	28.543	16.898
	228.246	172.106

Повећање позиције Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања у износу 44.495 хиљада динара је последица исказивања актуарског губитка при обрачуна дугорочних резервисања за отпремнине (напомена 36.4).

35.4. Промене на рачунима капитала и резерви

Промене на рачунима капитала и резерви током 2016. и 2017. године приказане су у следећој табели:

	Основни и остали капитал	Ревалоризационе резерве	Нереализовани добици / губици	Нераспоређена добит	Укупно
Стање, 1. јануар 2016. године	5.853.775	3.154.689	47.862	719.720	9.776.046
Расподела добити – дивиденда	-	-	-	(370.273)	(370.273)
Процена основних средстава – повећање	-	325.937	-	-	325.937
Процена основних средстава – смањење	-	(445.191)	-	-	(445.191)
Вишак уметничких дела	-	22.822	-	-	22.822
Расходовање основних средстава	-	(657)	-	657	-
Процена ХоВ расположивих за продају	-	-	13.902	-	13.902
Актуарски добици / (губици)	-	-	1.134	-	1.134
Одложени порески ефекти	-	26.802	(2.931)	-	23.871
Добитак текуће године	-	-	-	897.766	897.766
Извештај о осталом резултату	-	(70.287)	12.105	657	(57.525)
Укупан резултат текуће године	-	(70.287)	12.105	898.423	840.241
Стање, 31. децембар 2016. године	5.853.775	3.084.403	59.967	1.247.870	10.246.015
Расподела добити - дивиденда	-	-	-	(894.254)	(894.254)
Процена ХоВ расположивих за продају	-	-	216.434	-	216.434
Актуарски добици / (губици)	-	-	(44.495)	-	(44.495)
Одложени порески ефекти	-	-	(4.165)	-	(4.165)
Пренос са једног на други облик капитала	-	(76.897)	-	76.897	-
Добитак текуће године	-	-	-	1.150.488	1.150.488
Извештај о осталом резултату	-	(76.897)	167.774	76.897	167.774
Укупан резултат текуће године	-	(76.897)	167.774	1.227.385	1.318.262
Стање, 31. децембар 2017. године	5.853.775	3.007.506	227.741	1.581.001	10.670.023

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

36. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Математичка резерва	4.086.754	3.685.589
Резерве за изравнање ризика	68.638	58.927
Резерве за бонусе и попусте	209.082	48.735
Друга дугорочна резервисања	713.758	759.671
	5.078.232	4.552.922

Позиција других дугорочних резервисања састоји се од резервисања за судске спорове у износу од 76.100 хиљада динара и резервисања за бенефиције запослених у износу од 637.658 хиљада динара. Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2016. и 2017. години биле су следеће:

	Математичка резерва*	Резерве за изравнање ризика	Резерве за бонусе и попусте	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде **	Резервисања за судске спорове у току	Укупно
Стање, 1. јануар 2016. године	3.283.877	60.554	39.530	484.157	192.780	4.060.898
Додатна резервисања	521.276	-	33.216	98.672	23.720	676.884
Смањења по обрачуну	(119.360)	(1.626)	(24.011)	-	-	(144.997)
Искоришћена резервисања	-	-	-	(39.658)	-	(39.658)
Остало	(204)	(1)	-	-	-	(205)
Стање, 31. децембар 2016. године	3.685.589	58.927	48.735	543.171	216.500	4.552.922
Додатна резервисања	422.389	9.711	180.047	135.955	-	748.102
Смањења по обрачуну	(21.036)	-	(19.700)	-	(140.400)	(181.136)
Искоришћена резервисања	-	-	-	(41.468)	-	(41.468)
Остало	(188)	-	-	-	-	(188)
Стање, 31. децембар 2017. године	4.086.754	68.638	209.082	637.658	76.100	5.078.232

* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

** Обелодањивање дугорочних резервисања за бенефиције запослених се врши у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 19 (напомена 36.4)

36.1. Математичка резерва

Обрачун математичке резерве извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС. Математичка резерва на дан 31. децембра 2017. године износи 4.086.754 хиљаде динара (31. децембар 2016. године: 3.685.589 хиљада динара). Од овог износа на чисту математичку резерву са преносном премијом односи се 4.006.730 хиљада динара, резерву добити 30.143 хиљаде динара, резерву будућих трошкова 4.988 хиљада динара и дорезервацију утврђену LAT тестом 44.893 хиљаде динара.

Учешће реосигуравача на дан 31. децембра 2017. године у математичкој резерви износи 2.126 хиљада динара. На дан 31. децембра 2015. године први пут су формиране резерве будућих трошкова које се обрачунавају само за капитализирана осигурања и осигурања са једнократним плаћањем премије. Такође, вршена је провера довољности резервације и утврђени износ по LAT тесту прокњижен у пословним књигама Друштва као део математичке резерве. Повећање математичке резерве, у односу на стање на дан 31. децембра 2016. године, износи 401.165 хиљада динара.

36.2. Резерва за изравнање ризика (РЗИР)

Обрачунате РЗИР на дан 31. децембра 2017. године износе 68.638 хиљада динара, што је повећање у односу на претходну годину за 9.711 хиљада динара (31. децембра 2016. године: 58.927 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

36. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

36.3. Резерве за бонусе и попусте

Резерве за бонусе и попусте на дан 31. децембра 2017. године износе 209.082 хиљаде динара и у односу на претходну годину када су износиле 48.735 хиљада динара, повећане су за 160.347 хиљада динара.

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

	Отпремнине	Јубиларне награде	Неискоришћени годишњи одмори
Стање, 1. јануар 2017. године	247.453	275.655	20.063
Трошак услуга	14.180	28.339	354
Трошак камата	13.610	15.161	-
Плаћене бенефиције	(4.443)	(36.667)	(358)
Актуарски добитак / губитак	44.495	19.816	-
Стање, 31. децембар 2017. године	315.295	302.304	20.059

Обрачун дугорочних резервисања у складу са МРС 19, за јубиларне награде и отпремнине приликом одласка у пензију, израђен је на основу следећег:

- података о запосленим, њиховим годинама старости, радном стажу и висини примања, интерним актима и пословним политикама Друштва;
- пословног плана Друштва;
- података Републичког завода за статистику о зарадама у Републици Србији, Закона о раду и Закона о порезу на доходак грађана;
- прогноза економских кретања датих од стране Владе Србије и Народне банке Србије и
- актуарских претпоставки.

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 5%;
- дисконтна стопа од 5% и
- просечна флукуација запослених у првој години 4,11%, а после тога 2%.

36.5. Резервисања за судске спорове

Друштво је извршило укидање резервисања за судске спорове у износу 140.400 хиљада динара (напомена 20), тако да укупан износ резервисања на дан 31. децембра 2017. године по наведеном основу износи 76.100 хиљада динара.

37. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

На основу уговора о набавци Microsoft лиценци од 27. јуна 2017. године, Компанија се обавезала да ће обавезу према испоручиоцу предузећу „Saga“ за купљене лиценце измирити у 3 једнаке годишње рате, а на основу издатих фактура у јулу 2017., 2018. и 2019. године. С обзиром да последња рата доспева у јулу 2019. године, Компанија је на дан 31. децембра 2017. године на позицији дугорочних обавеза исказала износ од 16.273 хиљаде динара, док је на позицији осталих краткорочних финансијских обавеза исказана рата у истом износу која доспева у 2018. години.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

38. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ

Промене на рачуну одложених пореских обавеза / средстава дата је у прилогу:

	У хиљадама динара	
	2017.	2016.
Стање на дан 1. јануара	332.120	384.900
Средства која подлежу амортизацији - одложена пореска обавеза	13.688	(52.756)
ХоВ расположиве за продају - одложена пореска обавеза	4.164	2.931
Резервисања за отпремнине - одложена пореска средства	(3.502)	(2.955)
Стање на дан 31. децембра	346.470	332.120

39. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у земљи	168.981	240.230
Обавезе по основу штета и уговорених износа у иностранству	229	229
Обавезе по основу удела у штетама из саосигурања у земљи	764	630
	169.974	241.089

40. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

40.1. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Обавезе за премију саосигурања у земљи	312.183	208.905
Обавезе за премију реосигурања у земљи	270.439	316.694
Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања	44.661	32.609
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	163.662	181.242
Примљени аванси	120.547	97.909
Обавезе према добављачима	257.866	306.050
Обавезе према добављачима - повезана правна лица	48.447	64.993
Обавезе за порез на послове осигурања	73.573	65.854
Обавезе за дивиденде	655.755	192.015
Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине	3.312	1.976
Обавезе према запосленима	8.408	7.228
Обавезе према Удружењу осигуравајућих организација	27.436	48.202
Обавезе према РФЗО 5% АО	46.553	44.741
Остале краткорочне обавезе	37.063	66.270
	2.069.905	1.634.688

У току 2017. године дошло је до повећања позиције обавезе за премију, зараду и друге обавезе, што је пре свега резултат повећања исказаних обавеза за дивиденду за 463.740 хиљада динара у односу на претходну годину. Исказана обавеза за дивиденду у износу 655.755 хиљада динара односи се на дивиденду која припада друштвеном капиталу у износу од 463.740 хиљада динара која је настала као резултат расподеле добити остварене у 2016. години (напомена 35) односно у износу од 192.015 хиљада динара која је настала као резултат расподеле добити остварене у 2015. години.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

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

40.2. Обавезе према рочности доспећа

		у хиљадама динара			
	31. децембар	Штете	Добављачи	Са/ре-осигурање	Укупно
недоспело	2016	766	282.833	367.062	650.661
	2017	818	241.617	406.959	649.394
0 – 60	2016	189.285	59.577	47.544	296.406
	2017	109.113	31.629	35.271	176.013
60 – 90	2016	2.560	681	8.947	12.188
	2017	9.322	3.629	2	12.953
90 и више	2016	48.478	27.952	102.046	178.476
	2017	50.721	29.438	140.390	220.549
	2016	241.089	371.043	525.599	1.137.731
СВЕГА	2017	169.974	306.313	582.622	1.058.909

40.3. Обавезе за порез из резултата

Друштво је у пореском билансу сходно Закону о порезу на добит („Службени гласник РС”, бр. 25/2001, 80/2002, 80/2002 - др. закон, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014 - др. закон, 142/2014, 91/2015 - аутентично тумачење и 112/2015) исказало обавезу по основу пореза на добит у 2017. години у износу 62.407 хиљада динара (31. децембар 2016. године: 191.971 хиљада динара). Компанија је аконтативно по Решењу о порезу на добит из 2016. године уплатила износ који на дан 31. децембра 2017. године износи 175.973 хиљаде динара.

41. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Преносне премије животних осигурања	98.004	19.829
Преносне премије неживотних осигурања	9.274.341	8.336.092
Преносне премије саосигурања	91.840	92.596
	9.464.185	8.448.517

Обрачун преносне премије извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС, методом „pro rata temporis“. Укупна преносна премија на дан 31. децембра 2017. године износи 9.464.185 хиљада динара, и у односу на претходну годину виша је за 1.015.668 хиљада динара (напомена 4) када је износила 8.448.517 хиљада динара.

42. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Компанија је образовала резерве за неистекле ризике у износу 81.575 хиљада динара, док је стање на дан 31. децембра 2016. године износило 145.226 хиљада динара. У односу на претходну годину резерве за неистекле ризике су се смањиле за износ од 63.651 хиљаду динара (напомена 4).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

43. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Допринос за превентиву	864.217	579.947
Остала пасивна временска разграничења	29.131	38.076
	893.348	618.023

Кретање на рачуну доприноса за превентиву у 2017. и 2016. години приказано је у табели у наставку:

	У хиљадама динара	
	2017.	2016.
Стање, 1. јануар	579.947	304.768
Повећање у току периода (напомена 7)	433.435	397.508
Исплате осигураницима	(149.165)	(122.329)
Стање, 31. децембар	864.217	579.947

44. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Резервисане штете животних осигурања и саосигурања:		
настале непријављене штете	12.202	11.960
настале пријављене штете	25.202	15.500
	37.404	27.460
Резервисане штете неживотних осигурања и саосигурања:		
настале непријављене штете	5.727.748	4.703.586
настале пријављене штете	4.484.368	4.159.988
	10.212.116	8.863.574
Удели у штетама реосигурања	20.043	25.170
	10.269.563	8.916.204

Резервисане штете на дан 31. децембра 2017. године утврђене су у складу са Правилником Компаније и износе 10.269.563 хиљаде динара, док су претходне године износиле 8.916.204 хиљаде динара. Повећање резервисаних штета у односу на претходну годину је 1.353.359 хиљада динара.

Износ резервисаних штета је утврђен у складу са правилником Компаније и одлуком Народне банке Србије.

Полазни интервали поверења (који одређују износе маргине ризика) су били коначни интервали на крају претходне године: за врсту 01 - 70%; за врсту 02 - 70%; за врсту 03 – 84,119%; за врсту 08 – 73,16%; за врсту 09 – 94,94%; за врсту 10 – 99,9977%; за врсту 13 - 70% и за врсту 18 – 80%. После поређења са искуством кориговани су интервали поверења на следећим врстама осигурања : 08 – 87,43%; 09 – 74,92%; 10 – 70%; 18 – 70%. По обрачуну насталих непријављених штета вршен је LAT тест, који је кориговао интервал поверења на врсти осигурања 10 на 99,999833%, тако да коначна резервација задовољава критеријуме поређења са искуством и тестом адекватности обавеза. Интервали поверења одређују износ маргине ризика који је потребно имати на нивоу врсте осигурања у зависности од поређења са искуством и теста адекватности резервисаних штета. Основа за обрачун су развојни троуглови пријављених штета (incurred claims) насталих од 2005. до 2017. године (уз кориговање резервисаних насталих пријављених штета ранијих година на основу остварења до дана обрачуна). Остале врсте осигурања се раде паушалном методом.

Утврђен износ резервисаних штета је у складу са актуарском струком и прописима и обезбеђује трајно испуњење обавеза Компаније.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

45. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Остала потраживања	79.292	93.708
Примљене менице	333.661	750.066
Издате менице	400	1
	413.353	843.775

У ванбилансној евиденцији Компанија је евидентирано потенцијално потраживање/обавеза у износу од 800.000 америчких долара, односно 79.292 хиљаде динара.

Компанија на дан 31. децембра 2017. године поседује укупно 6.716 меница које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења, од чега се 6.521 односе на неживот, а 195 на живот. Од укупно броја примљених меница 6.689 су бланко, а осталих 27 су попуњене на укупан износ од 333.661 хиљаде динара.

Компанија је на дан 31. децембра 2017. године издала укупно 714 бланко меница и једну попуњену на износ од 400 хиљада динара као средство финансијског обезбеђења за потребе учешћа на тендерима, по уговорима о издавању банкарских гаранција као и по другим основама (закуп пословног простора, отварање рачуна). Износи на који се бланко менице могу попуњити дефинисани су конкретним меничним овлашћењем.

Компанија је дана 14. јула 2017. године закључила са МТС Банком Уговор бр. 360052400280103892 о регулисању односа којим је Компанији до 30. јуна 2018. године одобрен обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама тако да укупно једновремено ванбилансно задужење Компаније код Банке по овом Уговору не може прећи износ од 200.000 хиљада динара. Рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог Уговора, не може бити дужи од 30. јуна 2022. године, а средства обезбеђења су менице Компаније. По основу гаранција прибављених од МТС Банке, до 14. јула 2017. године средство обезбеђења је био наменски депозит Компаније који се сукцесивно ослобађа по доспећу сваке гаранције која је издата до тог датума, а рок важења последње гаранције по том основу је 01. октобар 2019. године.

Компанија је дана 17. јула 2017. године закључила са Комерцијалном банком Уговор о оквирном износу за ангажовање банке број 00-418-0001445.8 којим је Компанији до 11. јула 2018. године одобрен обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама тако да укупно једновремено ванбилансно задужење Компаније код Банке по овом Уговору не може прећи износ од EUR 5.500 хиљада у динарској противвредности. Рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог Уговора, не може бити дужи од 11. јула 2020. године, а средства обезбеђења су менице Компаније.

На дан 31. децембра 2017. године стање банкарских гаранција и писама о намерама које су прибављене од МТС Банке укупно износи 88.964 хиљаде динара, EUR 8.928,00 и УСД 10.049,30 (31. децембра 2016. године гаранције су износиле 138.106 хиљада динара и EUR 2.640,00, док стање банкарских гаранција и писама о намерама које су прибављене од Комерцијалне банке укупно износи 394.537 хиљада динара (31. децембра 2016. године гаранције су износиле 388.433 хиљаде динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

46. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

46.1. Техничке резерве

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Математичка резерва	4.086.754	-	4.086.754	3.685.589	-	3.685.589
Резерве за изравнање ризика	-	68.638	68.638	-	58.927	58.927
Резерве за бонусе и попусте	-	209.082	209.082	-	48.735	48.735
Резерве за преносне премије	98.004	9.366.181	9.464.185	19.829	8.428.688	8.448.517
Резерве за неистекле ризике	-	81.575	81.575	-	145.226	145.226
Резервисане штете	37.404	10.232.159	10.269.563	27.460	8.888.744	8.916.204
	4.222.162	19.957.635	24.179.797	3.732.878	17.570.320	21.303.198

Укупне обрачунате техничке резерве Компаније на дан 31. децембра 2017. године износе 24.179.797 хиљада динара. На дан 31. децембра 2016. године, техничке резерве износиле су 21.303.198 хиљада динара.

Техничке резерве у самопридржају на дан 31. децембра 2017. године износе 23.035.854 хиљаде динара (на дан 31. децембра 2016. године износиле су 20.497.870 хиљада динара).

46.2. Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача:						
Резерве за преносне премије	90	411.723	411.813	-	331.671	331.671
Резервисане штете	-	730.004	730.004	-	471.342	471.342
Остале техничке резерве	2.126	-	2.126	2.315	-	2.315
	2.216	1.141.727	1.143.943	2.315	803.013	805.328

46.3. Депонување и улагање средстава техничких резерви и валутна структура инвестираних средстава

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
ХоВ којима се не тргује	16.581	72.093	88.674	47.262	288.803	336.065
ХоВ осталих правних лица којима се тргује	128.236	551.002	679.238	86.331	530.455	616.786
ХоВ које је издала Република Србија	3.601.970	13.111.993	16.713.963	2.483.360	11.102.445	13.585.805
Депозити код банака са седиштем у земљи	129.485	1.589.292	1.718.777	704.000	1.670.000	2.374.000
Инвестиционе некретнине	275.259	1.730.104	2.005.363	295.639	1.747.463	2.043.102
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	68.415	1.205.072	1.273.487	113.971	871.808	985.780
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	90	411.723	411.813	-	331.671	331.671
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	-	730.004	730.004	-	471.343	471.342
Потраживања за недоспеле премије	-	556.352	556.352	-	556.332	556.332
Математичка резерва на терет реосигуравача	2.126	-	2.126	2.315	-	2.315
	4.222.162	19.957.635	24.179.797	3.732.878	17.570.320	21.303.198

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

46. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ (наставак)

46.3. Депоновање и улагање средстава техничких резерви и валутна структура инвестираних средстава (наставак)

Компанија је обезбедила потпуну покривеност техничких резерви прописаним облицима улагања у складу са Законом о осигурању и Одлуком о инвестирању средстава осигурања „Службени гласник РС“, бр. 55/2015 и 111/2017.

Валутна структура инвестираних средстава обе врсте осигурања одговара структури обавеза по основу тих осигурања по свим материјално значајним валутама.

46.4. Гарантна резерва и депоновање и улагање средстава гарантне резерве

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Примарни капитал (I)	1.221.982	8.930.756	10.152.738	1.126.061	8.732.508	9.858.569
Уплаћени основни капитал по основу обичних акција	885.000	4.837.354	5.722.354	885.000	4.837.354	5.722.354
Ревалоризационе резерве с нереализованим резултатима	319.403	2.915.844	3.235.247	239.322	2.905.048	3.144.370
Нераспоређени добитак ранијих година	5.674	614.219	619.893	-	542.962	542.962
Нераспоређени добитак текуће године, до 50 %	11.905	563.339	575.244	1.739	447.144	448.883
Допунски капитал (II)						
Одбитне ставке - први део (II)	(189.380)	(96.394)	(285.774)	(192.858)	(72.232)	(265.090)
Нематеријална имовина (улагања)		(96.394)	(96.394)	-	(72.232)	(72.232)
Губитак текуће године и непокривене губитак ранијих година	(189.380)	-	(189.380)	(192.858)	-	(192.858)
Гарантни капитал (I+II+III)	1.032.602	8.834.362	9.866.964	933.203	8.660.276	9.593.479
Одбитне ставке - други део (IV)	(75.934)	(675.325)	(751.259)	(84.690)	(792.271)	(876.961)
Удели, односно акције других друштава за осигурање са седиштем у Републици Србији	(59.353)	(374.273)	(433.626)	(59.353)	(374.273)	(433.626)
Неликвидна средства	(16.581)	(301.052)	(317.633)	(25.337)	(417.998)	(443.335)
Гарантна резерва прелиминарни резултат (I + II+III +IV)	956.668	8.159.037	9.115.705	848.513	7.868.005	8.716.518
Одбитак за случај из члана 124. став 6. тачка 1) Закона	(128.069)	(1.284.037)	(1.412.106)	(87.024)	(1.664.309)	(1.751.333)
Гарантна резерва коначни резултат	828.599	6.875.000	7.703.599	761.489	6.203.696	6.965.185

Депоновање и улагање средстава гарантне резерве приказано је у табели у наставку:

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Хартије од вредности којима се тргује	59.353	374.273	433.626	59.353	374.273	433.626
Хартије од вредности којима се не тргује	63.582	1.024.885	1.088.467	68.881	1.213.395	1.282.276
Инвестиционе некретнине	12.338	-	12.338	11.017	-	11.017
Грађевински објекти који служе за обављање делатности	574.590	5.392.240	5.966.830	583.539	4.616.028	5.199.567
Софтвер	4.642	-	4.642	9.410	-	9.410
Потраживања по основу премије	90.324	83.602	173.926	21.077	-	21.077
Разграничени плаћени трошкови	23.770	-	23.770	8.212	-	8.212
	828.599	6.875.000	7.703.599	761.489	6.203.696	6.965.185

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

47. АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА

Законом о осигурању, чл. 25. и чл. 124. до 130 и Одлуком о адекватности капитала друштва за осигурање/реосигурање „Службени гласник РС“, бр. 51/2015, прописани су начин и динамика процене услова који се односе на адекватност капитала, односно начин и динамика обрачуна гарантног капитала и захтеване маргине солвентности за неживотна и животна осигурања.

У следећој табели дат је обрачун адекватности капитала сагласно Закону о осигурању, према подацима на дан 31. децембра 2016. и 2017. године.

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
1. Гарантни капитал	1.032.602	8.834.362	9.866.964	933.203	8.660.276	9.593.479
2. Гарантна резерва (расположива маргина солвентности)	828.599	6.875.000	7.703.599	761.489	6.203.696	6.965.185
3. Маргина солвентности (захтевана маргина солвентности)	263.636	3.573.764	3.837.400	237.718	3.251.691	3.489.409
4. Разлика гарантне резерве и захтеване маргине солвентности (2-3)	<u>564.963</u>	<u>3.301.236</u>	<u>3.866.199</u>	<u>523.771</u>	<u>2.952.005</u>	<u>3.475.776</u>
5. Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала (3:1 < 3)	<u>0,26</u>	<u>0,40</u>	<u>0,39</u>	<u>0,25</u>	<u>0,38</u>	<u>0,36</u>
6. Износ прописан чланом 27. Закона	<u>379.113</u>	<u>379.113</u>	<u>758.226</u>	<u>395.111</u>	<u>395.111</u>	<u>790.222</u>
7. Разлика гарантног капитала и износа прописаног чланом 27. Закона (1-6 >0)	<u>653.489</u>	<u>8.455.249</u>	<u>9.108.738</u>	<u>538.092</u>	<u>8.265.165</u>	<u>8.803.257</u>
8. Однос гарантне резерве (расположиве МС) и захтеване маргине солвентности (2:3)	<u>3,14</u>	<u>1,92</u>	<u>2,01</u>	<u>3,20</u>	<u>1,91</u>	<u>2,00</u>

Компанија је испунила све услове који се односе на адекватност капитала, прописане Законом о осигурању и подзаконским актима, тако што је:

- Однос Гарантне резерве (расположива маргина солвентности) и захтеване маргине солвентности 1,92 за неживотна осигурања и 3,14 за животна осигурања;
- Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала 0,40 за неживотна и 0,26 за животна осигурања.

Гарантни капитал већи је од износа основног капитала прописаног чланом 27. Закона за 8.455.249 хиљада динара код неживотних и за 653.489 хиљада динара код животних осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

48. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ, ОБАВЕЗА И КАПИТАЛА, БИЛАНС УСПЕХА ЖИВОТНОГ И НЕЖИВОТНОГ ОСИГУРАЊА

Компанија је сходно захтевима Закона о осигурању и пратећих подзаконских аката извршила раздвајање имовине која може служити или служи за измирење обавеза по основу осигурања и припадајућег капитала и обавеза животног односно неживотног осигурања. Имовина животног односно неживотног осигурања, као и припадајући капитал и обавезе приказани су у следећој табели:

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
АКТИВА						
СТАЛНА ИМОВИНА	1.365.636	10.186.242	11.551.878	1.459.259	10.350.019	11.809.278
Нематеријална улагања (имовина)	-	96.394	96.394	-	72.232	72.232
Софтвер и остала права	4.642	6.977	11.619	9.410	21.643	31.053
Некретнине, опрема и инвестиционе некретнине	1.159.791	8.282.959	9.442.750	1.153.717	8.335.312	9.489.029
Дугорочни финансијски пласмани	201.203	1.742.815	1.944.018	296.132	1.878.702	2.174.834
Остала дугорочна средства	-	57.097	57.097	-	42.130	42.130
ОБРТНА ИМОВИНА	4.109.968	23.476.382	27.586.350	3.425.677	20.091.820	23.517.497
Залихе	-	49.876	49.876	-	43.148	43.148
Потраживања, пласмани и готовина	4.083.981	19.492.135	23.576.116	3.415.151	16.850.459	20.265.610
Порез на додату вредност	-	-	-	-	-	-
Активна временска разграничења	23.771	2.792.644	2.816.415	8.211	2.395.200	2.403.411
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	2.216	1.141.727	1.143.943	2.315	803.013	805.328
УКУПНА АКТИВА	5.475.604	33.662.624	39.138.228	4.884.936	30.441.839	35.326.775
ПАСИВА						
КАПИТАЛ	1.044.506	9.625.517	10.670.023	934.942	9.311.073	10.246.015
Основни и остали капитал	885.000	4.968.775	5.853.775	885.000	4.968.775	5.853.775
Резерве	-	-	-	-	-	-
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	219.357	2.788.149	3.007.506	225.031	2.859.372	3.084.403
Нереализовани добици	121.261	334.726	455.987	32.919	199.154	232.073
Нереализовани губици	(21.215)	(207.031)	(228.246)	(18.628)	(153.478)	(172.106)
Нераспоређена добит	29.483	1.740.898	1.770.381	3.478	1.437.250	1.440.728
1. Нераспоређени добитак ранијих година	5.674	614.219	619.893	-	542.962	542.962
2. Нераспоређени добитак текуће године	23.809	1.126.679	1.150.488	3.478	894.288	897.766
Губитак до висине капитала	(189.380)	-	(189.380)	(192.858)	-	(192.858)
1. Губитак из ранијих година	(189.380)	-	(189.380)	(192.858)	-	(192.858)
РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	4.252.477	24.215.728	28.468.205	3.756.690	21.324.070	25.080.760
Дугорочна резервисања	4.086.754	991.478	5.078.232	3.685.589	867.333	4.552.922
Дугорочне обавезе	-	16.273	16.273	-	-	-
Одложене пореске обавезе	-	346.470	346.470	-	332.120	332.120
Краткорочне обавезе	30.285	2.288.274	2.318.559	23.811	2.043.937	2.067.748
Пасивна временска разграничења	98.034	10.341.074	10.439.108	19.830	9.191.936	9.211.766
Резервисане штете	37.404	10.232.159	10.269.563	27.460	8.888.744	8.916.204
УКУПНА ПАСИВА	5.296.983	33.841.245	39.138.228	4.691.632	30.635.143	35.326.775

Компанија, посебно за групу животног односно групу неживотног осигурања:

- разграничава имовину која служи или може служити за измирење обавеза по основу осигурања и припадајући капитал и обавезе,
- управља имовином која служи или може служити за измирење обавеза по основу осигурања и припадајући капитал и обавезе, с тим да средства и њихове изворе не пребацује из једне групе осигурања у другу.

Неслагање активе и пасиве групе животног/неживотног осигурања у износу од 178.621 хиљаде динара је резултат интерних односа између групе животног осигурања и групе неживотног осигурања.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

48. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ, ОБАВЕЗА И КАПИТАЛА, БИЛАНС УСПЕХА ЖИВОТНОГ И НЕЖИВОТНОГ ОСИГУРАЊА (наставак)

У наставку је скраћени биланс успеха групе животних осигурања и групе неживотних осигурања за 2017. и 2016. годину:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра					
	2017.			2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ						
Пословни (функционални) приходи	1.476.057	20.648.747	22.124.804	1.332.241	18.895.693	20.227.934
Пословни (функционални) расходи	(1.152.601)	(12.646.798)	(13.799.399)	(970.283)	(11.433.853)	(12.404.136)
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	323.456	8.001.949	8.325.405	361.958	7.461.840	7.823.798
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ						
Приходи од инвестирања средстава осигурања	231.631	955.723	1.187.354	223.717	1.109.799	1.333.516
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(68.137)	(129.971)	(198.108)	(74.834)	(259.087)	(333.921)
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	163.494	825.752	989.246	148.883	850.712	999.595
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	(452.569)	(7.480.985)	(7.933.554)	(441.195)	(6.830.262)	(7.271.457)
1. Трошкови прибаве	(331.692)	(5.896.417)	(6.228.109)	(321.244)	(5.219.810)	(5.541.054)
2. Трошкови управе	(118.513)	(1.639.800)	(1.758.313)	(118.186)	(1.699.450)	(1.817.636)
3. Остали трошкови спровођења осигурања	(2.541)	(31.716)	(34.257)	(2.043)	(32.526)	(34.569)
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	(177)	(86.948)	(87.125)	(278)	(121.524)	(121.802)
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	34.381	1.346.716	1.381.097	69.646	1.482.290	1.551.936
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	18.556	176.327	194.883	48.521	134.040	182.561
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(13.687)	(60.826)	(74.513)	(2.797)	(50.954)	(53.751)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	438.477	723.336	1.161.813	42.047	516.696	558.743
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(467.409)	(1.122.823)	(1.590.232)	(153.731)	(1.030.197)	(1.183.928)
Остали приходи	15.681	201.740	217.421	2.529	78.709	81.238
Остали расходи	(2.159)	(59.975)	(62.134)	(2.700)	(68.030)	(70.730)
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	23.840	1.204.495	1.228.335	3.515	1.062.554	1.066.069
Нето губитак пословања које се обуставља, негативни ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих периода	(31)	(5.223)	(5.254)	(37)	(5.204)	(5.241)
ДОБИТАК / ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	23.809	1.199.272	1.223.081	3.478	1.057.350	1.060.828
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК						
1. Порез на добитак	-	(62.407)	(62.407)	-	(191.971)	(191.971)
2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	-	-	-	-	28.909	28.909
3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	-	(10.186)	(10.186)	-	-	-
НЕТО ДОБИТАК / ГУБИТАК	23.809	1.126.679	1.150.488	3.478	894.288	897.766

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

у хиљадама динара

	Животна осигурања осим		Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживотних осигурања	Неживотна осигурања збирно	УКУПНО за 2017. годину
	Осигурање живота	осигурања живота											
	1	2	3 (1+2)	4	5	6	7	8	9	10	11	12(Σ4+.+11)	13 (3+12)
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ													
Приходи од премија осигурања и саосигурања	1.381.234	94.823	1.476.057	1.452.153	1.802.642	276.118	8.254	4.572.249	11.478.478	85.682	466.332	20.141.908	21.617.965
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	-	-	-	1.443	1.649	261	72	2.680	327.637	441	4	334.187	334.187
Остали пословни приходи	-	-	-	747	10.412	462	7	86.300	70.201	4.364	159	172.652	172.652
	<u>1.381.234</u>	<u>94.823</u>	<u>1.476.057</u>	<u>1.454.343</u>	<u>1.814.703</u>	<u>276.841</u>	<u>8.333</u>	<u>4.661.229</u>	<u>11.876.316</u>	<u>90.487</u>	<u>466.495</u>	<u>20.648.747</u>	<u>22.124.804</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(422.389)	-	(422.389)	(29.825)	(40.082)	(21.428)	(51)	(349.747)	(1.318.606)	(11.472)	(1.069)	(1.772.280)	(2.194.669)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(693.509)	(28.674)	(722.183)	(956.445)	(1.394.499)	(77.444)	(3.869)	(2.442.995)	(3.988.439)	(85.318)	(122.411)	(9.071.420)	(9.793.603)
Резервисане штете	(5.523)	(4.420)	(9.943)	9.655	(17.478)	(108.971)	4.004	(35.403)	(923.302)	(4.772)	(8.484)	(1.084.751)	(1.094.694)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	-	-	-	524	101.392	13.369	5	2.132	249.868	90.884	1.522	459.696	459.696
Смањење осталих техничких резерви – нето	21.036	-	21.036	-	2.840	10.874	-	3.246	-	2.740	-	19.700	40.736
Расходи за бонусе и попусте	(19.122)	-	(19.122)	(80.674)	(326.309)	(25.283)	(909)	(706.044)	(31.376)	(353)	(26.795)	(1.197.743)	(1.216.865)
Остали пословни приходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>(1.119.507)</u>	<u>(33.094)</u>	<u>(1.152.601)</u>	<u>(1.056.765)</u>	<u>(1.674.136)</u>	<u>(208.883)</u>	<u>(820)</u>	<u>(3.528.811)</u>	<u>(6.011.855)</u>	<u>(8.291)</u>	<u>(157.237)</u>	<u>(12.646.798)</u>	<u>(13.799.399)</u>
Добитак – бруто пословни Резултат	261.727	61.729	323.456	397.578	140.567	67.958	7.513	1.132.418	5.864.461	82.196	309.258	8.001.949	8.325.405
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	217.157	14.474	231.631	71.979	95.442	9.550	377	241.827	510.401	4.720	21.427	955.723	1.187.354
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(63.925)	(4.212)	(68.137)	(7.747)	(12.200)	(1.886)	(309)	(37.093)	(67.415)	(603)	(2.718)	(129.971)	(198.108)
Добитак из инвестиционе Активности	153.232	10.262	163.494	64.232	83.242	7.664	68	204.734	442.986	4.117	18.709	825.752	989.246

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

у хиљадама динара

	Животна осигурања осим		Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживотних осигурања	Неживотна осигурања збирно	УКУПНО за 2017. годину
	Осигурање живота	осигурања живота											
ТСО													
<i>Трошкови прибаве</i>	(310.456)	(21.236)	(331.692)	(353.483)	(411.837)	(64.950)	(10.835)	(960.951)	(3.883.899)	(15.884)	(194.578)	(5.896.417)	(6.228.109)
<i>Трошкови управе</i>	(111.224)	(7.289)	(118.513)	(124.733)	(163.691)	(21.185)	(2.464)	(417.895)	(871.761)	(7.576)	(30.495)	(1.639.800)	(1.758.313)
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	(2.384)	(157)	(2.541)	(2.315)	(3.138)	(398)	(44)	(8.849)	(16.171)	(183)	(618)	(31.716)	(34.257)
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	177	-	177	7	1.108	1.661	335	72.687	10.520	-	630	86.948	87.125
	<u>(423.887)</u>	<u>(28.682)</u>	<u>(452.569)</u>	<u>(480.524)</u>	<u>(577.558)</u>	<u>(84.872)</u>	<u>(13.008)</u>	<u>(1.315.008)</u>	<u>(4.761.311)</u>	<u>(23.643)</u>	<u>(225.061)</u>	<u>(7.480.985)</u>	<u>(7.933.554)</u>
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат	(8.928)	43.309	34.381	(18.714)	(353.749)	(9.250)	(5.427)	22.144	1.546.136	62.670	102.906	1.346.716	1.381.097
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)													
<i>Финансијски приходи</i>	17.400	1.156	18.556	5.162	11.752	2.212	3.429	73.532	74.759	3.696	1.785	176.327	194.883
<i>Финансијски расходи</i>	(12.894)	(793)	(13.687)	(3.268)	(4.969)	(1.127)	(2.642)	(15.968)	(31.453)	(249)	(1.150)	(60.826)	(74.513)
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	430.855	7.622	438.477	55.979	92.233	30.210	367	376.449	162.811	1.587	3.700	723.336	1.161.813
<i>Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	(438.608)	(28.801)	(467.409)	(40.810)	(176.876)	(24.659)	(6.969)	(406.102)	(370.319)	(81.975)	(15.113)	(1.122.823)	(1.590.232)
<i>Остали приходи</i>	14.724	957	15.681	8.213	20.268	2.812	813	44.509	119.623	1.396	4.106	201.740	217.421
<i>Остали расходи</i>	(2.071)	(88)	(2.159)	(3.111)	(4.029)	(525)	(132)	(29.524)	(21.693)	(243)	(718)	(59.975)	(62.134)
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	478	23.362	23.840	3.451	(415.370)	(327)	(10.561)	65.040	1.479.864	(13.118)	95.516	1.204.495	1.228.335
НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	(29)	(2)	(31)	80	(1.866)	359	-	(1.254)	(1.927)	(559)	(56)	(5.223)	(5.254)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	449	23.360	23.809	3.531	(417.236)	32	(10.561)	63.786	1.477.937	(13.677)	95.460	1.199.272	1.223.081

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

у хиљадама динара

	Осигурање живота	Животна осигурања осим осигурања живота	Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживотних осигурања	Неживотна осигурања збирно	УКУПНО за 2016. годину
		осигурања живота									осигурања		11
	1	2	3 (1+2)	4	5	6	7	8	9	10	11	12(Σ4+. +11)	13 (3+12)
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ													
Приходи од премија сигурања и саосигурања	1.236.471	95.770	1.332.241	1.363.408	1.479.526	240.289	13.823	4.471.405	10.393.961	54.237	423.133	18.439.782	19.772.023
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	-	-	-	1.061	2.232	139	30	2.221	292.461	355	71	298.570	298.570
Остали пословни приходи	-	-	-	1.227	8.266	1.604	-	98.211	43.602	4.045	386	157.341	157.341
	1.236.471	95.770	1.332.241	1.365.696	1.490.024	242.032	13.853	4.571.837	10.730.024	58.637	423.590	18.895.693	20.227.934
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(521.276)	-	(521.276)	(27.605)	(33.854)	(8.595)	(54)	(192.686)	(1.296.385)	(6.213)	(1.385)	(1.566.777)	(2.088.053)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(527.254)	(31.464)	(558.718)	(945.338)	(1.258.779)	(104.618)	(682)	(2.048.537)	(3.609.461)	(95.392)	(127.187)	(8.189.994)	(8.748.712)
Резервисане штете	(3.435)	1.029	(2.406)	19.328	(20.463)	9.129	3.082	292.749	(1.354.331)	(44.839)	(13.761)	(1.109.106)	(1.111.512)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	-	-	-	337	106.433	2.690	5	7.335	378.027	98.459	259	593.545	593.545
Смањење осталих техничких резерви – нето	119.360	-	119.360	-	2.117	6.605	-	3.673	-	13.241	1	25.637	144.997
Расходи за бонусе и попусте	(7.243)	-	(7.243)	(72.136)	(284.692)	(27.600)	(1.669)	(749.356)	(24.214)	(5.319)	(22.172)	(1.187.158)	(1.194.401)
Остали пословни приходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(939.848)	(30.435)	(970.283)	(1.025.414)	(1.489.238)	(122.389)	682	(2.686.822)	(5.906.364)	(40.063)	(164.245)	(11.433.853)	(12.404.136)
Добитак – бруто пословни резултат	296.623	65.335	361.958	340.282	786	119.643	14.535	1.885.015	4.823.660	18.574	259.345	7.461.840	7.823.798
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	207.707	16.010	223.717	86.588	105.657	17.132	2.801	317.639	552.184	5.616	22.182	1.109.799	1.333.516
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(69.599)	(5.235)	(74.834)	(19.791)	(25.819)	(3.828)	(718)	(68.397)	(134.256)	(1.424)	(4.854)	(259.087)	(333.921)
Добитак из инвестиционе активности	138.108	10.775	148.883	66.797	79.838	13.304	2.083	249.242	417.928	4.192	17.328	850.712	999.595

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

у хиљадама динара

	Животна осигурања осим		Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживотних осигурања	Неживотна осигурања збирно	УКУПНО за 2016. годину	
	Осигурање живота	осигурања живота												1
ТСО														
<i>Трошкови прибаве</i>	(298.161)	(23.083)	(321.244)	(328.519)	(343.599)	(51.057)	(8.492)	(1.017.334)	(3.288.747)	(10.377)	(171.685)	(5.219.810)	(5.541.054)	
<i>Трошкови управе</i>	(109.757)	(8.429)	(118.186)	(140.855)	(162.012)	(23.375)	(3.742)	(443.244)	(885.686)	(7.998)	(32.538)	(1.699.450)	(1.817.636)	
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	(1.900)	(143)	(2.043)	(2.570)	(3.089)	(469)	(85)	(9.155)	(16.310)	(193)	(655)	(32.526)	(34.569)	
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	278	-	278	11	577	1.773	200	103.763	10.161	4.771	268	121.524	121.802	
	(409.540)	(31.655)	(441.195)	(471.933)	(508.123)	(73.128)	(12.119)	(1.365.970)	(4.180.582)	(13.797)	(204.610)	(6.830.262)	(7.271.457)	
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат	25.191	44.455	69.646	(64.854)	(427.499)	59.819	4.499	768.287	1.061.006	8.969	72.063	1.482.290	1.551.936	
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)														
<i>Финансијски приходи</i>	44.953	3.568	48.521	8.065	10.723	2.482	903	51.253	58.129	622	1.863	134.040	182.561	
<i>Финансијски расходи</i>	(2.471)	(326)	(2.797)	(2.820)	(3.716)	(883)	(607)	(18.362)	(23.029)	(169)	(1.368)	(50.954)	(53.751)	
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	39.174	2.873	42.047	58.239	129.165	9.319	2.849	131.198	172.703	1.533	11.690	516.696	558.743	
<i>Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	(150.252)	(3.479)	(153.731)	(29.442)	(215.280)	(7.691)	(775)	(292.975)	(453.948)	(18.567)	(11.519)	(1.030.197)	(1.183.928)	
<i>Остали приходи</i>	2.327	202	2.529	4.938	6.306	873	48	31.977	33.035	253	1.279	78.709	81.238	
<i>Остали расходи</i>	(2.535)	(165)	(2.700)	(3.869)	(4.626)	(608)	(146)	(33.223)	(24.311)	(195)	(1.052)	(68.030)	(70.730)	
ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(43.613)	47.128	3.515	(29.743)	(504.927)	63.311	6.771	638.155	823.585	(7.554)	72.956	1.062.554	1.066.069	
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА														
	(34)	(3)	(37)	(133)	(1.230)	(33)	(11)	(1.338)	(2.420)	(55)	16	(5.204)	(5.241)	
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(43.647)	47.125	3.478	(29.876)	(506.157)	63.278	6.760	636.817	821.165	(7.609)	72.972	1.057.350	1.060.828	

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Приходи:		
<i>Приходи од премије осигурања неживотних осигурања</i>		
МТС Банка	74.249	41.618
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	624	594
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	1.095	669
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	586	659
“Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	227	113
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	8.899	6.862
	85.680	50.515
<i>Приходи по основу учешћа у накнади штета из реосигурања и провизије по основу уговора о реосигурању</i>		
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	253.761	234.721
<i>Приходи од закупнина</i>		
МТС Банка а.д., Београд	5.442	5.563
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	230	195
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	10.337	10.408
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	5.372	6.082
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	1.689	1.735
“Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	1.495	1.492
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	14.727	15.698
	39.292	41.173
<i>Остали пословни приходи</i>		
МТС Банка а.д., Београд	13	109
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	396	11.497
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	1.439	-
“Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	2	-
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	4.706	460
	6.556	12.066
<i>Финансијски приходи – дивиденде (напомена 13.):</i>		
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	142.662	140.586
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	119.197	122.831
“Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	15.180	-
	277.039	263.417
<i>Финансијски приходи – остало:</i>		
МТС Банка а.д., Београд	36.075	58.754
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд		387
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	25.876	6.869
	61.951	66.010
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања</i>		
МТС Банка а.д., Београд	31	19
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	12.342	12.474
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	6.534	8.380
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	18.269	18.869
“Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	1.776	1.358
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	1.947	1.829
	40.899	42.929
Укупно приходи	765.178	710.831

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2017. године
50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Расходи:		
<i>Расходи накнада штета и уговор. износа</i>		
МТС Банка	81.173	89.933
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	76	100
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	23	-
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	4.874	400
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	33.379	31.802
	119.525	122.235
<i>Расходи по основу премије реосигурања</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	1.313.162	1.290.550
<i>Расходи по основу бонуса и попушта</i>		
МТС Банка	167	256
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	42	39
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	17	18
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	11	22
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	14	6
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	431	395
	682	736
<i>Трошкови материјала, горива и енергије</i>		
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	59.335	22.617
	59.335	22.617
<i>Трошкови рекламе, пропаганде и репрезентације</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	13.244	18.481
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	212.541	137.631
	225.785	156.112
<i>Трошкови непроизводних услуга и остали нематериј. трошкови</i>		
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	30.104	34.177
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	52	50
	30.156	34.227
<i>Трошкови зарада, нак. зарада и остали лични расходи</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	5.218	4.041
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	84.612	87.571
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	-	456
	89.830	92.068
<i>Трошкови закупа, одржавања и провизија</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	17.258	16.395
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	51.975	6.509
	69.233	22.904
<i>Финансијски расходи</i>		
МТС Банка	55.584	45.521
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	-	10.101
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	1.890	11.125
	57.474	66.747
<i>Остали расходи</i>		
МТС Банка	149.780	162.493
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	68	2.247
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	-	144.613
	149.848	309.353
<i>Обезвређење потраживања и пласмана</i>		
МТС Банка	31	19
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	1.752	1.507
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	6.446	7.747
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	1.936	1.957
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	21.885	19.195
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	12.300	12.490
	44.350	42.915
Укупно расходи	2.159.380	2.160.464
Расходи – нето	(1.394.202)	(1.449.633)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
<i>Учешћа у капиталу:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	125.515	125.515
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	433.626	433.626
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	229.470	229.470
“Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	973.739	973.739
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	205.230	205.230
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	93.215	93.215
	2.060.795	2.060.795
<i>Потраживања по основу премије осигурања:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	57	65
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	227	244
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	90	51
	374	360
<i>Потраживања по основу учешћа у накнади штета:</i>		
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	46.993	10.269
<i>Остала потраживања</i>		
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	54	37
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	22	-
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	19.026	26.893
	19.102	26.930
<i>Потраживања из специфичних послова. заједничких послова и остала потраживања:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	523	610
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	1.001	1.043
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	157	169
“Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	126	149
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	5.437	1.821
	7.244	3.792
<i>Исправка вредности учешћа у капиталу:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	(125.515)	(125.515)
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	(126.163)	(126.163)
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	(24.559)	(3.133)
“Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	(193.809)	-
	(470.046)	(254.811)
<i>Исправка потраживања по основу премије осигурања:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	(47)	(36)
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	(73)	-
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	(201)	(222)
	(321)	(258)
<i>Исправка вредности потраживања:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	(523)	(610)
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	(1.001)	(1.043)
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	(157)	(169)
“Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	(126)	(149)
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	(5.437)	(1.821)
	(7.244)	(3.792)
Укупно актива	1.656.897	1.843.285

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Обавезе за премију реосигурања „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	272.463	316.805
	272.463	316.805
Остале обавезе		
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	6.938	7.208
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	-	
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	907	1.075
„Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	1.706	1.783
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	38.896	65.582
	48.447	75.648
Укупно пасива	320.910	392.453
Актива. Нето	1.335.987	1.450.832

Накнаде кључном особљу

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Трошкови зарада Извршни одбор	28.925	27.053
Накнада - Надзорни одбор	11.600	10.766
	40.525	37.819

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ

51.1. Контрола Народне банке Србије

51.1.1. Посредна контрола Народне банке Србије

Народна банка Србије – Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања, у периоду од 25. маја 2017. до 28. новембра 2017. године, извршила је посредну контролу пословања Друштва у периоду од 1. јануара 2016. до 25. маја 2017. године.

Предмет посредне контроле били су послови осигурања од последица несрећног случаја (незгоде) гостију хотела, мотела, кампова, бањских лечилишта и слично. Контролом су обухваћени Уговори за наведене врсте осигурања, важећи у периоду од 01. јануара 2016. до 25. маја 2017. године.

О извршеној посредној контроли пословања Народна банка Србије сачинила је Записник бр. УНФИ II -643/14/1 од 28. новембра 2017. године.

На основу утврђених незаконитости и неправилности, односно поступања супротно правилима о управљању ризицима, донето је Решење о изрицању мера надзора Г.бр. 1499 од 27. фебруара 2018. године којим је наложено Друштву да:

1. Сачини и хотелима (односно сродним објектима) са којима пословно сарађује дистрибуира образац на коме ће се гост, при пријављивању боравка, изјаснити да ли жели да уговори осигурање од последице несрећног случаја (Тач. 1.1.); обезбеди да, пре фактурисања уговарач достави Компанији, поред података о броју ноћења остварених у току месеца, и списак лица која су осигурање прихватила, односно потписала образац (Тач. 1.2.); у целини и доследно примењује одредбе члана 82. – 84. Закона о осигурању (Тач.1.3.). Рок за спровођење изречене мере је 60 дана од дана пријема Решења (29. април 2018. године);

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

51.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

51.1.1. Посредна контрола Народне банке Србије (наставак)

2. Искључи ризик осигурања од професионалне одговорности хотелијера приликом уговарања осигурања гостију од последица несрећног случаја (незгоде), на начин да изврши измену тарифе премије осигурања гостију хотела и пратећих аката (Тач. 2.1.); изврши промену организације и система управљања, у делу који се односи на продају осигурања преко трећих лица у делу поменуте врсте осигурања (Тач. 2.2.). Рок за извршење мере је 90 дана од дана пријема Решења (29. мај 2018.).

51.1.2. Непосредна контрола Народне банке Србије

Током 2017. године, није било непосредне контроле Друштва од стране Народне банке Србије. Последња непосредна контрола Сектора за надзор над обављањем делатности осигурања НБС обављена је у у периоду од 23. марта 2015. до 24. августа 2015. године за период од 1. јануара 2014. до 31. марта 2015. године, о чему је сачињен Записник о контроли пословања бр: УНФИ II – 317/5/15 од 24. августа 2015. године. Контрола је обухватала:

- ризичне активности пословања (повезана лица, инвестиције – финансијске пласмане и нематеријална улагања, трошкове спровођења осигурања – контрола спровођења мере наложене Решењем Г. бр. 449 од 30. јануара 2013. године, ликвидност и солвентност, утврђивање преносних премија, утврђивање резервисаних штета и друго по потреби);
- решавање одштетних захтева по основу осигурања моторних возила од одговорности за штету причињену трећим лицима;
- корпоративно управљање,

На основу утврђених незаконитости и неправилности у пословању донето је Решење о изрицању мера надзора Г.бр. 998 од 12. фебруара 2016. године (у даљем тексту: Решење).

Изреченим мерама у Решењу наложено је Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. да: отклони незаконитости и неправилности у пословању са роковима за реализацију свих мера до 31. децембра 2016. године. У наставку текста наводимо информације о наложеним мерама као и поступцима Друштва у циљу реализације наложених мера у прописаним роковима:

- 1) Друштву је наложено да до 30. септембра 2016. године усагласи пословање са одредбама Закона о обавезном осигурању у саобраћају тако да одштетне захтеве по основу осигурања власника моторних возила од одговорности за штету причињену трећим лицима решава на начин и у роковима прописаним тим законом. Извештај о поступању по наведеној мери Друштво је дужно да достави Народној банци Србије до 31. октобра 2016. године.

Дирекција за накнаду штета у Друштву је сачинила и доставила свим центрима за накнаду штета Инструкцију за поступање код решавања одштетних захтева из основа осигурања аутоодговорности, и иницирала увођење новог информатичког решења за формирање електронског предмета штета, чиме би се омогућило активно праћење и контрола рокова обраде одштетних захтева, у саставу пројекта „Централизиција штета“ који је у току од јула 2016. године и који је започет на основу одлуке Извршног одбора Компаније од 20. јула 2016. године. Као доказ о спроведеној мери надзора, достављен је о року Народној банци Србије, Извештај надлежне Дирекције, уз допис Компаније број 01-232755 од 21. октобра 2016. године.

- 2) Друштву је наложено да унапреди постојећи систем интерних контрола на начин да обезбеди тачност и поузданост података у књизи штета/електронској евиденцији одштетних захтева по основу осигурања од аутоодговорности. Извештај о поступању по наведеној мери Друштво је дужно да достави Народној банци Србије до 30. септембра 2016. године.

Компанија је, у циљу унапређења постојећег система интерних контрола, предузела активности на побољшању електронске евиденције одштетних захтева из основа аутоодговорности и то: извршила измену апликативних решења, увела програмске аутоматске контроле, доставила писане инструкције за поступање и друге активности. Као доказ о спроведеној мери надзора, достављен је Народној банци Србије, Извештај о спровођењу мере од 20. септембра 2016. године, уз допис Компаније број 01-208339 од 23. септембра 2016. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

51.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

51.1.2. Непосредна контрола Народне банке Србије (наставак)

- 3) Друштву је наложено да у року од 60 дана од пријема Решења изврши и Народној банци Србије достави детаљну анализу трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности остварених у 2015. години као и план за њихово снижавање и свођење у оквиру режијског додатка.

Компанија је извршила Анализу трошкова спровођења осигурања из основа АО у 2015. години и сачинила План за снижавање тих трошкова, односно њихово свођење у оквиру оствареног режијског додатка, број 739 од 15. априла 2016. године који су, уз извештај о спроведеној мери број 01-83718 од 18. априла 2016. године достављени Народној банци Србије, као доказ о спроведеној мери надзора. Допуна извештаја о реализацији мере надзора достављена је Народној банци Србије, уз допис Компаније број 01-223659 од 12. октобра 2016. године.

- 4) Друштву је наложено да раскине Уговор о пословној сарадњи са повезаним правним лицем „Дунав ауто“ д.о.о. Београд број 249279 од 13. децембра 2013. године уз поштовање одредби о раскиду уговора, о чему је Друштво дужно да достави доказ у року од 10 дана од дана спровођења наложене мере.

Компанија је дана 26. фебруара 2016. године, упутила „Дунав Ауто“ д.о.о. Обавештење о раскиду уговора, број 01-40997 од 26. фебруара 2016. године, уз поштовање отказног рока. Као доказ о спроведеној мери Компанија је уз извештај о спроведеној мери број 01-42137 од 29. фебруара 2016. године, доставила Народној банци Србије предметно обавештење о раскиду, са потврдом пријема од стране „Дунав ауто“ д.о.о., Београд.

- 5) Друштву је наложено да изврши процену преостале вредности нематеријалних улагања исказане у пословним књигама, изврши процену њиховог надокнадивог износа, преостали корисни век коришћења тих улагања, износ губитка од умањења вредности и у пословним књигама исказе ефекте извршене процене, да успостави процес управљања нематеријалном активом Компаније, односно софтверском компонентом информационог система. Друштво је било дужно да изврши наложену меру до 31. децембра 2016. године и да у истом року достави Народној банци извештај о спровођењу наложене мере.

Поступајући по наложеној мери, Компанија је обавестила Народну банку Србије о предузетим активностима за реализацију мере и у прилогу извештаја број 01-289452 од 28. децембра 2016. године, доставила документацију и евиденцију из пословних књига у вези са проценом нематеријалне имовине, као и информације о управљању софтверском компонентом са стањем на дан 30. новембра 2016. године. Друштво је такође доставило Извештај о даљем унапређењу процеса управљања нематеријалном имовином Компаније, број 01-41358 од 28. фебруара 2017. године, у којем је обавестило Народну банку Србије да је на дан 31. децембра 2016. године извршена процена постојања индикатора импаритета нематеријалних улагања, у складу са захтевима МРС 36 – Умањење вредности имовине. Даном 1. марта 2017. године, Народној банци достављен је Извештај о даљем унапређењу процеса управљања нематеријалном имовином Компаније, са документацијом и евиденцијом из пословних књига на дан 31. децембра 2016. године и процедурама о управљању нематеријалном имовином Компаније (софтверском компонентом информационог система), у свим фазама њеног животног циклуса – од набавке или развоја, до повлачења из употребе.

- 6) Друштву је наложено да обезбеди адекватно и континуирано стручно оспособљавање и обучавање запослених, тако да сачини план обуке извршилаца за примену интерних аката који се односе на расподелу трошкова спровођења осигурања по прописаним врстама, као и да утврди начин контроле поступка расподеле трошкова пре уноса предметних података у пословне књиге до 31. марта 2016. године. Друштво је дужно да до 31. октобра 2016. године достави извештај о резултатима спровођења ове мере са стањем на дан 30. септембра 2016. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

51.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

51.1.2. Непосредна контрола Народне банке Србије (наставак)

У складу са утврђеним роком за извршење мере, Компанија је сачинила План обуке извршилаца и контроле примене интерних аката који се односе на расподелу ТСО по прописаним врстама, број 614 од 30. марта 2016. године и исти доставила Народној банци Србије као доказ о извршењу наложене мере, уз допис број 01-67693 од 31. марта 2016. године. Компанија је током другог и трећег квартала 2016. године реализовала усвојени План обуке извршилаца и контроле примене интерних аката, који се односи на расподелу ТСО по прописаним врстама, са стањем на дан 30. септембра 2016. године, о чему је сачињен Извештај о ефектима спроведених активности према Плану обуке и контроле, односно резултатима спровођења наложене мере, број 2169 од 31. октобра 2016. године. Као доказ о извршењу другог дела изречене мере Компанија је доставила наведени извештај Народној банци Србије, уз допис број 01-239572 од 31. октобра 2016. године.

- 7) Друштву је наложено да изврши тест довољности појединачних резервисаних штета, по врстама осигурања, на основу података исказаних на дан 31. децембра 2015. године и да до 30. априла 2016. године, Народној банци Србије достави извештај о извршеном тестирању и поступању са мишљењем овлашћеног актуара.

Друштво је извршило тест довољности резервисаних штета по врстама осигурања, на основу података исказаних на дан 31. децембра 2015. године, о чему је сачинило извештај са Мишљењем овлашћених актуара од 27. априла 2016. године. Према мишљењу овлашћених актуара, Компанија је на дан 31. децембра 2015. године образовала резерве за штете у износу довољном за покриће обавеза по основу закључених уговора о осигурању. Као доказ о спроведеној мери надзора, Компанија је доставила Народној банци Србије Извештај о извршеном тестирању довољности износа резервисаних штета по врстама осигурања на дан 31. децембра 2015. године и Мишљење овлашћених актуара Компаније од 27. априла 2016. године, уз извештај о спроведеној мери број 01-01-92471 од 28. априла 2016. године.

- 8) Друштву је наложено да изврши контролу довољности појединачних процењених износа резервисаних штета осигурања од аутоодговорности на дан 31. децембра 2015. године, редовних и у спору, користећи податке о решавању и резервацији тих штета закључно са 30. јуном 2016. године и да Народној банци Србије, до 20. јула 2016. године, достави извештај о спровођењу наложене мере и налаз интерне ревизије који у случају недовољности ових резерви садржи предлог мера односно препорука с утврђеним роком њиховог спровођења.

Поступајући по наложеној мери, Интерна ревизија Компаније је извршила ванредну ревизију довољности појединачних процењених износа резервисаних штета осигурања од аутоодговорности на дан 31. децембра 2015. године, редовних и у спору, на основу података о решавању и резервацији наведених штета закључно са 30. јуном 2016. године, о чему је сачињен Извештај број 15-134060 од 18. јула 2016. године. Према налазу Интерне ревизије, контролом поступка резервације штета из основа АО на дан 31. децембра 2015. године, које су решене и поново резервисане на дан 30. јун 2016. године, на контролисаном узорку нису уочене неправилности. Према истом, резервисане штете АО на дан 31. децембра 2015. године године, у односу на њихову ликвидацију и поновну резервацију на дан 30. јун 2016. године, на нивоу Компаније прецењене су за 2%. Као доказ о спроведеној мери надзора, Народној банци Србије достављен је о року Извештај о интерној ревизији, број 15-134060 од 18. јула 2016. године, према допису Компаније број 01-158129 од 20. јула 2016. године.

- 9) Друштву је изречена новчана казна у висини од 5% износа новчаног дела основног капитала Компаније за обављање послова обавезног осигурања од одговорности у саобраћају, прописаног чланом 28. Закона о осигурању. Компанији је наложено да износ новчане казне уплати у корист буџета Републике Србије у року од 30 дана од дана пријема Решења (18. март 2016.) и да доказе о извршеној уплати достави Народној банци Србије.

Поступајући по изреченој мери у остављеном року, Компанија је дана 17. марта 2016. године извршила уплату новчане казне. Као доказ о спроведеној мери достављен је Народној банци Србије извод текућег рачуна, уз допис Компаније број 01-58410 од 18. марта 2016. године.

У току је контрола извршења наложених мера по Решењу Народне банке Србије, Г.бр.998 од 12. децембра 2016. године, започета крајем децембра 2017. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

52. 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. 139/14) и Одлуком о садржини мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник РС“ број 38/2015).

Овлашћени актуари дају позитивно мишљење на финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању Компаније за 2017. годину.

На бази спроведених анализа и расположивих релевантних података, може се закључити да је премија осигурања Компаније утврђена у складу са актуарском струком и прописима и да обезбеђује трајно испуњење обавеза друштва из уговора о осигурању.

Техничке резерве Компаније су утврђене у складу са важећим прописима и актуарском струком и обезбеђују испуњење обавеза из уговора о осигурању.

53. 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 за 2017. годину, које је размотрио и прихватио.

У складу са чланом 158. и 159. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014), тачком 15. Одлуке о извештавању друштва за осигурање/реосигурање („Службени гласник РС“, бр. 55/2015), тромесечни извештаји Интерне ревизије су са одлуком Надзорног одбора о усвајању извештаја Интерне ревизије достављени Народној банци Србије.

Током обављања ревизија, интерни 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.

У периоду јануар - децембар 2017. године завршена је укупно 41 појединачна интерна ревизија. У извештајима интерних ревизора, дате су укупно 34 препоруке за будући рад, у вези са кориговањем утврђених неправилности, које се, углавном, односе на поштовање прописаних интерних аката и процедура, и то:

- у првом тромесечју 2017. године обављено је 5 ревизија и дато 6 препорука;
- у другом тромесечју 2017. године обављено је 11 ревизија и дато 8 препорука;
- у трећем тромесечју 2017. године обављено је 11 ревизија и дато 10 препорука;
- у четвртном тромесечју 2017. године обављено је 14 ревизија и дато 10 препорука.

Најзначајнији налази у обављеним интерним ревизијама се односе на непоступање у складу са појединим одредбама интерних процедура:

- поступака и упутстава о начину рада на пословима закључења појединих врста неживотног осигурања, као и аката (правилника, услова и тарифа);
- процедура за решавање одштетних захтева – поступцима и упутствима (неблаговремено сачињавање записника о извиђају и процени, неслагање података о пријави настале штете, пропусти код „услужних“ процена/пријава);
- процедура у вези са активностима за наплату доспеле премије неживотног осигурања, регреса, датих аванса и осталих потраживања и др.

Интерна ревизија је у протеклом периоду континуирано пратила спровођење предложених корективних мера за отклањање уочених неправилности и пропусти 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. Годишњи извештај о раду интерне ревизије у 2017. години, као и Извештај о мерама које су предузете поводом налаза интерне ревизије за отклањање утврђених неправилности, доставља се Скупштини Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. ради разматрања и одлучивања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

54. 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.

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА**55.1. Носиоци система управљања ризицима**

Стратегија управљања ризицима Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. представља оквир за успостављање система управљања ризицима и њоме је дефинисано управљање ризицима, спремност за преузимање ризика и политике управљања ризицима у Компанији. Надзорни одбор Компаније доноси Стратегију управљања ризицима као део пословне стратегије, односно саставни део пословног плана Компаније.

Надлежност и одговорности Надзорног одбора и Извршног одбора уређене су Законом о осигурању, подзаконским актима Народне банке Србије и Статутом Компаније.

За спровођење система интерних контрола и система управљања ризицима одговорни су сви запослени у Компанији, који су дужни да се при обављању својих послова придржавају Стратегије управљања ризицима, правила и процедура којима се уређује спровођење система интерних контрола и управљање ризицима у Компанији.

Надлежности и одговорности запослених у Компанији као и руководилаца организационих јединица одређени су Стратегијом управљања ризицима, Правилником о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. и Правилником о систему интерних контрола у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о.

55.2. Врсте ризика које се предмет праћења и управљања

У оквиру **ризика осигурања** посебно се управља појединачним ризицима као што су: ризик неадекватно одређене премије, ризик неадекватног образовања техничких резерви, ризик осигурања који произилази из катастрофалних догађаја, посебни ризици који произилазе из промене висине, тренда (тенденције) и волатилности (одступања од очекиваног) стопа смртности (ризик смртности и ризик дуговечности), промене висине, тренда и волатилности стопа истека, раскида, обнове и откупа уговора о осигурању (ризик истека осигурања), промене висине, тренда и волатилности стопа инвалидности и болести (ризик обољевања), промене момента настанка и учесталости осигураних случајева, као и висине исплате при настанку тих случајева, ризик неадекватне процене ризика који се преузима у осигурање, ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја или преузимање ризика већих од износа самопридржаја, односно непреношење вишка ризика изнад самопридржаја у саосигурање, реосигурање, остале ризике осигурања (професионалне и техничке) који су у складу са природом, обимом и сложенешћу пословања Компаније.

У оквиру **тржишних ризика**, посебно се управља појединачним ризицима: ризик промене каматних стопа, ризик промене цена хартија од вредности, ризик промене цена непокретности, ризик приноса, девизни ризик, ризик конкуренције, ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуге осигурања, остали тржишни ризици у складу са природом, обимом и сложенешћу пословања Компаније.

У оквиру **ризика неиспуњења обавеза друге уговорне стране** посебно се управља појединачним ризицима: ризик немогућности наплате инвестираних средстава, ризик немогућности наплате приноса од инвестираних средстава или закупа, ризик немогућности наплате потраживања по основу осигурања, саосигурања и реосигурања, остали ризици.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.2 Врсте ризика које се предмет праћења и управљања (наставак)

Ризик ликвидности обухвата појединачне ризике: ризик неадекватног управљања имовином и обавезама (ALM-Asset Liability Management), ризик погрешне процене, евидентирања, презентовања и обелодањивања вредности имовине и извора средстава друштва као и њихових прихода, расхода и резултата пословања, ризик немогућности продаје имовине друштва по књиговодственој вредности и немогућности наплате извршене продаје, ризик рочне неусклађености средстава и њихових извора, ризик немогућности измиривања обавеза по основу осигурања и другим основама, остали ризици.

У оквиру **оперативних ризика** прате се: ризик погрешног, неодговарајућег избора чланова Извршног одбора, Надзорног одбора и лица којима је поверено руковођење појединим пословима, ризик погрешног, неодговарајућег избора, распореда и постављања запослених у друштву (квалификационо и бројно), ризик неадекватне организације пословања друштва, ризик погрешног и економски штетног уговарања послова, ризик превара, злоупотреба и других незаконитих активности, ризик уговарања, организовања и обављања послова супротно правилима струке осигурања, ризик одсуства система интерних контрола, процедура и поступака, остали ризици.

У оквиру **правних ризика** прате се: ризик налагања мера, односно изрицања казне од стране Народне банке Србије или другог надлежног органа, ризик немогућности извршења уговора (делимично или у целини), ризик могућих губитака из спорова, ризик неуспостављања ефикасних процедура за спречавање прања новца и финансирања тероризма, остали ризици.

Други значајни ризици обухватају појединачне ризике: репутациони ризик, који проистиче из умањеног поверења јавности у пословање Компаније, стратешки ризик, који представља могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат или капитал Компаније услед непостојања одговарајућих политика и стратегија Компаније, њиховог неадекватног спровођења, као и услед промена у окружењу, односно изостанка одговарајућег реаговања на промене, ризици који настају при увођењу нових производа осигурања, укључујући и нове активности у вези са процесима и системима у Компанији, ризици по основу послова које је Компанија поверила трећим лицима, остали ризици који се процене као значајни.

Према степену утицаја на пословање Компаније, ризици се класификују у четири категорије:

- Низак,
- Средњи,
- Висок и
- Екстреман ризик.

Мерење, односно процена ризика, врши се кроз квалитативну и квантитативну процену идентификованих ризика и догађаја тако што се: врши обрада сваког идентификованог ризика, анализирају постојеће контролне мере у Компанији, квантификују идентификовани ризици – кад год је то могуће, предлажу додатне мере и прати спровођење свих донетих мера.

Компанија, у оквиру управљања ризицима, врши сопствену процену ризика (ORSA – Own Risk and Solvency assessment) и солвентности, чији резултати се узимају у обзир при доношењу стратешких одлука, планирању пословних активности и при управљању адекватношћу капитала.

При вршењу сопствене процене ризика и солвентности, Компанија идентификује све ризике којима је изложена или би могла бити изложена у пословању краткорочно и дугорочно.

Извештај о сопственој процени ризика и солвентности Компаније са квантитативним и квалитативним резултатима процене, закључцима и описом примењених метода и претпоставки, саставни је део Годишњег извештаја о пословању.

Документован извештај о сопственој процени ризика и солвентности надлежна организациона јединица за управљање ризицима подноси члановима управе Компаније.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“

Структура премије по врстама осигурања - диверсификованост портфолија осигурања

Структура премије по врстама осигурања - диверсификованост портфолија осигурања приказана је у табели у наставку:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Врста осигурања		
(1) Осигурање од последица незгоде	1.242.007	1.225.497
(3) Осигурање моторних возила - каско	1.987.863	1.724.365
(7) Осигурање робе у превозу	270.200	219.609
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	11.497.240	10.624.429
(8) и (9) Осигурање имовине	6.552.286	6.152.729
Остало	1.817.673	1.590.692
Укупно неживотно осигурање	23.367.269	21.537.321
(20) и (22) Животно осигурање	1.559.273	1.355.374
Укупна премија	24.926.542	22.892.695

Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета

Структура ликвидираних штета по носиоцима ризика дата је у табели у наставку:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра					
	2017.			2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Ликвидиране штете у самопридржају	722.105	8.317.021	9.039.126	558.717	7.516.519	8.075.236
Удео реосигурања и саосигурања у ликвидираним штетама	1.529	427.515	429.044	-	320.215	320.215
Укупно ликвидиране штете	723.634	8.744.536	9.468.170	558.717	7.836.734	8.395.451

*износ ликвидираних штета не садржи трошкове ликвидације.

Структура ликвидираних штета по врстама осигурања-диверсификованост портфолија осигурања приказана је у табели у наставку:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2017.	2016.
Врста осигурања		
(1) Осигурање од последица незгоде	742.169	769.864
(3) Осигурање моторних возила - каско	1.295.091	1.167.323
(7) Осигурање робе у превозу	26.012	67.208
Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	3.447.012	3.090.669
(8) и (9) Осигурање имовине	2.552.776	2.143.545
Остало	681.476	598.125
Укупно неживотно осигурање	8.744.536	7.836.734
(20) и (22) Животно осигурање	723.634	558.717
Укупно штете	9.468.170	8.395.451

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“ (наставак)

Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета (наставак)

Компанија реосигурава део ризика које прибавља како би контролисала изложеност губицима и на тај начин смањила ризик концентрације. Компанија има комбинацију пропорционалних и непропорционалних уговора о реосигурању.

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 неадекватно 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.

Компанија је спроводила одговорну и опрезну политику саосигурања и реосигурања вишкова ризика, у складу са Одлуком о критеријумима, начину утврђивања, табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја, као и Правилником о условима и начину саосигурања и реосигурања.

Структура укупно остварене (меродавне) премије према носиоцима ризика, приказана је у следећој табели:

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра					
	2017.			2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Остварена (меродавна) премија у самопридржају	1.476.057	20.078.257	21.554.314	1.332.241	18.427.123	19.759.364
Удео реосигурања и саосигурања	5.041	2.351.519	2.356.560	4.923	2.115.180	2.120.103
Укупно остварена (меродавна) премија	1.481.098	22.429.776	23.910.874	1.337.164	20.542.303	21.879.467

Структура техничких резерви

Обрачун техничких Компанија врши у складу са Законом о осигурању, подзаконским актима донетим на основу закона и интерним актима Компаније.

Техничке резерве у самопридржају на дан 31. децембра 2017. године износе 23.035.854 хиљаде динара и што је презентовано у табели у наставку:

	31. децембар 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Техничке резерве	4.222.162	19.957.635	24.179.797	3.732.878	17.570.320	21.303.198
Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	(2.216)	(1.141.727)	(1.143.943)	(2.315)	(803.013)	(805.328)
Укупно техничке резерве у самопридржају	4.219.946	18.815.908	23.035.854	3.730.563	16.767.307	20.497.870

Структура техничких резерви приказана је у напомени 46.1., а структура технички резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача приказана је у напомени 46.2.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“ (наставак)

Кретање преносне премије

Кретање преносне премије приказано је у табели у наставку:

	2017. година			у хиљадама динара 2016. година		
	Само-придржај	Реосигурање и дато саосигурање	Меродавна премија укупног портфеља	Само-придржај	Реосигурање и дато саосигурање	Меродавна премија укупног портфеља
Преносна премија 01. јануар	8.116.846	331.671	8.448.517	7.250.474	184.815	7.435.289
Бруто премија	22.489.840	2.436.702	24.926.542	20.625.735	2.266.960	22.892.695
Меродавна премија	(21.554.314)	(2.356.560)	(23.910.874)	(19.759.364)	(2.120.104)	(21.879.468)
Преносна премија 31. децембар	9.052.372	411.813	9.464.185	8.116.845	331.671	8.448.516

* Бруто премија = фактурисана премија у текућем (обрачунском) периоду

Кретања резервисаних штета

Укупан износ резервисаних штета састоји се из резервисаних пријављених, а неликвидираних штета, резервисаних насталих непријављених штета и резервације за трошкове ликвидације и исплате штета.

У наредним прегледима износи резервисаних штета садрже и резервацију за трошкове.

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

Кретање резервисаних пријављених штета, презентује се у наставку:

	2017. година			у хиљадама динара 2016. година		
	Резервисане настале пријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале пријављене а нерешене штете укупног портфеља	Резервисане настале пријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале пријављене а нерешене штете укупног портфеља
Почетно стање 1. јануар	3.738.542	462.116	4.200.658	3.457.755	493.683	3.951.438
Промене резервисаних штета	93.964	234.991	328.955	280.787	(31.567)	249.220
Крајње стање 31. децембар	3.832.506	697.107	4.529.613	3.738.542	462.116	4.200.658

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

** Укупан портфељ = сопствени портфељ + примљена саосигурања

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

	2017. година			у хиљадама динара 2016. година		
	Редовне	У спору	Укупно	Редовне	У спору	Укупно
Просечан износ резервисаних штета	657	890	770	716	933	837

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“ (наставак)

Кретања резервисаних штета (наставак)

Стање резервисаних непријављених штета, презентује се у наставку:

	2017. година			у хиљадама динара 2016. година		
	Резервисане настале непријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале непријављ. штете	Резервисане настале непријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале непријављ. штете
Почетно стање 1. јануар	4.706.320	9.226	4.715.546	3.875.596	10.936	3.886.532
Промене резервисаних штета	1.000.733	23.671	1.024.404	830.724	(1.710)	829.014
Крајње стање 31. децембар	5.707.053	32.897	5.739.950	4.706.320	9.226	4.715.546

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

Преглед укупних резервисаних штета даје се у наставку:

	2017. година			у хиљадама динара 2016. година		
	Резервисане штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане штете укупног портфеља	Резервисане штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. Штетама	Резервисане штете укупног портфеља
Почетно стање 1. јануар	8.444.862	471.342	8.916.204	7.333.351	504.619	7.837.970
Промене резервисаних штета	1.094.697	258.662	1.353.359	1.111.511	(33.277)	1.078.234
Крајње стање 31. децембар	9.539.559	730.004	10.269.563	8.444.862	471.342	8.916.204
- Неживот	9.502.155	730.004	10.232.159	8.417.402	471.342	8.888.744
- Живот	37.404	-	37.404	27.460	-	27.460

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

**Укупан портфељ = сопствени портфељ + примљена саосигурања

У извештајној години дошло је до повећања укупно резервисаних штета портфеља у односу на претходну годину. Учешће реосигуравача и саосигуравача у резервисаним штетама је повећано у односу на претходну годину. Напред наведена кретања резултирала су растом резервисаних штета у самопридржају текуће године у односу на претходну годину.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“ (наставак)

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.

		У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра				
		2017.				
Врста осигурања		Укупна премија	Меродавна премија у само- придржају	Меродавне штете у само- придржају	ТСО	Салдо реосигурања
(1)	Осигурање од последица незгоде	1.242.007	1.207.292	763.211	415.615	1.658
(3)	Осигурање моторних возила - каско	1.987.863	1.760.384	1.411.839	577.558	94.810
(7)	Осигурање робе у превозу	270.200	203.714	130.674	61.103	59.666
(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	11.497.240	10.984.770	4.421.985	4.596.863	48.076
(8) и (9)	Осигурање имовине	6.552.286	4.572.248	2.478.399	1.315.010	1.493.594
	Остало	1.817.673	1.349.849	945.188	514.836	306.251
	Укупно неживотно осигурање	23.367.269	20.078.257	10.151.296	7.480.985	2.004.055
(20) и (22)	Животно осигурање	1.559.273	1.476.057	732.127	452.569	3.602
	Укупно	24.926.542	21.554.314	10.883.423	7.933.554	2.007.657

*салдо реосигурања = (удео реосигурања + дата саосигурања у премији) – (учешће реосигурања + дата саосигурања у накнади штета)

		У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра				
		2016.				
Врста осигурања		Укупна премија	Меродавна премија у само- придржају	Меродавне штете у само- придржају	ТСО	Салдо реосигурања
(1)	Осигурање од последица незгоде	1.225.497	1.190.083	795.796	428.810	(218)
(3)	Осигурање моторних возила - каско	1.724.365	1.506.833	1.278.876	508.125	57.647
(7)	Осигурање робе у превозу	219.609	167.820	79.552	52.249	54.181
(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	10.624.429	10.020.648	4.575.576	4.035.649	93.642
(8) и (9)	Осигурање имовине	6.152.729	4.445.619	1.755.755	1.365.970	1.341.035
	Остало	1.590.692	1.096.120	813.144	439.458	395.534
	Укупно неживотно осигурање	21.537.321	18.427.123	9.298.699	6.830.261	1.941.821
(20) и (22)	Животно осигурање	1.355.374	1.332.241	561.124	441.196	4.923
	Укупно	22.892.695	19.759.364	9.859.823	7.271.457	1.946.744

*салдо реосигурања = (удео реосигурања + дата саосигурања у премији) – (учешће реосигурања + дата саосигурања у накнади штета)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“ (наставак)

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом (брutto)

Врста осигурања	у хиљадама динара	
	Технички резултат (МШ:МП) у%	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
(1) Осигурање од последица незгоде	91,07	96,46
(2) Добровољно здравствено осигурање	110,71	119,97
(3) Осигурање моторних возила - каско	109,38	116,42
(4) Осигурање шинских возила	93,22	22,68
(5) Осигурање ваздухоплова	(41,29)	(51,74)
(6) Осигурање пловних објеката	101,64	61,63
(7) Осигурање робе у превозу	207,27	51,15
(8) Осигурање имовине од пожара и других опасности	37,21	(1,02)
(9) Остала осигурање имовине	74,68	68,49
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	50,26	57,60
(11) Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	12,47	0,49
(12) Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	43,17	-
(13) Осигурање од опште одговорности	108,55	99,39
(14) Осигурање кредита	160,86	402,00
(15) Осигурање јемства	-	(0,01)
(16) Осигурање финансијских губитака	211,04	18,52
(17) Осигурање трошкова правне заштите	-	-
(18) Осигурање помоћи на путовању	44,66	58,07
Укупно неживотно осигурање	64,42	62,25
(20) Осигурање живота	63,56	53,84
(22) Допунско осигурање уз осигурање живота	43,63	39,72
Укупно животно осигурање	62,28	52,83
Укупно	64,28	61,64

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом у самопридржају

Врста осигурања	у хиљадама динара	
	Технички резултат (МШ:МП) у%	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
(1) Осигурање од последица незгоде	90,39	95,52
(2) Добровољно здравствено осигурање	110,78	120,24
(3) Осигурање моторних возила - каско	116,18	122,87
(4) Осигурање шинских возила	99,28	6,88
(5) Осигурање ваздухоплова	(2,21)	(37,01)
(6) Осигурање пловних објеката	103,49	66,30
(7) Осигурање робе у превозу	102,87	77,10
(8) Осигурање имовине од пожара и других опасности	55,88	(13,15)
(9) Остала осигурање имовине	89,27	83,14
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	50,36	57,01
(11) Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	22,02	(13,99)
(12) Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	94,60	-
(13) Осигурање од опште одговорности	167,88	176,08
(14) Осигурање кредита	162,25	411,42
(15) Осигурање јемства	-	(0,03)
(16) Осигурање финансијских губитака	120,09	29,96
(17) Осигурање трошкова правне заштите	-	-
(18) Осигурање помоћи на путовању	44,66	58,07
Укупно неживотно осигурање	68,12	67,98
(20) Осигурање живота	63,72	54,12
(22) Допунско осигурање уз осигурање живота	43,63	39,72
Укупно животно осигурање	62,42	53,07
Укупно	67,71	66,91

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	353.269	368.850
Потраживања	2.514.078	2.148.800
Краткорочни финансијски пласмани	19.341.289	16.791.899
Готовина и готовински еквиваленти	1.381.256	1.190.652
Потраживања за нефактурисан приход	825	4.965
	23.590.717	20.505.166
Финансијске обавезе		
Остале дугорочне обавезе	16.273	-
Краткорочне финансијске обавезе	16.273	-
Обавезе по основу штета	169.974	241.089
Обавезе за премију	582.622	525.599
Обавезе за провизију	44.661	32.609
Обавезе према добављачима	306.313	371.043
Обавезе за дивиденде	655.755	192.015
Унапред обрачунати трошкови	29.133	38.077
	1.821.004	1.400.432

Ризици који потичу од финансијских инструмената 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.

55.4.1. Кредитни ризик

Изложеност кредитном ризику посебно се обелодањује за следеће категорије финансијских средства, 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 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.

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.

Просечан период наплате потраживања током 2017. године био је 41 дан (током 2016. године 41 дан).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

55.4.1. Кредитни ризик (наставак)

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

Финансијска имовина	31. децембар 2017.			У хиљадама динара
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	31.12.2016.
				Нето износ
Дугорочни финансијски пласмани	1.534.802	1.181.533	353.269	368.850
Потраживања	11.999.111	9.485.033	2.514.078	2.148.800
Краткорочни финансијски пласмани	21.331.931	1.990.642	19.341.289	16.791.899
Укупно:	34.865.844	12.657.208	22.208.636	19.309.549

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

Старосна структура потраживања	У хиљадама динара		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	2.125.246	340.594	1.784.652
Кашњење од 0-90 дана	785.827	277.563	508.264
Кашњење од 91-180 дана	368.724	310.058	58.666
Кашњење од 181-270 дана	244.892	192.877	52.015
Кашњење преко 271 дана	8.474.422	8.363.941	110.481
Укупно	11.999.111	9.485.033	2.514.078

Нето потраживања у укупном износу од 221.162 хиљаде динара са кашњењем преко 90 дана на дан 31. децембра 2017. године нису исправљена имајући у виду да су наплаћена закључно са 15. фебруаром 2018. године.

55.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности

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 индексиране 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

55.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Изложеност Компаније девизном ризику на дан 31. децембра 2017. године је дата у наредној табели:

	У хиљадама динара				
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	36.374	-	316.895	353.269
Потраживања	243	11.148	1.478	2.501.209	2.514.078
Краткорочни финансијски пласмани	-	2.293.571	-	17.047.718	19.341.289
Готовински еквиваленти и готовина	22.608	542.736	38.649	777.263	1.381.256
Потраживања за нефактурисани приход	-	-	-	825	825
Укупно	22.851	2.883.829	40.127	20.643.910	23.590.717
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Остале дугорочне обавезе	-	-	-	16.273	16.273
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	-	16.273	16.273
Обавезе за премије и штете	-	-	-	752.596	752.596
Обавезе за провизију и регресе	-	1.141	-	43.520	44.661
Обавезе према добављачима	-	14.259	-	292.054	306.313
Обавезе за дивиденде	-	-	-	655.755	655.755
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	29.133	29.133
Укупно	-	15.400	-	1.805.604	1.821.004
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2017.	22.851	2.868.429	40.127	18.838.306	21.769.713

Изложеност Компаније девизном ризику на дан 31. децембра 2016. године је дата у наредној табели:

	У хиљадама динара				
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	139.300	-	229.550	368.850
Потраживања	-	11.401	1.420	2.135.979	2.148.800
Краткорочни финансијски пласмани	-	1.491.468	-	15.300.431	16.791.899
Готовински еквиваленти и готовина	66.737	343.660	21.597	758.658	1.190.652
Потраживања за нефактурисани приход	-	-	-	4.965	4.965
Укупно	66.737	1.985.829	23.017	18.429.583	20.505.166
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Обавезе за премије и штете	-	-	-	766.688	766.688
Обавезе за провизију и регресе	-	1.189	-	31.420	32.609
Обавезе према добављачима	-	14.747	-	356.296	371.043
Обавезе за дивиденде	-	-	-	192.015	192.015
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	38.077	38.077
Укупно	-	15.936	-	1.384.586	1.400.432
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2016.	66.737	1.969.893	23.017	17.045.087	19.104.734

Друштво је изложено девизном ризику првенствено преко дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената, као и обавеза према добављачима које су деноминовани у иностраној валути.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

55.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Каматни ризик

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.

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије.

Референтна каматна стопа НБС имала је два смањења током 2017. године. Прво смањење са 4,00% на 3,75% у септембру 2017. године, а друго са 3,75% на 3,50% у октобру 2017. године.

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 презентованим у наредној табели:

Финансијска имовина	Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)	
Дугорочни финансијски пласмани	5,85%	државне ХОВ
Потраживања	У висини прописане затезне камате	
Краткорочни финансијски пласмани	1,7% - 3,22%	орочени депозити
	6,50%	корпоративне обвезнице
	1,00% - 10,00%	државне ХОВ

Компанија прати промене каматних стопа на финансијском тржишту и у складу са променама предузима активности улагања у пласмане који носе мањи каматни ризик.

Како би се умањили ефекти променљивости тржишних каматних стопа на зарађивачку позицију портфолија, Компанија је део средстава у 2017. години инвестирала у државне хартије од вредности, са променљивом каматном стопом.

У случају промене каматних стопа за $\pm 1\%$, ефекат на нето остали резултат износио би ± 371.832 хиљаде динара.

Ризик промене цене финансијског инструмента

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

Највећи део финансијских средстава Компаније односи се на државне ХоВ и у нешто мањем проценту на акције правних лица које су подложне ризику промене цена.

Како би се умањило утицај ризика промене цена ХоВ, део слободних средстава је током 2017. године инвестирани у најквалитетније акције емитената које се котирају на Prime Listing Берзе А.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

55.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Каматни ризик (наставак)

Књиговодствена вредност финансијских средстава и обавеза на крају посматраног периода дата је у следећем прегледу:

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2017.	31. децембар 2016.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	316.895	229.550
Потраживања	2.514.078	2.148.800
Краткорочни финансијски пласмани	835.734	694.297
Готовина и готовински еквиваленти	386.894	162.493
Потраживања за нефактурисан приход	825	4.965
	<u>4.054.426</u>	<u>3.240.105</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	36.374	139.300
Краткорочни финансијски пласмани	16.122.749	9.937.252
Готовина и готовински еквиваленти	272.867	301.092
	<u>16.431.990</u>	<u>10.377.644</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	2.382.806	6.160.350
Готовина и готовински еквиваленти	721.495	727.067
	<u>3.104.301</u>	<u>6.887.417</u>
	<u>23.590.717</u>	<u>20.505.166</u>
<i>Каматни геп</i>		
<i>фиксна камата</i>	2.356.066	2.130.197
<i>варијабилна камата</i>	107.148	224.466
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Остале дугорочне обавезе	16.273	-
Краткорочне финансијске обавезе	16.273	-
Обавезе по основу штета	169.974	241.089
Обавезе за премију	582.622	525.599
Обавезе за провизију	44.661	32.609
Обавезе према добављачима	306.313	371.043
Обавезе за дивиденде	655.755	192.015
Унапред обрачунати трошкови	29.133	38.077
	<u>1.821.004</u>	<u>1.400.432</u>

Ризик ликвидности

Компанија управља ризиком ликвидности одржавајући одговарајуће новчане резерве континуираним праћењем планираног и стварног новчаног тока, као и одржавањем адекватног односа доспећа финансијских средстава и обавеза.

Одржавање ликвидности Компаније у 2017. години није дошло ни у једном тренутку у питање.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

55.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава, на основу најранијег датума на који ће Друштво бити у могућности да наплати потраживања.

Доспећа финансијских средстава

У хиљадама динара
31. децембар 2017.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	1.303.660	950.030	1.390.386	410.350	4.054.426
Фиксна каматна стопа	855.303	2.274.951	15.605.834	51.968	18.788.056
Варијабилна каматна стопа	771.819	495.060	1.944.571	-	3.211.450
	2.930.782	3.720.041	18.940.791	462.318	26.053.932

У хиљадама динара
31. децембар 2016.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	970.450	950.321	1.047.555	271.779	3.240.105
Фиксна каматна стопа	1.203.386	142.146	10.993.534	168.776	12.507.842
Варијабилна каматна стопа	2.205.503	138.023	4.768.357	-	7.111.883
	4.379.339	1.230.490	16.809.446	440.555	22.859.830

Доспећа финансијских обавеза

У хиљадама динара
31. децембар 2017.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	750.081	398.895	672.028	-	1.821.004
	750.081	398.895	672.028	-	1.821.004

У хиљадама динара
31. децембар 2016.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	837.374	371.043	192.015	-	1.400.432
	837.374	371.043	192.015	-	1.400.432

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

55.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

На дан 31. децембра 2017. године најликвиднија имовина Компаније, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 2.930.782 хиљаде динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 750.081 хиљаду динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се sukcesивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Компаније.

Фер вредност финансијских инструмената

	31. децембар 2017.		У хиљадама динара 31. децембар 2016.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	353.269	353.269	368.850	368.850
Потраживања	2.514.078	2.514.078	2.148.800	2.148.800
Краткорочни финансијски пласмани	19.341.289	19.341.289	16.791.899	16.791.899
Готовина и готовински еквиваленти	1.381.256	1.381.256	1.190.652	1.190.652
Остала потраживања	825	825	4.965	4.965
	23.590.717	23.590.717	20.505.166	20.505.166
Финансијске обавезе				
Остале дугорочне обавезе	16.273	16.273	-	-
Краткорочне финансијске обавезе	16.273	16.273	-	-
Обавезе по основу штета	169.974	169.974	241.089	241.089
Обавезе за премију	582.622	582.622	525.599	525.599
Обавезе за провизију	44.661	44.661	32.609	32.609
Добављачи	306.313	306.313	371.043	371.043
Обавезе за дивиденде	655.755	655.755	-	-
Остале обавезе	29.133	29.133	38.077	38.077
	1.821.004	1.821.004	1.400.432	1.400.432

Фер вредност финансијске имовине и финансијских обавеза одређује се на следећи начин:

- Ниво 1 одмеравања фер вредности произилази из котиране тржишне вредности (некориговане) на активним тржиштима за идентичну имовину и обавезе,
- Ниво 2 одмеравања фер вредности произилази из улазних параметара, различитих од котиране тржишне вредности обухваћене Нивоом 1, а које су видљиве из средстава или обавеза, директно (на пример, цена) или индиректно (на пример, проистекло из цене),
- Ниво 3 одмеравања фер вредности произилази из техника процењивања које укључују улазне параметре за финансијска средства или обавезе, а који представљају податке који се не могу наћи на тржишту (неистражени улазни параметри).

Наредна табела представља анализу финансијских инструмената који су вредновани након почетног признавања по фер вредности, груписаних у нивое од 1 до 3, у зависности од степена могућности процене фер вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

55.4. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (наставак)

55.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)

Ризик ликвидности (наставак)

	хиљадама динара			
	31. децембар 2017.			Укупно
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	-	-	353.269	353.269
Потраживања	-	-	2.514.078	2.514.078
Краткорочни финансијски пласмани	13.075.620	5.922.890	342.779	19.341.289
Готовина и еквиваленти	1.381.256	-	-	1.381.256
Остала потраживања	-	-	825	825
	14.456.876	5.922.890	3.210.951	23.590.717
Финансијске обавезе				
Остале дугорочне обавезе			16.273	16.273
Краткорочне финансијске обавезе			16.273	16.273
Обавезе по основу штета	-	-	169.974	169.974
Обавезе за премију	-	-	582.622	582.622
Обавезе за провизију	-	-	44.661	44.661
Добављачи	-	-	306.313	306.313
Обавезе за дивиденде	-	-	655.755	655.755
Остале обавезе	-	-	29.133	29.133
	-	-	1.821.004	1.821.004

Током године није било ставки које би по хијерархији мера фер вредности биле рекласификоване из једног нивоа у други.

56. СУДСКИ СПОРОВИ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2017. године Компанија је примила 1.599 нових тужби за накнаду штете. Број активних предмета пренетих из претходних година је 2.650. Број предмета за поступање је 2.678. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (у свајајућих или одбијајућих), вансудских и судских поравнања, решен је 1.571 предмет и исплаћен је износ од 573.790 хиљада динара.

Што се тиче наплате премије и регреса, у наведеном периоду су поднете 2.974 тужбе. Из претходних година је пренет 11.231 предмет. Број предмета у раду је 12.174, који обухватају парничне, извршне, стечајне и ликвидационе поступке. Завршен је 2.031 предмет, а наплаћен је укупан износ од 226.793 хиљаде динара и то по основу:

- регреса	113.029 хиљада динара
- кредита	8.439 хиљада динара
- премије	62.468 хиљада динара
- стечаја	42.857 хиљада динара

У оквиру Функције за правне послове Сектора за заступање ван области осигурања и имовинско правне послове на дан 31. децембра 2017. године у раду је било 220 предмета, од чега 72 предмета у којима је Компанија тужена. У току 2017. године у оквиру овог организационог дела Компаније примљено је укупно 53 нових предмета, а окончано је 86 предмета. У предметима је укупно наплаћено у корист Компаније 10.810 хиљада динара, а исплаћено на терет Компаније 61.864 хиљаде динара.

На дан 31. децембра 2017. године, против Друштва се воде судски спорови чија је процењена вредност 76.100 хиљада динара, за које су у овим финансијским извештајима призната резервисања (напомена 36.).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

57. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Друштво у току редовног пословања ступа у пословне односе са повезаним правним лицима. Приликом састављања приложених појединачних финансијских извештаја, Друштво је исказало ефекте трансферних цена на обрачунати порез на добитак на основу најбоље процене. При томе, у складу са пореским законима Републике Србије, Друштво је у обавези да достави порески биланс за 2017. годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна 2018. године.

Поред тога, порески прописи Републике Србије предмет су честих измена и различитих тумачења. Тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности Друштва могу се разликовати од тумачења руководства Друштва. Постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Друштва и пратећа документација довољне, и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа.

Руководство Друштва сматра да евентуална различита тумачења неће имати материјално значајних последица по финансијске извештаје Друштва.

58. 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 2017. године.

Укупна потраживања Компаније од правних лица у 2017. години износе 10.817.617 хиљада динара.

	У хиљадама динара 31. децембар 2017.
Структура потраживања:	
Друштва у реструктурирању	56.966
Друштва у поступку стечаја	3.831.551
Утужена потраживања	638.295
Потраживања од правних лица којима је послат захтев за усаглашавање стања	6.290.805
	10.817.617

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

Преглед усаглашености потраживања приказан је у следећој табели:

	Премија		Камата		Остала потраживања		Укупно	
Усаглашено	3.294.458	87,17%	13.430	21,30%	2.333.019	95,29%	5.640.907	89,67%
Није усаглашено	484.951	12,83%	49.635	78,70%	115.312	4,71%	649.898	10,33%
- оспорено	1.622	0,04%	5.459	8,66%	26.296	1,07%	33.377	0,53%
- није се вратио ИОС	483.329	12,79%	44.176	70,05%	89.016	3,64%	616.521	9,80%
Укупно:	3.779.409		63.065		2.448.331		6.290.805	

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

НАПОМЕНЕ УЗ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2017. године

59. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Друштво је у складу са чланом 25. ставом 4. и 5. Закона о осигурању, крајем 2017. године упутило захтев Народној банци Србије да, у циљу спречавања наступања могућег угрожавања испуњености услова који се односе на адекватност капитала и солвентност групе животних осигурања, изврши трајно пребацивање капитала и припадајуће имовине из групе неживотних осигурања у групу животних осигурања. Као датум трајног пребацивања капитала и припадајуће имовине из групе неживотних у групу животних осигурања, Друштво је определило 28. фебруар 2018. године. Уз захтев, Друштво је доставило Предлог одлуке Надзорног одбора Н број 140/17 од 27. новембра 2017. године о трајном пребацивању капитала и припадајуће имовине из групе неживотних у групу животних осигурања у укупном износу 400.000 хиљада динара, од тога 200.000 хиљада динара из учешћа у капиталу повезаног правног лица, „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд, а остатак од 200.000 хиљада динара у новцу, као и анализу и пројекцију имовине која ће служити за покриће обавеза по основу осигурања, уз процену ликвидности, по групама осигурања, након траженог пребацивања капитала и припадајуће имовине.

Народна банка Србије је, сходно поменутом захтеву, доставила Решење Г. број 343 од 18. јануара 2018. године којим се даје сагласност на наведени предлог одлуке Надзорног одбора Н број 140/17 од 27. новембра 2017. године. Друштво је по поменутом основу такође добило сагласност Агенције за осигурање депозита број 188/18 од 24. јануара 2018. године. Скупштина Друштва је на Ванредној седници одржаној дана 22. фебруара 2018. године донела Одлуку број 4/18 о трајном пребацивању капитала и припадајуће имовине из неживотних осигурања у животна осигурања у укупном износу од 400.000 хиљада динара, од тога 200.000 хиљада динара из учешћа у капиталу повезаног правног лица, „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд, а 200.000 хиљада динара у новцу.

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.

60. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

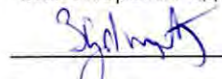
Средњи курсеви за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте били су следећи:

	31. децембар 2017.	У динарима 31. децембар 2016.
USD	99,1155	117,1353
EUR	118,4727	123,4723
GBP	133,4302	143,8065
CHF	101,2847	114,8473

У Београду, 22. марта 2018. године


 мр Мирко Петровић,
 Председник Извршног одбора

Зоран Суботић,
 Члан Извршног одбора



 Тамара Радаковић,
 Директор финансијске функције,
 Лице одговорно за састављање финансијских извештаја



**ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ
КОМПАНИЈЕ ДУНАВ
ОСИГУРАЊЕ**

2017. ГОДИНЕ

1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У РЕПУБЛИЦИ	3	7. ОБАВЕЗНО ОСИГУРАЊЕ ВЛАСНИКА МОТОРНИХ	
2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ	8	ВОЗИЛА ОД ОДГОВОРНОСТИ ЗА ШТЕТУ ПРИЧИЊЕНУ	
2.1. Врста послова осигурања	9	ТРЕЋИМ ЛИЦИМА	26
2.2. Организација пословања	9	8. ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА.....	27
2.3. Старосна и квалификациона структура запослених	11	9. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА	27
3. РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-XII 2017.		10. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ДРУШТВА У НАРЕДНОМ	
ГОДИНЕ	12	ПЕРИОДУ	29
3.1. Биланс успеха у периоду I-XII 2017. године	12	11. АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И	
3.2. Приходи од премије	13	РАЗВОЈА	29
3.3. Бруто премија	13	12. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ	
3.3.1. Бруто премија по врстама осигурања.....	13	ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ	29
3.4. Затворена премија.....	15	13. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ	
3.4.1. Затворена премија по врстама осигурања	15	УПРАВЉАЊА	30
3.4.2. Структура наплаћене и затворене премије	15		
3.4.3. Старосна структура затворене премије	16		
3.5. Ликвидиране штете	16		
3.5.1. Ликвидиране штете осигурања и саосигурања по			
врстама осигурања	17		
3.6. Трошкови пословања	17		
3.6.1. Преглед трошкова пословања по врстама трошкова...	18		
3.6.2. Преглед трошкова спровођења осигурања	19		
4. БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31.12.2017. ГОДИНЕ	19		
4.1. Структура активе	19		
4.1.1. Преглед потраживања на дан 31.12.2017. године	20		
4.2. Структура пасиве.....	20		
4.2.1. Структура капитала	21		
4.2.2. Структура обавеза	22		
4.2.3. Структура техничких резерви.....	23		
5. ИНВЕСТИРАЊЕ СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА У 2017.			
ГОДИНИ.....	23		
5.1. Структура инвестиционе активе.....	23		
5.2. Резултат из инвестиционе активности.....	24		
5.3. Покриће техничких резерви.....	25		
6. ГАРАНТНА РЕЗЕРВА И АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА	25		

1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У РЕПУБЛИЦИ

ПРЕГЛЕД ДЕШАВАЊА У МЕЂУНАРОДНОМ ОКРУЖЕЊУ У 2017. ГОДИНИ

Економска кретања у глобалном окружењу у 2017. години била су боља од првобитних очекивања. Привредни раст се убрзао у готово свим земљама света, нарочито у Европи и Азији. Након три године слабљења, евро је ојачао према долару упркос експанзивној монетарној политици Европске централне банке и наставку нормализације монетарне политике Система федералних резерви. Инфлација је на глобалном нивоу нешто виша него у претходном периоду, али се још увек у већини земаља не очекују јачи инфлаторни притисци. Забележен је раст цена примарних производа пре свега нафте.

Према извештају Међународног монетарног фонда, процењује се да је раст светске привреде у 2017. години износио 3,7%, што је за 0,1% више од прогнозиране и 0,5% више у односу на 2016. годину. Европске земље у развоју оствариле су годишњу стопу раста од преко 5%, док су земље еврозоне оствариле, стопу раста од 2,4% (што је највиша стопа раста у последњих 10 година). Инфлација у еврозони је достигла 1,5% и очекује се да и у 2018. години остане на истом нивоу.

САД је услед промене пореске политике остварила раст од 2,3%, Кина 6,8 %, Индија 6,7 %, колико се и раније предвиђало.

КРЕТАЊЕ ПРИВРЕДНЕ АКТИВНОСТИ У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ ТОКОМ 2017. ГОДИНЕ

Привредну активност у Републици Србији током 2017. године, успорили су неповољни климатски услови, што је условило пад пољопривредне производње, као и неповољна кретања у производњи енергетског сектора почетком године.

Захваљујући примени мера фискалне консолидације и структурних реформи, порасла је отпорност домаће привреде на промене из међународног окружења. Фискална консолидација спроведена је чврстом контролом трошкова и повећањем наплате пореских прихода, што је и условило да по први пут од 2005. године имамо фискални суфицит на нивоу опште државе у износу од 52,3 милијарди динара (1,2% БДП).

Република Србија није користила средства која су јој била на располагању по основу трогодишњег стендбај аранжмана из предострожности са ММФ - ом, закљученог почетком 2015. године (вредност 1,2 милијарде евра). Поменути аранжман окончан је 22. фебруара 2018. године. ММФ је оценио да је остварен напредак у погледу поверења на тржишту, порасту инвестиција, кретању инфлације, смањењу јавног дуга, јачању банкарског сектора и флексибилности девизног курса домаће валуте, као и да је неопходан напредак у погледу пореских реформи, судства и унапређење управљања у државним предузећима.

Иако је отпорност привреде Републике Србије на евентуалне негативне утицаје из међународног окружења повећана захваљујући јачању домаћих макроекономских показатеља и повољнијим изгледима за наредни период, Народна банка Србије је у протеклом периоду пажљиво пратила дешавања у међународном окружењу, а првенствено кретања на међународном финансијском тржишту и светске цене примарних производа, која налажу опрезност. Неизвесност на међународном финансијском тржишту и даље је присутна по основу дивергентности монетарних политика водећих централних банака, ФЕД-а и Европске централне банке, што утиче на глобалне токове капитала према земљама у успону, а тиме и Србији.

БРУТО ДРУШТВЕНИ ПРОИЗВОД

Према подацима Републичког завода за статистику, српска економија, мерена кретањем бруто друштвеног производа исказаног у сталним ценама, је у 2017. години порасла за 1,9%, и вођена је прерађивачком индустријом, грађевинарством и услугама претежно приватног сектора.

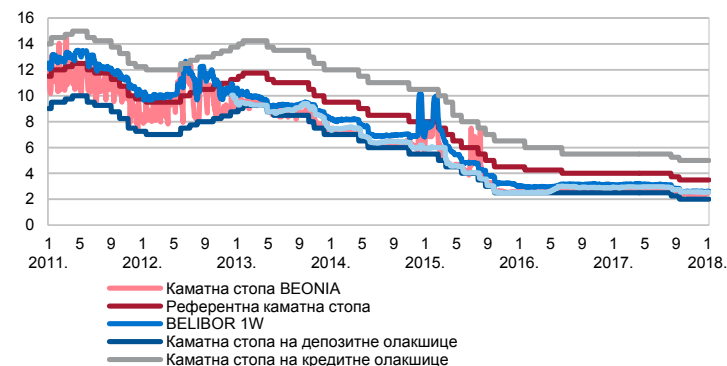
Одступање од пројектоване стопе раста од 3% у Фискалној стратегији Републике Србије за 2017. годину, са пројекцијама за 2018. и 2019. годину, настало је пре свега због лоших климатских услова који су изазвали значајан пад пољопривредне производње, као и пада производње у енергетском сектору.

Индустријска производња у децембру 2017. године већа је за 0,5% него у децембру 2016. године, док је у 2017. години, у поређењу са 2016. годином, већа за 3,5%.

Највишу стопу раста у поређењу са 2016. годином остварили су: сектор прерађивачке индустрије од 6,4% и сектор рударства раст од 2,7%. На другој страни, остварен је пад код сектора снабдевања електричном енергијом, гасом, паром и климатизације од 6,2%.

КАМАТНЕ СТОПЕ НБС

Побољшана фискална позиција и ублажавање монетарне политике Народне банке Србије пренело се и на пад каматних стопа на међубанкарском тржишту новца. Народна банка Србије је током 2017. године два пута снижавала референтну каматну стопу, тако да је са 4% колико је износила на почетку 2017. године, снижена на 3,75%, а затим на 3,5% и на том нивоу је задржана до краја године.

Кретање каматних стопа

*Извор НБС

Разлог за то се огледа у кретању инфлације у границама циља, ниским инфлаторним притисцима у земљи и нижим притисцима на страни тражње из међународног окружења, као и паду премије ризика на најнижи ниво у последњих 7 година.

КРЕДИТНИ РЕЈТИНГ

Рејтинг агенције Standard and Poor's и Fitch Ratings су крајем године повећале кредитни рејтинг Србије са ББ- позитивни изгледи на ББ стабилни изгледи за дугорочно задуживање у домаћој и страниј валути. Потврђен је и кредитни рејтинг Србије за краткорочно задуживање на нивоу „Б“. Задржани су и стабилни изгледи за његово даље побољшање.

Раст кредитног рејтинга условио је и пад ризико премије од 122 базних поена.

Показатељ премије ризика – ЕМБИ по земљама



*Извор НБС

Такође у марту 2017. године, рејтинг агенција Moody's повећала је кредитни рејтинг Србије за дугорочно задуживање у домаћој и страниј валути са „В1“ позитивни на „Ва3“ стабилни изгледи, са тенденцијом за његово даље побољшање.

Према наводима агенција, одлуке о повећању кредитног рејтина, донете су на основу охрабрујућих фискалних резултата, оштрог пада јавног дуга, очувања ценовне стабилности, стабилности девизног курса и банкарског сектора.

Захваљујући побољшању привредне климе наша земља је у 2017. години, напредовала за 4 места на Дуинг бизнис листи, и сада се налази на 43. месту.

У циљу одржавања макроекономске стабилности, смањења јавног дуга, и поправљања економских перформанси земље, Влада Републике Србије је водила економску политику у складу са усвојеним Програмом економских реформи за период од 2017. до 2019. године и Фискалном стратегијом за 2017. годину са пројекцијама за 2018. и 2019. годину.

ЈАВНИ ДУГ

У периоду од 01.01. до 31.12.2017. године **јавни дуг** општег нивоа државе смањен је за 1,65 милијарди евра, док је јавни дуг централног нивоа власти нижи за 1,61 милијарду евра. Учешће јавног дуга централне власти у бруто домаћем производу смањено је са 71,9% БДП-а колико је износило 31.12.2016. године на 61,5% БДП-а.

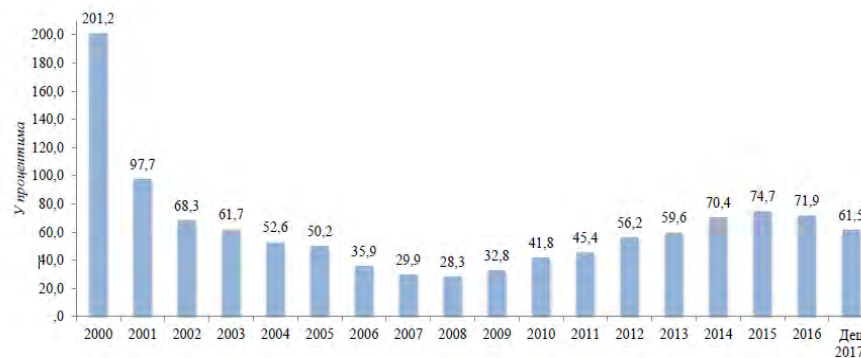
Стање јавног дуга Републике Србије на дан 31.12.2017. године

У хиљадама

Категорија	31.12.2017.	31.12.2016.	Промена
			31.12.2017-31.12.2016.
Јавни дуг централног нивоа власти у РСД	2.749.705.805	3.064.611.425	-314.905.620
Јавни дуг централног нивоа власти у ЕУР	23.209.615	24.820.234	-1.610.619
Јавни дуг општег нивоа државе у РСД	2.788.734.739	3.109.993.469	-321.258.730
Јавни дуг општег нивоа државе у ЕУР	23.539.049	25.187.783	-1.648.734

Извор* Управа за Јавни дуг

Учешће јавног дуга (централни ниво власти) у БДП у %

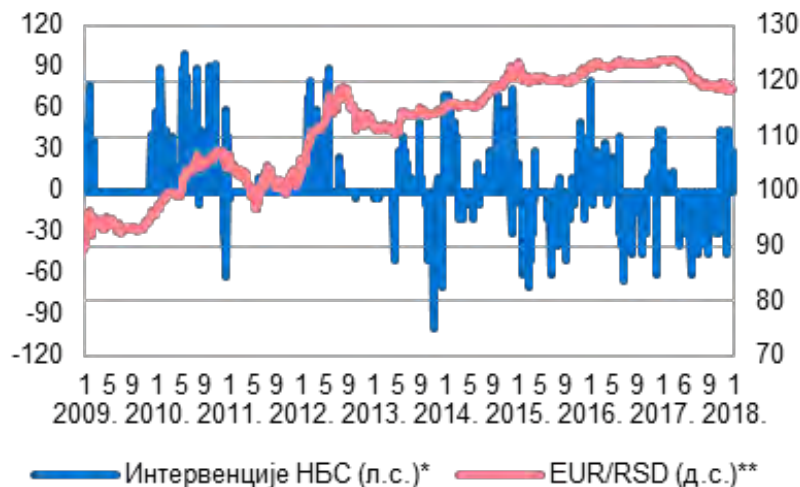


ДЕВИЗНИ КУРС

Вредност курса динара према евр у на дан 31.12.2017. године износила је 118,4727 динара за један евро. У односу на крај 2016. године, када је званични средњи курс динара износио 123,4723 динара за један евро, динар је апресирао за 4,05% (4,99 динара за један евро).

Највиша вредност динара у 2017. години била је 27. новембра када је курс износио 118,2934 динара за евро, а најнижа је забележена 3. и 13. фебруара, када је један евро коштао 124,0174 динара. Просечна вредност евра током 2017. године износила је 121,3367 динара.

НБС је у 2017. години продала на међубанкарском девизном тржишту укупно 630 милиона евра и купила милијарду и 355 милиона евра, како би ублажила веће дневне осцилације курса.

Кретање курса динара и интервенције Народне банке Србије на девизном тржишту

Извор: НБС

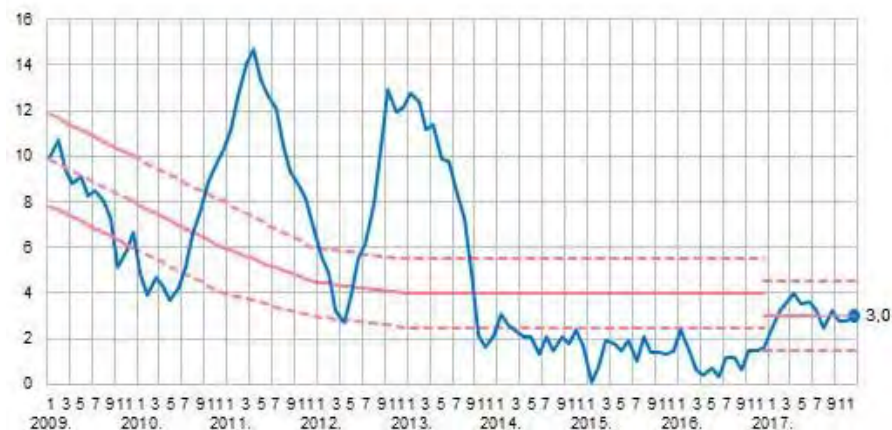
ИНФЛАЦИЈА

Инфлација се у 2017. години кретала у границама циља ($3 \pm 1,5\%$). Према подацима Републичког завода за статистику у 2017. години потрошачке цене у просеку су повећане за 3,0%.

Међугодишња инфлација остварена у децембру 2017. године износила је 3,0 %. Највећи допринос међугодишњем расту цена у децембру потицао је од раста цена хране (1,2%), пре свега воћа и поврћа (0,9%) као и цена акцизних производа, цигарета и нафтних деривата (0,9%) .

У односу на претходни месец највећи раст цена забележен је у групама стан, вода, електрична енергија, гас и друга горива (0,4%), транспорт и рекреација и култура (за по 0,3%), комуникације (0,2%), намештај, покућство и текуће одржавање стана и образовање (за по 0,1%).

Пад цена забележен је у групама одећа и обућа (-0,6%), храна, безалкохолна пића, ресторани и хотели (за по -0,2%), алкохолна пића и дуван (-0,1%).

Циљана и остварена инфлација

Извор: НБС

ФИНАНСИЈСКА ТРЖИШТА

Укупан промет на Београдској берзи у периоду од 01.01. до 31.12.2017. године износио је 66,9 милијарди динара (553 милиона ЕУР), док је учешће страних инвеститора у просеку за цео период износило 38,08%. Индекс најликвиднијих акција BELEX15 на дан 31.12.2017. године износио је 759,8 индексних поена и за 5,91% је виши него на крају претходне године. Општи индекс акција BELEXline забележио је раст од 5,93% и на дан 31.12.2017. године износио је 1.662,53 индексних поена. Највише се трговало обвезницама Републике Србије и акцијама емитената Енергопроект холдинг а.д., НИС а.д., Аеродром Никола Тесла, Комерцијална банка а.д и Алфа плам а.д, Врање.



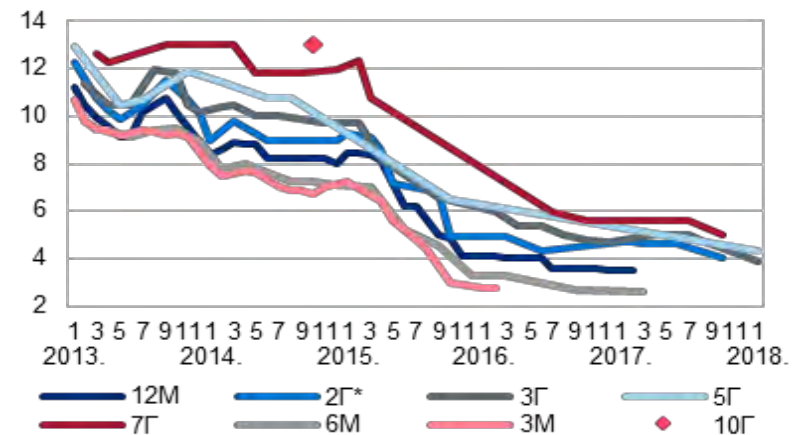
Извор: Београдска берза

Обим, структура и учесталост емисија динарских хартија од вредности на домаћем тржишту, у великој мери утиче на спровођење инвестиционе активности Компаније и пласирање слободних средстава генерисаних из пословних активности. Као и претходне године, Компанија је највећи део инвестиционог потенцијала усмерила на државне ХОВ.

Обим и структура емисија државних ХОВ условљен је висином јавног дуга Републике Србије.

Побољшана фискална позиција и ублажавање монетарне политике утицали су на то да и каматне стопе на примарном тржишту динарских државних ХоВ наставе пад. Због мање потребе за задуживањем, држава је у последњем кварталу 2017. године смањила обим аукција, док је на све три аукције динарских ХоВ, колико их је укупно одржано у том периоду, тражња надмашивала понуду. Већој тражњи, посебно на аукцији седмогодишњих ХоВ, допринели су нерезиденти, који су купили скоро 70% емисије.

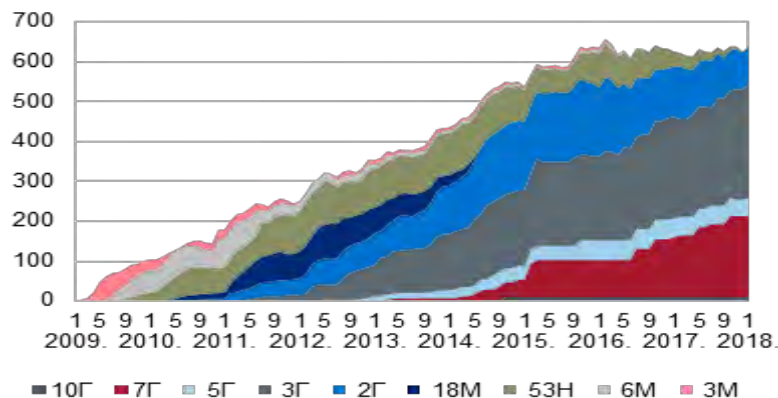
Поред динарских, у последњем кварталу 2017. године одржано је четири аукције еврообвезница.

Каматне стопе на примарном тржишту државних динарских ХоВ

Извор: Министарство финансија

Стопе на државне ХоВ у еврима кориговане су наниже током 2017. године.

Стање продатих динарских државних ХоВ



Извор: Министарство финансија

2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд (у даљем тексту „Друштво“ или „Компанија“) је правно лице организовано као јавно акционарско друштво за обављање послова из делатности осигурања и других послова у складу са законом. Акције Друштва листиране су на организованом тржишту – Београдска берза, Београд.

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. Београд, 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. 139/2014) и Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, број 36/2011, 99/2011 и 83/2014 - др. Закон и 5/2015). Народна банка Србије је издала решење Г. бр. 2959 од 25. априла 2016. године којим се утврђује да је Компанија, ускладила своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању и испунила услове који су прописани за обављање свих врста животних осигурања и свих врста неживотног осигурања из члана 8. и 9. Закона. 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.

Правни субјекти које Компанија оснива и у којима има већински капитал су контролисана друштва, којима Компанија управља сразмерно свом учешћу у капиталу, односно у складу са одговарајућим уговором. Предузећа која послују као контролисана друштва Компаније су „Дунав ауто“ д.о.о. Београд, „Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом“ а.д. Београд, „Dunav stockbroker“ а.д. Београд, „Дунав Ре“ а.д.о. Београд, „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, Република Српска, „Дунав ауто“ д.о.о. Бања Лука, Република Српска и „Дунав турист“ д.о.о. Златибор.

2.1. Врста послова осигурања

Компанија, у циљу стицања добити, обавља делатност коју чине следећи послови осигурања за које је Компанија добила дозволу Народне банке Србије:

- **Послови животних осигурања:** (а) осигурање живота, (б) осигурање за случај венчања и рођења, (в) рентно осигурање, (г) допунско осигурање уз осигурање живота, (д) животна осигурања наведена под. (а), (б), (в) ове тачке везана за јединице инвестиционих фондова, (ђ) тонтине, које представљају осигурање у коме се осигураници договоре да ће заједнички капитализовати своје доприносе и тако капитализовану имовину поделити између оних осигураника који доживе одређену старост, односно између наследника умрлих осигураника, (е) осигурање с капитализацијом исплате, које се заснива на актуарским обрачунама и у коме осигураник као замену за једнократну или периодичну уплату премије прима исплате у одређеној висини и у одређеном периоду.
- **Послови неживотних осигурања:** (а) осигурање од последица незгоде, укључујући осигурање од повреда на раду и професионалних оболења, (б) добровољно здравствено осигурање, (в) осигурање моторних возила, (г) осигурање шинских возила, (д) осигурање ваздухоплова, (ђ) осигурање пловних објеката, (е) осигурање робе у

превозу, (ж) осигурање имовине од пожара и других опасности, (з) остала осигурања имовине, (и) осигурање од одговорности због употребе моторних возила, (ј) осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, (к) осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, (л) осигурање од опште одговорности за штету које покрива остале врсте одговорности, (љ) осигурање кредита, (м) осигурање јемства, које гарантује непосредно или посредно испуњење обавеза дужника, (н) осигурање финансијских губитака, (њ) осигурање трошкова правне заштите, (о) осигурање помоћи на путовању.

2.2. Организација пословања

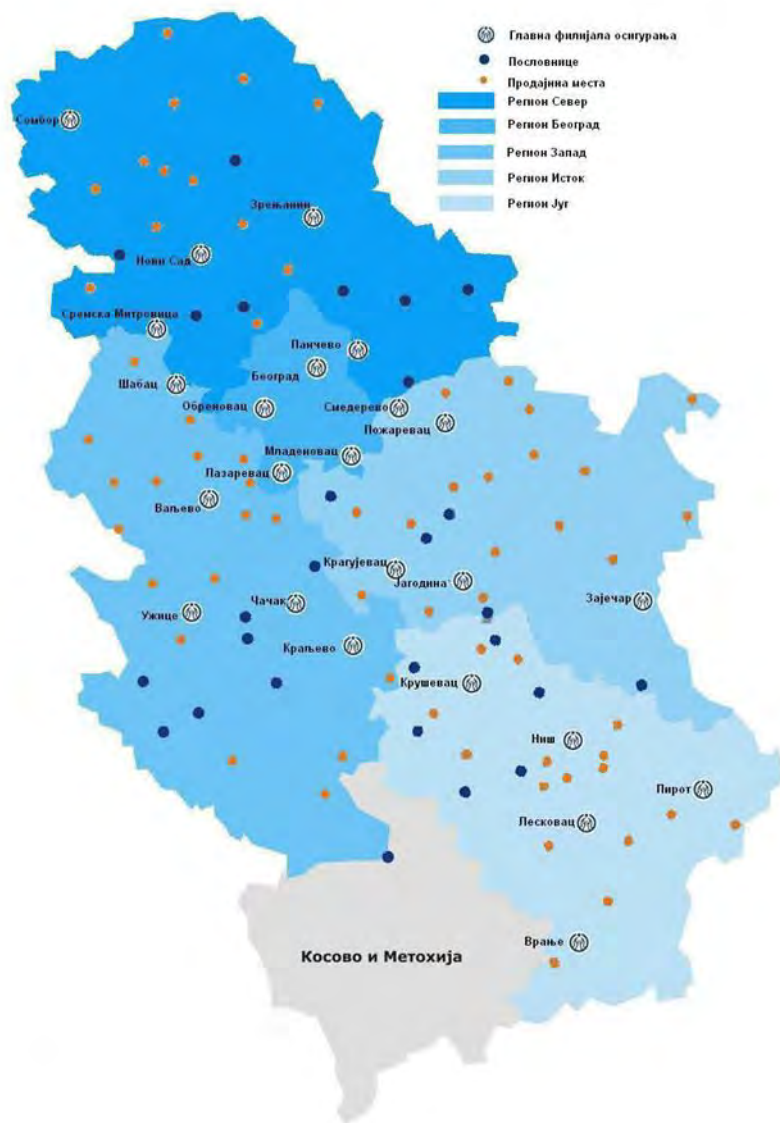
Компанија своју унутрашњу организацију прилагођава потребама развоја своје делатности, у складу са утврђеном пословном политиком.

Послови из делатности Компаније обављају се у Генералној дирекцији и огранцима Компаније - Главним филијалама осигурања.

У Генералној дирекцији обављају се послови из делатности осигурања, као и други послови у складу са законом, а који су од интереса за Компанију као целину.

У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада у области осигурања (за неживотна осигурања; за продају неживотних осигурања; за животна осигурања; за накнаду штета), као и у области финансијских послова, послова логистике, правних послова, послова из области људских ресурса, информатике, интерне ревизије, интерне контроле и контроле усклађености пословања, актуарских послова, послова управљања ризицима солвентности и послова маркетинга.

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 29 главних филијала (28 главних филијала неживотних осигурања и једна главна филијала животних осигурања).



Продајна мрежа неживотних осигурања је груписана у пет региона продаје, док продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља преко једне главне филијале у оквиру које су образоване ниже продајне јединице.

2.3. Старосна и квалификациона структура запослених

Преглед запослених у Компанији		31.12.2016	31.12.2017	Промена 2017/2016
УКУПАН БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ У КОМПАНИЈИ		2.929	2.933	4
1	УКУПАН БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ НА НЕОДРЕЂЕНО ВРЕМЕ	2.204	2.141	- 63
1.1.	- Генерална дирекција	1.092	983	- 109
1.1.1.	- Генерална дирекција неживот	112	99	- 13
1.1.2.	- Генерална дирекција живот	37	34	- 3
1.1.3.	- Генерална дирекција заједничке функције	943	850	- 93
1.2.	- Продаја осигурања	1.112	1.158	46
1.2.1.	- ГФ неживотних осигурања	1.007	1.045	38
1.2.1.1.	- Агенти неживотних осигурања - продавци на провизију	268	322	54
1.2.1.2.	- Преузимачи ризика - продавци на фикс. плату тех. прегледи (до 3 сата дневно)	-	-	-
1.2.1.3.	- Преузимачи ризика - продавци на фиксну плату - шалтер	374	358	- 16
1.2.1.4.	- Остали запослени у продаји	365	365	-
1.2.2.	- ГФ животних осигурања	105	113	8
1.2.2.1.	- Агенти животних осигурања - продавци на провизију	46	73	27
1.2.2.2.	- Остали запослени у продаји	59	40	- 19
2	УКУПАН БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ НА ОДРЕЂЕНО ВРЕМЕ	725	792	67
2.1.	- Генерална дирекција	2	-	- 2
2.1.1.	- Генерална дирекција неживот	-	-	-
2.1.2.	- Генерална дирекција живот	-	-	-
2.1.3.	- Генерална дирекција заједничке функције	-	-	-
2.2.	- Продаја осигурања	723	792	69
2.2.1.	- ГФ неживотних осигурања	550	643	93
2.2.1.1.	- Агенти неживотних осигурања - продавци на провизију	233	264	31
2.2.1.2.	- Преузимачи ризика - продавци на фикс. плату тех. прегледи (до 3 сата дневно)	305	378	73
2.2.1.3.	- Преузимачи ризика - продавци на фиксну плату - шалтер	11	-	- 11
2.2.1.4.	- Остали запослени у продаји	1	1	-
2.2.2.	- ГФ животних осигурања	173	149	- 24
2.2.2.1.	- Агенти животних осигурања - продавци на провизију	173	149	- 24
2.2.2.2.	- Остали запослени у продаји	-	-	-
УКУПАН БРОЈ ЗАПОСЛЕНИХ У КОМПАНИЈИ СВЕДЕН НА ОСМОЧАСОВНО РАДНО ВРЕМЕ		2.533	2.471	- 62

Укупан број запослених (сведених на осмочасовно радно време) у Компанији је смањен је за 62 радника у односу на почетак године. Смањење броја запослених се односи на запослене на административним пословима, уз истовремено повећање броја запослених на пословима продаје осигурања.

У односу на почетак године, укупан број запослених на неодређено време је смањен за 63 запослена. Највеће смањење реализовано је у оквиру централних функција Генералне дирекције услед спровођења програма технолошког вишка.

Раст броја запослених на неодређено време остварен је у оквиру продаје осигурања – главних филијала продаје неживотних осигурања и то за 38 радника, а у оквиру продаје животних осигурања за 8.

Број запослених на одређено време у односу на почетак године, повећан је за 67.

3. РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-XII 2017. ГОДИНЕ

	Индикатори	2016.	2017.
ПРЕМИЈА	Међугодишња стопа раста неживотних осигурања	6,86%	8,50%
	Међугодишња стопа раста животних осигурања	3,71%	15,04%
	Међугодишња стопа раста премије АО	8,29%	8,22%
	Учешће премије АО у укупној премији	46,41%	46,12%
	Учешће премије АО у укупној премији неживотних осигурања	49,33%	49,20%
ПРИНОС	РОЕ - принос на капитал *	8,97%	11,00%
	РОА - принос на пословну имовину	2,67%	3,09%
ТРОШКОВИ	Учешће расхода попушта и бонуса у фактурисаној премији	5,22%	4,88%
	Учешће трошкова прибаве у фактурисаној премији	24,20%	24,99%
	Учешће трошкова управе у фактурисаној премији	7,94%	7,05%
	Учешће осталих ТСО у фактурисаној премији	0,15%	0,14%
	Учешће ТСО у приходима од премије	36,78%	36,70%
	Фактурисана премија по запосленом (у 000 РСД)	7.816	8.499

* Принос је обрачунат у односу на просечан укупни капитал

3.1. Биланс успеха у периоду I-XII 2017. године

(у 000 дин.)

Позиција	2016.	2017.	Остварење 2017 / 2016.
1	2	3	4 (3/2)
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	20.227.934	22.124.804	109,4
Приходи од премија осигурања и саосигурања	19.772.023	21.617.965	109,3
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	298.570	334.187	111,9
Остали пословни приходи	157.341	172.652	109,7
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	12.404.136	13.799.399	111,2
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	2.088.053	2.194.669	105,1
Расходи накнада штета и уговорених износа	8.748.712	9.793.603	111,9
Резервисане штете - повећање	1.111.512	1.094.694	98,5
Резервисане штете - смањење	0	0	
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	593.545	459.696	77,4
Смањење осталих техничких резерви - нето	144.997	40.736	28,1
Расходи за бонусе и попусте	1.194.401	1.216.865	101,9
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	7.823.798	8.325.405	106,4
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	999.595	989.246	99,0
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	7.271.457	7.933.554	109,1
ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	1.551.936	1.381.097	89,0
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	182.561	194.883	106,7
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	53.751	74.513	138,6
ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	558.743	1.161.813	207,9
РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1.183.928	1.590.232	134,3
ОСТАЛИ ПРИХОДИ	81.238	217.421	267,6
ОСТАЛИ РАСХОДИ	70.730	62.134	87,8
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	1.060.828	1.223.081	115,3
НЕТО ДОБИТАК	897.766	1.150.488	128,2

3.2. Приходи од премије

(у 000 дин.)

Позиција	2016.	2017.	Остварење 2017 / 2016
1	2	3	4 (3/2)
Приходи од премија осигурања и саосигурања	19.772.023	21.617.965	109,3
Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1.355.374	1.559.273	115,0
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	21.537.321	23.367.269	108,5
Премија пренета у саосигурање - пасивна	824.636	1.043.123	126,5
Премија пренета у реосигурање	1.295.467	1.313.437	101,4
Повећање резерви за преносне премије	1.013.227	1.015.668	100,2
Смањење резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	12.658	63.651	502,9



Остварени приходи од премије осигурања и саосигурања износе 21,6 милијарди динара, што представља повећање у односу на прошлогодишњу вредност од 9,3% и основни су разлози раста профитабилности Компаније у 2017. години.

3.3. Бруто премија

3.3.1. Бруто премија по врстама осигурања

У периоду I-XII 2017. године бруто премија осигурања и саосигурања износи 24.926.542 хиљаде динара (23.367.269 хиљада динара односи се на премију неживотних осигурања, а 1.559.273 хиљада динара на премију из животних осигурања), што је за 8,9% више од бруто премије остварене у истом периоду 2016. године.

Р. бр.	ВРСТА ОСИГУРАЊА	2016.	2017.	Промена 2017 / 2016	Остварење 2017 / 2016
1	2	3	4	5(4-3)	6(4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	1.225.497	1.242.006	16.509	101,3
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	175.961	280.906	104.945	159,6
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	1.724.365	1.987.864	263.499	115,3
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	60.051	58.724	-1.327	97,8
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	65.182	37.348	-27.834	57,3
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	38.957	33.673	-5.284	86,4
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	219.609	270.200	50.591	123,0
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	1.958.021	2.028.241	70.220	103,6
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	4.194.708	4.524.047	329.339	107,9
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	10.624.427	11.497.241	872.814	108,2
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	69.903	28.517	-41.386	40,8
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	18.080	21.276	3.196	117,7
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	642.656	760.746	118.090	118,4
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	45.191	81.553	36.362	180,5
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	16.414	18.988	2.574	115,7
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	63.334	32.955	-30.379	52,0
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	394.965	462.984	68.019	117,2
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		21.537.321	23.367.269	1.829.948	108,5
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	1.260.655	1.463.946	203.291	116,1
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	94.719	95.327	608	100,6
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		1.355.374	1.559.273	203.899	115,0
УКУПНО		22.892.695	24.926.542	2.033.847	108,9

Највеће учешће у структури укупне бруто премије исказује осигурање од одговорности због употребе моторних возила, које је мање за 0,3 процентна поена у односу на исти период прошле године. Највећи раст учешћа у структури бруто премије остварен је код осигурања моторних возила, које је за 0,4 процентна поена веће у односу на 2016. годину.

Раст учешћа у структури бруто премије остварен је и код осигурања живота, добровољног здравственог осигурања, осигурања од опште одговорности и осигурања кредита.

динара) и осигурање животиња (53,5 мил. динара)) и осигурања моторних возила за 263.499 хиљ. динара (ауто каско која највише утиче на резултат врсте, дошло је до повећања фактурисања код правних лица за 20%, док је код физичких лица фактурисање смањено за 4%).



СТРУКТУРА БРУТО ПРЕМИЈЕ У 2017. ГОДИНИ

Највећи номинални раст бруто премије у односу на претходну годину остварен је код осигурања од одговорности због употребе моторних возила (872.814 хиљ. динара), због повећаног броја осигурања, затим осталих осигурања имовине која су забележила повећање од 329.339 хиљ. динара (осигурање објеката у изградњи (117,1 мил. динара), осигурање машинске опреме електропривреде од лома (54,3 мил.

Највеће негативно одступање фактурисања у односу на претходну годину забележено је код осигурања ваздухоплова (каска и одговорност) у износу од 69.220 хиљ. динара, затим осигурања финансијских губитака забележено је мање фактурисање за 30,7 мил. динара и осигурања пловних објеката (каска и одговорност) где је остварено ниже фактурисање за 2.088 хиљ. динара.

3.4. Затворена премија

3.4.1. Затворена премија по врстама осигурања

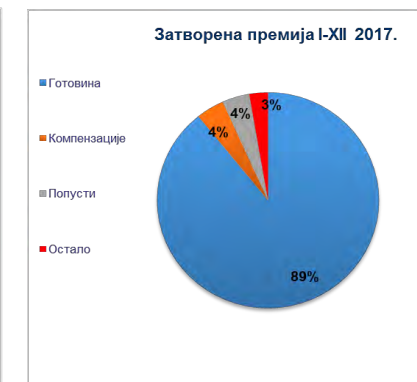
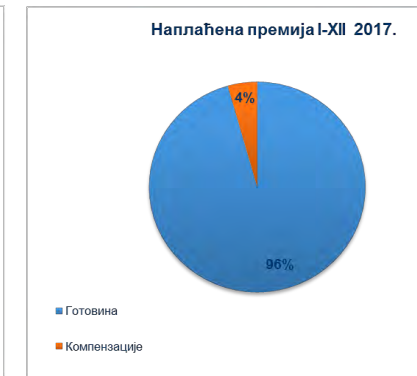
(у 000 дин.)				
Р. бр.	ВРСТА ОСИГУРАЊА	2016.	2017.	Остварење 2017 / 2016
1	2	3	4	5 (4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	1.234.925	1.272.054	103,0
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	169.174	253.441	149,8
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	1.689.148	1.887.810	111,8
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	42.439	92.965	219,1
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	57.151	69.028	120,8
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	42.050	33.931	80,7
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	223.746	269.043	120,2
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	1.905.911	2.104.136	110,4
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	4.091.512	4.423.429	108,1
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	10.615.285	11.599.672	109,3
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	61.540	69.122	112,3
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	18.190	21.457	118,0
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	590.359	688.889	116,7
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	48.007	81.151	169,0
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	13.895	18.418	132,6
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	57.705	40.032	69,4
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	385.167	453.780	117,8
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		21.246.204	23.378.358	110,0
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	1.175.412	1.657.067	141,0
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	95.336	115.376	121,0
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		1.270.748	1.772.443	139,5
УКУПНО		22.516.952	25.150.801	111,7

Затворена премија осигурања и саосигурања износи 25,15 милијарди динара, што је за 11,7% више у односу на исти период прошле године. Посматрано по врстама осигурања, највећи раст наплате, у односу на 2016. годину, остварен је код осигурања од одговорности од употребе моторних возила и износи 984 милиона динара.

Учешће затворене у фактурисаној премији износи 100,90%.

3.4.2. Структура наплаћене и затворене премије

(у 000 дин.)				
Р. бр.	РЕКАПИТУЛАЦИЈА	2016.	2017.	Остварење 2017/2016
1.	Готовина	20.451.585	22.432.765	109,7
2.	Компензације	795.139	1.030.857	129,6
3.	Укупно наплаћена премија (1+2)	21.246.725	23.463.622	110,4
4.	Полусти	812.664	1.001.639	123,3
5.	Остало	457.563	685.539	149,8
6.	Укупно затворена премија (3+4+5)	22.516.952	25.150.801	111,7



3.4.3. Старосна структура затворене премије

Година	%
до 2005.	0,27
2006	0,05
2007	0,03
2008	0,12
2009	0,09
2010	0,07
2011	0,10

Година	%
2012	0,16
2013	0,20
2014	0,49
2015	0,98
2016	8,73
2017	88,71
Укупно	100,00

Од укупно затворене премије осигурања 88,7% се односи на премију која је фактурисана у 2017. години, док се 11,3% односи на премију која је фактурисана ранијих година.

3.5. Расходи накнада штета и уговорених износа

(у 000 дин.)

Позиција	2016.	2017.	Остварење 2017 / 2016
1	2	3	4 (3/2)
Расходи накнада штета и уговорених износа	8.748.712	9.793.603	111,9
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	558.717	723.634	129,5
Ликвидиране штете неживотних осигурања	7.822.200	8.712.811	111,4
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	14.534	31.725	218,3
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	400	4.874	1.218,5
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	673.076	749.603	111,4
Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	207.296	262.409	126,6
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	112.919	166.635	147,6



3.5.1. Ликвидиране штете осигурања и саосигурања по врстама осигурања

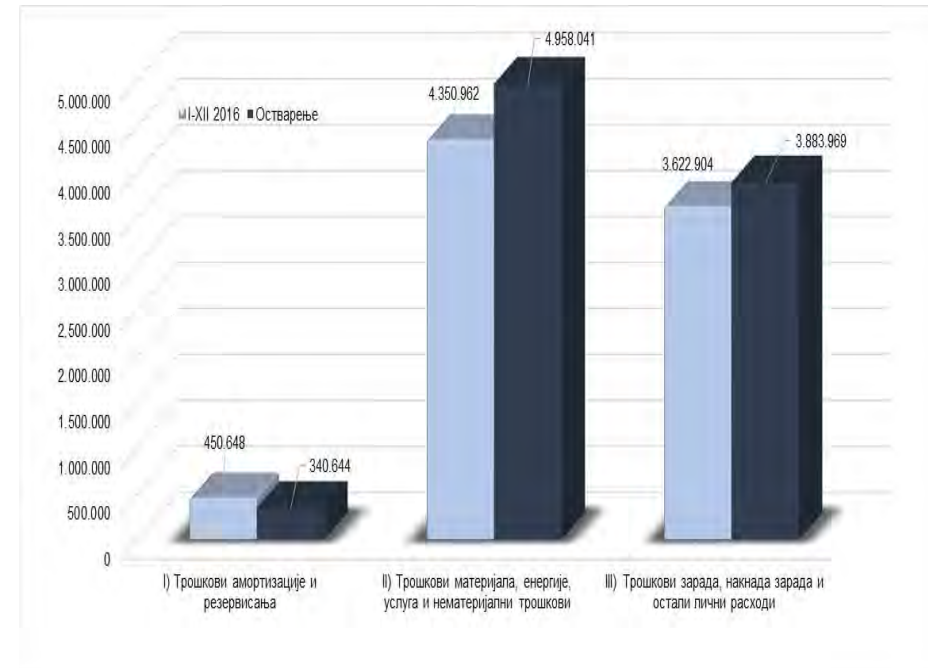
Р. бр.	ВРСТА ОСИГУРАЊА	(у 000 дин.)		
		2016.	2017.	Остварење 2017 / 2016.
1	2	3	4	5 (4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	769.864	742.170	96,4
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	107.446	152.180	141,6
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	1.167.323	1.295.092	110,9
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	16.444	35.140	213,7
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	10.999	13.322	121,1
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	21.357	19.852	93,0
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	67.208	26.011	38,7
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	446.374	508.880	114,0
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	1.697.172	2.043.894	120,4
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	3.090.670	3.447.012	111,5
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	0	3.680	
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	0	0	
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	230.456	264.159	114,6
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	90.510	80.785	89,3
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	0	0	
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	7.177	174	2,4
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	113.734	112.185	98,6
	УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	7.836.734	8.744.536	111,6
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	527.253	694.960	131,8
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	31.464	28.674	91,1
	УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	558.717	723.634	129,5
	УКУПНО	8.395.451	9.468.170	112,8

Ликвидиране штете осигурања и саосигурања у 2017. години износиле су 9,5 милијарди динара, што је више за 12,8% у односу на исти период прошле године.

Највећи раст ликвидираних штета је остварен код осигурања од одговорности због употребе моторних возила (за 11,5%), осталих осигурања имовине (за 20,4%), осигурања моторних возила (за 41,6%).

3.6. Трошкови пословања

Опис	(у 000 дин.)		
	2016.	2017.	Остварење 2017 / 2016
1	2	3	4 (3/2)
I) Трошкови амортизације и резервисања	450.648	340.644	75,59
II) Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	4.350.962	4.958.041	113,95
III) Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	3.622.904	3.883.969	107,21
УКУПНИ ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА	8.424.514	9.182.654	109,00



3.6.1. Преглед трошкова пословања по врстама трошкова

(у 000 дин.)

Рачун главне књиге	Опис	2016.	2017.	% учешћа у 2017.	Остварење 2017 / 2016
1	2	2	3	4	5(3/2)
530	Трошк. амортизације	327.122	249.184	2,71%	76,2
535	Трошкови резервисања накнада и других бенефиција запослених	99.805	91.460	1,00%	91,6
539	Трошкови резервисања за судске спорове	23.720		0,00%	0,0
	Укупно група 53	450.648	340.644	3,71%	75,6
540	Трошкови материјала	169.887	163.546	1,78%	96,3
541	Трошкови горива и енергије	183.998	192.853	2,10%	104,8
542	Трошкови производних услуга	1.291.988	1.578.165	17,19%	122,2
543	Трошкови рекламе и пропаганде	1.436.522	1.758.334	19,15%	122,4
544	Трошкови репрезентације	231.570	317.942	3,46%	137,3
545	Трошкови премије осигурања	72.850	83.156	0,91%	114,1
546	Трошкови пореза и доприноса	94.176	97.520	1,06%	103,6
547	Трошкови платног промета	241.090	218.178	2,38%	90,5
548	Трошкови непроизводних услуга	304.855	372.343	4,05%	122,1
549	Остали нематеријални трошкови пословања	324.026	176.005	1,92%	54,3
	Укупно група 54	4.350.962	4.958.041	53,99%	114,0
550+551	Трошкови зарада (брutto)	3.148.594	3.405.617	37,09%	108,2
552	Трошкови накнада по уговору о делу	48.083	62.492	0,68%	130,0
553	Трошкови накнада по ауторским хонорарима	722	577	0,01%	79,8
554	Трошкови накнада по уговорима о привременим и повременим пословима	9.423	3.913	0,04%	41,5
555	Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	48.789	55.466	0,60%	113,7
556	Трошкови накнада члановима надзорног одбора	10.766	11.582	0,13%	107,6
559	Остали лични расходи и накнаде	356.526	344.322	3,75%	96,6
	Укупно група 55	3.622.904	3.883.969	42,30%	107,2
	УКУПНО	8.424.514	9.182.654	100,00%	109,0

Посматрано по групама трошкова, највећи раст остварен је код трошкова рекламе и пропаганде, трошкова производних услуга и бруто зарада, који су у највећем делу везани за продају осигурања.

Највеће учешће у укупним трошковима са 37,1% исказују трошкови зарада (брutto), затим трошкови рекламе и пропаганде са 19,1% и трошкови производних услуга са 17,2%.

У односу на прошлогодишње учешће, трошкови зарада (брutto) бележе благи пад од 0,3%, док трошкови рекламе и пропаганде и трошкови производних услуга бележе раст учешћа у укупним трошковима од 2,1%, односно 1,9%.

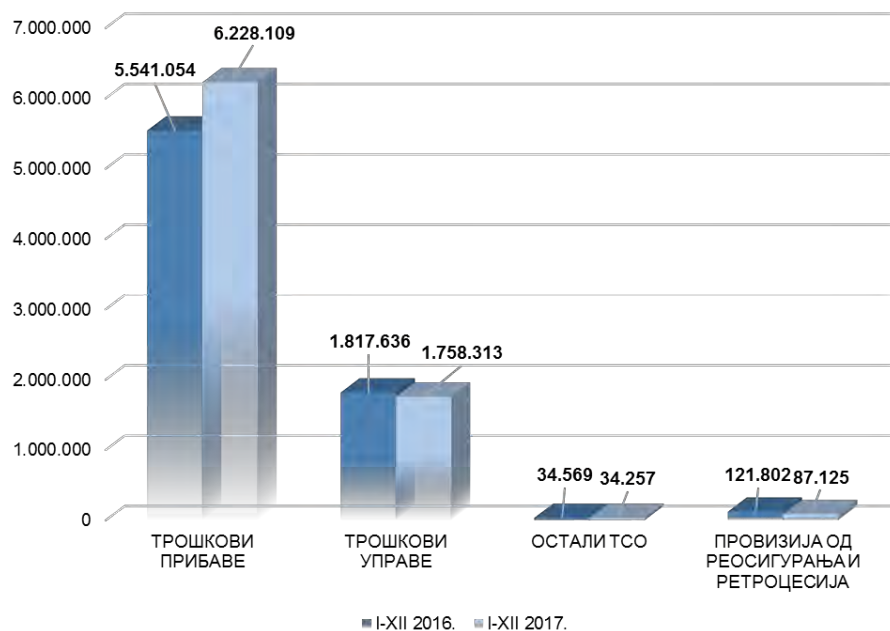
Смањење трошкова пословања остварено је на позицијама трошкова материјала, платног промета и осталих нематеријалних трошкова као последица пословних одлука на рационализацији трошкова и повећања ефикасности.

Трошкови пословања Компаније у 2017. години износе 9.182.654 хиљада динара, што представља раст у односу на прошлогодишње трошкове од 9,0%.

3.6.2. Преглед трошкова спровођења осигурања

(у 000 дин.)

Опис	2016.	2017.	Остварење 2017 / 2016
1	2	3	4(3/2)
ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ	5.541.054	6.228.109	112,40
ТРОШКОВИ УПРАВЕ	1.817.636	1.758.313	96,74
ОСТАЛИ ТСО	34.569	34.257	99,10
ПРОВИЗИЈА ОД РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА	121.802	87.125	71,53
УКУПНИ ТСО	7.271.457	7.933.554	109,11



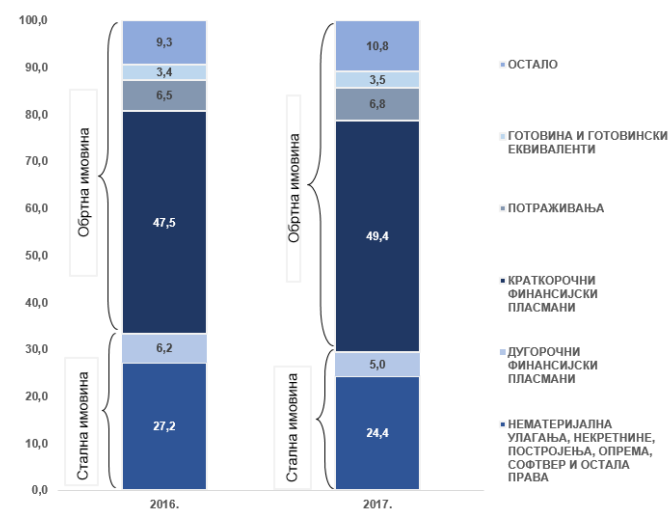
Раст трошкова спровођења осигурања директна је последица раста продајних активности. Други аспекти трошкова спровођења осигурања остварили су пад вредности.

4. БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31.12.2017. ГОДИНЕ

4.1. Структура активе

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2016.	Стање на дан 31.12.2017.	структура у %	
				2016.	2017.
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА, СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	9.592.314	9.550.763	27,2	24,4
2.	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	2.174.834	1.944.018	6,2	5,0
3.	КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	16.791.899	19.341.289	47,5	49,4
4.	ПОТРАЖИВАЊА	2.283.059	2.677.598	6,5	6,8
5.	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	1.190.652	1.381.256	3,4	3,5
6.	ОСТАЛО	3.294.017	4.243.304	9,3	10,8
УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)		35.326.775	39.138.228	100,0	100,0



На дан 31.12.2017. године укупна имовина Компаније износи 39,1 милијарди динара и увећана је за 10,8% у односу на прошлу годину. У структури имовине највеће учешће имају краткорочни финансијски пласмани чији је удео 49,4%, затим нематеријална улагања, некретнине, постројења, опрема и софтвер и остала права са 24,4%, остала имовина са 10,8%, потраживања са 6,8%, дугорочни финансијски пласмани са 5,0% и готовина и готовински еквиваленти са 3,5%.

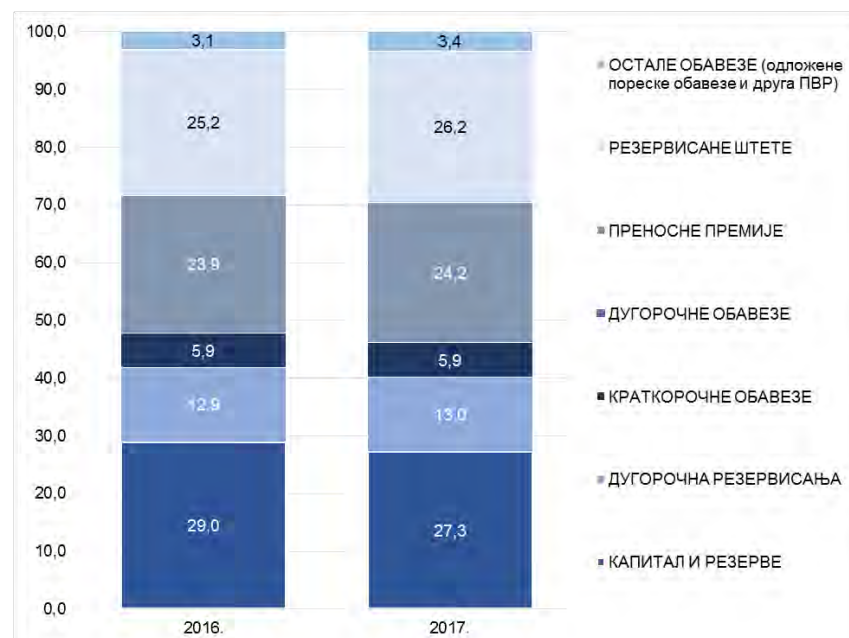
У периоду I-XII 2017. године, учешће краткорочних финансијских пласмана у укупној имовини повећало се за 1,9 процентних поена у односу на исти период прошле године и последица је раста вредности инвестиционе активе, пре свега краткорочних финансијских пласмана. У складу са тим, учешће обртне имовине се повећало за 3,9 процентна поена (са 66,7% колико је износило на дан 31.12.2016. године на 70,6% колико износи на дан 31.12.2017. године). У посматраном периоду, учешће дугорочних финансијских пласмана је смањено за 1,2 процентна поена, док је готовина и готовински еквиваленти остала на приближно истом нивоу. Нематеријална улагања, некретнине, постројења, опрема, софтвер и остала права, бележе пад учешћа у структури активе за 2,8 процентна поена, који је последица обрачунате амортизације.

4.1.1. Преглед потраживања на дан 31.12.2017. године

Потраживања	31. децембар 2016.			31. децембар 2017.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Премије животних осигурања	501.624	-480.668	20.956	288.463	-198.139	90.324
Премије неживотних осигурања	6.165.967	-4.420.859	1.745.108	6.111.320	-4.154.886	1.956.434
Премије саосигурања	100.605	-4.596	96.009	128.303	-12.672	115.631
Учешћа у накнади штета у земљи	87.657	-46.189	41.468	108.702	-6.144	102.558
Провизије из послова саосигурања и реосигурања	25.728	-	25.728	18.752	-	18.752
Права на регрес	1.125.287	-998.444	126.843	1.223.043	-1.113.481	109.562
Услужна ликвидација и исплата штета	22.674	-13.745	8.929	25.267	-17.414	7.853
Дати аванси за штете из осигурања и остали дати аванси	343.449	-169.498	173.951	339.811	-205.637	134.174
Потраживања од повезаних правних лица	3.792	-3.792	-	7.244	-7.244	0
Потраживања за камате	648.535	-648.195	340	610.254	-610.140	114
Потраживања од запослених	2.438	-	2.438	87.613	-1169	86.444
Остала потраживања	3.337.952	-3.296.663	41.289	3.420.665	-3.364.913	55.752
Укупно	12.365.708	(10.082.649)	2.283.059	12.369.437	(9.691.839)	2.677.598

4.2. Структура пасиве

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2016.	Стање на дан 31.12.2017.	структура у %	
				2016.	2017.
1.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ	10.246.015	10.670.023	29,0	27,3
2.	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	4.552.922	5.078.232	12,9	13,0
3.	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	2.067.748	2.318.559	5,9	5,9
4.	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0	16.273	0,0	0,0
5.	ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ	8.448.517	9.464.185	23,9	24,2
6.	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	8.916.204	10.269.563	25,2	26,2
7.	ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ (одложене пореске обавезе и друга ПБР)	1.095.369	1.321.393	3,1	3,4
УКУПНА ПАСИВА		35.326.775	39.138.228	100,0	100,0



4.2.1. Структура капитала

(у 000 дин.)

Р.бр.	Структура капитала	2016.	2017.	Остварење 2017 / 2016
1.	Основни и остали капитал	5.853.775	5.853.775	100,0
2.	Ревалоризационе резерве	3.084.403	3.007.506	97,5
3.	Нереализовани добици и губици	59.967	227.741	379,8
4.	Нераспоређена добит	1.440.728	1.770.381	122,9
5.	Губитак до висине капитала	192.858	189.380	98,2
УКУПНО		10.246.015	10.670.023	104,1

Структура акцијског капитала:

Р.бр.	Акционар	31.12.2017.		
		%	Број акција	у хиљадама динара
1	Република Србија	94,09%	3.976.455	2.592.124
2	Комерцијална банка а.д.	0,62%	26.207	17.084
3	Utma commerc д.о.о.	0,41%	17.493	11.403
4	АМС осигурање а.д.о.	0,35%	14.600	9.517
5	Prudence capital ad Beograd	0,23%	9.569	6.238
6	Рударско топионичарски басен Бор	0,18%	7.709	5.025
7	Радовић Славиша	0,14%	6.083	3.965
8	Саобраћајни факултет	0,13%	5.547	3.616
9	Металац ад Горњи Милановац	0,13%	5.391	3.514
10	ТЦК Косјерић доо	0,12%	5.242	3.417
11	Клинички центар	0,12%	5.174	3.373
12	Остала правна лица	1,43%	60.586	39.494
13	Custody лица	0,88%	37.090	24.178
14	Физичка лица	1,16%	48.975	31.926
Укупно		100,00%	4.226.121	2.754.874

Основни и остали капитал	31.12.2017.	
	%	у хиљадама динара
Акцијски капитал	47,06%	2.754.874
Друштвени капитал	50,69%	2.967.480
Удели и остали капитал	2,25%	131.421
УКУПНО	100,00%	5.853.775

Друштво је на основу Одлуке Скупштине акционара Компаније која је одржана дана 27.04.2017. године, донела Одлуку о расподели добити за 2016. годину и исплати дивиденде.

У складу са Одлуком, добит Компаније по основу животних осигурања у износу од 3.478.130,03 динара искоришћен је за покриће губитка животног осигурања, док је добит Компаније по основу неживотног осигурања у износу од 894.288.447,42 динара распоређена на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније који су на дан 17.04.2017.године уписани у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности као законити имаоци акција, у укупном бруто износу од 894.254.691,17 динара, односно у бруто износу од 101,87 динара по акцији;
- преостали део добити у износу од 33.756,25 динара задржан је као нераспоређена добит.

Акцијски капитал Компаније који је у друштвеном власништву чини 51,86% основног капитала Компаније, односно 4.552.270 акција, те је од укупног износа акционарима исплаћена дивиденда у укупном износу од 430.514.542,20 динара, док се дивиденда која припада друштвеном капиталу у укупном износу од 463.740.148,97 динара води као обавеза Компаније у пословним књигама.

Републици Србији дивиденда је исплаћена директном уплатом на рачун буџета у укупном износу од 405.081.470,85 динара, док је остатак уплаћен осталим акционарима Компаније.

4.2.2. Структура обавеза

(у 000 дин.)				
Р.бр.	Структура обавеза	2016.	2017.	Остварење 2017 / 2016
1.	Дугорочна резервисања	4.552.922	5.078.232	111,5
2.	Дугорочне обавезе и одложена пореска средства	332.120	362.743	109,2
3.	Краткорочне обавезе	2.067.748	2.318.559	112,1
4.	Пасивна временска разграничења	9.211.766	10.439.108	113,3
5.	Резервисане штете	8.916.204	10.269.563	115,2
УКУПНО		25.080.760	28.468.205	113,5

Структура резервисаних штета по врстама осигурања

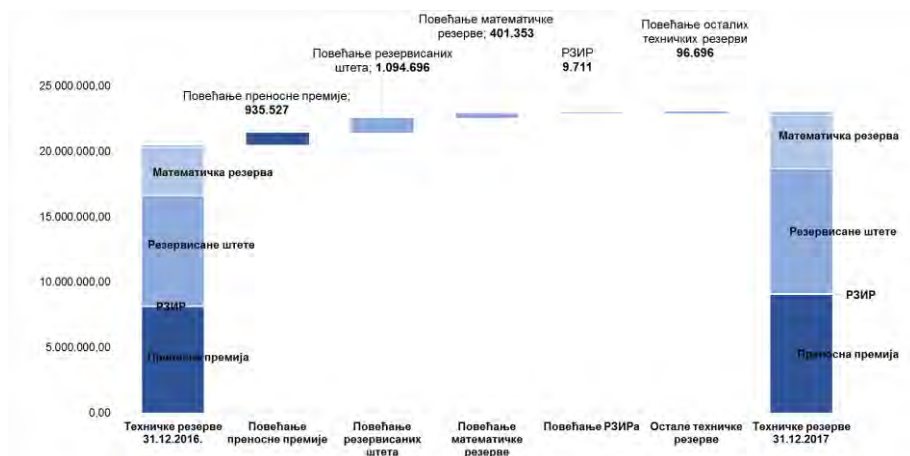
(у 000 дин.)				
Р. бр.	ВРСТА ОСИГУРАЊА	2016.	2017.	Остварење 2017 / 2016
1	2	3	4	5(4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	339.252	312.626	92,2
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	54.561	71.803	131,6
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	369.047	384.908	104,3
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	14.665	16.228	110,7
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	43.424	1.929	4,4
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	7.337	11.597	158,1
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	15.803	369.967	2.341,1
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	390.414	353.315	90,5
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	703.920	756.255	107,4
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	5.988.994	6.672.873	111,4
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	289	4.858	1.681,0
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	0	6.600	
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	845.070	1.092.244	129,2
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	51.839	56.611	109,2
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	0	0	
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	755	58.474	
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	63.374	61.872	97,6
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		8.888.744	10.232.160	115,1
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	8.860	14.383	162,3
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	18.600	23.020	123,8
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		27.460	37.403	136,2
УКУПНО		8.916.204	10.269.563	115,2

Структура преносне премије по врстама осигурања

(у 000 дин.)				
Р. бр.	ВРСТА ОСИГУРАЊА	2016.	2017.	Остварење 2017 / 2016
1	2	3	4	5 (4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	247.498	259.392	104,8
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	62.788	105.475	168,0
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	842.997	967.549	114,8
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	22.079	20.401	92,4
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	45.735	13.963	30,5
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	18.941	16.624	87,8
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	50.215	57.035	113,6
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	523.740	607.891	116,1
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	666.111	905.637	136,0
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	5.617.831	6.043.147	107,6
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	53.443	13.133	24,6
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	8.864	9.159	103,3
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	222.751	291.658	130,9
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	1.546	2.835	183,4
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	1.221	2.658	217,7
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	17.464	11.223	64,3
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	25.464	38.401	150,8
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		8.428.688	9.366.181	111,1
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	19.261	96.932	503,3
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	568	1.072	188,7
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		19.829	98.004	494,2
УКУПНО		8.448.517	9.464.185	112,0

4.2.3. Структура техничких резерви

ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ	31.12.2016	31.12.2017,	Нето промена
Преносна премија осигурања	8.116.845	9.052.372	935.527
Резервисане штете	8.444.863	9.539.559	1.094.696
РЗИР	58.927	68.638	9.711
Математичка резерва	3.683.275	4.084.628	401.353
Остале техничке резерве	193.961	290.657	96.696
Техничке резерве у самопридржају	20.497.870	23.035.854	2.537.984
Техничке резерве укупно	21.303.199	24.179.797	2.876.598



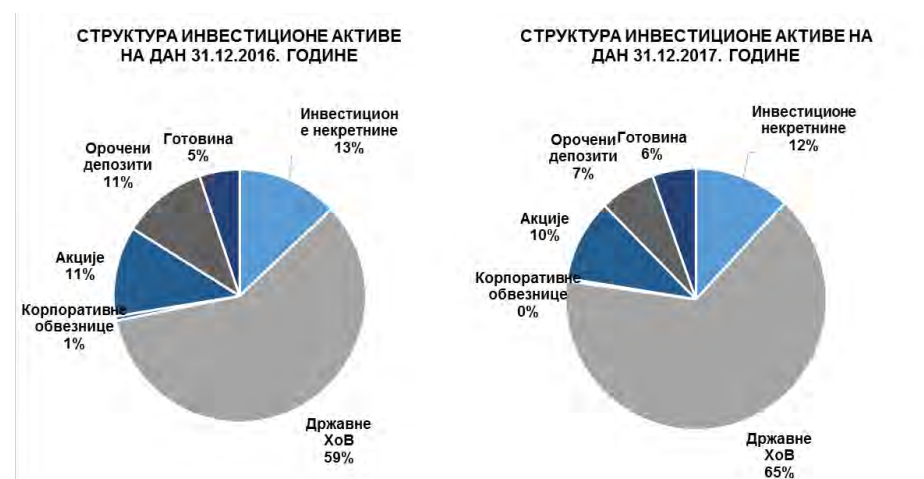
Током 2017. године остварен је раст техничких резерви у самопридржају од 2.537.984 хиљада динара. Раст је највећим делом последица промена у погледу раста резервисаних штета и висине преносне премије осигурања.

5. ИНВЕСТИРАЊЕ СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА У 2017. ГОДИНИ

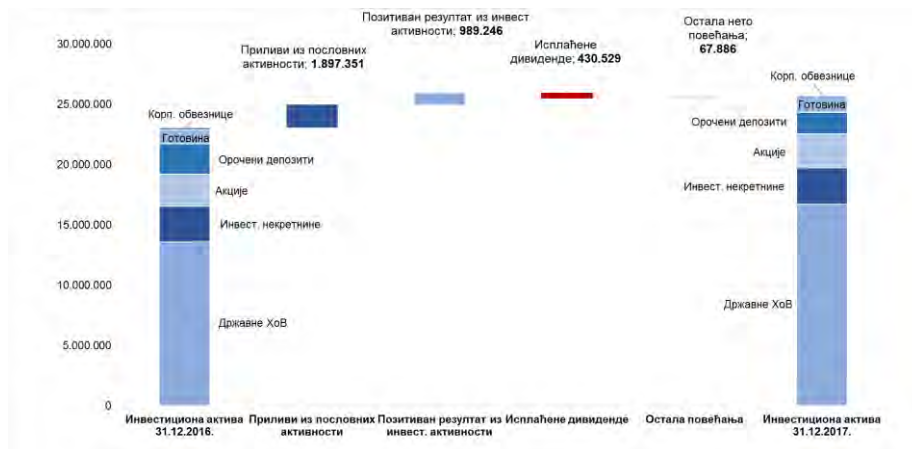
5.1. Структура инвестиционе активе

Вредност инвестиционе активе на дан 31.12.2017. године износи 25,6 милијарди динара и већа је за 2,5 милијарди динара у односу на крај 2016. године.

АКТИВА	Стање на дан 31.12.2016.	Стање на дан 31.12.2017.	Учешће (у %)	Промена 31.12.2017./ 31.12.2016. (у %)
Инвестиционе некретнине	2.979.620	3.042.350	11,89%	2,11%
Државне ХоВ	13.585.806	16.713.964	65,33%	23,03%
Корпоративне облигације	134.488	88.673	0,35%	-34,07%
Акције	2.652.332	2.586.881	10,11%	-2,47%
Орочени депозити	2.516.609	1.770.335	6,92%	-29,65%
Готовина	1.190.652	1.381.256	5,40%	16,01%
УКУПНО:	23.059.506	25.583.459	100,00%	10,95%



Највећи део раста инвестиционе aktive настао је из интерног потенцијала Компаније да генерише слободна новчана средства из пословних активности.



Остала повећања вредности инвестиционе active обухватају: ефекте процене вредности финансијских инструмената класификованих као ХОВ расположиве за продају, ефекте курсних разлика, ефекте обезвређења учешћа у капиталу контролисаних друштава и осталих прихода.

Укупно генерисан раст вредности инвестиционе active, усмерен је на повећање вредности ликвидне инвестиционе active, и то државних хартија од вредности.

5.2. Резултат из инвестиционе активности

(у 000 дин.)

РЕЗУЛТАТ ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	2016.	2017.	Остварење 2017 / 2016
НЕТО ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА	999.595	989.246	99,0
Нето приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	263.417	277.039	105,2
Нето приходи од улагања у непокретности	6.471	75.680	1.169,5
Нето приходи од закупнина инвестиционих некретнина	84.463	75.555	89,5
Нето приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	108.365	0	0,0
Нето приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	270	125	46,3
Нето приходи од камата и усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	692.979	706.123	101,9
Добици од продаје хартија од вредности	1	933	93.300,0
Курсне разлике из активности инвестирања	28.201	-79.482	-281,8
Остали нето приходи по основу инвестиционе активности	8.526	8.953	105,0

Резултат из инвестиционе активности у 2017. години у односу на 2016. годину мањи је за 10,3 милиона динара. Смањење резултата је остварено у оквиру прихода од закупнина инвестиционих некретнина и негативних курсних разлика.

5.3. Покриће техничких резерви

Компанија је обезбедила потпуну покривеност техничких резерви прописаним облицима улагања у складу са Законом о осигурању и Одлуком о инвестирању.

Облици имовине за покриће техничких резерви животних осигурања	31.12.2016.	31.12.2017.
Хартије од вредности којима се не тргује	47.262	16.581
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	86.331	128.236
Хартије од вредности које је издала Република Србија	2.483.360	3.601.970
Депозити код банака са седиштем у земљи	704.000	68.415
Инвестиционе некретнине	295.639	275.259
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	113.971	129.484
Математичка резерва на терет	2.315	2.126
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача		90
Укупно:	3.732.878	4.222.162

(у 000 дин.)

Облици имовине за покриће техничких резерви неживотних осигурања	31.12.2016.	31.12.2017.
Хартије од вредности којима се не тргује	288.803	72.093
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	530.455	551.002
Хартије од вредности које је издала Република Србија	11.102.445	13.111.993
Депозити код банака са седиштем у земљи	1.670.000	1.589.292
Инвестиционе некретнине	1.747.463	1.730.104
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	871.808	1.205.072
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	331.671	411.723
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	471.343	730.004
Потраживања за недоспеле премије	556.332	556.352
Укупно:	17.570.320	19.957.635

6. ГАРАНТНА РЕЗЕРВА И АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА



Гарантна резерва Компаније на дан 31.12.2017. године износи 7.703.599 хиљада динара, од чега се на гарантну резерву животних осигурања односи 828.599 хиљада динара, а неживотних 6.875.000 хиљада динара.

Захтевана маргина солвентности износи 3.837.400 хиљада динара и то животних осигурања 263.636 хиљада динара, и 3.573.764 хиљада динара неживотних осигурања.

Однос гарантне резерве и маргине солвентности износи 2,01 (1,92 за неживотна осигурања, и 3,14 у области животних осигурања).

7. ОБАВЕЗНО ОСИГУРАЊЕ ВЛАСНИКА МОТОРНИХ ВОЗИЛА ОД ОДГОВОРНОСТИ ЗА ШТЕТУ ПРИЧИЊЕНУ ТРЕЋИМ ЛИЦИМА

Осигурање АО представља најпрофитабилнију врсту осигурања у портфолиу Компаније.

Раст прихода од премија осигурања од 9,6%, последица је раста фактурисане премије АО од 8,2% (873 милиона динара), али и мањег негативног утицаја преносне премије (425 милиона динара), у односу на остварену вредност у 2016. години (508 милиона динара).

У оквиру позиције расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе остварено је повећање од 22 милиона динара.

Раст ликвидираних штета износи 11,5% (356.342 хиљада динара) у односу на висину ликвидираних штета у 2016. години.

Током 2017. године, провизија за продају АО полиса износила је 342.803 хиљаде динара, односно 2,98% укупне фактурисане премије, што је у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, који предвиђа да ти трошкови не прелазе 5%.

Раст Трошкова спровођења осигурања у односу на 2016. годину износи 13,9%, и последица је раста трошкова прибаве.

Позиција	2016.	2017.	Остварење 2017 / 2016.
1	2	3	4 (3/2)
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	10.356.266	11.381.405	109,9
Приходи од премија осигурања и саосигурања	10.020.649	10.984.770	109,6
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	291.997	326.848	111,9
Остали пословни приходи	43.620	69.787	160,0
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	5.480.004	5.476.734	99,9
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1.282.221	1.303.963	101,7
Расходи накнада штета и уговорених износа	3.372.344	3.728.697	110,6
Резервисане штете - повећање	1.203.220	693.287	57,6
Резервисане штете - смањење	0	0	
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	377.927	249.504	66,0
Смањење осталих техничких резерви - нето	0	0	
Расходи за бонусе и попусте	146	291	199,3
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	4.876.262	5.904.671	121,1
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	390.380	416.226	106,6
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	4.035.648	4.596.864	113,9
ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	1.230.994	1.724.033	140,1
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	49.769	59.635	119,8
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	18.147	24.619	135,7
ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	158.361	154.832	97,8
РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	423.773	305.217	72,0
ОСТАЛИ ПРИХОДИ	30.957	113.115	365,4
ОСТАЛИ РАСХОДИ	23.090	20.392	88,3
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	1.002.760	1.699.600	169,5
НЕТО ДОБИТАК	1.002.760	1.699.600	169,5

8. ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Назив емитента	Стање на дан 31.12.2016.		Стање на дан 31.12.2017.	
	Износ у РСД	% учешћа	Износ у РСД	% учешћа
Дунав турист д.о.о. Београд	0	66,82%	0	66,82%
Дунав осигурање а.д. Бања Лука	90.081.920	8,40%	68.656.051	8,40%
Дунав Ре а.д.о. Београд	433.626.000	88,41%	433.626.000	88,41%
Дунав Стокброкер а.д. Београд	973.738.899	100,00%	779.929.885	100,00%
Дунав ауто д.о.о. Београд	79.067.000	100,00%	79.067.000	100,00%
Дунав друштво за управљање добровољним пензионим фондом Београд	229.470.000	100,00%	229.470.000	100,00%
	1.805.983.819		1.590.748.936	

Учешће Компаније у капиталу зависних правних лица на дан 31.децембар 2017.године износи 1.590.749 хиљада динара и мање је за 215.235 хиљада динара у односу на крај 2016. године.

Компанија је извршила обезвређење учешћа у капиталу Дунав осигурање“ ад, Бања Лука у износу од 21.426 хиљада динара и обезвређење учешћа у капиталу Дунав Стокброкер а.д. Београд у износу од 193.809 хиљада динара.

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

Компанија је у 2017. године остварила приносе од дивиденди од три повезана правна лица у укупном износу од 277.039.049,64 динара и то:

- Дунав РЕ у укупном износу од 119.197.165,38 динара,
- Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом у укупном износу 142.662.161,79 динара,
- Дунав Стокброкер у укупном износу 15.179.722,47 динара.

9. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА

Стратегија управљања ризицима Компаније „Дунав осигурање“ адо представља оквир за успостављање система управљања ризицима и њоме је дефинисано управљање ризицима, спремност за преузимање ризика и политике управљања ризицима у Компанији. Надзорни одбор Компаније доноси Стратегију управљања ризицима као део пословне стратегије, односно саставни део пословног плана Компаније.

Надлежност и одговорности Надзорног одбора и Извршног одбора уређене су Законом о осигурању, подзаконским актима Народне банке Србије и Статутом Компаније.

За спровођење система интерних контрола и система управљања ризицима одговорни су сви запослени у Компанији, који су дужни да се, при обављању својих послова придржавају Стратегије управљања ризицима, правилима и процедурама којима се уређује спровођење система интерних контрола и управљање ризицима у Компанији.

Надлежности и одговорности запослених у Компанији, као и руководиоца организационих јединица одређени су Стратегијом управљања ризицима, Правилником о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. и Правилником о систему интерних контрола у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о.

Врсте ризика које су предмет праћења и управљања

У оквиру **ризика осигурања** посебно се управља појединачним ризицима као што су: ризик неадекватно одређене премије, ризик неадекватног образовања техничких резерви, ризик осигурања који произилази из катастрофалних догађаја, посебне ризике који произилазе из промене висине, тренда (тенденције) и волатилности (одступања од очекиваног) стопа смртности (ризик смртности и ризик дуговечности), промене висине, тренда и волатилности стопа истека, раскида, обнове и откупа уговора о осигурању (ризик истека осигурања), промене висине, тренда и волатилности стопа инвалидности и болести (ризик обољевања), промене момента настанка и учесталости осигураних случајева, као и висине исплате при настанку тих случајева, ризик неадекватне процене ризика који се преузима у осигурање, ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја или преузимање ризика већих од износа

самопридржаја, односно непреношење вишка ризика изнад самопридржаја у саосигурање, реосигурање, остале ризике осигурања (професионалне и техничке) који су у складу са природом, обимом и сложеносту пословања Компаније.

У оквиру **тржишних ризика**, посебно се управља појединачним ризицима: ризик промене каматних стопа, ризик промене цена хартија од вредности, ризик промене цена непокретности, ризик приноса, девизни ризик, ризик конкуренције, ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуге осигурања и осталим тржишним ризицима у складу са природом, обимом и сложеносту пословања Компаније.

У оквиру **ризика неиспуњења обавеза друге уговорне стране** посебно се управља појединачним ризицима: ризик немогућности наплате инвестираних средстава, ризик немогућности наплате приноса од инвестираних средстава или закупа, ризик немогућности наплате потраживања по основу осигурања, саосигурања и реосигурања, осталим ризицима.

Ризик ликвидности обухвата појединачне ризике: ризик неадекватног управљања имовином и обавезама (ALM-Asset Liability Management), ризик погрешне процене, евидентирања, презентовања и обелодањивања вредности имовине и извора средстава друштва као и њихових прихода, расхода и резултата пословања, ризик немогућности продаје имовине друштва по књиговодственој вредности и немогућност наплате извршене продаје, ризик рочне неусклађености средстава и њихових извора, ризик немогућности измиривања обавеза по основу осигурања и другим основама и остале ризике.

У оквиру **оперативних ризика** прате се: ризик погрешног, неодговарајућег избора чланова Извршног одбора, Надзорног одбора и лица којима је поверено руковођење појединим пословима, ризик погрешног, неодговарајућег избора, распореда и постављења запослених у друштву (квалификационо и бројно), ризик неадекватне организације пословања друштва, ризик погрешног и економски штетног уговарања послова, ризик превара, злоупотреба и др. незаконитих активности, ризик уговарања, организовања и обављања послова супротно правилима струке осигурања, ризик одсуства система интерних контрола, процедура и поступака, остали ризици.

У оквиру **правних ризика** прате се: ризик налагања мера, односно изрицања казне од стране Народне банке Србије или другог надлежног органа, ризик немогућности извршења уговора (делимично или у целини),

ризик могућих губитака из спорова, ризик неуспостављања ефикасних процедура за спречавање прања новца и финансирања тероризма, остали ризици.

Други значајни ризици обухватају појединачне ризике: репутациони ризик, који проистиче из умањеног поверења јавности у пословање Компаније, стратешки ризик, који представља могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат или капитал Компаније услед непостојања одговарајућих политика и стратегија Компаније, њиховог неадекватног спровођења, као и услед промена у окружењу, односно изостанка одговарајућег реаговања на промене, ризици који настају при увођењу нових производа осигурања, укључујући и нове активности у вези са процесима и системима у Компанији, ризици по основу послова које је Компанија поверила трећим лицима, остали ризици који се процене као значајни.

Према степену утицаја на пословање Компаније, ризици се класификују у четири категорије:

- Низак,
- Средњи,
- Висок и
- Екстреман ризик.

Мерење, односно процена ризика, врши се кроз квалитативну и квантитативну процену идентификованих ризика и догађаја тако што се: врши обрада сваког идентификованог ризика, анализирају постојеће контролне мере у Компанији, квантификују идентификовани ризици – кад год је то могуће, предлажу додатне мере и прати спровођење свих донетих мера.

Компанија, у оквиру управљања ризицима, врши сопствену процену ризика (**ORSA** – Own Risk and Solvency assessment) и солвентности, чији резултати се узимају у обзир при доношењу стратешких одлука, планирању пословних активности и при управљању адекватношћу капитала.

При вршењу сопствене процене ризика и солвентности, Компанија идентификује све ризике којима је изложена или би могла бити изложена у пословању краткорочно и дугорочно. Извештај о сопственој процени ризика и солвентности надлежна организациона јединица за управљање ризицима подноси члановима управе Компаније.

10. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ

Полазећи од остварених резултата у 2017. години, оперативно пословање за 2018. годину, на нивоу Компаније, усмераваће постављени циљеви пословања и мере за њихово остварење.

Основни циљеви пословања у 2018. години су:

Тржишно учешће	26%
Раст бруто премије неживотних осигурања.....	2,0%
Раст бруто премије животних осигурања.....	51,3%
РОЕ.....	13,5 %

Током наредне године, очекује се наставак реформе сектора осигурања са циљем стварања стабилног тржишта, а посебна пажња биће усмерена на контролу пословања, процену и начине управљања ризицима којима су друштва изложена. Народна банка Србије као регулаторни орган препоручује да друштва за осигурање усмере своје активности ка јачању поверења осигураника обезбеђивањем веће транспарентности производа који нуде, преузимањем одговорности за едукацију потенцијалних осигураника.

Дефинисаним циљевима пословања Компаније у 2018. години предвиђено је задржавање лидерске позиције односно тржишног учешћа израженог према укупној обрачунатој премији.

Поред наведених циљева Компаније ће бити фокусирана пре свега на: испуњење регулаторних стандарда у погледу покрића техничких резерви, адекватности капитала и извештавања према регулаторним органима, рационализацију трошкова пословања, припремање за увођење концепта Солвентности II и на наставак унапређења процеса рада.

11. АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

У Компанији је у периоду I-XII 2017. године, када су у питању неживотна осигурања, креирано 5 нових производа и извршене су измене и допуне више производа осигурања, и то:

- Услови за осигурање професионалне одговорности проценитеља вредности непокретности (ново);
- Посебни услови добровољног здравственог осигурања за ванболничко и болничко лечење у иностранству (ново);
- Услови за осигурање професионалне одговорности управника стамбене заједнице (ново);
- Посебни услови добровољног здравственог осигурања за случај обољевања од рака (ново);
- Услови за осигурање царинског дуга у националном транзитном поступку (ново);
- Услови осигурања корисника банкарских производа услед немогућности отплате (измена);
- Услови за осигурање помоћи на путу (измена);
- Посебни услови за добровољно здравствено осигурање (измена).

12. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ

У 2017. години Компанија није имала улагања у циљу заштите животне средине, али су иста планирана у 2018. години.

13. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА

У складу са чланом 368. Закона о привредним друштвима („Сл. гласник РС“ бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. закон и 52/2015) и чланом 68. Статута Компаније, Извршни одбор Компаније је у 2016. години, донео Одлуку о прихватању Кодекса корпоративног управљања Привредне коморе Србије, објављен у „Службеном гласнику РС“ број 99/2012, као Кодекс који се примењује у пословању Компаније.

У Београду

Дана 22.03.2018. године

ПРЕДСЕДНИК ИЗВРШНОГ ОДБОРА


мр Мирко Петровић

ЧЛАН ИЗВРШНОГ ОДБОРА


Зоран Суботић



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

На основу члана 50. став 2. тачка 3) Закон о тржишту капитала („Службени гласник Републике Србије“ број 31/2011, 112/2015 и 108/2016) и тачке 139. Одлуке о опису послова из Правилника о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд („Службени лист Компаније“, број 33/17, 34/17, 37/17, 3/18, 7/18, 10/18, 11/18, 15/18 и 17/18) 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,

26. априла 2018. године



директор Финансијске функције

Tamara Radaković
Тамара Радаковић

На основу члана 52. став 1. тачка 8. и члана 177. Закона о осигурању ("Службени гласник РС", бр. 139/14) и члана 37. став 1. тачка 8) Статута Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. („Службени лист Компаније“, број 16/12, 40/15, 51/15, 09/16 и 21/16), Скупштина Компаније на Редовној седници одржаној 26. априла 2018. године, донела је

О Д Л У К У
О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА
КОМПАНИЈЕ „ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ“ А.Д.О.
ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2017. – 31.12.2017.

1. Усвајају се финансијски извештаји Компаније “Дунав осигурање” а.д.о. Београд. за период 01.01.2017. до 31.12.2017 .године, са оствареним приходима, расходима и резултатом пословања, и то:

	у 000 дин.
1. Пословни (функционални) приходи	22.124.804
2. Пословни (функционални) расходи	13.799.399
3. Бруто пословни резултат - добит	8.325.405
4. Приходи од инвестирања средстава осигурања	1.187.354
5. Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	198.108
6. Добитак из инвестиционе активности	989.246
7. Трошкови спровођења осигурања	7.933.554
8. Пословни резултат - добитак	1.381.097
9. Финансијски приходи	194.883
10. Финансијски расходи	74.513
11. Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге мовине	1.161.813
12. Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине	1.590.232
13. Остали приходи	217.421
14. Остали расходи	62.134
15. Добитак из редовног пословања	1.228.335
16. Нето добитак пословања које се обуставља	-
17. Нето губитак пословања које се обуставља	5.254
18. Добитак пре опорезивања	1.223.081
19. Порез на добитак	62.407
20. Добитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	-
21. Губитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	10.186
НЕТО ДОБИТАК	1.150.488

2. Утврђује се добитак Компаније "Дунав осигурање" а.д.о. у следећем износу:

	у 000 дин.
Добитак пре опорезивања	1.223.081
Порез на добитак	62.407
Губитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	10.186
Нето добитак за расподелу	1.150.488

3. Стање активе на дан 31.12.2017. године, је следеће:

	у 000 дин.
I. Стална имовина-улагања	11.551.878
- Нематеријална улагања и софтвер	108.013
- Некретнине, постројења и опрема	9.442.750
- Дугорочни финансијски пласмани	1.944.018
- Остала дугорочна средства	57.097
II. Обртна имовина	27.586.350
УКУПНА АКТИВА	39.138.228
<i>III. Ванбилансна актива</i>	<i>413.353</i>

4. Стање пасиве на дан 31.12.2017. године (пре расподеле добитка), је следеће:

	у 000 дин.
I. Капитал и резерве	10.670.023
1. Основни капитал	5.853.775
- Друштвени капитал	2.754.874
- Акцијски капитал	2.967.480
- Остали капитал	131.421
2. Резерве	0
3. Ревалоризационе резерве	3.007.506
4. Нереализовани добици	455.987
5. Нереализовани губици	228.246
6. Нераспоређена добит	1.770.381
- из ранијих година	619.893
- текуће године	1.150.488
7. Губитак до висине капитала	189.380
II. Дугорочна резервисања и обавезе	28.468.205
1. Математичка резерва животних осигурања	4.086.754
2. Резерве за изравнање ризика	68.638
3. Друга дугорочна резервисања	922.840
4. Дугорочне обавезе	16.273
5. Краткорочне обавезе	2.318.559
6. Пасивна временска разграничења	20.708.671
- преносне премије и неистекли ризици	9.545.760
- резервисане штете	10.269.563
- друга пасивна временска разграничења	893.348
7. Одложене пореске обавезе	346.470
УКУПНА ПАСИВА	39.138.228
<i>Ванбилансна пасива</i>	<i>413.353</i>

5. Биланс стања са структуром активе и пасиве, укупни биланс успеха и парцијални биланси успеха са структуром прихода и расхода, биланс токова готовине, извештај о променама на капиталу, извештај о осталом резултату, напомене уз финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању чине саставни део ове одлуке.

Сопствена процена ризика и солвентности Компаније саставни је део годишњег извештаја о пословању.

6. О спровођењу ове одлуке стараће се Финансијска функција.

7. Ова одлука ступа на снагу даном доношења.

С број: 10/18
26. април 2018. године
Београд



ПРЕДСЕДАВАЈУЋИ СКУПШТИНЕ

Milosh Milanovic
Милош Милановић

На основу члана 269. - 275. Закона о привредним друштвима Сл. гласник РС бр. 36/11, 99/11, 83/14 и 5/15), члана 29. и члана 37. став 1. тачка 7. Статута Компаније „Дунав осигурање” а.д.о. („Службени лист Компаније”, број 16/12, 40/15, 51/15, 09/16 и 21/16), Скупштина Компаније на Редовној седници одржаној дана 26. априла 2018. године, донела је

О Д Л У К У
о расподели добити за 2017. годину
и исплати дивиденде

Члан 1.

Укупан остварен нето добитак Компаније „Дунав осигурање” а.д.о. Београд (у даљем тексту: Компанија) утврђен у годишњем извештају о пословању за 2017. годину износи 1.150.488.749,96 динара и састоји се од:

- добитка животног осигурања у износу од 23.808.974,85 динара и
- добитка неживотног осигурања у износу од 1.126.679.775,11 динара.

Члан 2.

Добит Компаније по основу животног осигурања из члана 1. ове Одлуке, у износу од 23.808.974,85 динара, искористиће се за покриће губитака животног осигурања из преходних година.

Нераспоређена добит животних осигурања претходних година у износу од 5.674.045,05 динара, искористиће се за покриће губитака животног осигурања из преходних година.

Након покрића губитка из става 1. и 2. овог члана преостали губитак животног осигурања износи 159.897.139,94 динара.

Члан 3.

Добит Компаније по основу неживотног осигурања из члана 1. ове Одлуке, у износу од 1.126.679.775,11 динара распоређује се на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније у укупном бруто износу од 1.126.618.700,94 динара
- преостали део добити у износу од 61.074,17 динара задржава се као нераспоређена добит.

Члан 4.

Део нераспоређене добити неживотних осигурања из претходних година у износу од 159.897.139,94 динара распоређује се у повећање капитала неживотног осигурања.

Утврђује се укупан износ преостале нераспоређене добити неживотног осигурања Компаније у износу од 454.382.962,61 динара.

Члан 5.

Губитак животног осигурања Компаније у износу од 159.897.139,94 динара покриће се на терет капитала животног осигурања.

Члан 6.

Одобрава се исплата дивиденде акционарима Компаније у новцу у бруто износу од 128,34 динара по акцији.

Члан 7.

Право на исплату дивиденде имају сви акционари Компаније на Дан акционара за редовну седницу Скупштине акционара Компаније.

Члан 8.

Овлашћује се Извршни одбор Компаније да у складу са овом Одлуком одреди дан и начин исплате дивиденде акционарима Компаније.

Члан 9.

Компанија се обавезује да ће, у року од 15 дана од дана доношења ове Одлуке, обавестити све акционаре којима се исплаћује дивиденда, на начин предвиђен за обавештавања акционара седници Скупштине акционара Компаније.

Члан 10.

Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.

С број: 13/18

26. април 2018. године

Београд

ПРЕДСЕДАВАЈУЋИ СКУПШТИНЕ



Milosh Milanovitch
Милош Милановић