

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 31.12.2018. 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 | | 11466508 | 11551878 | 0 |
| 01, осим 012, 013 и дела 019 | I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА) | 0003 | 25 | 69622 | 96394 | |
| 012, део 019 | II ГУДВИЛ | 0004 | | | | |
| 013, део 019 | III СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА | 0005 | 25 | 7717 | 11619 | |
| 02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029 | IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0007+0008) | 0006 | | 9418534 | 9442750 | 0 |
| 020, 022, 023, 025, 026, део 027, део 028, део 029 | 1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности | 0007 | 26 | 6361817 | 6400017 | |
| 024, део 027, део 028, део 029 | 2. Инвестиционе некретнине | 0008 | 27 | 3056717 | 3042733 | |
| 021, део 027, део 028, део 029 | V БИОЛОШКА СРЕДСТВА | 0009 | | | | |
| 03, осим 037 | VI ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011+0015) | 0010 | 28 | 1920883 | 1944018 | 0 |
| | 1. Учешћа у капиталу (0012+0013+0014) | 0011 | | 1884601 | 1907644 | 0 |
| 030, део 039 | а) зависних правних лица | 0012 | | 1567697 | 1590749 | |
| 031, део 039 | б) придружених правних лица и заједничким подухватима | 0013 | | | | |
| део 038, део 039 | в) осталих правних лица | 0014 | | 316904 | 316895 | |
| | 2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016+0019+0020) | 0015 | | 36282 | 36374 | 0 |
| 036, део 039 | 2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017+0018) | 0016 | | 36282 | 36374 | 0 |
| део 036, део 039 | а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом | 0017 | | 36282 | 36374 | |
| 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 | | 49752 | 57097 | |
| 040 | VIII ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА | 0022 | | | | |
| | V. ОБРТНА ИМОВИНА (0024+0025+0026+ 0045+0046+0049) | 0023 | | 32630264 | 27586350 | 0 |
| 10, 13, 15 | I ЗАЛИХЕ | 0024 | | 54814 | 49876 | |
| 14 | II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА | 0025 | | | | |
| | III ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027+0032+0033+0044) | 0026 | | 27863012 | 23576116 | 0 |
| | 1. Потраживања (0028+0029+0030+0031) | 0027 | 29 | 4164645 | 2677598 | 0 |
| део 20, део 21 | 1.1. Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања | 0028 | | 3753068 | 2217953 | |
| део 20, део 21 | 1.2. Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара | 0029 | | 79664 | 65746 | |
| део 21 | 1.3. Потраживања за регресе | 0030 | | 118936 | 109562 | |
| 22, осим 223 | 1.4. Остала потраживања | 0031 | | 212977 | 284337 | |
| 223 | 2. Потраживања за више плаћен порез на добитак | 0032 | | 81054 | 175973 | |
| | 3. Финансијски пласмани (0034+0038+0042+0043) | 0033 | 30 | 21815222 | 19341289 | 0 |
| 233, део 239 | 3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035+0036+0037) | 0034 | | 17654054 | 13049138 | 0 |
| део 233, део 239 | а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају | 0035 | | 17016164 | 12723516 | |
| део 233, део 239 | б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају | 0036 | | 637890 | 325622 | |
| 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 | | 2035084 | 4210080 | 0 |
| део 236, део 239 | а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха | 0039 | | 1644569 | 3856464 | |
| део 236, део 239 | б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха | 0040 | | 390515 | 353616 | |
| 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 | | 1964000 | 1739292 | |
| 235, 238, део 239 | 3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани | 0043 | | 162084 | 342779 | |
| 24 | 4. Готовински еквиваленти и готовина | 0044 | 32 | 1802091 | 1381256 | |
| 26 | IV ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ | 0045 | | | | |
| | V АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047+0048) | 0046 | 33 | 3231867 | 2816415 | 0 |
| 274 | 1. Разграничени трошкови прибаве осигурања | 0047 | | 3198093 | 2775122 | |
| 270, 271, 272, 273, 279 | 2. Друга активна временска разграничења | 0048 | | 33774 | 41293 | |
| | VI ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050+0051+0052) | 0049 | 34 | 1480571 | 1143943 | 0 |
| 275 | 1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара | 0050 | | 932345 | 411813 | |
| 276 | 2. Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара | 0051 | | 546165 | 730004 | |
| 277 | 3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара | 0052 | | 2061 | 2126 | |
| | Г. УКУПНА АКТИВА (0001+0002+0023) | 0053 | | 44096772 | 39138228 | 0 |
| 88 | Д. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА | 0054 | | 434657 | 413353 | |
| | П А С И В А | | | | | |
| | А. КАПИТАЛ (0402+0407+0408+0411+ 0412-0413+0414-0417- 0420+0421) | 0401 | 35 | 11497598 | 10670023 | |
| | I ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406) | 0402 | | 5853775 | 5853775 | 0 |
| 300 | 1. Акцијски капитал | 0403 | | 2754874 | 2754874 | |
| 303, 304 | 2. Државни и друштвени капитал | 0404 | | 2967480 | 2967480 | |
| 301, 302 | 3. Улози друштва за узајамно осигурање | 0405 | | | | |
| 309 | 4. Остали капитал | 0406 | | 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 | | 2932817 | 3007506 | |
| 32, осим 320 | V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ | 0412 | | 881773 | 455987 | |
| 33 | VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ | 0413 | | 273357 | 228246 | |
| 34, осим 342 | VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0415+0416) | 0414 | | 2102590 | 1770381 | 0 |
| 340 | 1. Нераспоређени добитак ранијих година | 0415 | | 529072 | 619893 | |
| 341 | 2. Нераспоређени добитак текуће године | 0416 | | 1573518 | 1150488 | |
| 35, осим 352 | VIII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418+0419) | 0417 | | 0 | 189380 | 0 |
| 350 | 1. Губитак из ранијих година | 0418 | | | 189380 | |
| 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 | | 32599174 | 28468205 | 0 |
| | I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424+0425+0426+ 0427+0428+0429) | 0423 | 36 | 5510424 | 5078232 | 0 |
| 400, 403 | 1. Математичка резерва | 0424 | | 4505603 | 4086754 | |
| 401 | 2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику | 0425 | | | | |
| 402 | 3. Резерве за изравнање ризика | 0426 | | 81366 | 68638 | |
| 405 | 4. Резерве за бонусе и полусте | 0427 | | 158930 | 209082 | |
| 407 | 5. Друге техничке резерве осигурања | 0428 | | | | |
| 406, 409 | 6. Друга дугорочна резервисања | 0429 | | 764525 | 713758 | |
| | II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431+0432+0433) | 0430 | 37 | 0 | 16273 | 0 |
| 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 | |
| 416 | III ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ | 0434 | 38 | 372068 | 346470 | |

| 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 | | 3323674 | 2318559 | 0 |
| | 1. Краткорочне финансијске обавезе (0437+0438+0439) | 0436 | | 16273 | 16273 | 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 | 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 | 147102 | 169974 | |
| 44, 45, 46,47, осим 474 | 4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе | 0442 | 40 | 3023427 | 2069905 | |
| 474 | 5. Обавезе за порез из резултата | 0443 | | 136872 | 62407 | |
| | V ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445+0449+0450) | 0444 | | 12584370 | 10439108 | 0 |
| | 1. Резерве за преносне премије (0446+0447+0448) | 0445 | 41 | 11576923 | 9464185 | 0 |
| 490, део 492 | а) животних осигурања и саосигурања | 0446 | | 197857 | 98004 | |
| 491, део 492 | б) неживотних осигурања и саосигурања | 0447 | | 11379066 | 9366181 | |
| део 492 | в) реосигурања и ретроцесија | 0448 | | | | |
| део 497 | 2. Резерве за неистекле ризике | 0449 | 42 | 34434 | 81575 | |
| 496, 498, 499 | 3. Друга пасивна временска разграничења (0451+0452) | 0450 | 43 | 973013 | 893348 | 0 |
| део 499 | а) одложени приходи по основу регресних потраживања | 0451 | | | | |
| 496, 498, део 499 | б) остала непоменута пасивна временска разграничења | 0452 | | 973013 | 893348 | |
| | VI РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454+0455+0456) | 0453 | 44 | 10808638 | 10269563 | 0 |
| 493, део 495 | а) животних осигурања и саосигурања | 0454 | | 47576 | 37404 | |
| 494, део 495 | б) неживотних осигурања и саосигурања | 0455 | | 10731300 | 10212116 | |
| део 495 | в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија | 0456 | | 29762 | 20043 | |
| 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 | | 44096772 | 39138228 | |
| 89 | Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА | 0460 | 45 | 434657 | 413353 | |
| 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).

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 01.01.2018. до 31.12.2018. 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 | | 23893771 | 22124804 |
| | 1 . Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003+1004-1005-1006-1007+1008) | 1002 | 4 | 23110302 | 21617965 |
| 600, део 602 | 1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања | 1003 | | 2211386 | 1559273 |
| 610, 613 | 1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања | 1004 | | 25354264 | 23367269 |
| део 512, део 523 | 1.3. Премија пренета у саосигурање – пасивна | 1005 | | 1029281 | 1043123 |
| део 512, део 523 | 1.4. Премија пренета у реосигурање | 1006 | | 1360471 | 1313437 |
| део 60, део 61 | 1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања | 1007 | | 2065596 | 952017 |
| 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 | 341697 | 334187 |
| део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659 | 4. Остали пословни приходи | 1015 | 6 | 441772 | 172652 |

| 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 | | 14431067 | 13799399 |
| | 1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025) | 1017 | 7 | 1736786 | 2194669 |
| 500 | 1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање | 1018 | | 429392 | 422389 |
| 506 | 1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање | 1019 | | | |
| 502 | 1.3. Допринос за превентиву | 1020 | | 333207 | 433435 |
| 503 | 1.4. Доприноси прописани посебним законима | 1021 | | 60576 | 68189 |
| 504 | 1.5. Допринос Гарантном фонду | 1022 | | 271790 | 506296 |
| 505 | 1.6. Резервисања за изравнање ризика | 1023 | | 12729 | 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 | | 29373 | 180047 |
| 509 | 1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе | 1025 | | 599719 | 574602 |
| | 2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033) | 1026 | 8 | 10689378 | 9793603 |
| 510 | 2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања | 1027 | | 1206666 | 723634 |
| 520 | 2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања | 1028 | | 9291778 | 8712811 |
| део 513, део 524 | 2.3. Ликвидиране штете – удели у штетама саосигурања | 1029 | | 48193 | 31725 |
| део 513, део 524 | 2.4. Ликвидиране штете – удели у штетама реосигурања и ретроцесија | 1030 | | 2075 | 4874 |
| део 53, део 54, део 55 | 2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа | 1031 | | 657485 | 749603 |
| део 603, 620, 621 | 2.6. Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета | 1032 | | 306811 | 262409 |
| део 603, 622, 623, 624, 625 | 2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета | 1033 | | 210008 | 166635 |
| | 3. Резервисане штете – повећање (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) > 0 | 1034 | 9 | 722916 | 1094694 |
| | 3. Резервисане штете – смањење (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) < 0 | 1035 | | | |
| 515 | 3.1. Резервисане штете животних осигурања – повећање | 1036 | | 18452 | 15243 |
| део 604 | 3.2. Резервисане штете животних осигурања – смањење | 1037 | | 8279 | 5300 |

| 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 | | 4702283 | 4196290 |
| 630 | 3.4. Резервисане штете неживотних осигурања – смањење | 1039 | | 3988047 | 3102653 |
| 516, 527 | 3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија – повећање | 1040 | | 31042 | 17640 |
| део 604, 632 | 3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија – смањење | 1041 | | 32535 | 26526 |
| 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 | 511968 | 459696 |
| 517, 529 | 5. Повећање осталих техничких резерви – нето | 1045 | | | |
| део 604, 631, 633, 638 | 6. Смањење осталих техничких резерви – нето | 1046 | 11 | 90021 | 40736 |
| 518, 528 | 7. Расходи за бонусе и попусте | 1047 | 12 | 1883976 | 1216865 |
| део 51, део 52 | 8. Остали пословни расходи | 1048 | | | |
| | III ДОБИТАК – БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001-1016) | 1049 | | 9462704 | 8325405 |
| | IV ГУБИТАК – БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016-1001) | 1050 | | | |
| | Б. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ | | | | |
| | I ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052+1053+1057+1058+1059+1060+1061) | 1051 | 13 | 1267843 | 1187354 |
| 660, 661, 665, део 672 | 1 . Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата | 1052 | | 248382 | 277039 |
| | 2 . Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056) | 1053 | | 81948 | 75680 |
| део 608, део 653 | 2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина | 1054 | | 78491 | 75555 |
| део 681 | 2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина | 1055 | | | |
| део 670 | 2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања) | 1056 | | 3457 | 125 |
| део 662 | 3 . Приходи од камата | 1057 | | 845482 | 800160 |
| део 683, део 686, део 687 | 4 . Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха | 1058 | | 1876 | 9398 |
| део 672 | 5. Добити од продаје хартија од вредности | 1059 | | 60440 | 933 |

| 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 | | 14129 | 15191 |
| део 671, део 679, део 682, део 686, део 689 | 7. Остали приходи по основу инвестиционе активности | 1061 | | 15586 | 8953 |
| | II РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+ 1068+1069+1070) | 1062 | 14 | 42857 | 198108 |
| 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 | | 5 | 0 |
| део 581 | 2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина | 1065 | | | |
| део 570 | 2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању) | 1066 | | 5 | |
| део 583, део 586, део 587 | 3 . Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха | 1067 | | 26180 | 103435 |
| део 572 | 4. Губици при продаји хартија од вредности | 1068 | | | |
| део 563 | 5. Негативне курсне разлике из активности инвестирања | 1069 | | 16672 | 94673 |
| 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 | | 1224986 | 989246 |
| | IV ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051) | 1072 | | | |
| | В. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085) | 1073 | 15 | 8515638 | 7933554 |
| | 1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078) | 1074 | | 6781891 | 6228109 |
| део 542 | 1.1. Провизије | 1075 | | 754557 | 699899 |
| део 53, део 54, део 55 | 1.2. Остали трошкови прибаве | 1076 | | 6450304 | 5940582 |
| 274 | 1.3. Промена разграничених трошкова прибаве – повећање | 1077 | | 422970 | 412372 |
| 274 | 1.4. Промена разграничених трошкова прибаве – смањење | 1078 | | | |
| | 2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083) | 1079 | | 1810882 | 1758313 |
| 530 | 2.1. Амортизација | 1080 | | 237340 | 249184 |
| део 54 | 2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови | 1081 | | 529831 | 479389 |
| део 55 | 2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови | 1082 | | 877084 | 855073 |

| 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 | | 166627 | 174667 |
| део 53, део 54, део 55 | 3. Остали трошкови спровођења осигурања | 1084 | | 31877 | 34257 |
| 605, 651 | 4. Провизија од реосигурања и ретроцесија | 1085 | | 109012 | 87125 |
| | I ПОСЛОВНИ ДОБИТАК – НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0 | 1086 | | 2172052 | 1381097 |
| | 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 | 495375 | 194883 |
| део 56 | IV ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ | 1089 | 17 | 37454 | 74513 |
| део 68 | V ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ | 1090 | 18 | 737395 | 1161813 |
| део 58 | VI РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ | 1091 | 19 | 1679334 | 1590232 |
| део 67 | VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ | 1092 | 20 | 94014 | 217421 |
| део 57 | VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ | 1093 | 21 | 48998 | 62134 |
| | IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 – 1087 – 1089 – 1091 – 1093) ≥ 0 | 1094 | | 1733050 | 1228335 |
| | 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 | | 9442 | 5254 |
| | Г. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097) | 1098 | | 1723608 | 1223081 |
| | Д. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095+1097-1094-1096) | 1099 | | | |
| | Ђ. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК | | | | |
| 721 | 1. Порез на добитак | 1100 | 22 | 136872 | 62407 |

| 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 | | | |
| 352 | 3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава из претходних година и креирања одложених пореских обавеза | 1102 | | 13218 | 10186 |
| | Е. НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1101-1102) | 1103 | | 1573518 | 1150488 |
| | 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 | 179 | 131 |
| | 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).

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 01.01.2018. до 31.12.2018. 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 | | 1573518 | 1150488 |
| | 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 | | | |
| 320 | 2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме | 2004 | | | |
| 321 | 3. Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања | 2005 | | 253 | |
| 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 | | 425533 | 223914 |
| 337 | 8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају | 2018 | | 45111 | 11645 |
| | 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 | | 425786 | 223914 |
| | V ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018+ 2020) | 2022 | | 45111 | 56140 |
| | VI ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ) | 2023 | | | |
| | VII НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021-2022-2023) ≥ 0 | 2024 | | 380675 | 167774 |
| | VIII НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021-2022-2023) ≤ 0 | 2025 | | | |
| | В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА | | | | |
| | I УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001+2024-2002-2025) ≥ 0 | 2026 | | 1954193 | 1318262 |
| | 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).

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 01.01.2018. до 31.12.2018. 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 | 28111846 | 26818085 |
| | 1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси | 3002 | 26002341 | 25114415 |
| | 2. Премије реосигурања и ретроцесија | 3003 | | |
| | 3. Приливи од учешћа у накнади штета | 3004 | 451970 | 364758 |
| | 4. Примљене камате из пословних активности | 3005 | 338651 | 203042 |
| | 5. Остали приливи из редовног пословања | 3006 | 1318884 | 1135870 |
| II. | Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9) | 3007 | 26072487 | 24920734 |
| | 1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси | 3008 | 11024178 | 10131917 |
| | 2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија | 3009 | | |
| | 3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија | 3010 | 2712413 | 2844665 |
| | 4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи | 3011 | 4151986 | 4027435 |
| | 5. Остали трошкови спровођења осигурања | 3012 | 4720706 | 4577117 |
| | 6. Плаћене камате | 3013 | | |
| | 7. Порез на добитак | 3014 | 118091 | 15998 |
| | 8. Одливи по основу осталих јавних прихода | 3015 | 2238117 | 3065042 |
| | 9. Остали одливи готовине из редовног пословања | 3016 | 1106996 | 258560 |
| III. | Нето прилив готовине из пословних активности (I-II) | 3017 | 2039359 | 1897351 |
| 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 | 15143637 | 16546897 |
| | 1. Продаја акција и удела (нето приливи) | 3020 | 3506096 | 3995406 |
| | 2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 3021 | 16521 | 24418 |
| | 3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи) | 3022 | 11151888 | 11864970 |
| | 4. Примљене камате из активности инвестирања | 3023 | 205164 | 376111 |
| | 5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату | 3024 | 263968 | 285992 |

| Позиција | | АОП | Износ | |
|---|--|------|--------------------|------------------|
| | | | Текућа година | Претходна година |
| 1 | | 2 | 3 | 4 |
| II. | Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3) | 3025 | 16219780 | 17818616 |
| | 1. Куповина акција и удела (нето одливи) | 3026 | 4491708 | 6241312 |
| | 2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 3027 | 173347 | 53074 |
| | 3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи) | 3028 | 11554725 | 11524230 |
| III. | Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II) | 3029 | | |
| IV. | Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I) | 3030 | 1076143 | 1271719 |
| 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 | 542379 | 430514 |
| | 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 | 542379 | 430514 |
| III. | Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II) | 3045 | | |
| IV. | Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I) | 3046 | 542379 | 430514 |
| Г. | СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001+3019+3031) | 3047 | 43255483 | 43364982 |
| Д. | СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3007+3025+3037) | 3048 | 42834646 | 43169864 |
| Ђ. | НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3047-3048) | 3049 | 420837 | 195118 |
| Е. | НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3048-3047) | 3050 | | |
| Ж. | ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА | 3051 | 1381256 | 1190652 |
| З. | ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ | 3052 | | |
| И. | НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ | 3053 | 2 | 4514 |
| Ј. | ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА | 3054 | 1802091 | 1381256 |
| 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 01.01.2018. до 31.12.2018. 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 добити 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 губити 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 | 159897 | 4044 | | 4068 | | 4092 | | 4116 | |
| 35 | Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције | 4021 | 159897 | 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 | 159897 | 4048 | | 4072 | | 4096 | | 4120 | |
| 41 | Укупна смањења по рачунима у текућој години (редни бр. 28+33+35+36+37+39) | 4025 | 159897 | 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 | 3316476 | 4149 | 1440728 | 4177 | 10610979 | 4211 | 192858 | 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 | 3316476 | 4152 | 1440728 | 4180 | 10610979 | 4214 | 192858 | 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 | 228079 | xxx | xxx | 4182 | 228079 | xxx | xxx | xxx | xxx |
| 7 | Смањење ревалоризационих резерви | 4128 | | xxx | xxx | 4183 | | 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 | 1150488 | 4184 | 1150488 | 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 | 76897 | 4185 | 76897 | 4216 | | 4241 | |
| 14 | Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције | 4130 | 76897 | 4155 | 3478 | 4186 | 80375 | 4217 | 3478 | 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 | 894254 | 4187 | 894254 | 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 | | 4158 | | 4189 | | 4218 | | 4243 | |
| 18 | Остала смањења позиција | 4132 | 4165 | 4159 | | 4190 | 4165 | 4219 | | 4244 | |
| 19 | Укупна повећања по рачунима у претходној години (редни бр. 5+6+8+9+10+11+13+17) | 4133 | 228079 | 4160 | 1227385 | 4191 | 1455464 | 4220 | | 4245 | |
| 20 | Укупна смањења по рачунима у претходној години (редни бр. 7+12+14+15+16+18) | 4134 | 81062 | 4161 | 897732 | 4192 | 978794 | 4221 | 3478 | 4246 | |
| 21 | Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+19-20) | 4135 | 3463493 | 4162 | 1770381 | 4193 | 11087649 | 4222 | 189380 | 4247 | |
| 22 | Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године | 4136 | 3463493 | 4163 | 1770381 | 4194 | 11087649 | 4223 | 189380 | 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 | 3463493 | 4166 | 1770381 | 4197 | 11087649 | 4226 | 189380 | 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 | 438165 | xxx | xxx | 4199 | 438165 | 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 | 1573518 | 4201 | 1573518 | 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 | 74689 | 4202 | 234586 | 4228 | | 4254 | |
| 35 | Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције | 4143 | 74689 | 4169 | 189380 | 4203 | 423966 | 4229 | 189380 | 4255 | |
| 36 | Смањење капитала по основу расподеле дивиденде | xxx | xxx | 4170 | 1126618 | 4204 | 1126618 | 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 | 12379 | 4173 | | 4207 | 12379 | 4231 | | 4257 | |
| 40 | Укупна повећања по рачунима у текућој години (редни бр. 26+27+29+30+31+32+34+38) | 4146 | 438165 | 4174 | 1648207 | 4208 | 2246269 | 4232 | | 4258 | |
| 41 | Укупна смањења по рачунима у текућој години (редни бр. 28+33+35+36+37+39) | 4147 | 87068 | 4175 | 1315998 | 4209 | 1562963 | 4233 | 189380 | 4259 | |
| 42 | Крајње стање или стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 25+40-41) | 4148 | 3814590 | 4176 | 2102590 | 4210 | 11770955 | 4234 | | 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 | 172106 | 4285 | 364964 | 4315 | 10246015 | 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 | 172106 | 4288 | 364964 | 4316 | 10246015 | 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 | 56140 | 4289 | 56140 | 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 | | xxx | xxx | 4326 | |
| 14 | Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције | 4267 | | 4294 | 3478 | 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 | 56140 | 4297 | 56140 | xxx | xxx | 4330 | |
| 20 | Укупна смањења по рачунима у претходној години (редни бр. 7+12+14+15+16+18) | 4271 | | 4298 | 3478 | xxx | xxx | 4331 | |
| 21 | Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+19-20) | 4272 | 228246 | 4299 | 417626 | 4317 | 10670023 | 4332 | |
| 22 | Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године | 4273 | 228246 | 4300 | 417626 | 4318 | 10670023 | 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 | 228246 | 4303 | 417626 | 4319 | 10670023 | 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 | 45111 | 4304 | 45111 | 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 | 189380 | 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 | 45111 | 4312 | 45111 | xxx | xxx | 4342 | | |
| 41 | Укупна смањења по рачунима у текућој години (редни бр. 28+33+35+36+37+39) | 4283 | | 4313 | 189380 | xxx | xxx | 4343 | | |
| 42 | Крајње стање или стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 25+40-41) | 4284 | 273357 | 4314 | 273357 | 4320 | 11497598 | 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).

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

**Напомене уз појединачне
финансијске извештаје
31. децембар 2018. године**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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, 5/2015, 44/2018 и 95/2018). 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 продају животних 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, као и послова комуникације и бриге о клијентима.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ (наставак)

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 28 главних филијала осигурања неживота 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, „Дунав турист“ д.о.о., Златибор и „Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд.

На дан 31. децембра 2018. године Компанија има 2.903 запослена радника (31. децембра 2017. године било је 2.933 запослених). Квалификациона структура запослених на дан 31. децембра 2018. и 2017. године приказана је у наредној табели:

| Степен стручне спреме | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| II | 12 | 12 |
| III | 98 | 110 |
| IV | 1.119 | 1.145 |
| V | 8 | 12 |
| VI | 475 | 463 |
| VII | 1.178 | 1.177 |
| VIII | 13 | 14 |
| | 2.903 | 2.933 |

Просечан број запослених на основу стања на крају сваког месеца у 2018. години износи 2.882 (у 2017. години 2.914).

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 и 30/2018), 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 2018. 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 MPC 1 (ревидиран) – „Приказивање финансијских извештаја“ и MPC 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 (MPC) 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 MPC, 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 MPC.
- 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 MPC 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 MPC.

Приликом састављања ових појединачних финансијских извештаја, Друштво није применило МСФИ и MPC који у својим одредбама дозвољавају ранију примену, нити је применило стандарде чији превод није утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Друштво је матично правно лице групе коју поред Друштва чине и контролисана правна лица наведена у намени 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 2018. године, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и исте достави Агенцији за привредне регистре до краја јула 2019. 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 намени 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 20. марта 2019. 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 2018. 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 2018. године, износ трошкова амортизације који би били признати у појединачним финансијским извештајима био би виши (нижи) за 23.734 хиљаде 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 2018. 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 2018. |
| <i>Резервисања за рентне штете:</i> | | |
| - смањење дисконта (повећање претпоставке о расту рентних исплата), | -1% | +132.253 |
| - повећање дисконта (смањење претпоставке о расту рентних исплата) | +1% | -106.700 |
| - смањење стопе смртности за све године | -10% | +27.053 |
| - повећање стопе смртности за све године | +10% | -24.199 |
| <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, 03, 09, 18) | + 5% | +22.051 |
| - смањење интервала поверења за 5% од иницијалног за врсте осигурања које су прошле LAT тест (01, 02, 03, 09, 18) | - 5% | -10.327 |

Напомена: примењено повећање интервала поверења је урађено на следећи начин: за врсту 01 са 40% на 42%; за врсту 02 са 70% на 73,5%; за врсту 03 са 84,12% на 88,32%; за врсту 09 са 40% на 42% и за врсту 18 са 62% на 65,10%. 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 2018. године. Процене руководства Друштва обелодањене су у напомени 3.2.2.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. 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 2018. и 2017. годину дате су у наставку (у %):

| | <u>2018.</u> | <u>2017.</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 2018. 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 2018. 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. и 2018. 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 2018. 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 2018. 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 2018. 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 2018. 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 уговорача 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 иностраној валути приликом почетног признавања, Друштво потраживање изражава у динарима, тако што се на износ у иностраној 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 иностраној 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 свде 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 2018. 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 2018. 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% (од 1. октобра 2010. до 1. маја 2016.); уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 4,5% (од 1. маја 2016. године до 01. априла 2018. године) и уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 3,5% (након 01. априла 2018. 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., уговоре закључене између 1. септембра 2017. и 01. маја 2018., односно уговоре настале након 01. маја 2018. године, где се респективно примењују рачунске каматне стопе: 3%, 2,5%, 2,25% и 1,8%. Очекивани токови готовине обухватају будуће приходе по основу очекиване премије умањене за очекиване исплате по основу штета и очекиваних будућих трошкова.

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 2018. 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 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 2018. 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 ризиција који прелази 100%.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 (доспеле премије код осигурања живота) коју осигураник/уговарач 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 2018. 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 уговорача осигурања.

Саставни део математичке резерве су:

- резерве за све гарантоване накнаде (осигуране суме) уговорачима, 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 2018. 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 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 2018. 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 обављања 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 2018. 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, књижене 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.

Компанија је самостално обрачунала и исказала дугорочне обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда применом сопственог актуарског обрачуна у складу са захтевима МРС 19. Отпремнине по основу споразумног раскида радног односа евидентирани су на терет биланса успеха текуће године.

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 2017. 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 2018. 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 | |
| | 2018. | 31. децембра 2017. |
| Обрачуната премија: | | |
| Обрачуната премија - животна осигурања | 2.211.386 | 1.559.273 |
| Обрачуната премија - неживотна осигурања | 25.084.055 | 23.160.857 |
| Обрачуната премија саосигурања | 270.209 | 206.412 |
| | 27.565.650 | 24.926.542 |
| Премија пренета у саосигурање и реосигурање: | | |
| Премија пренета у саосигурање - пасивна | (1.029.281) | (1.043.123) |
| Премија животних осигурања пренета у реосигурање | (4.776) | (5.041) |
| Премија неживотних осигурања пренета у реосигурање | (1.355.695) | (1.308.396) |
| | (2.389.752) | (2.356.560) |
| Резерве за преносне премије (напомена 41): | | |
| Резерве за преносне премије животних осигурања | (99.853) | (78.175) |
| Резерве за преносне премије неживотних осигурања | (1.960.607) | (938.249) |
| Резерве за преносне премије саосигурања | (52.277) | 756 |
| | (2.112.737) | (1.015.668) |
| Резерве за неистекле ризике (напомена 42) | 47.141 | 63.651 |
| | 23.110.302 | 21.617.965 |

Током 2018. године дошло је до пораста бруто премије осигурања и саосигурања за 10,59% у односу на претходну годину, при чему је бруто премија неживотних осигурања и саосигурања повећана за 8,50%, највећим делом услед повећања бруто премије по основу имовинских осигурања, а бруто премија животних осигурања за 41,82% услед повећања бруто премије по основу ризико осигурања живота. Структура премије по врстама осигурања приказана је у напомени 55.3.

Пораст бруто премије имовинских осигурања је највећим делом последица промене скаденце осигурања Јавног предузећа „Електропривреда Србије“, Београд. Наиме, укупно фактурисана премија осигурања поменутог осигураника у 2018. години се односи на период од 01. јануара 2018. до 30. септембра 2018. године на основу претходно закљученог уговора о осигурању као и на период од 01. октобра 2018. године до 30. септембра 2019. године у складу са одредбама новог уговора о осигурању, за разлику од претходне године где се фактурисана премија осигурања односила на период од 01. јануара 2017. до 31. децембра 2017. године. Такође је по наведеном основу повећана преносна премија, за део који не припада 2018. години. У вези са наведеним осигурањем Јавног предузећа „Електропривреда Србије“, Београд повећани су трошкови бонификација које су исплаћене у 2018. години (напомена 12) као и приходи од бонуса сразмерно учешћу пратећих саосигураваача у овом послу, односно ДДОР Нови Сад а.д.о., Нови Сад и „Generali osiguranje Srbija“ а.д.о., Београд (напомена 6).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

5. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Приходи од продате зелене карте | 332.398 | 325.362 |
| Приходи од услужне обраде и процене штета | 298 | 178 |
| Приходи од провизија услужних исплата штета | 8.978 | 8.642 |
| Приходи од услужних записника и остали пословни приходи | 23 | 5 |
| | 341.697 | 334.187 |

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Приходи по основу добијених судских спорова | 90.614 | 89.839 |
| Приходи по основу поврата премије реосигурања | 677 | 396 |
| Приходи од бонуса из послова саосигурања | 329.814 | 70.476 |
| Остали пословни приходи | 20.667 | 11.941 |
| | 441.772 | 172.652 |

Приходи од бонуса из послова саосигурања исказани за 2018. годину у износу од 329.814 хиљада динара (2017. година: 70.476 хиљада динара) бележе повећање у односу на претходну годину и односе се на учешће пратећих саосигуравача у бонификацијама и то највећим делом са ДДОР Нови Сад а.д.о., Нови Сад и „Generali osiguranje Srbija“ а.д.о., Београд, а у вези са осигурањем Јавног предузећа „Електропривреда Србије“ Београд (напомена 4).

7. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Математичка резерва | 429.392 | 422.389 |
| Допринос за превентиву | 333.207 | 433.435 |
| Допринос за одбрану од града | 60.576 | 68.189 |
| Допринос Гарантном фонду | 271.790 | 506.296 |
| Резервисања за изравнање ризика | 12.729 | 9.711 |
| Резервисања за бонусе и попусте | 29.373 | 180.047 |
| Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе | 599.719 | 574.602 |
| | 1.736.786 | 2.194.669 |

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 плаћа Министарству пољопривреде и заштите животне средине допринос за одбрану од града, а на основу члана 15. Закона о одбрани од града („Службени гласник РС“ бр. 54/15), при чему је поменути допринос за 2018. годину износио 60.576 хиљада динара, обрачунат у висини од 10% од износа уплаћене премије осигурања усева и плодова.

Допринос Гарантном фонду у 2018. години је нижи за 46,32% што је последица доношења Одлука о изменама и допунама Одлуке о утврђивању висине доприноса организација за осигурање за образовање средстава и коришћењу средстава Гарантног фонда од стране Удружења осигуравача Србије од 27. септембра 2017. године и 15. маја 2018. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

7. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ (наставак)

Износ на позицији остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 599.719 хиљада динара (574.602 хиљаде динара у 2017. години) односи се на издвајање 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).

8. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|-------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања | 1.206.666 | 723.634 |
| Ликвидиране штете неживотних осигурања | 9.291.778 | 8.712.811 |
| Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања | 48.193 | 31.725 |
| Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија | 2.075 | 4.874 |
| Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа | 657.485 | 749.603 |
| Укупно: | 11.206.197 | 10.222.647 |
| Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета | (306.811) | (262.409) |
| Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета животних осигурања | - | (1.529) |
| Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета неживотних осигурања | (210.008) | (165.106) |
| Укупно: | (516.819) | (429.044) |
| | 10.689.378 | 9.793.603 |

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 | |
|---|---|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Резервисане штете животних осигурања, нето промена: | | |
| - настале непријављене штете | 6.565 | 242 |
| - настале пријављене штете | 3.608 | 9.701 |
| | 10.173 | 9.943 |
| Резервисане штете неживотних осигурања, нето промена: | | |
| - настале непријављене штете | 351.367 | 1.000.491 |
| - настале пријављене штете | 362.869 | 93.146 |
| | 714.236 | 1.093.637 |
| Резервисане штете саосигурања, реосигурања, нето промена: | (1.493) | (8.886) |
| | 722.916 | 1.094.694 |

Кретање на рачунима резервисаних штета су приказана у напмени 55.3.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

10. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|-------------------------------------|---|----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Приходи по основу регреса у земљи | 493.906 | 441.946 |
| Приходи од регреса у иностранству | 17.786 | 14.917 |
| Продаја осигураних оштећених ствари | 276 | 2.833 |
| | 511.968 | 459.696 |

11. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|---------------|
| | 2018. | 2017. |
| Смањење математичке резерве | 10.495 | 21.036 |
| Смањење резервисања по основу бонуса и попушта | 79.526 | 19.700 |
| | 90.021 | 40.736 |

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 | |
|---------------------------|---|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Расходи по основу бонуса | 807.089 | 228.958 |
| Расходи по основу попушта | 1.076.887 | 987.907 |
| | 1.883.976 | 1.216.865 |

13. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Приходи од зависних правних лица | 248.382 | 277.039 |
| Приходи од закупнина инвестиционих некретнина | 78.491 | 75.555 |
| Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања) | 3.457 | 125 |
| Приходи од камата на депозите | 65.095 | 46.765 |
| Приходи од камата на државне ХоВ | 780.387 | 753.395 |
| Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха | 1.876 | 9.398 |
| Добици од продаје хартија од вредности | 60.440 | 933 |
| Позитивне курсне разлике из активности инвестирања | 14.129 | 15.191 |
| Остали приходи по основу инвестиционе активности | 15.586 | 8.953 |
| | 1.267.843 | 1.187.354 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

13. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА (наставак)

Приходи од зависних правних лица у износу од 248.382 хиљаде динара (напомена 50) односе се на приходе од дивиденде и то од контролисаних правних лица: „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д., Београд у износу од 143.414 хиљада динара и „Дунав Ре“ а.д.о., Београд у износу од 104.968 хиљада динара.

Приходи од камата на депозите и државне ХоВ бележе повећање у 2018. години у односу на исти период претходне године, што је углавном последица повећања пласираних средстава у поменута финансијска средства.

Друштво је у пословним књигама у 2018. години исказало добитке од продаје хартија од вредности у износу 60.440 хиљада динара при чему се део прихода у висини 56.461 хиљаду динара односи на пренос дела свог удела у ХИП Азотара Панчево д.о.о. по Уговору о преносу удела закљученим са ДДОР а.д.о., Нови Сад уз затварање обавезе према ДДОР-у за саосигурање ХИП Азотаре Панчево. Такође, део у износу од 2.664 хиљаде динара се односи на добитке остварене од продаје инвестиционих јединица, док се део у износу од 1.315 хиљада динара односи на добитак од продаје акција Рекреатурса (напомена 28).

Остали приходи по основу инвестиционе активности у износу 15.586 хиљада динара односе се на приходе по основу дивиденде и то од Нафтне индустрије Србије у износу 9.696 хиљада динара, Галенике Фитофармација у износу од 5.737 хиљада динара, Енергопројекта у износу од 153 хиљаде динара.

14. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Губици при продаји непокретности (деинвестирању) | 5 | - |
| Расходи по основу усклађивања вредности фин. средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха | 26.180 | 103.435 |
| Негативне курсне разлике из активности инвестирања | 16.672 | 94.673 |
| | 42.857 | 198.108 |

15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Трошкови прибаве (напомена 15.1) | 6.781.891 | 6.228.109 |
| Трошкови управе (напомена 15.2) | 1.810.882 | 1.758.313 |
| Остали трошкови спровођења осигурања (напомена 15.3) | 31.877 | 34.257 |
| Укупно | 8.624.650 | 8.020.679 |
| Провизија од реосигурања | (109.012) | (87.125) |
| | 8.515.638 | 7.933.554 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)

15.1. Трошкови прибаве

| | У хиљадама динара | |
|---|--|------------------|
| | За годину која се завршава 31. децембра | |
| | 2018. | 2017. |
| Провизија и друге накнаде за услуге посредовања и заступања | 754.557 | 699.899 |
| Трошкови материјала, горива и енергије | 248.548 | 226.865 |
| Нето зараде | 1.461.928 | 1.330.419 |
| Порез на зараде | 174.171 | 164.378 |
| Доприноси на зараде | 765.992 | 707.489 |
| Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора | 35.258 | 73.557 |
| Дневнице и трошкови службених путовања | 7.984 | 10.271 |
| Трошкови превоза радника | 54.959 | 53.428 |
| Отпремнине | 89.795 | 14.606 |
| Јубиларне награде | 34.210 | 21.276 |
| Остали лични расходи и трошкови зарада | 41.502 | 52.032 |
| Добровољно пензионо осигурање | 54.443 | 56.881 |
| Трошкови транспорта и ПТТ трошкови | 52.935 | 49.596 |
| Трошкови одржавања | 65.930 | 60.016 |
| Трошкови закупа | 688.633 | 577.818 |
| Трошкови рекламе и пропаганде | 1.766.066 | 1.579.815 |
| Спонзорство и донаторство | 193.549 | 178.520 |
| Трошкови репрезентације | 264.958 | 314.539 |
| Трошкови премија осигурања | 69.297 | 58.518 |
| Трошкови пореза и доприноса | 69.183 | 45.959 |
| Трошкови платног промета | 143.209 | 194.442 |
| Трошкови непроизводних услуга | 103.075 | 71.362 |
| Остали трошкови | 64.679 | 98.795 |
| Промена разграничених трошкова прибаве - повећање | (422.970) | (412.372) |
| | 6.781.891 | 6.228.109 |

Трошкови прибаве су у 2018. години повећани за 553.782 хиљаде динара односно 8,89% што је највећим делом последица раста продајних активности Друштва. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)

15.2. Трошкови управе

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Амортизација | 237.340 | 249.184 |
| Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови | 459.805 | 415.687 |
| Трошкови транспорта и птт трошкови | 30.736 | 36.146 |
| Одржавање | 23.409 | 23.750 |
| Закуп | 15.881 | 3.806 |
| Нето зараде | 453.603 | 436.497 |
| Порез на зараде | 55.260 | 54.545 |
| Доприноси на зараде | 235.080 | 228.921 |
| Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора | 19.391 | 21.376 |
| Трошкови накнада члановима органа управљања и надзора | 11.686 | 11.582 |
| Дневнице и трошкови службених путовања | 13.177 | 18.173 |
| Трошкови превоза радника | 13.715 | 14.891 |
| Трошкови отпремнина | 29.337 | 21.987 |
| Трошкови јубиларних награда | 6.573 | 9.915 |
| Остали лични расходи и трошкови зарада | 24.279 | 21.033 |
| Добровољно пензионо осигурање | 14.983 | 16.153 |
| Трошкови репрезентације | 6.758 | 3.099 |
| Трошкови премија осигурања | 14.227 | 14.089 |
| Трошкови пореза и доприноса | 24.748 | 42.283 |
| Трошкови платног промета | 15.182 | 23.736 |
| Трошкови резервисања за судске спорове | 3.180 | - |
| Трошкови резервисања за исплату накнада и других бенефиција запослених | 102.532 | 91.460 |
| | 1.810.882 | 1.758.313 |

15.3. Остали трошкови спровођења осигурања

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|---------------|
| | 2018. | 2017. |
| Трошкови материјала, енергије и производних услуга | 367 | 299 |
| Трошкови репрезентације и премије осигурања | 96 | 145 |
| Трошкови пореза и доприноса | 54 | 55 |
| Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови | 25.980 | 24.900 |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | 5.380 | 8.858 |
| | 31.877 | 34.257 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---------------------------------------|---|----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Приходи од камата из основа осигурања | 477.777 | 67.307 |
| Остали приходи од камата | 685 | 22.193 |
| Позитивне курсне разлике | 13.210 | 11.705 |
| Ефекти валутне клаузуле | 948 | 45.602 |
| Остали финансијски приходи | 2.755 | 48.076 |
| | 495.375 | 194.883 |

Друштво је у току 2018. године интензивирало рад на наплати спорних потраживања по основу премије осигурања и регреса тако што су поменути потраживања постала предмет извршних поступака пред судовима односно преко јавних извршитеља. Као последица наведеног у пословним књигама евидентирана су додатна потраживања / приходи по основу затезне камате на потраживања која су са затезном каматом постала предмет принудне наплате. Сва ова додатна ненаплаћена потраживања по основу камате на дан 31. децембар 2018. су исправљена у висини целокупног износа потраживања у складу са рачуноводственом политиком Друштва (напомена 3.8).

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

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|----------------------------|---|---------------|
| | 2018. | 2017. |
| Расходи камата | 7.722 | 14.027 |
| Негативне курсне разлике | 15.417 | 36.244 |
| Ефекти валутне клаузуле | 14.305 | 24.232 |
| Остали финансијски расходи | 10 | 10 |
| | 37.454 | 74.513 |

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

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана | 321 | 158.864 |
| Приходи од усклађивања вредности потраживања | 737.074 | 1.002.949 |
| | 737.395 | 1.161.813 |

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

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Исправка вредности потраживања | 1.569.862 | 1.237.099 |
| Исправка вредности учешћа у капиталу | 107.214 | 219.564 |
| Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана | 2.258 | 133.569 |
| | 1.679.334 | 1.590.232 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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

Износ од 107.214 хиљада динара на позицији Исправка вредности учешћа у капиталу односи се на обезвређење вредности учешћа у капиталу следећих правних лица: "Дунав осигурање" а.д., Бања Лука у износу од 10.067 хиљада динара, „Dunav stockbroker“ а.д., Београд у износу од 92.985 хиљада динара и Новосадска фабрика кабела а.д. у износу 4.162 хиљаде динара (напомена 28).

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Добици од продаје непокретности | 7.936 | 5.464 |
| Наплаћена отписана потраживања | 3.985 | 4.994 |
| Приходи од смањења обавеза | 2.463 | 1.463 |
| Приходи од укидања дугорочних резервисања | 54.691 | 181.868 |
| Остали непоменути приходи | 24.939 | 23.632 |
| | 94.014 | 217.421 |

21. ОСТАЛИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|---------------|
| | 2018. | 2017. |
| Губици по основу расходовања и продаје | 218 | 3.772 |
| Расходи по основу директних отписа потраживања | 25 | 30 |
| Расходи по основу расходовања залиха | - | 728 |
| Остали непоменути расходи | 48.755 | 57.604 |
| | 48.998 | 62.134 |

У оквиру позиције Остали непоменути расходи у укупном износу од 48.755 хиљада динара (2017. година: 57.604 хиљаде динара), део у износу од 15.815 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 32.940 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 | |
|---------------------------------------|---|-----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Текући порез – порески расход периода | (136.872) | (62.407) |
| Одложени порески губитак / добитак | (13.218) | (10.186) |
| | (150.090) | (72.593) |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 | |
|--|-------------------|-----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Добитак пре опорезивања | 1.723.608 | 1.223.081 |
| Порез на добитак по законској пореској стопи од 15% | (258.541) | (183.462) |
| Нето порески ефекти расхода и прихода који се не признају у пореском билансу | 103.802 | 80.263 |
| Искоришћени порески кредит претходних година | 4.651 | 30.738 |
| Остало | (2) | (132) |
| | <u>(150.090)</u> | <u>(72.593)</u> |

22.3. Одложена пореска средства и обавезе

На дан 31. децембра 2018. године нето одложене пореске обавезе износе 372.068 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 346.470 хиљада динара) и односе се на:

| | У хиљадама динара | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| 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 | 367.541 | 350.772 |
| по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају | 38.195 | 25.815 |
| | <u>405.736</u> | <u>376.587</u> |
| Одложена пореска средства: | | |
| по основу резервисања за отпремнине запослених | (33.668) | (30.117) |
| | <u>(33.668)</u> | <u>(30.117)</u> |
| Нето одложене пореске обавезе | <u>372.068</u> | <u>346.470</u> |

Кретања на рачуну одложених пореских обавеза су обелодањени у напомени 38.

Преглед непризнатих одложених пореских средстава по основу пореских кредита дат је у наставку:

| | | У хиљадама динара | |
|--------------------------|---------------|--------------------|--------------------|
| | | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| | Година истека | | |
| Пренети порески кредити: | | | |
| 2012 | 2017 | - | 2.080 |
| 2013 | 2018 | - | 2.642 |
| | | - | <u>4.722</u> |

23. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

| | 2018. | 2017. |
|--|------------------|------------------|
| Нето добитак (у хиљадама динара) | 1.573.518 | 1.150.488 |
| Просечан пондерисани број акција: | | |
| – Акцијски капитал | 4.226.121 | 4.226.121 |
| – Друштвени капитал | 4.552.270 | 4.552.270 |
| Укупан просечан пондерисан број акција | <u>8.778.391</u> | <u>8.778.391</u> |
| Основна зарада по акцији (у динарима) | <u>179</u> | <u>131</u> |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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 додатак, као и мере које могу бити предузете у случају одступања од наведеног ограничења.

Трошкови спровођења осигурања од аутоодговорности током 2018. године су превазилазили режијски додатак за 2.815.878 хиљада динара (2017. године за 2.527.299 хиљада динара), што није у складу са чланом 45. наведеног Закона о обавезном осигурању у саобраћају, који прописује да наведени трошкови не могу бити већи од режијског додатка. Поред активности које Друштво у континуитету спроводи у претходних неколико година, од 01. новембра 2018. године долази до промене тржишних околности на пољу трошкова прибаве осигурања од аутоодговорности те Компанија интензивира активности на редуковању трошкова спровођења осигурања. Предузете активности су реализоване кроз организационе промене, измене одговарајућих пословних аката, ревидирање уговора о пословној сарадњи са пословним партнерима из области прибаве осигурања од аутоодговорности, унапређење поступка алокације неалоцираних трошкова у погледу функционалних аналитика. Мере које између осталог обухватају: измену Одлуке о критеријумима и мерилима за утврђивање радног учинка и обрачуна дела зараде по основу радног учинка агената осигурања за продају неживотних осигурања којом долази до смањења нето стопе агентима осигурања за продају неживотних осигурања по основу аутоодговорности са 8,03% на 5%, увођење појачане контроле документације, смањење интензитета маркетиншких активности Компаније односно раскидање дела Уговора о закупу и подзакупу простора за истицање рекламе и пружању услуга у другим областима маркетинга, ревидирање одредби споразума са МТС Банком на пословима реализације Дунав кредита смањењем накнаде коју Компанија плаћа МТС Банци и др. имају за циљ трајно усклађивање и одржавање висине трошкова спровођења осигурања, а посебно осигурања од аутоодговорности са регулаторним лимитима и даље поштовање регулаторних захтева у дефинисању параметара пословне сарадње са партнерима у области прибаве ове врсте осигурања. Наведене мере ограничавају висину давања по основу прибаве осигурања од аутоодговорности што је већ дало резултат у новембру и децембру 2018. године у износу од око 300 милиона динара, такође се тај тренд смањења трошкова наставио и током јануара и фебруара 2019. године. Руководство Друштва сматра да ће се пуном применом ове мере (ограничења) током 2019. године, доћи до потпуног годишњег усаглашавања трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности са важећим законским прописима.

Током 2018. године, провизија за продају АО полиса износила је 331.722 хиљаде динара, односно 2,72% 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 | |
| | 2018. | 2017. |
| Приходи | | |
| <i>Фактурисана премија:</i> | | |
| Бруто фактурисана техничка премија | 9.745.347 | 9.197.730 |
| Бруто фактурисан режијски додатак | 2.216.807 | 2.069.565 |
| Бруто фактурисана превентива | 240.993 | 229.945 |
| | 12.203.147 | 11.497.240 |
| Преносна премија и неистекли ризици | (356.971) | (425.317) |
| Остали приходи | 2.953.601 | 2.465.057 |
| | 14.799.777 | 13.536.980 |
| Расходи | | |
| <i>Трошкови спровођења осигурања:</i> | | |
| Провизија | (331.722) | (342.803) |
| Остали ТСО | (4.700.963) | (4.254.061) |
| | (5.032.685) | (4.596.864) |
| Остали расходи | (8.193.978) | (7.240.516) |
| | (13.226.663) | (11.837.380) |
| Укупан добитак | 1.573.114 | 1.699.600 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

25. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Табела кретања на рачунима нематеријалних улагања током 2017. и 2018. 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 2017. | 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) | - | - |
| Отуђења и расходовање | - | - | - | - | (2.221) | (2.221) |
| Стање - 31. децембар 2017. | 582.198 | 2.276 | 850.745 | 183.674 | - | 1.618.893 |
| Повећања | - | - | - | 17.140 | - | 17.140 |
| Активирања | 115 | - | 11.284 | (11.399) | - | - |
| Стање - 31. децембар 2018. | 582.313 | 2.276 | 862.029 | 189.415 | - | 1.636.033 |
| ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ | | | | | | |
| Стање - 1. јануар 2017. | 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 |
| Амортизација | 32.628 | - | 15.186 | - | - | 47.814 |
| Стање - 31. децембар 2018. | 523.280 | 2.276 | 854.312 | 178.826 | - | 1.558.694 |
| НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ | | | | | | |
| 31. децембар 2017. | 91.546 | - | 11.619 | 4.848 | - | 108.013 |
| 31. децембар 2018. | 59.033 | - | 7.717 | 10.589 | - | 77.339 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

26. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

Табела кретања на рачунима некретнина и опреме током 2017. и 2018. 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 2017. | 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 |
| Повећања | - | - | - | - | 161.193 | 25.256 | 186.449 |
| Активирање | - | 74.825 | 83.676 | - | (158.501) | - | - |
| Продаја | - | (172) | (86.537) | - | - | - | (86.709) |
| Расходовање и остала отуђења | - | - | (19.034) | - | - | - | (19.034) |
| Пренос на друга конта | - | (7.874) | - | - | - | - | (7.874) |
| Остала смањења | - | - | - | - | - | (26.526) | (26.526) |
| Стање - 31. децембар 2018. | 67.632 | 6.074.056 | 1.786.549 | 177.929 | 10.389 | 4.872 | 8.121.427 |
| ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ | | | | | | | |
| Стање - 1. јануар 2017. | - | - | 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 |
| Амортизација | - | 109.489 | 80.037 | - | - | - | 189.526 |
| Продаја | - | (4) | (85.903) | - | - | - | (85.907) |
| Расходовање и остала отуђења | - | - | (18.829) | - | - | - | (18.829) |
| Остала смањења | - | (284) | - | - | - | - | (284) |
| Стање - 31. децембар 2018. | - | 217.280 | 1.537.075 | - | 383 | 4.872 | 1.759.610 |
| НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ | | | | | | | |
| 31. децембар 2017. | 67.632 | 5.899.198 | 246.674 | 177.929 | 7.314 | 1.270 | 6.400.017 |
| 31. децембар 2018. | 67.632 | 5.856.776 | 249.474 | 177.929 | 10.006 | - | 6.361.817 |

Вредност продатих постројења и опреме у износу од 86.537 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 85.903 хиљаде динара.

Фер вредност некретнина у власништву 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 2018. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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

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 како на дан 31. децембра 2017. године тако и на дан 31. децембра 2018. 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 |
| | | | | |
| У хиљадама динара | | | | |
| Фер вредност | | | | |
| 31. децембар | | | | |
| 2018. | | | | |
| | Ниво 1 | Ниво 2 | Ниво 3 | |
| Грађевински објекти | - | 84.000 | 5.772.776 | 5.856.766 |
| Земљиште | - | 67.632 | - | 67.632 |

Књиговодствена вредност некретнина и земљишта на дан 31. децембра 2018. и 31. децембра 2017. године би била призната као што следи да Друштво није изабрало модел ревалоризације у складу са МРС 16, већ модел набавне вредности:

| | У хиљадама динара | |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Грађевински објекти | 7.586.339 | 7.516.669 |
| Земљиште | 13.536 | 13.536 |

27. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Почетно стање - 1. јануар | 3.042.733 | 3.010.399 |
| Повећања која су резултат стицања | 10.926 | 30.325 |
| Продаја и остала смањења | (4.532) | (4.790) |
| Пренос са залихе или са некретнине коју користи власник | 7.590 | 10.539 |
| Пренос на залихе или на некретнине које користи власник | - | (3.740) |
| Крајње стање - 31.децембар | 3.056.717 | 3.042.733 |

У складу са Законом о осигурању и Одлуком о инвестирању средстава осигурања, Компанија на дан 31. децембар 2018. 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 инвестиционих некретнина који Компанија не користи за покриће техничких резерви на дан 31. децембар 2018. године износи 1.036.420 хиљада динара (31. децембар 2017. године 1.036.986 хиљада динара).

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 2018. 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 како на дан 31. децембра 2017. године тако и на дан 31. децембра 2018. године, дата је у наставку:

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

27. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)

| | У хиљадама динара | | | Фер вредност 31. децембар 2018. |
|-------------------------|-------------------|---------|-----------|---------------------------------------|
| | Ниво 1 | Ниво 2 | Ниво 3 | |
| Инвестиционе некретнине | - | 376.069 | 2.680.648 | 3.056.717 |

28. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | % | 31. децембар 2018. | | | У хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|---|---------|--------------------|--------------------|------------------|---|--------------------|------------------|
| | | Бруто | Исправка | Нето | Бруто | Исправка | Нето |
| Учешћа у капиталу зависних правних лица: | | | | | | | |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 88,41% | 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% | 285.230 | (126.163) | 159.067 | 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 | (286.794) | 686.945 | 973.739 | (193.809) | 779.930 |
| „Дунав осигурање“ ад, Бања Лука | 8,40% | 93.215 | (34.626) | 58.589 | 93.215 | (24.559) | 68.656 |
| | | 2.140.795 | (573.098) | 1.567.697 | 2.060.795 | (470.046) | 1.590.749 |
| Учешћа у капиталу осталих правних лица | | 1.369.326 | (1.052.422) | 316.904 | 1.426.571 | (1.109.676) | 316.895 |
| Инвестиције које се држе до доспећа: | | | | | | | |
| Дугорочне државне ХОВ | | 36.282 | - | 36.282 | 36.374 | - | 36.374 |
| Остали дугорочни пласмани: | | | | | | | |
| Дати депозити и кауције | | 4.209 | (4.209) | - | 4.211 | (4.211) | - |
| Депозити за гаранције МКО | | 64.022 | (64.022) | - | 61.588 | (61.588) | - |
| Остали дугорочни пласмани | | 6.043 | (6.043) | - | 6.057 | (6.057) | - |
| | | 74.274 | (74.274) | - | 71.856 | (71.856) | - |
| | | 3.620.677 | (1.699.794) | 1.920.883 | 3.595.596 | (1.651.578) | 1.944.018 |

28.1. Учешћа у капиталу зависних правних лица

Учешће Компаније у капиталу зависних правних лица на дан 31. децембра 2018. године износи 1.567.697 хиљада динара и ниже је за 23.052 хиљаде динара у односу на 31. децембар 2017. године.

Компанија је у току 2018. године извршила обезвређење учешћа у капиталу зависних правних лица у укупном износу 103.052 хиљаде динара (напомена 31) при чему се обезвређење у износу од 10.067 хиљада динара односи на „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, а обезвређење у износу од 92.985 хиљада динара на „Dunav Stockbroker“ а.д., Београд. 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.

Компанија је, на основу сагласности Народне банке Србије и Агенције за осигурање депозита, у складу са одлукама Надзорног одбора Н бр. 66/18 од 23. маја 2018. године и Извршног одбора И бр. пов. 53/18 од 24. маја 2018. године, почетком јула 2018. године извршила докапитализацију зависног правног лица „Дунав ауто“ д.о.о., Београд, у износу од 80.000 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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:

| | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|--|--------------------|--------------------|----------------|---|--------------------|----------------|
| | Бруто | Исправка | Нето | Бруто | Исправка | Нето |
| Yuhor - Export а.д., Јагодина | 101 | (52) | 49 | 101 | (52) | 49 |
| Удружење осигуравача 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 | 165.643 | (165.643) | - | 222.105 | (222.105) | - |
| МТС Банка а.д., Београд | 580.627 | (317.527) | 263.100 | 580.627 | (317.527) | 263.100 |
| Телеком Србија а.д., Београд | 4 | - | 4 | - | - | - |
| Акционарски фонд а.д., Београд | 5 | - | 5 | - | - | - |
| Остали - нето вредност нула | 558.403 | (558.403) | - | 559.195 | (559.195) | - |
| | 1.369.326 | (1.052.422) | 316.904 | 1.426.571 | (1.109.676) | 316.895 |

Учешће у капиталу осталих правних лица на дан 31. децембра 2018. године износи 316.904 хиљаде динара и веће је за 9 хиљада динара у односу на крај 2017. године.

На основу Закључка Основног суда у Новом Саду И-4353/2014 од 4. децембра 2017. године, а по тужби против Родић Драгана, Компанија је постала власник 7 акција Акционарског фонда а.д. Београд и 31 акције Телеком Србије а.д. Београд, чија књиговодствена вредност на дан 31. децембар 2018. године износи 9 хиљада динара.

Компанија и ДДОР а.д., Нови Сад су дана 26. фебруара 2018. године закључили Уговор о преносу дела удела на основу кога је Компанија пренела ДДОР-у део свог удела у ХИП Азотара Панчево д.о.о. који чини 0,24853599% основног капитала поменутог правног лица, што представља унети неновчани капитал у висини 56.461 хиљаду динара (напомена 13 и 31).

Компанија је по основу конверзије потраживања за премију у капитал Новосадске фабрике кабела Нови Сад, сходно Решењу о усвајању унапред припремљеног Плана реорганизације Новосадске фабрике кабела, број Рео-6/2017 који је постао правоснажан 07. децембра 2017. године, извршила признавање учешћа у капиталу наведеног емитента у износу од 4.162 хиљаде динара, а које је на дан 31. децембар 2018. године у потпуности обезвређено (напомена 19).

На основу Уговора о купопродаји акција акционарског друштва Recreatours а.д. Београд од 26. децембра 2018. године, Компанија је продала 5.641 акцију наведеног емитента купцу ХТП Виле Олива д.о.о. Петровац по цени од 1.315 хиљада динара. Бруто вредност продатих акција је била 4.955 хиљада динара, а књиговодствена вредност је била нула динара.

28.3. Инвестиције које се држе до доспећа

Инвестиције које се држе до доспећа обухватају дугорочне државне хартије од вредности чија књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2018. године износи 36.282 хиљаде динара што је приказано у следећој табели:

| Датум доспећа | Купонска стопа | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|---------------|----------------|--------------------|------------|-------------------------|---|------------|-------------------------|
| | | Номинална вредност | Валута | Књиговодствена вредност | Номинална вредност | Валута | Књиговодствена вредност |
| 16.02.2026 | 5,85% | 300.000 | EUR | 36.282 | 300.000 | EUR | 36.374 |
| | | 300.000 | EUR | 36.282 | 300.000 | EUR | 36.374 |

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

29. ПОТРАЖИВАЊА

| | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|--|--------------------|--------------------|------------------|---|--------------------|------------------|
| | Бруто | Исправка | Нето | Бруто | Исправка | Нето |
| <i>Потраживања по основу:</i> | | | | | | |
| Премије животних осигурања | 284.647 | (127.998) | 156.649 | 288.463 | (198.139) | 90.324 |
| Премије неживотних осигурања | 7.308.333 | (3.903.028) | 3.405.305 | 6.111.320 | (4.154.886) | 1.956.434 |
| Премије саосигурања | 139.275 | (9.655) | 129.620 | 128.303 | (12.672) | 115.631 |
| Учешћа у накнади штета у земљи | 120.566 | (9.164) | 111.402 | 108.702 | (6.144) | 102.558 |
| Провизије из послова саосигурања и реосигурања | 29.756 | - | 29.756 | 18.752 | - | 18.752 |
| Права на регрес у земљи | 1.572.199 | (1.453.263) | 118.936 | 1.222.678 | (1.113.291) | 109.387 |
| Права на регрес у иностранству | 464 | (464) | - | 365 | (190) | 175 |
| Услужна ликвидација и исплата штета | 28.247 | (17.101) | 11.146 | 25.267 | (17.414) | 7.853 |
| Дати аванси за штете из осигурања и остали дати аванси | 382.413 | (304.446) | 77.967 | 339.811 | (205.637) | 134.174 |
| Потраживања од повезаних правних лица | 6.430 | (6.430) | - | 7.244 | (7.244) | - |
| Камате из основа осигурања | 581.640 | (581.640) | - | 460.976 | (460.976) | - |
| Потраживања за остале камате | 124.024 | (123.922) | 102 | 149.278 | (149.164) | 114 |
| Потраживања од запослених | 80.794 | (1.169) | 79.625 | 87.613 | (1.169) | 86.444 |
| Остала потраживања | 3.452.721 | (3.408.584) | 44.137 | 3.420.665 | (3.364.913) | 55.752 |
| | 14.111.509 | (9.946.864) | 4.164.645 | 12.369.437 | (9.691.839) | 2.677.598 |

Потраживања по основу премије неживотних осигурања на дан 31. децембра 2018. године исказана након исправке вредности у износу од 3.405.305 хиљада динара представљају 81,77% укупних потраживања на тај дан (1.956.434 хиљаде динара на дан 31. децембра 2017. године). У односу на претходну годину поменута потраживања су већа за 74,06% што је углавном последица промене scadenце осигурања Јавног предузећа „Електропривреда Србије“ Београд (напомена 4).

Потраживања према рочности доспећа

| | 31. децембар | Премија осигурања | Премија саосигур. | Учешће у накнади штета | Регреси | Камата | Остала потраживања | Укупно |
|-----------|--------------|-------------------|-------------------|------------------------|------------------|----------------|--------------------|-------------------|
| | | | | | | | | |
| Недоспело | 2017 | 1.733.669 | 80.184 | 92.445 | 50.149 | 3.403 | 50.274 | 2.010.124 |
| | 2018 | 3.313.039 | 119.895 | 102.684 | 77.102 | 5.502 | 64.803 | 3.683.025 |
| 0 - 60 | 2017 | 481.275 | 25.521 | 8.464 | 55.570 | 412 | 132.874 | 704.116 |
| | 2018 | 525.408 | 8.082 | 4.410 | 42.062 | 3.755 | 44.764 | 628.481 |
| 60 - 90 | 2017 | 149.264 | 9.925 | 1.648 | 13.805 | 502 | 130.024 | 305.168 |
| | 2018 | 163.741 | 1.652 | 751 | 17.428 | 17.845 | 48.309 | 249.726 |
| 90 и више | 2017 | 4.035.575 | 12.673 | 6.145 | 1.103.519 | 605.937 | 3.586.180 | 9.350.029 |
| | 2018 | 3.590.792 | 9.646 | 12.721 | 1.436.071 | 678.562 | 3.822.485 | 9.550.277 |
| СВЕГА | 2017 | 6.399.783 | 128.303 | 108.702 | 1.223.043 | 610.254 | 3.899.352 | 12.369.437 |
| | 2018 | 7.592.980 | 139.275 | 120.566 | 1.572.663 | 705.664 | 3.980.361 | 14.111.509 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|---|---|--------------------|-------------------|---|--------------------|-------------------|
| | Бруто | Исправка | Нето | Бруто | Исправка | Нето |
| | Финансијска средства расположива за продају: | | | | | |
| Дужничке ХоВ | 17.089.817 | (73.653) | 17.016.164 | 12.752.059 | (28.543) | 12.723.516 |
| Власничке ХоВ | 989.734 | (351.844) | 637.890 | 677.465 | (351.843) | 325.622 |
| | 18.079.551 | (425.497) | 17.654.054 | 13.429.524 | (380.386) | 13.049.138 |
| Финансијска средства која се искажују по фер вред. кроз биланс успеха: | | | | | | |
| Дужничке ХоВ | 1.646.819 | (2.250) | 1.644.569 | 3.887.710 | (31.246) | 3.856.464 |
| Власничке ХоВ | 780.279 | (389.764) | 390.515 | 737.230 | (383.614) | 353.616 |
| | 2.427.098 | (392.014) | 2.035.084 | 4.624.940 | (414.860) | 4.210.080 |
| Краткорочни депозити код банака | 1.964.000 | - | 1.964.000 | 1.739.292 | - | 1.739.292 |
| Остали краткорочни финансијски пласмани | | | | | | |
| Државне ХоВ – део који доспева до 1 године | - | - | - | 97.609 | - | 97.609 |
| Депозити код МТС Банке | 5.900 | | 5.900 | 31.043 | - | 31.043 |
| Корпоративне обвезнице | 1.182.203 | (1.182.203) | - | 1.271.198 | (1.182.524) | 88.674 |
| Остало | 171.293 | (15.109) | 156.184 | 138.325 | (12.872) | 125.453 |
| | 1.359.396 | (1.197.312) | 162.084 | 1.538.175 | (1.195.396) | 342.779 |
| | 23.830.045 | (2.014.823) | 21.815.222 | 21.331.931 | (1.990.642) | 19.341.289 |

Финансијски пласмани на дан 31. децембра 2018. године бележе повећање од 2.473.933 хиљаде динара тј. 12,79% у односу на 31. децембар 2017. године, што је највећим делом последица улагања у државне хартије од вредности.

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 2018. године:

| Датум доспећа | Купонска стопа | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|------------------|-------------------|---------------------------------------|------------|----------------------------|---|------------|----------------------------|
| | | Номинална вредност (у хиљадама) | Валута | Књиговодствена вредност | Номинална вредност (у хиљадама) | Валута | Књиговодствена вредност |
| 14.07.2019. | 1,00% | 1.400 | EUR | 166.206 | 1.400 | EUR | 166.135 |
| 23.06.2020. | 2,00% | 447 | EUR | 54.422 | 447 | EUR | 54.004 |
| 12.09.2021. | 2,50% | 660 | EUR | 81.395 | 660 | EUR | 80.678 |
| 02.06.2022. | 2,50% | 843 | EUR | 105.563 | 843 | EUR | 100.307 |
| 24.07.2022. | 2,25% | 436 | EUR | 52.000 | 436 | EUR | 51.462 |
| 13.06.2025. | 2,50% | 1.000 | EUR | 119.799 | - | - | - |
| 27.05.2026. | 3,50% | 6.026 | EUR | 789.608 | 6.026 | EUR | 714.976 |
| 17.03.2027. | 3,50% | 1.550 | EUR | 201.687 | 1.550 | EUR | 188.658 |
| 28.03.2028. | 3,50% | 838 | EUR | 109.119 | - | - | - |
| 21.10.2031. | 3,75% | 2.313 | EUR | 282.537 | 2.313 | EUR | 263.333 |
| 08.09.2032. | 3,75% | 3.327 | EUR | 437.647 | 3.327 | EUR | 377.400 |
| 02.03.2018. | 10,00% | - | - | - | 500.000 | РСД | 546.274 |
| 12.01.2019. | 3,50% | 350.150 | РСД | 362.079 | 350.150 | РСД | 360.764 |
| 22.02.2019. | 6,00% | 4.753.190 | РСД | 5.017.723 | 4.753.190 | РСД | 5.114.154 |
| 05.04.2020. | 4,50% | 2.777.900 | РСД | 2.919.137 | 2.588.580 | РСД | 2.699.579 |
| 25.01.2023. | 4,50% | 3.438.040 | РСД | 3.700.785 | - | - | - |
| 21.07.2023. | 5,75% | 1.876.750 | РСД | 2.096.767 | 1.876.750 | РСД | 2.005.792 |
| 08.02.2028. | 5,88% | 458.970 | РСД | 519.690 | - | - | - |
| | | 18.840 | EUR | | 17.002 | EUR | |
| | | 13.655.000 | РСД | 17.016.164 | 10.068.670 | РСД | 12.723.516 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

30.1. Финансијска средства расположива за продају (наставак)

Дужничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства расположива за продају бележе раст на дан 31. децембра 2018. године у односу на крај 2017. године у нето износу од 4.292.648 хиљада динара тј. за 33,74% што је углавном последица пласирања средстава у поменуте ХоВ. Наиме, током 2018. године Компанија је инвестирала средства у куповину државних ХоВ чија књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2018. године износи 4.648.339 хиљада динара. У 2018. години су наплаћене државне ХоВ чија је књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2017. године износила 546.274 хиљаде динара. Остатак промене вредности поменутих ХоВ у износу од 190.583 хиљада динара односи се на усклађивање вредности на дан билансирања.

Позиција Финансијска средства расположива за продају (власничке ХоВ) обухвата акције Комерцијалне банке чија књиговодствена нето вредност на дан 31. децембра 2018. године износи 637.890 хиљада динара што представља повећање у односу на крај претходне године за 312.268 хиљада динара односно 95,90%. Наведено повећање је последица куповине 118.834 акције банке током 2018. године, сходно одлукама Надзорног и Извршног одбора, у укупном износу 229.737 хиљада динара, као и повећања вредности акција Комерцијалне банке које Компанија поседује у портфолију због пораста њихове цене на берзи. Цена акција Комерцијалне банке на Берзи је на дан 31. децембра 2017. године износила 1.900 динара по акцији, док је 31. децембра 2018. године износила 2.198 динара по акцији.

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 2018. године у односу на крај 2017. године у нето износу од 2.211.895 хиљада динара тј. за 57,36%, што је последица наплате државних ХоВ о доспећу. 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 2018. и 2017. године.

| Датум доспећа | Купонска стопа | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|---------------|----------------|--------------------|--------|-------------------------|---|--------|-------------------------|
| | | Номинална вредност | Валута | Књиговодствена вредност | Номинална вредност | Валута | Књиговодствена вредност |
| 17.02.2018. | Реф НБС +0,45% | - | - | - | 300.000 | РСД | 311.039 |
| 02.03.2018. | 10,00% | - | - | - | 593.550 | РСД | 648.482 |
| 27.06.2018. | Реф НБС +0,25% | - | - | - | 615.955 | РСД | 628.056 |
| 26.06.2019. | Реф НБС +0,25% | 600.000 | РСД | 609.966 | 1.200.000 | РСД | 1.223.711 |
| 22.10.2020. | 8,00% | 941.400 | РСД | 1.034.603 | 941.400 | РСД | 1.045.176 |
| | | 1.541.400 | РСД | 1.644.569 | 3.650.905 | РСД | 3.856.464 |

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 2018. године износи 390.515 хиљада динара и бележе повећање у односу на крај 2017. године у нето износу од 36.899 хиљада динара односно 10,43%. Раст вредности је, највећим делом, последица куповине акција емитента НИС а.д., Нови Сад. Такође, Компанија је судским путем по основу потраживања за премију добила 1 акцију Аеродрома "Никола Тесла" и 5 акција НИС-а.

Решењем Привредног суда 2.Ст. број:391/2011 од 17. јула 2018. године закључен је стечајни поступак над стечајним дужником Акционарско друштво за медицинско снабдевање и производњу „Срболек“ у стечају, из Београда, на основу кога је искњижено 11.292 акције наведеног емитента у бруто износу 14.343 хиљаде динара (напомена 31), а чија је књиговодствена вредност била нула динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|---|--------------------|------------------|----------------|---|------------------|----------------|
| | Бруто | Исправка | Нето | Бруто | Исправка | Нето |
| Енергопројект холдинг а.д., Београд | 10.919 | (5.822) | 5.097 | 10.919 | (3.289) | 7.630 |
| Галеника фитофармација а.д., Београд | 329.001 | (134.531) | 194.470 | 328.099 | (124.388) | 203.711 |
| НИС а.д., Нови Сад | 201.323 | (10.377) | 190.946 | 144.833 | (2.558) | 142.275 |
| Аеродром "Никола Тесла" а.д., Београд | 2 | - | 2 | - | - | - |
| Остали - нето вредност нула 31. децембар 2018. | 239.034 | (239.034) | - | 253.379 | (253.379) | - |
| Укупно | 780.279 | (389.764) | 390.515 | 737.230 | (383.614) | 353.616 |

30.3. Краткорочни депозити код банака

Позиција Краткорочни депозити код банака на дан 31. децембра 2018. године бележи повећање вредности у износу од 224.708 хиљада динара тј. 12,92% у односу на крај 2017. године, а што је последица додатног пласирања средстава.

Каматне стопе по којима су орочени депозити на дан 31. децембра 2018. године крећу се у распону од 3,1% до 3,2% за динарске депозите, зависно од износа депозита и рока доспећа. Компанија по свим ороченим ненаменским депозитима на дан 31. децембра 2018. 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 б. 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 2018. године има депонована девизна средства код МТС Банке (у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани) у износу од EUR 50.000 односно 5.900 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 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).

Компанија је дана 06. јула 2018. године, сходно Одлуци Надзорног одбора (Н број пов. 31/18 од 05. јула 2018.) и Извршног одбора Компаније (И број 69/18 од 05. јула 2018.), купила динарске обвезнице са валутном клаузулом Ваљаонице бакра Севојно VIII емисије у износу од 42.532 хиљаде динара тј. EUR 360.000 чије је доспеће предвиђено уговором 01. јула 2019. године. У периоду од 01. јула 2018. године до 10. августа 2018. године Компанија је наплатила укупна потраживања од Ваљаонице бакра Севојно, наплатом о доспећу VII емисије и превременом наплатом недоспелих потраживања VIII емисије и извршен је испис обвезница у Централном регистру, тако да на дан 31. децембра 2018. године Компанија нема потраживања од овог емитента.

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 1.182.203 хиљаде динара, су у пословним књигама у потпуности исправљене. 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). Компанија је 2015. године предала на наплату судским путем меницу јемца за W.E.G. Tehnology, са предлогом за извршење ради наплате потраживања у укупном износу од 112.043 хиљаде динара са законском затезном каматом почев од дана подношења предлога за извршење па до коначне исплате, као и за трошкове извршног поступка и по овом основу је у 2018. години наплаћено је укупно 321 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

30.4. Остали краткорочни финансијски пласмани (наставак)

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

| | 31.децембар 2018. | | | У хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|--------|-------------------------|--------------------|----------|---|--------------------|---------------|
| | Бруто | Исправка | Нето | Бруто | Исправка | Нето |
| | Ваљаоница бакра Севојно | - | - | - | 88.674 | - |
| Остали | 1.182.203 | (1.182.203) | - | 1.182.524 | (1.182.524) | - |
| | 1.182.203 | (1.182.203) | - | 1.271.198 | (1.182.524) | 88.674 |

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 2017. и 2018. године:

| Исправка вредности | У хиљадама динара | | | |
|--|---|--|---------------------------|------------------------------------|
| | 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 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 |
| Стање 1. јануар 2018. године | 470.046 | 1.109.676 | 9.691.839 | 1.990.642 |
| Додатна исправка | 103.052 | 4.162 | 1.569.862 | 22.731 |
| Наплаћена исправљена потраживања | - | (56.461) | (737.074) | (29.317) |
| Искњижавање исправке вредности | - | - | (577.763) | (14.343) |
| Продаја инструмената | - | (4.955) | - | - |
| Вредновање ХоВ преко капитала | - | - | - | 45.110 |
| Стање 31. децембар 2018. године | 573.098 | 1.052.422 | 9.946.864 | 2.014.823 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

32. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

| | У хиљадама динара | |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Текући рачуни - животна осигурања | 37.554 | 23.801 |
| Текући рачуни - неживотна осигурања | 1.179.971 | 710.479 |
| Девизни рачуни - животна осигурања | 160.956 | 109.400 |
| Девизни рачуни - неживотна осигурања | 379.085 | 494.593 |
| Чекови | 38.226 | 36.683 |
| Остала новчана средства | 6.299 | 6.300 |
| | 1.802.091 | 1.381.256 |

33. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Разграничени трошкови прибаве осигурања | 3.198.093 | 2.775.122 |
| Друга активна временска разграничења | 33.774 | 41.293 |
| | 3.231.867 | 2.816.415 |

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 2018. године извршено је разграничење трошкова прибаве у укупном износу од 3.198.093 хиљаде динара (31. децембар 2017. године 2.775.122 хиљаде динара). Кретање на рачуну разграничени трошкови прибаве осигурања дато је у наставку:

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Почетно стање разграничених трошкова прибаве на дан 1. јануара | 2.775.122 | 2.362.750 |
| Трошкови прибаве пре разграничења | 7.204.862 | 6.640.481 |
| Трошкови прибаве после разграничења (напомена 15) | (6.781.891) | (6.228.109) |
| Стање на дан 31. децембар | 3.198.093 | 2.775.122 |

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

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача и реосигуравача | 932.345 | 411.813 |
| Резервисане штете које падају на терет саосигуравача и реосигуравача: | | |
| пријављене, неликвидиране штете | 493.335 | 693.350 |
| настале непријављене штете | 37.860 | 32.897 |
| учешће реосигуравача у штетама из примљених саосигурања | 14.970 | 3.757 |
| | 546.165 | 730.004 |
| Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача и реосигуравача | 2.061 | 2.126 |
| | 1.480.571 | 1.143.943 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Основни и остали капитал | 5.853.775 | 5.853.775 |
| Ревалоризационе резерве | 2.932.817 | 3.007.506 |
| Нереализовани добици | 881.773 | 455.987 |
| Нереализовани губици | (273.357) | (228.246) |
| Нераспоређена добит: | | |
| <i>Нераспоређена добит ранијих година</i> | 529.072 | 430.513 |
| <i>Нераспоређена добит текуће године</i> | 1.573.518 | 1.150.488 |
| | 2.102.590 | 1.581.001 |
| | 11.497.598 | 10.670.023 |

Исказан добитак према финансијским извештајима за 2017. годину у укупном износу од 1.150.488 хиљада динара, односио се на добитак неживотних осигурања у износу од 1.126.679 хиљада динара и добитак животних осигурања у износу 23.809 хиљада динара. Добитак 2018. године у износу од 1.573.518 хиљада динара односи се на добитак неживотних осигурања у износу од 1.481.439 хиљада динара и добитак животних осигурања у износу 92.079 хиљада динара (напомена 48).

Друштво је на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2017. годину и исплати дивиденде, С број 13/18 од 26. априла 2018. године извршило расподелу добити неживотних осигурања из 2017. године у износу 1.126.679 хиљада динара на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније у укупном бруто износу од 1.126.618 хиљада динара, односно у бруто износу од 128,34 динара по акцији;
- преостали део добити у износу од 61 хиљаду динара задржан је као нераспоређена добит.

Добит Компаније по основу животног осигурања у износу 23.809 хиљада динара искоришћена је за покриће губитка животног осигурања из претходних година (повећање нераспоређене добити на нивоу Компаније).

Дивиденда је акционарима Компаније исплаћена дана 6. јула 2018. 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 и која за 2017. годину износи од 584.239 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 2018. | 31. децембар 2017. |
| 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 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

35.1. Основни и остали капитал (наставак)

У пословној 2004. години, Компанија је извршила хомогенизацију номиналне вредности акцијског капитала, односно претварање дела ревалоризационих резерви у основни капитал. Комисија за хартије од вредности је својим Решењима бр. 4/0-29-1487/6-04 односно бр. 4/0-23-1615/3-04 од 14. децембра 2004. године дала одобрење за издавање хартија од вредности ради замене постојећих акција због промене њихове номиналне вредности, односно одобрење за издавање акција ради претварања резерви у основни капитал.

Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2004. године састојао се од 259.179 обичних акција појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији.

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.

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 2018. године

35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

35.1. Основни и остали капитал (наставак)

На дан 31. децембра 2018. године акцијски капитал Компаније (књиговодствена вредност) у износу од 2.754.874 хиљаде динара (31. децембра 2017. године: 2.754.874 хиљаде динара) налазио се у поседу укупно 3.416 акционара, од којих су 3.251 физичка лица, 148 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 17 су кастоди лица (31. децембра 2017. укупно 3.409 акционара, од којих су 3.237 физичка лица, 155 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 17 су кастоди лица).

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2018. и 2017. године била је следећа:

| Акционар: | 31. децембар 2018. | | | 31. децембар 2017. | | |
|----------------------------------|--------------------|------------------|-------------------|--------------------|------------------|-------------------|
| | % 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 commerc 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 | 0,17% | 7.293 | 4.754 | 0,14% | 6.083 | 3.965 |
| Саобраћајни факултет | 0,13% | 5.547 | 3.616 | 0,13% | 5.547 | 3.616 |
| Металац а.д. 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 | 1,34% | 56.816 | 37.037 | 1,44% | 60.586 | 39.494 |
| Остала физичка лица | 1,20% | 50.754 | 33.085 | 1,16% | 48.975 | 31.926 |
| Кастоди и збирни рачун | 0,91% | 37.871 | 24.687 | 0,88% | 37.090 | 24.178 |
| | 100,00% | 4.226.121 | 2.754.874 | 100,00% | 4.226.121 | 2.754.874 |

На дан 31. децембра 2018. године, берзанска цена акција Компаније износила је 1.250,00 динара (31. децембра 2017. године: 1.200,00 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.

Структура основног капитала Компаније (друштвени и акцијски) на дан 31. децембра 2018. и 31. децембра 2017. године приказана је у следећој табели:

| Основни капитал | 31. децембар 2018. | | 31. децембар 2017. | |
|---------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | РСД | EUR | РСД | EUR |
| Животна осигурања | 1.125.103 | 9.519 | 885.000 | 7.470 |
| Неживотна осигурања | 4.597.251 | 38.896 | 4.837.354 | 40.831 |
| | 5.722.354 | 48.415 | 5.722.354 | 48.301 |

На основу Решења Народне банке Србије Г. број 343 од 18. јануара 2018. године и Сагласности 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 пребацавању 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. Такође је, на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2017. годину и исплати дивиденде, С број 13/18 од 26. априла 2018. године извршено покриће губитка животних осигурања у износу 159.897 хиљада динара на терет капитала животних осигурања, при чему је нераспоређена добит неживотних осигурања у истом износу распоређена на повећање капитала неживотног осигурања тако да укупан основни капитал Друштва није промењен.

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 2018. године

35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

35.2. Нереализовани добици

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања | 1.387 | 1.134 |
| Добици по основу власничких ХоВ расположивих за продају | 313.427 | 243.276 |
| Добици по основу дужничких ХоВ расположивих за продају | 566.959 | 211.577 |
| | 881.773 | 455.987 |

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.

Повећање позиције Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања у износу хиљада 253 хиљаде динара је последица исказивања актуарског добитка при обрачуну дугорочних резервисања за отпремине (напомена 36.4).

35.3. Нереализовани губици

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања | 115.650 | 115.650 |
| Губици по основу власничких ХоВ расположивих за продају | 84.053 | 84.053 |
| Губици по основу дужничких ХоВ расположивих за продају | 73.654 | 28.543 |
| | 273.357 | 228.246 |

35.4. Промене на рачунима капитала и резерви

Промене на рачунима капитала и резерви током 2017. и 2018. године приказане су у следећој табели:

| | Основни и остали капитал | Ревалоризационе резерве | Нереализовани добици / губици | Нераспоређена добит | Укупно |
|--|-----------------------------|----------------------------|----------------------------------|------------------------|-------------------|
| 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) |
| Ефекти ХоВ преко капитала | - | - | 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 |
| Расподела добити - дивиденда | - | - | - | (1.126.618) | (1.126.618) |
| Ефекти ХоВ преко капитала | - | - | 392.801 | - | 392.801 |
| Актуарски добици / (губици) | - | - | 253 | - | 253 |
| Одложени порески ефекти | - | - | (12.379) | - | (12.379) |
| Пренос са једног на други облик капитала | - | (74.689) | - | 74.689 | - |
| Добитак / губитак текуће године | - | - | - | 1.573.518 | 1.573.518 |
| Извештај о осталом резултату | - | (74.689) | 380.675 | 74.689 | 380.675 |
| Укупан резултат текуће године | - | (74.689) | 380.675 | 1.648.207 | 1.954.193 |
| Стање, 31. децембар 2018. године | 5.853.775 | 2.932.817 | 608.416 | 2.102.590 | 11.497.598 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

36. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

| | У хиљадама динара | |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Математичка резерва | 4.505.603 | 4.086.754 |
| Резерве за изравнање ризика | 81.366 | 68.638 |
| Резерве за бонусе и попусте | 158.930 | 209.082 |
| Друга дугорочна резервисања | 764.525 | 713.758 |
| | 5.510.424 | 5.078.232 |

Позиција других дугорочних резервисања састоји се од резервисања за судске спорове у износу од 79.280 хиљада динара и резервисања за бенефиције запослених у износу од 685.245 хиљада динара. Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2017. и 2018. 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 2017. 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 обрачуна | (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 |
| Додатна резервисања | 429.392 | 12.729 | 29.373 | 102.279 | 3.180 | 576.953 |
| Смањења по обрачуна | (10.495) | - | (79.526) | - | - | (90.021) |
| Искоришћена резервисања | - | - | - | (54.691) | - | (54.691) |
| Остало | (48) | (1) | 1 | (1) | - | (49) |
| Стање, 31. децембар 2018. године | 4.505.603 | 81.366 | 158.930 | 685.245 | 79.280 | 5.510.424 |

* 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 2018. године износи 4.505.603 хиљаде динара (31. децембар 2017. године: 4.086.754 хиљаде динара). Од овог износа на чисту математичку резерву са преносном премијом односи се 4.395.997 хиљада динара, резерву добити 21.765 хиљада динара, резерву будућих трошкова 5.391 хиљада динара и дорезервацију утврђену LAT тестом 82.450 хиљаде динара.

Учешће реосигуравача на дан 31. децембра 2018. године у математичкој резерви износи 2.061 хиљаду динара. 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 2017. године, износи 418.849 хиљада динара.

36.2. Резерва за изравнање ризика (РЗИР)

Обрачунате РЗИР на дан 31. децембра 2018. године износе 81.366 хиљада динара, што је повећање у односу на претходну годину за 12.728 хиљада динара (31. децембра 2017. године: 68.638 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

36. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

36.3. Резерве за бонусе и попусте

Резерве за бонусе и попусте на дан 31. децембра 2018. године износе 158.930 хиљада динара и у односу на претходну годину када су износиле 209.082 хиљаде динара, смањене су за 50.152 хиљаде динара.

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

| | Отпремнине | Јубиларне награде | Неискоришћени годишњи одмори |
|---|----------------|-------------------|------------------------------|
| Стање, 1. јануар 2018. године | 315.295 | 302.304 | 20.059 |
| Трошак услуга | 15.544 | 29.607 | 992 |
| Трошак камата | 15.765 | 15.115 | - |
| Плаћене бенефиције | (7.632) | (46.122) | (937) |
| Актуарски добитак / губитак | (253) | 25.508 | - |
| Стање, 31. децембар 2018. године | 338.719 | 326.412 | 20.114 |

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 4,75% и
- стопа флукуације 2%.

36.5. Резервисања за судске спорове

Друштво је извршило повећање резервисања за судске спорове у износу 3.180 хиљада динара, тако да укупно резервисање на дан 31. децембра 2018. године по наведеном основу износи 79.280 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 измити у 3 једнаке годишње рате, а на основу издатих фактура у јулу 2017., 2018. и 2019. године. С обзиром да последња рата у износу 16.273 хиљаде динара доспева у јулу 2019. године, Компанија на дан 31. децембра 2018. године нема исказаних обавеза на позицији дугорочних обавеза, док је на позицији осталих краткорочних финансијских обавеза исказана рата у наведеном износу.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

38. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ

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

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Стање на дан 1. јануара | 346.470 | 332.120 |
| Средства која подлежу амортизацији - одложена пореска обавеза | 16.769 | 13.688 |
| ХоВ расположиве за продају - одложена пореска обавеза | 12.380 | 4.164 |
| Резервисања за отпремнине - одложена пореска средства | (3.551) | (3.502) |
| Стање на дан 31. децембра | 372.068 | 346.470 |

39. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

| | У хиљадама динара | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Обавезе по основу штета и уговорених износа у земљи | 145.359 | 168.981 |
| Обавезе по основу штета и уговорених износа у иностранству | 229 | 229 |
| Обавезе по основу удела у штетама из саосигурања у земљи | 1.514 | 764 |
| | 147.102 | 169.974 |

40. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

40.1. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

| | У хиљадама динара | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Обавезе за премију саосигурања у земљи | 773.503 | 312.183 |
| Обавезе за премију реосигурања у земљи | 310.363 | 270.439 |
| Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања | 41.242 | 44.661 |
| Обавезе по основу зарада и накнада зарада | 170.412 | 163.662 |
| Примљени аванси | 126.022 | 120.547 |
| Обавезе према добављачима | 148.670 | 257.866 |
| Обавезе према добављачима - повезана правна лица | 25.718 | 48.447 |
| Обавезе за порез на послове осигурања | 69.067 | 73.573 |
| Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату | 1.239.994 | 655.755 |
| Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине | 5.165 | 3.312 |
| Обавезе према запосленима | 8.445 | 8.408 |
| Обавезе према Удружењу осигуравајућих организација | 16.818 | 27.436 |
| Обавезе према РФЗО 5% АО | 46.595 | 46.553 |
| Остале краткорочне обавезе | 41.413 | 37.063 |
| | 3.023.427 | 2.069.905 |

Обавезе за премију саосигурања у земљи исказане на дан 31. децембра 2018. године у износу од 773.503 хиљаде динара (31. децембар 2017. године: 312.183 хиљаде динара) су веће у односу на претходну годину за 461.320 хиљада динара, што је највећим делом резултат повећања наведених обавеза према пратећим саосигуравачима ДДОР Нови Сад а.д.о., Нови Сад и „Generali osiguranje Srbija“ а.д.о., Београд, а у вези осигурања Јавног предузећа „Електропривреда Србије“ Београд.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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

40.1. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе (наставак)

У току 2018. године дошло је до повећања позиције обавезе за премију, зараду и друге обавезе, што је пре свега резултат повећања исказаних обавеза за дивиденду за 584.239 хиљада динара у односу на претходну годину. Исказана обавеза за дивиденду у износу 1.239.994 хиљаде динара односи се на дивиденду која припада друштвеном капиталу у износу од 584.239 хиљада динара која је настала као резултат расподеле добити остварене у 2017. години (напомена 35) односно у износу од 655.755 хиљада динара која је настала као резултат расподеле добити остварене у 2016. и 2015. години.

40.2. Обавезе према рочности доспећа

| | | у хиљадама динара | | | |
|-----------|--------------|-------------------|-----------|-----------------|-----------|
| | 31. децембар | Штете | Добављачи | Са/ре-осигурање | Укупно |
| недоспело | 2017 | 818 | 241.617 | 406.959 | 649.394 |
| | 2018 | 12.308 | 126.254 | 994.815 | 1.133.377 |
| 0 – 60 | 2017 | 109.113 | 31.629 | 35.271 | 176.013 |
| | 2018 | 62.137 | 25.309 | 25.825 | 113.271 |
| 60 – 90 | 2017 | 9.322 | 3.629 | 2 | 12.953 |
| | 2018 | 8.505 | 1.224 | 2.081 | 11.810 |
| 90 и више | 2017 | 50.721 | 29.438 | 140.390 | 220.549 |
| | 2018 | 64.152 | 21.601 | 61.145 | 146.898 |
| СВЕГА | 2017 | 169.974 | 306.313 | 582.622 | 1.058.909 |
| | 2018 | 147.102 | 174.388 | 1.083.866 | 1.405.356 |

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, 112/2015, 113/17 и 95/2018) исказало обавезу по основу пореза на добит у 2018. години у износу 136.872 хиљаде динара (31. децембар 2017. године: 62.407 хиљада динара). Компанија је аконтативно по Решењу о порезу на добит из 2017. године уплатила износ који на дан 31. децембра 2018. године износи 81.054 хиљаде динара.

41. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

| | У хиљадама динара | |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Преносне премије животних осигурања | 197.857 | 98.004 |
| Преносне премије неживотних осигурања | 11.234.948 | 9.274.341 |
| Преносне премије саосигурања | 144.118 | 91.840 |
| | 11.576.923 | 9.464.185 |

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 2018. године износи 11.576.923 хиљаде динара, и у односу на претходну годину виша је за 2.112.738 хиљада динара (напомена 4) када је износила 9.464.185 хиљада динара.

42. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Компанија је образовала резерве за неистекле ризике на дан 31. децембра 2018. године у износу 34.434 хиљаде динара, док је стање на дан 31. децембра 2017. године износило 81.575 хиљада динара. У односу на претходну годину резерве за неистекле ризике су се смањиле за износ од 47.141 хиљаду динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

43. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

| | У хиљадама динара | |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Допринос за превентиву | 953.710 | 864.217 |
| Остала пасивна временска разграничења | 19.303 | 29.131 |
| | 973.013 | 893.348 |

Кретање на рачуну доприноса за превентиву у 2018. и 2017. години приказано је у табели у наставку:

| | У хиљадама динара | |
|--------------------------------------|-------------------|----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Стање, 1. јануар | 864.217 | 579.947 |
| Повећање у току периода (напомена 7) | 333.207 | 433.435 |
| Исплате осигураницима | (243.714) | (149.165) |
| Стање, 31. децембар | 953.710 | 864.217 |

44. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Резервисане штете животних осигурања и саосигурања: | | |
| настале непријављене штете | 18.767 | 12.202 |
| настале пријављене штете | 28.809 | 25.202 |
| | 47.576 | 37.404 |
| Резервисане штете неживотних осигурања и саосигурања: | | |
| настале непријављене штете | 6.084.078 | 5.727.748 |
| настале пријављене штете | 4.647.222 | 4.484.368 |
| | 10.731.300 | 10.212.116 |
| Удели у штетама реосигурања | 29.762 | 20.043 |
| | 10.808.638 | 10.269.563 |

Резервисане штете на дан 31. децембра 2018. године утврђене су у складу са Правилником Компаније и износе 10.808.638 хиљада динара, док су претходне године износиле 10.269.563 хиљада динара. Повећање резервисаних штета у односу на претходну годину је 539.075 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 - 87,43%; за врсту 09 - 74,92%; за врсту 10 - 99,99998333%; за врсту 13 - 70% и за врсту 18 - 70%. После поређења са искуством кориговани су интервали поверења на следећим врстама осигурања : 01 - 40,00%; 08 - 40,00%; 09 - 40%; 10 - 99,022%, 13 - 40% и 18 - 62%. По обрачуна насталих непријављених штета извршен је обрачун по ЛАТ тесту, који је кориговао интервале поверења на врстама осигурања 08 - 97,94875%; 10 - 99,99999904238% и 13 - 67,087%. Тако да коначна резервација задовољава критеријуме поређења са искуством и тест 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. - 2018. 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 2018. године

45. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

| | У хиљадама динара | |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Остала потраживања | 82.711 | 79.292 |
| Примљене менице | 337.764 | 333.661 |
| Издате менице | 14.182 | 400 |
| | 434.657 | 413.353 |

У ванбилансној евиденцији Компанија је евидентирано потенцијално потраживање / обавеза у износу од 800.000 америчких долара, односно 82.711 хиљада динара.

Компанија на дан 31. децембра 2018. године поседује укупно 6.056 меница које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења, од чега се 5.869 односе на неживот, а 187 на живот. Од укупног броја примљених меница 6.012 су бланко, а осталих 44 су попуњене на укупан износ од 337.758 хиљада динара.

Компанија је на дан 31. децембра 2018. године издала укупно 736 бланко меница и 40 попуњених на износ од 14.181 хиљаде 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. Дана 29. јуна 2018. године, Компанија је са МТС Банком закључила Анекс 1 Уговора бр. 360052400280103892 о регулисању односа, чиме је продужен одобрени обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама до 30. јуна 2019. године, а рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог уговора, не може бити дужи од 30. јуна 2023. године. 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 на дан 31. децембра 2018. године има само две гаранције прибављене од МТС Банке које су обезбеђене наменским девизним депозитом и то: гаранција у износу од 1.412 хиљада динара која доспева 15. јуна 2019. године и гаранција у износу од 4.451 хиљада динара која доспева 01. октобра 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. Дана 30. јула 2018. године, Компанија је са Комерцијалном банком закључила Анекс 1 Уговора о оквирном износу за ангажовање банке број 00-418-0001445.8 чиме је продужен одобрени обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама до 11. јула 2019. године, а рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог уговора, не може бити дужи од 11. јула 2023. године. Дана 05. септембра 2018. године, Компанија је са Комерцијалном банком закључила Анекс 2 Уговора о оквирном износу за ангажовање банке број 00-418-0001445.8, којим је повећан обнављајући оквир за издавање гаранција и писама о намерама на износ од EUR 8.700 хиљада у динарској противвредности.

На дан 31. децембра 2018. године стање банкарских гаранција и писама о намерама које су прибављене од МТС Банке укупно износи 81.828 хиљада динара, EUR 8.928,00 и УСД 10.049,30 (31. децембра 2017. године гаранције су износиле 88.964 хиљаде динара и EUR 8.928,00 и USD 10.049,30), док стање банкарских гаранција и писама о намерама које су прибављене од Комерцијалне банке укупно износи 571.669 хиљада динара (31. децембра 2017. године гаранције су износиле 394.537 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

46. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

46.1. Техничке резерве

| | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| Математичка резерва | 4.505.603 | - | 4.505.603 | 4.086.754 | - | 4.086.754 |
| Резерве за изравнање ризика | - | 81.366 | 81.366 | - | 68.638 | 68.638 |
| Резерве за бонусе и попусте | - | 158.930 | 158.930 | - | 209.082 | 209.082 |
| Резерве за преносне премије | 197.857 | 11.379.066 | 11.576.923 | 98.004 | 9.366.181 | 9.464.185 |
| Резерве за неистекле ризике | - | 34.434 | 34.434 | - | 81.575 | 81.575 |
| Резервисане штете | 47.576 | 10.761.062 | 10.808.638 | 37.404 | 10.232.159 | 10.269.563 |
| | 4.751.036 | 22.414.858 | 27.165.894 | 4.222.162 | 19.957.635 | 24.179.797 |

Укупне обрачунате техничке резерве Компаније на дан 31. децембра 2018. године износе 27.165.894 хиљаде динара. На дан 31. децембра 2017. године, техничке резерве износиле су 24.179.797 хиљада динара.

Техничке резерве у самопридржају на дан 31. децембра 2018. године износе 25.685.323 хиљаде динара (на дан 31. децембра 2017. године износиле су 23.035.854 хиљаде динара).

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

| | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|--|--------------------|------------------|------------------|---|------------------|------------------|
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача: | | | | | | |
| Резерве за преносне премије | - | 932.345 | 932.345 | 90 | 411.723 | 411.813 |
| Резервисане штете | - | 546.165 | 546.165 | - | 730.004 | 730.004 |
| Остале техничке резерве | 2.061 | - | 2.061 | 2.126 | - | 2.126 |
| | 2.061 | 1.478.510 | 1.480.571 | 2.216 | 1.141.727 | 1.143.943 |

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

| | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| ХоВ којима се не тргује | - | - | - | 16.581 | 72.093 | 88.674 |
| ХоВ осталих правних лица којима се тргује | 178.107 | 850.299 | 1.028.406 | 128.236 | 551.002 | 679.238 |
| ХоВ које је издала Република Србија | 4.430.883 | 14.266.134 | 18.697.017 | 3.601.970 | 13.111.993 | 16.713.963 |
| Депозити код банака са седиштем у земљи | 52.330 | 1.899.000 | 1.951.330 | 129.485 | 1.589.292 | 1.718.777 |
| Инвестиционе некретнине | 32.179 | 1.745.038 | 1.777.217 | 275.259 | 1.730.104 | 2.005.363 |
| Средства у благajни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији | 55.476 | 1.506.849 | 1.562.325 | 68.415 | 1.205.072 | 1.273.487 |
| Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача | - | 932.345 | 932.345 | 90 | 411.723 | 411.813 |
| Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача | - | 546.165 | 546.165 | - | 730.004 | 730.004 |
| Потраживања за недоспеле премије | - | 669.028 | 669.028 | - | 556.352 | 556.352 |
| Математичка резерва на терет реосигуравача | 2.061 | - | 2.061 | 2.126 | - | 2.126 |
| | 4.751.036 | 22.414.858 | 27.165.894 | 4.222.162 | 19.957.635 | 24.179.797 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|---|--------------------|------------------|-------------------|---|------------------|-------------------|
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| Примарни капитал (I) | 1.662.556 | 8.916.862 | 10.579.418 | 1.221.982 | 8.930.756 | 10.152.738 |
| Уплаћени основни капитал по основу обичних акција | 1.125.103 | 4.597.251 | 5.722.354 | 885.000 | 4.837.354 | 5.722.354 |
| Ревалоризационе резерве с нереализованим резултатима | 485.870 | 3.055.363 | 3.541.233 | 319.403 | 2.915.844 | 3.235.247 |
| Нераспоређени добитак ранијих година | 5.543 | 523.529 | 529.072 | 5.674 | 614.219 | 619.893 |
| Нераспоређени добитак текуће године, до 50 % | 46.040 | 740.719 | 786.759 | 11.905 | 563.339 | 575.244 |
| Допунски капитал (II) | | | | | | |
| Одбитне ставке - први део (III) | - | (69.622) | (69.622) | (189.380) | (96.394) | (285.774) |
| Нематеријална имовина (улагања) | - | (69.622) | (69.622) | - | (96.394) | (96.394) |
| Губитак текуће године и непокривени губитак ранијих година | - | - | - | (189.380) | - | (189.380) |
| Гарантни капитал (I+II+III) | 1.662.556 | 8.847.240 | 10.509.796 | 1.032.602 | 8.834.362 | 9.866.964 |
| Одбитне ставке - други део (IV) | (259.353) | (280.673) | (540.026) | (75.934) | (675.325) | (751.259) |
| Удели, односно акције других друштава за осигурање са седиштем у Републици Србији | (259.353) | (174.273) | (433.626) | (59.353) | (374.273) | (433.626) |
| Неликвидна средства | - | (106.400) | (106.400) | (16.581) | (301.052) | (317.633) |
| Гарантна резерва прелиминарни резултат (I + II+III +IV) | 1.403.203 | 8.566.567 | 9.969.770 | 956.668 | 8.159.037 | 9.115.705 |
| Одбитак за случај из члана 124. став 6. тачка 1) Закона | (205.229) | (1.342.050) | (1.547.279) | (128.069) | (1.284.037) | (1.412.106) |
| Гарантна резерва коначни резултат | 1.197.974 | 7.224.517 | 8.422.491 | 828.599 | 6.875.000 | 7.703.599 |

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

| | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|---|--------------------|------------------|----------------|---|------------------|-----------|
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| Хартије од вредности којима се тргује | 259.353 | 174.273 | 433.626 | 59.353 | 374.273 | 433.626 |
| Хартије од вредности којима се не тргује | 61.039 | 1.014.443 | 1.075.482 | 63.582 | 1.024.885 | 1.088.467 |
| Инвестиционе некретнине | 114.582 | - | 114.582 | 12.338 | - | 12.338 |
| Грађевински објекти који служе за обављање делатности | 564.671 | 5.359.737 | 5.924.408 | 574.590 | 5.392.240 | 5.966.830 |
| Софтвер | - | - | - | 4.642 | - | 4.642 |
| Потраживања по основу премије | 156.649 | - | 156.649 | 90.324 | 83.602 | 173.926 |
| Разграничени трошкови | 41.611 | - | 41.611 | 23.770 | - | 23.770 |
| Залихе, остала потраживања и АВР | 69 | 160.932 | 161.001 | - | - | - |
| Опрема, нематеријална улагања и остала имовина | - | 515.132 | 515.132 | - | - | - |
| 1.197.974 | 7.224.517 | 8.422.491 | 828.599 | 6.875.000 | 7.703.599 | |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. и 2017. године.

| | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|--|--------------------|------------------|------------------|---|------------------|------------------|
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| 1. Гарантни капитал | 1.662.556 | 8.847.240 | 10.509.796 | 1.032.602 | 8.834.362 | 9.866.964 |
| 2. Гарантна резерва (расположива маргина солвентности) | 1.197.974 | 7.224.517 | 8.422.491 | 828.599 | 6.875.000 | 7.703.599 |
| 3. Маргина солвентности (захтевана маргина солвентности) | 299.816 | 4.061.794 | 4.361.610 | 263.636 | 3.573.764 | 3.837.400 |
| 4. Разлика гарантне резерве и захтеване маргине солвентности (2-3) | <u>898.158</u> | <u>3.162.723</u> | <u>4.060.881</u> | <u>564.963</u> | <u>3.301.236</u> | <u>3.866.199</u> |
| 5. Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала (3:1 < 3) | <u>0,18</u> | <u>0,46</u> | <u>0,42</u> | <u>0,26</u> | <u>0,40</u> | <u>0,39</u> |
| 6. Износ прописан чланом 27. Закона | <u>378.223</u> | <u>378.223</u> | <u>756.446</u> | <u>379.113</u> | <u>379.113</u> | <u>758.226</u> |
| 7. Разлика гарантног капитала и износа прописаног чланом 27. Закона (1-6 > 0) | <u>1.284.333</u> | <u>8.469.017</u> | <u>9.753.350</u> | <u>653.489</u> | <u>8.455.249</u> | <u>9.108.738</u> |
| 8. Однос гарантне резерве (расположиве МС) и захтеване маргине солвентности (2:3) | <u>4,00</u> | <u>1,78</u> | <u>1,93</u> | <u>3,14</u> | <u>1,92</u> | <u>2,01</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 1,78 за неживотна осигурања и 4,00 за животна осигурања;
- Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала 0,46 за неживотна осигурања и 0,18 за животна осигурања.

Гарантни капитал већи је од износа основног капитала прописаног чланом 27. Закона за 8.469.017 хиљада динара код неживотних осигурања и за 1.284.333 хиљаде динара код животних осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| АКТИВА | | | | | | |
| СТАЛНА ИМОВИНА | 1.548.440 | 9.918.068 | 11.466.508 | 1.365.636 | 10.186.242 | 11.551.878 |
| Нематеријална улагања (имовина) | - | 69.622 | 69.622 | - | 96.394 | 96.394 |
| Софтвер и остала права | - | 7.717 | 7.717 | 4.642 | 6.977 | 11.619 |
| Некретнине, опрема и инвестиционе некретнине | 1.149.872 | 8.268.662 | 9.418.534 | 1.159.791 | 8.282.959 | 9.442.750 |
| Дугорочни финансијски пласмани | 398.568 | 1.522.315 | 1.920.883 | 201.203 | 1.742.815 | 1.944.018 |
| Остала дугорочна средства | - | 49.752 | 49.752 | - | 57.097 | 57.097 |
| ОБРТНА ИМОВИНА | 5.036.607 | 27.593.657 | 32.630.264 | 4.109.968 | 23.476.382 | 27.586.350 |
| Залихе | - | 54.814 | 54.814 | - | 49.876 | 49.876 |
| Потраживања, пласмани и готовина | 4.992.921 | 22.870.091 | 27.863.012 | 4.083.981 | 19.492.135 | 23.576.116 |
| Порез на додатну вредност | - | - | - | - | - | - |
| Активна временска разграничења | 41.625 | 3.190.242 | 3.231.867 | 23.771 | 2.792.644 | 2.816.415 |
| Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара | 2.061 | 1.478.510 | 1.480.571 | 2.216 | 1.141.727 | 1.143.943 |
| УКУПНА АКТИВА | 6.585.047 | 37.511.725 | 44.096.772 | 5.475.604 | 33.662.624 | 39.138.228 |
| ПАСИВА | | | | | | |
| КАПИТАЛ | 1.708.595 | 9.789.003 | 11.497.598 | 1.044.506 | 9.625.517 | 10.670.023 |
| Основни и остали капитал | 1.125.103 | 4.728.672 | 5.853.775 | 885.000 | 4.968.775 | 5.853.775 |
| Резерве | - | - | - | - | - | - |
| Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме | 213.814 | 2.719.003 | 2.932.817 | 219.357 | 2.788.149 | 3.007.506 |
| Нереализовани добити | 298.464 | 583.309 | 881.773 | 121.261 | 334.726 | 455.987 |
| Нереализовани губици | (26.408) | (246.949) | (273.357) | (21.215) | (207.031) | (228.246) |
| Нераспоређена добит | 97.622 | 2.004.968 | 2.102.590 | 29.483 | 1.740.898 | 1.770.381 |
| 1. Нераспоређени добитак ранијих година | 5.543 | 523.529 | 529.072 | 5.674 | 614.219 | 619.893 |
| 2. Нераспоређени добитак текуће године | 92.079 | 1.481.439 | 1.573.518 | 23.809 | 1.126.679 | 1.150.488 |
| Губитак до висине капитала | - | - | - | (189.380) | - | (189.380) |
| 1. Губитак из ранијих година | - | - | - | (189.380) | - | (189.380) |
| РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ | 4.780.701 | 27.818.473 | 32.599.174 | 4.252.477 | 24.215.728 | 28.468.205 |
| Дугорочна резервисања | 4.505.603 | 1.004.821 | 5.510.424 | 4.086.754 | 991.478 | 5.078.232 |
| Дугорочне обавезе | - | - | - | - | 16.273 | 16.273 |
| Одложене пореске обавезе | - | 372.068 | 372.068 | - | 346.470 | 346.470 |
| Краткорочне обавезе | 29.665 | 3.294.009 | 3.323.674 | 30.285 | 2.288.274 | 2.318.559 |
| Пасивна временска разграничења | 197.857 | 12.386.513 | 12.584.370 | 98.034 | 10.341.074 | 10.439.108 |
| Резервисане штете | 47.576 | 10.761.062 | 10.808.638 | 37.404 | 10.232.159 | 10.269.563 |
| УКУПНА ПАСИВА | 6.489.296 | 37.607.476 | 44.096.772 | 5.296.983 | 33.841.245 | 39.138.228 |

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 95.751 хиљаду динара је резултат интерних односа између групе животног осигурања и групе неживотног осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. годину:

| | 2018. | | | 2017. | | |
|--|---|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | | | | | |
| ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ | | | | | | |
| Пословни (функционални) приходи | 2.106.757 | 21.787.014 | 23.893.771 | 1.476.057 | 20.648.747 | 22.124.804 |
| Пословни (функционални) расходи | (1.677.853) | (12.753.214) | (14.431.067) | (1.152.601) | (12.646.798) | (13.799.399) |
| ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ | 428.904 | 9.033.800 | 9.462.704 | 323.456 | 8.001.949 | 8.325.405 |
| ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ | | | | | | |
| Приходи од инвестирања средстава осигурања | 296.666 | 971.177 | 1.267.843 | 231.631 | 955.723 | 1.187.354 |
| Расходи по основу инвестирања средстава осигурања | (15.578) | (27.279) | (42.857) | (68.137) | (129.971) | (198.108) |
| ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ | 281.088 | 943.898 | 1.224.986 | 163.494 | 825.752 | 989.246 |
| ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА | (564.244) | (7.951.394) | (8.515.638) | (452.569) | (7.480.985) | (7.933.554) |
| 1. Трошкови прибаве | (425.778) | (6.356.113) | (6.781.891) | (331.692) | (5.896.417) | (6.228.109) |
| 2. Трошкови управе | (135.271) | (1.675.611) | (1.810.882) | (118.513) | (1.639.800) | (1.758.313) |
| 3. Остали трошкови спровођења осигурања | (3.342) | (28.535) | (31.877) | (2.541) | (31.716) | (34.257) |
| 4. Провизија од реосигурања и ретроцесија | 147 | 108.865 | 109.012 | (177) | (86.948) | (87.125) |
| ПОСЛОВНИ ДОБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ | 145.748 | 2.026.304 | 2.172.052 | 34.381 | 1.346.716 | 1.381.097 |
| Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности | 6.019 | 489.356 | 495.375 | 18.556 | 176.327 | 194.883 |
| Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности | (4.285) | (33.169) | (37.454) | (13.687) | (60.826) | (74.513) |
| Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности | 108.437 | 628.958 | 737.395 | 438.477 | 723.336 | 1.161.813 |
| Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности | (167.841) | (1.511.493) | (1.679.334) | (467.409) | (1.122.823) | (1.590.232) |
| Остали приходи | 4.881 | 89.133 | 94.014 | 15.681 | 201.740 | 217.421 |
| Остали расходи | (922) | (48.076) | (48.998) | (2.159) | (59.975) | (62.134) |
| ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | 92.037 | 1.641.013 | 1.733.050 | 23.840 | 1.204.495 | 1.228.335 |
| Нето добитак (губитак) пословања које се обуставља, ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих периода | 42 | (9.484) | (9.442) | (31) | (5.223) | (5.254) |
| ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | 92.079 | 1.631.529 | 1.723.608 | 23.809 | 1.199.272 | 1.223.081 |
| ПОРЕЗ НА ДОБИТАК | | | | | | |
| 1. Порез на добитак | - | (136.872) | (136.872) | - | (62.407) | (62.407) |
| 2. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза | - | (13.218) | (13.218) | - | (10.186) | (10.186) |
| НЕТО ДОБИТАК | 92.079 | 1.481.439 | 1.573.518 | 23.809 | 1.126.679 | 1.150.488 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

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 2018. годину |
|---|--------------------|---|--------------------------|------------------|--------------------|----------------------------|----------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------------------|------------------------|
| | 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 | 1.960.495 | 146.262 | 2.106.757 | 1.056.068 | 2.065.132 | 270.047 | 5.225 | 4.755.406 | 12.216.542 | 118.970 | 516.155 | 21.003.545 | 23.110.302 |
| Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања | - | - | - | 543 | 1.405 | 94 | 5 | 2.582 | 336.802 | 102 | 164 | 341.697 | 341.697 |
| Остали пословни приходи | - | - | - | 983 | 12.867 | 207 | 5 | 367.930 | 53.188 | 6.410 | 182 | 441.772 | 441.772 |
| | 1.960.495 | 146.262 | 2.106.757 | 1.057.594 | 2.079.404 | 270.348 | 5.235 | 5.125.918 | 12.606.532 | 125.482 | 516.501 | 21.787.014 | 23.893.771 |
| ПОСЛОВНИ РАСХОДИ | | | | | | | | | | | | | |
| Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе | (429.392) | - | (429.392) | (11.011) | (25.227) | (3.135) | (37) | (111.054) | (1.113.577) | (42.743) | (610) | (1.307.394) | (1.736.786) |
| Расходи накнада штета и уговорених износа | (1.153.649) | (56.139) | (1.209.788) | (621.292) | (1.417.242) | (88.913) | (2.438) | (2.426.835) | (4.666.199) | (109.705) | (146.966) | (9.479.590) | (10.689.378) |
| Резервисане штете | (4.034) | (6.139) | (10.173) | 136.540 | (20.065) | (75.099) | (1.598) | (31.157) | (657.396) | (55.947) | (8.021) | (712.743) | (722.916) |
| Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари | - | - | - | 23 | 114.217 | 9.383 | 1 | 14.234 | 270.482 | 103.537 | 91 | 511.968 | 511.968 |
| Смањење осталих техничких резерви – нето | 10.495 | - | 10.495 | - | 2.422 | 5.026 | - | 72.077 | - | - | 1 | 79.526 | 90.021 |
| Расходи за бонусе и попусте | (38.995) | - | (38.995) | (90.257) | (320.751) | (24.679) | (1.115) | (1.319.300) | (33.717) | (23.247) | (31.915) | (1.844.981) | (1.883.976) |
| Остали пословни расходи | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | (1.615.575) | (62.278) | (1.677.853) | (585.997) | (1.666.646) | (177.417) | (5.187) | (3.802.035) | (6.200.407) | (128.105) | (187.420) | (12.753.214) | (14.431.067) |
| Добитак – бруто пословни резултат | 344.920 | 83.984 | 428.904 | 471.597 | 412.758 | 92.931 | 48 | 1.323.883 | 6.406.125 | (2.623) | 329.081 | 9.033.800 | 9.462.704 |
| ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ | | | | | | | | | | | | | |
| Приходи од инвестирања средстава осигурања | 278.633 | 18.033 | 296.666 | 52.616 | 100.384 | 10.391 | 1.639 | 247.260 | 530.539 | 6.014 | 22.334 | 971.177 | 1.267.843 |
| Расходи по основу инвестирања средстава осигурања | (14.600) | (978) | (15.578) | (1.605) | (2.748) | (352) | (95) | (8.291) | (13.482) | (178) | (528) | (27.279) | (42.857) |
| Добитак из инвестиционе активности | 264.033 | 17.055 | 281.088 | 51.011 | 97.636 | 10.039 | 1.544 | 238.969 | 517.057 | 5.836 | 21.806 | 943.898 | 1.224.986 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. 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 2018. годину |
|---|------------------|---|--------------------------|------------------|------------------|----------------------------|-----------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------------------|------------------------|
| | 1 | 2 | 3 (1+2) | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12(Σ4+. +11) | 13 (3+12) |
| ТСО | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Трошкови прибаве</i> | (399.751) | (26.027) | (425.778) | (244.771) | (501.257) | (65.321) | (9.067) | (981.379) | (4.291.848) | (20.825) | (241.645) | (6.356.113) | (6.781.891) |
| <i>Трошкови управе</i> | (127.266) | (8.005) | (135.271) | (89.068) | (178.673) | (19.768) | (3.614) | (418.832) | (919.112) | (10.726) | (35.818) | (1.675.611) | (1.810.882) |
| <i>Остали трошкови спровођења осигурања</i> | (3.143) | (199) | (3.342) | (1.465) | (2.935) | (324) | (66) | (7.722) | (15.211) | (180) | (632) | (28.535) | (31.877) |
| <i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i> | 147 | - | 147 | 7 | 1.547 | 1.749 | 1.345 | 75.472 | 6.341 | 20.585 | 1.819 | 108.865 | 109.012 |
| | (530.013) | (34.231) | (564.244) | (335.297) | (681.318) | (83.664) | (11.402) | (1.332.461) | (5.219.830) | (11.146) | (276.276) | (7.951.394) | (8.515.638) |
| Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат | 78.940 | 66.808 | 145.748 | 187.311 | (170.924) | 19.306 | (9.810) | 230.391 | 1.703.352 | (7.933) | 74.611 | 2.026.304 | 2.172.052 |
| ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ) | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Финансијски приходи</i> | 5.641 | 378 | 6.019 | 5.658 | 41.657 | 52 | 159 | 60.741 | 353.590 | 27.172 | 327 | 489.356 | 495.375 |
| <i>Финансијски расходи</i> | (4.021) | (264) | (4.285) | (688) | (1.685) | (703) | (3.866) | (8.320) | (17.352) | (152) | (403) | (33.169) | (37.454) |
| <i>Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i> | 108.414 | 23 | 108.437 | 16.041 | 177.304 | 11.468 | 189 | 316.894 | 91.900 | 1.167 | 13.995 | 628.958 | 737.395 |
| <i>Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i> | (159.494) | (8.347) | (167.841) | (55.362) | (244.596) | (20.274) | (1.121) | (401.514) | (686.373) | (88.724) | (13.529) | (1.511.493) | (1.679.334) |
| <i>Остали приходи</i> | 4.625 | 256 | 4.881 | 4.260 | 8.464 | 1.024 | 217 | 21.084 | 51.439 | 820 | 1.825 | 89.133 | 94.014 |
| <i>Остали расходи</i> | (917) | (5) | (922) | (2.349) | (3.187) | (358) | (67) | (24.523) | (16.804) | (178) | (610) | (48.076) | (48.998) |
| ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | 33.188 | 58.849 | 92.037 | 154.871 | (192.967) | 10.515 | (14.299) | 194.753 | 1.479.752 | (67.828) | 76.216 | 1.641.013 | 1.733.050 |
| НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА | 49 | (7) | 42 | (590) | (1.481) | 29 | - | (2.879) | (3.468) | (622) | (473) | (9.484) | (9.442) |
| ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | 33.237 | 58.842 | 92.079 | 154.281 | (194.448) | 10.544 | (14.299) | 191.874 | 1.476.284 | (68.450) | 75.743 | 1.631.529 | 1.723.608 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. 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 2017. годину |
|---|--------------------|---|--------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|--------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------------------|------------------------|
| | 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 |
| | 1.381.234 | 94.823 | 1.476.057 | 1.454.343 | 1.814.703 | 276.841 | 8.333 | 4.661.229 | 11.876.316 | 90.487 | 466.495 | 20.648.747 | 22.124.804 |
| 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 расходи | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | (1.119.507) | (33.094) | (1.152.601) | (1.056.765) | (1.674.136) | (208.883) | (820) | (3.528.811) | (6.011.855) | (8.291) | (157.237) | (12.646.798) | (13.799.399) |
| 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 2018. 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 2017. годину |
|--|------------------|---|--------------------------|------------------|------------------|----------------------------|-----------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------------------|------------------------|
| | 1 | 2 | 3 (1+2) | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12(Σ4+. +11) | 13 (3+12) |
| ТСО | | | | | | | | | | | | | |
| Трошкови прибаве | (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) |
| Трошкови управе | (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) |
| Остали трошкови спровођења осигурања | (2.384) | (157) | (2.541) | (2.315) | (3.138) | (398) | (44) | (8.849) | (16.171) | (183) | (618) | (31.716) | (34.257) |
| Провизија од реосигурања и ретроцесија | 177 | - | 177 | 7 | 1.108 | 1.661 | 335 | 72.687 | 10.520 | - | 630 | 86.948 | 87.125 |
| | (423.887) | (28.682) | (452.569) | (480.524) | (577.558) | (84.872) | (13.008) | (1.315.008) | (4.761.311) | (23.643) | (225.061) | (7.480.985) | (7.933.554) |
| 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) | | | | | | | | | | | | | |
| Финансијски приходи | 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 |
| Финансијски расходи | (12.894) | (793) | (13.687) | (3.268) | (4.969) | (1.127) | (2.642) | (15.968) | (31.453) | (249) | (1.150) | (60.826) | (74.513) |
| Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности | 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 |
| Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности | (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) |
| Остали приходи | 14.724 | 957 | 15.681 | 8.213 | 20.268 | 2.812 | 813 | 44.509 | 119.623 | 1.396 | 4.106 | 201.740 | 217.421 |
| Остали расходи | (2.071) | (88) | (2.159) | (3.111) | (4.029) | (525) | (132) | (29.524) | (21.693) | (243) | (718) | (59.975) | (62.134) |
| ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) 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 ДОБИТАК/(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 2018. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

| | У хиљадама динара | |
|--|--|----------------|
| | За годину која се завршава 31. децембра | |
| | 2018. | 2017. |
| <i>Приходи од премије осигурања</i> | | |
| МТС Банка а.д., Београд | 98.721 | 74.249 |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 664 | 624 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 1.338 | 1.095 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 508 | 586 |
| “Dunav stockbroker“ а.д., Београд | 206 | 227 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 34.447 | 8.899 |
| | 135.884 | 85.680 |
| <i>Приходи по основу учешћа у накнади штета из реосигурања и провизије по основу уговора о реосигурању</i> | | |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 319.020 | 253.761 |
| <i>Приходи од закупнина</i> | | |
| МТС Банка а.д., Београд | 5.302 | 5.442 |
| „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука | 224 | 230 |
| “Дунав ауто логистика” д.о.о., Београд | 13 | - |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 10.282 | 10.337 |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 5.215 | 5.372 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 1.618 | 1.689 |
| “Dunav stockbroker“ а.д., Београд | 1.474 | 1.495 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 15.207 | 14.727 |
| | 39.335 | 39.292 |
| <i>Остали пословни приходи</i> | | |
| МТС Банка а.д., Београд | 81 | 13 |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 4 | - |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 685 | 396 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | - | 1.439 |
| “Dunav stockbroker“ а.д., Београд | 2 | 2 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 8.513 | 4.706 |
| | 9.285 | 6.556 |
| <i>Финансијски приходи – дивиденде (напомена 13):</i> | | |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 143.414 | 142.662 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 104.968 | 119.197 |
| “Dunav stockbroker“ а.д., Београд | - | 15.180 |
| | 248.382 | 277.039 |
| <i>Финансијски приходи – остало:</i> | | |
| МТС Банка а.д., Београд | 50.028 | 36.075 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 1.169 | 25.876 |
| | 51.197 | 61.951 |
| <i>Приходи од усклађивања вредности потраживања</i> | | |
| МТС Банка а.д., Београд | 10 | 31 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 12.059 | 12.342 |
| “Дунав ауто логистика” д.о.о., Београд | 13 | - |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 6.260 | 6.534 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 29.784 | 18.269 |
| “Dunav stockbroker“ а.д., Београд | 1.662 | 1.776 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 1.860 | 1.947 |
| | 51.648 | 40.899 |
| Укупно приходи | 854.751 | 765.178 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године
50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

| | У хиљадама динара | |
|---|--|--------------------|
| | За годину која се завршава 31. децембра | |
| | 2018. | 2017. |
| <i>Расходи накнада штета и уговор. износа</i> | | |
| МТС Банка а.д., Београд | 101.968 | 81.173 |
| „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука | 21.811 | - |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 217 | 76 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | - | 23 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 2.075 | 4.874 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 26.444 | 33.379 |
| | 152.515 | 119.525 |
| <i>Расходи по основу премије реосигурања</i> | | |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 1.360.381 | 1.313.162 |
| <i>Расходи по основу бонуса и попушта</i> | | |
| МТС Банка а.д., Београд | 25 | 167 |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 38 | 42 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | - | 17 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 5 | 11 |
| „Dunav stockbroker“ а.д., Београд | - | 14 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 10 | 431 |
| | 78 | 682 |
| <i>Трошкови материјала, горива и енергије</i> | | |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 164 | 59.335 |
| „Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд | 4 | - |
| | 168 | 59.335 |
| <i>Трошкови рекламе, пропаганде и репрезентације</i> | | |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 12.551 | 13.244 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 153.488 | 212.541 |
| „Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд | 973 | - |
| | 167.012 | 225.785 |
| <i>Трошкови непроизводних услуга и остали нематериј. трошкови</i> | | |
| „Dunav stockbroker“ а.д., Београд | 30.630 | 30.104 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 3 | 52 |
| | 30.633 | 30.156 |
| <i>Трошкови зарада, нак. зарада и ост. л.р.</i> | | |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 3.614 | 5.218 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 79.119 | 84.612 |
| | 82.733 | 89.830 |
| <i>Трошкови закупа, одржавања и провизија</i> | | |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 16.405 | 17.258 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 151.153 | 51.975 |
| „Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд | 236 | - |
| | 167.794 | 69.233 |
| <i>Финансијски расходи</i> | | |
| МТС Банка а.д., Београд | 29.399 | 55.584 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 12.438 | 1.890 |
| | 41.837 | 57.474 |
| <i>Остали расходи</i> | | |
| МТС Банка а.д., Београд | 139.328 | 149.780 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 1.090 | 68 |
| | 140.418 | 149.848 |
| <i>Обезвређење потраживања и пласмана</i> | | |
| МТС Банка а.д., Београд | 13 | 31 |
| „Dunav stockbroker“ а.д., Београд | 1.686 | 1.752 |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 6.259 | 6.446 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 1.859 | 1.936 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 28.948 | 21.885 |
| „Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд | 15 | - |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 12.057 | 12.300 |
| | 50.837 | 44.350 |
| Укупно расходи | 2.194.406 | 2.159.380 |
| Расходи - нето | (1.339.655) | (1.394.202) |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Актива: | | |
| <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 | 285.230 | 205.230 |
| „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука | 93.215 | 93.215 |
| | 2.140.795 | 2.060.795 |
| <i>Потраживања по основу премије осигурања:</i> | | |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 63 | 57 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 214 | 227 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 11.168 | 90 |
| | 11.445 | 374 |
| <i>Потраживања по основу учешћа у накнади штета:</i> | | |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 49.908 | 46.993 |
| <i>Остала потраживања</i> | | |
| „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука | 4.608 | 54 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 3.008 | - |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | - | 22 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 30.410 | 19.026 |
| | 38.026 | 19.102 |
| <i>Пот. из специфичних послова, заједничког посл. и ост. потраж.:</i> | | |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 521 | 523 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 999 | 1.001 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 156 | 157 |
| “Dunav stockbroker“ а.д., Београд | 150 | 126 |
| “Дунав ауто логистика” д.о.о., Београд | 3 | - |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 4.601 | 5.437 |
| | 6.430 | 7.244 |
| <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 | (34.626) | (24.559) |
| “Dunav stockbroker“ а.д., Београд | (286.794) | (193.809) |
| | (573.098) | (470.046) |
| <i>Исправка потраживања по основу премије осигурања:</i> | | |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | (52) | (47) |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | (11.111) | (73) |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | (189) | (201) |
| | (11.352) | (321) |
| <i>Исправка вредности потраживања:</i> | | |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | (521) | (523) |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | (999) | (1.001) |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | (156) | (157) |
| “Dunav stockbroker“ а.д., Београд | (150) | (126) |
| “Дунав ауто логистика” д.о.о., Београд | (3) | - |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | (4.601) | (5.437) |
| | (6.430) | (7.244) |
| Укупно актива | 1.655.724 | 1.656.897 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| <i>Обавезе за премију реосигурања</i> | | |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 311.419 | 272.463 |
| | 311.419 | 272.463 |
| <i>Остале обавезе</i> | | |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 6.103 | 6.938 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | - | - |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 35 | 907 |
| "Дунав ауто логистика" д.о.о., Београд | 108 | - |
| "Dunav stockbroker" а.д., Београд | 1.709 | 1.706 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 17.763 | 38.896 |
| | 25.718 | 48.447 |
| Укупно пасива | 337.137 | 320.910 |
| Актива. нето | 1.318.587 | 1.335.987 |
| | | |
| <i>Накнаде кључном особљу</i> | | |
| | | У хиљадама динара |
| | | За годину која се завршава |
| | | 31. децембра |
| | | |
| | 2018. | 2017. |
| Трошкови зарада Извршни одбор | 30.325 | 28.925 |
| Накнада - Надзорни одбор | 11.668 | 11.600 |
| | 41.993 | 40.525 |

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. Изреченим мерама у Решењу наложено је Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. да: отклони незаконитости и неправилности у пословању. 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 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 2018. године

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

51.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

51.1.1. Посредна контрола Народне банке Србије (наставак)

Друштво је креирало ново Упутство за осигурање гостију хотела, мотела, кампова, бањских лечилишта и слично од последица несрећног случаја (незгоде) од 19. априла 2018. године, у коме су прецизно дефинисане активности у вези са закључењем ове врсте осигурања и променама у току трајања осигурања, као и најважнији елементи осигурања. Уз поменуто Упутство креиран је сет припадајућих образаца (доступно на Корпоративном порталу Друштва почев од 19. априла 2018. године) при чему су Упутство и припадајући обрасци усклађени са законским прописима и интерним актима Друштва, као и захтевима стандарда SRPS ISO 9001:2015 и SRPS ISO/IEC 27001:2014. Друштво је спровело измене апликације INFUGOS, тако што су у постојећој брисане типске информације и формиране издвојене секције за осигурање гостију хотела, мотела, кампова, бањских лечилишта и слично. Организационим јединицама надлежним за продају неживотних осигурања достављена је писана Информација о најзначајнијим изменама технологије уговарања овог осигурања, са инструкцијом за поступање у условима измењене праксе закључивања осигурања гостију хотела, мотела, кампова, бањских лечилишта и слично, број 02-92483/2018 од 19. априла 2018. године.

Као доказ о спроведеној мери надзора, Народној банци Србије достављене су наведене интерне процедуре уз Извештај о спровођењу мера надзора Народне банке Србије, према допису Компаније број 01-97544 од 25. априла 2018. године.

- 2) Друштву је наложено да 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.).

Друштво је извршило измене одговарајућих општих и допунских услова за осигурање којим је искључен ризик професионалне одговорности уговарача осигурања приликом уговарања осигурања гостију од последица несрећног случаја (незгоде) и ставило је ван снаге Посебне услове за осигурање одговорности уговарача осигурања уз осигурање од последица несрећног случаја (незгоде). Такође је извршило одговарајуће измене и допуне Тарифе премије за осигурање лица од последица несрећног случаја (незгоде), Тарифе 5 – осигурање гостију, посетилаца и туриста од последица несрећног случаја и осигурање одговорности уговарача осигурања, којима се искључују сви елементи осигурања од одговорности уговарача осигурања. Тарифом је обезбеђена адекватна процена ризика којима се преузима у осигурање (индивидуализација ризика). Извршено је усклађивање интерних процедура (Упутства) са изменама и допунама услова и Тарифе, укључујући и одредбе за индивидуализацију ризика дефинисане Тарифом и одредбе којима се обезбеђује превенција поступања супротно правилима добровољности осигурања и информисаности уговарача осигурања и осигураника. Сачињена је и достављена свим организационим јединицама за продају неживотних осигурања писана Информација о изменама и допунама услова осигурања и Тарифе премија, са инструкцијом о начину поступања. Упутством су прописане обавезе надлежног лица за продају осигурања које се односе на дистрибуцију потребног броја примерака Информације за осигураника / понуда са Информацијом за осигураника, процену висине ризика и континуирано надзирање примене предуговорног информисања и прихвата осигурања и друге активности у складу са променом организације и система управљања у делу који се односи на продају осигурања преко трећих лица. Друштво је сачинило детаљну калкулацију висине премије осигурања за један дан за сваког госта, као прилог Мишљења овлашћеног актуара Компаније.

О спроведеним мерама Компанија је обавестила Народну банку Србије, према допису број 01-120276 од 22. маја 2018. године. Као доказ о спроведеној мери достављене су измењене интерне процедуре и акта пословне политике уз Извештај о реализацији мере надзора.

Народна банка Србије је, на основу анализе и контроле приспелих докумената (извештаја о реализацији мера надзора по Решењу Г.бр. 1499 од 27. фебруара 2018.), обавестила Компанију „Дунав осигурање“ а.д.о., да су мере из наведеног Решења, донетог по спроведеној посредној контроли пословања Компаније, извршене у целости.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)**51.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)****51.1.2. Непосредна контрола Народне банке Србије**

Народна банка Србије је у периоду од 03. децембра 2018. до 25. јануара 2019. године, извршила непосредну ванредну контролу пословања Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. на основу Решења Народне банке Србије, Г. бр. 10167 од 30. новембра 2018. године. Предмет контроле је правилност издавања полиса АО и усклађеност обрачуна премије осигурања са тарифама премије АО у периоду од 01. јануара 2017. до дана контроле. Израда Записника о извршеној контроли је у току.

Током 2018. године Народна Банка Србије је вршила контролу извршења мере по Решењу Народне банке Србије, Г.бр.998 од 12. децембра 2016. године, у вези са обављеном непосредном контролом Сектора за надзор над обављањем делатности осигурања НБС која је обављена у периоду од 23. марта 2015. године до 24. августа 2015. године за период од 01. јануара 2014. до 31.марта 2015. године. Наиме, наведеним решењем Народне банке Србије 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 било 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 је 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. Контрола извршења мере по Решењу започета је крајем децембра 2017. године и још увек траје.

51.2. Контрола Пореске управе

Министарство финансија, Пореска управа - Центар за велике пореске обвезнике на основу налога за теренску контролу број 47-00034/2014-ЦВПО-000 од 28. јануара 2014. године извршио је контролу обрачуна и плаћања пореза и доприноса по одбитку - порез на доходак грађана и осталих прихода за период од 01. јануара 2011. године до 30. септембра 2013. године у Главној филијали осигурања Крагујевац. Поступак је окончан Решењем бр. 47-00034/2014-ЦВПО-010 од 30. децембра 2014. године. Обавезе за порезе и доприносе и камата по наведеном Решењу у укупном износу од 40.553 хиљаде динара су плаћене у 2015. години. На наведено Решење у законском року Компанија је уложила жалбу Министарству финансија - Пореској управи - Сектору за пореско правне послове и координацију - Одељењу за другостепени поступак и управну праксу. Решењем Министарства финансија Републике Србије, Пореске управе бр. 000-47-00-00126/2015-И0060 жалба је одбијена као неоснована. Дана 21. јула 2015. године Компанија је покренула управни спор. Дана 16. децембра 2016. године Компанија примила Пресуду Управног суда број 5 У 10841/15 од 8. децембра 2016. године, тужба је уважена, поништено другостепено Решење и предмет враћени су надлежном органу на поновно одлучивање. Дана 17. марта 2017. године у Компанију је стигло Решење Пореске управе – Сектора за пореско правне послове и координацију бр. 000-47-00-002220/2016-Ј0058 од 10. марта 2017. године којим се поништава Решење Центра за велике пореске обвезнике број 47-00034/2014-ЦВПО-000 од 28. јануара 2014. године и враћа првом степену на поново одлучивање.

Министарство финансија, Пореска управа Центар за велике пореске обвезнике, на основу налога за теренску контролу број 47-00034/2014-ЦВПО-500 од 01. марта 2018. године, извршила је поновни поступак контроле обрачуна и плаћања пореза и доприноса по одбитку-порез на доходак грађана и осталих прихода за период од 01. јануар 2011. године до 30. септембар 2013. године у Главној филијали осигурања Крагујевац. Поступак је окончан Решењем бр. 47-00034/2014-ЦВПО-051 од 11. јула 2018. године којим је утврђена обавеза за порезе и доприносе и камата у укупном износу од 48.430 хиљада динара. Разлика износа обавезе по наведеном Решењу и Решењу из 2014. године плаћена у 2018. години у укупном износу од 7.876 хиљада динара.

На Решење бр. 47-00034/2014-ЦВПО-051 од 11. јула 2018. године у законском року Компанија је уложила жалбу Министарству финансија - Сектору за другостепени порески и царински поступак. Компанија није до данас добила одговор по изјављеној Жалби.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. 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

У извештајима о раду интерне ревизије у периоду јануар - децембар 2018. године, детаљно су дати основни прописани подаци и информације: опис извршених ревизија пословања (предмет ревизије); утврђене незаконитости, неправилности и пропусти ревизија; препоруке за отклањање неправилности; друге сугестије и предлози; активности предузете на спровођењу препорука; начин обраде документације и поступка закључивања уговора о осигурању/издавања полиса и ликвидације штета).

У периоду јануар - децембар 2018. године завршено је укупно 34 појединачне интерне ревизије. У извештајима интерних ревизора, дата је укупно 31 препорука за будући рад, у вези кориговања утврђених неправилности, које се, углавном, односе на поштовање прописаних интерних аката Друштва и процедура, и то:

- у првом тромесечју 2018. године обављено је укупно 7 ревизија и дато 7 препорука;
- у другом тромесечју 2018. године - укупно 11 ревизија и дато 5 препорука;
- у трећем тромесечју 2018. године - укупно 7 ревизија и дато 10 препорука;
- у четвртном тромесечју 2018. године обављено је укупно 9 ревизија и дато 9 препорука.

Интерни ревизори су, и у току 2018. године, континуирано пратили спровођење датих препорука за отклањање уочених неправилности, недостатака и пропуста у раду, као и за унапређење система рада, из претходног периода.

О наведеном су сачињена четири тромесечна извештаја о раду интерне ревизије, која су прихваћена од стране Комисије за ревизију и Надзорног одбора Компаније и достављена Народној банци Србије.

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.

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 субвендијарну реосигуравајућу организацију.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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 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.

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, 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 сложености 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, остале тржишне ризике у складу са природом, обимом и сложености 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, остале ризике.

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, 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 постављања 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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 од прања новца и финансирања тероризма и неуспостављања ефикасних процедура за спречавања 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.

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 | |
| | 2018. | 2017. |
| Врста осигурања | | |
| (1) Осигурање од последица незгоде | 849.675 | 1.242.007 |
| (3) Осигурање моторних возила - каско | 2.273.635 | 1.987.863 |
| (7) Осигурање робе у превозу | 244.832 | 270.200 |
| (10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила | 12.203.147 | 11.497.240 |
| (8) и (9) Осигурање имовине | 7.825.199 | 6.552.286 |
| Остало | 1.957.776 | 1.817.673 |
| Укупно неживотно осигурање | 25.354.264 | 23.367.269 |
| (20) и (22) Животно осигурање | 2.211.386 | 1.559.273 |
| Укупна премија | 27.565.650 | 24.926.542 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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

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

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | | | | | |
|---|---|------------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 2018. | | | 2017. | | |
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| Ликвидиране штете у самопридржају | 1.206.666 | 8.823.152 | 10.029.818 | 722.105 | 8.317.021 | 9.039.126 |
| Удео реосигурања и саосигурања у ликвидираним штетама | - | 516.819 | 516.819 | 1.529 | 427.515 | 429.044 |
| Укупно ликвидиране штете | 1.206.666 | 9.339.971 | 10.546.637 | 723.634 | 8.744.536 | 9.468.170 |

*износ ликвидираних штета не садржи трошкове ликвидације.

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

| Врста осигурања | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| (1) Осигурање од последица незгоде | 400.531 | 742.169 |
| (3) Осигурање моторних возила - каско | 1.338.957 | 1.295.091 |
| (7) Осигурање робе у превозу | 50.481 | 26.012 |
| Осигурање од одговорности због употребе моторних возила | 3.935.165 | 3.447.012 |
| (8) и (9) Осигурање имовине | 2.594.720 | 2.552.776 |
| Остало | 1.020.117 | 681.476 |
| Укупно неживотно осигурање | 9.339.971 | 8.744.536 |
| (20) и (22) Животно осигурање | 1.206.666 | 723.634 |
| Укупно штете | 10.546.637 | 9.468.170 |

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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)

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

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | | | | | |
|---|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 2018. | | | 2017. | | |
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| Остварена (меродавна) премија у самопридржају | 2.106.757 | 20.956.403 | 23.063.160 | 1.476.057 | 20.078.257 | 21.554.314 |
| Удео реосигурања и саосигурања | 4.776 | 2.384.976 | 2.389.752 | 5.041 | 2.351.519 | 2.356.560 |
| Укупно остварена (меродавна) премија | 2.111.533 | 23.341.379 | 25.452.912 | 1.481.098 | 22.429.776 | 23.910.874 |

Структура техничких резерви

Обрачун техничких резерви 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 2018. године износе 25.685.323 хиљаде динара и што је представљено у табели у наставку:

| | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| Техничке резерве | 4.751.036 | 22.414.858 | 27.165.894 | 4.222.162 | 19.957.635 | 24.179.797 |
| Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача | (2.061) | (1.478.510) | (1.480.571) | (2.216) | (1.141.727) | (1.143.943) |
| Укупно техничке резерве у самопридржају | 4.748.975 | 20.936.348 | 25.685.323 | 4.219.946 | 18.815.908 | 23.035.854 |

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.

Кретање преносне премије

Кретање преносне премије приказано је у табели у наставку:

| | 2018. година | | | у хиљадама динара 2017. 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 | 9.052.372 | 411.813 | 9.464.185 | 8.116.846 | 331.671 | 8.448.517 |
| Бруто премија | 24.655.366 | 2.910.284 | 27.565.650 | 22.489.840 | 2.436.702 | 24.926.542 |
| Меродавна премија | (23.063.160) | (2.389.752) | (25.452.912) | (21.554.314) | (2.356.560) | (23.910.874) |
| Преносна премија 31. децембар | 10.644.578 | 932.345 | 11.576.923 | 9.052.372 | 411.813 | 9.464.185 |

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

У наредним прегледима износи резервисаних штета садрже и резервацију за трошкове. Кретање резервисаних пријављених штета, презентује се у наставку:

| | 2018. година | | | у хиљадама динара 2017. 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 | 3.832.506 | 697.107 | 4.529.613 | 3.738.542 | 462.116 | 4.200.658 |
| Промене резервисаних штета | 364.982 | (188.802) | 176.180 | 93.964 | 234.991 | 328.955 |
| Крајње стање 31. децембар | 4.197.488 | 508.305 | 4.705.793 | 3.832.506 | 697.107 | 4.529.613 |

*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:

| | 2018. година | | | У хиљадама динара 2017. година | | |
|-----------------------------------|--------------|---------|--------|-----------------------------------|---------|--------|
| | Редовне | У спору | Укупно | Редовне | У спору | Укупно |
| Просечан износ резервисаних штета | 755 | 920 | 839 | 657 | 890 | 770 |

Стање резервисаних непријављених штета, презентује се у наставку:

| | 2018. година | | | у хиљадама динара 2017. 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 | 5.707.053 | 32.897 | 5.739.950 | 4.706.320 | 9.226 | 4.715.546 |
| Промене резервисаних штета | 357.932 | 4.963 | 362.895 | 1.000.733 | 23.671 | 1.024.404 |
| Крајње стање 31. децембар | 6.064.985 | 37.860 | 6.102.845 | 5.707.053 | 32.897 | 5.739.950 |

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Кретања резервисаних штета (наставак)

Преглед укупних резервисаних штета даје се у наставку:

| | 2018. година | | | 2017. 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 | 9.539.559 | 730.004 | 10.269.563 | 8.444.862 | 471.342 | 8.916.204 |
| Промене резервисаних штета | 722.914 | (183.839) | 539.075 | 1.094.697 | 258.662 | 1.353.359 |
| Крајње стање 31. децембар | 10.262.473 | 546.165 | 10.808.638 | 9.539.559 | 730.004 | 10.269.563 |
| - Неживот | 10.214.897 | 546.165 | 10.761.062 | 9.502.155 | 730.004 | 10.232.159 |
| - Живот | 47.576 | - | 47.576 | 37.404 | - | 37.404 |

*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 смањено у односу на претходну годину. Напред наведена кретања резултирала су растом резервисаних штета у самопридржају текуће године у односу на претходну годину.

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 | | | | |
|--|---|------------------------------------|----------------------------------|------------------|-------------------|
| | Укупна премија | Меродавна премија у само-придржају | Меродавне штете у само-придржају | ТСО | Салдо реосигурања |
| (1) Осигурање од последица незгоде | 849.675 | 729.397 | 257.420 | 240.503 | 19.103 |
| (3) Осигурање моторних возила - каско | 2.273.635 | 2.016.155 | 1.437.222 | 681.318 | 58.398 |
| (7) Осигурање робе у превозу | 244.832 | 206.693 | 138.984 | 60.418 | 45.536 |
| (10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила | 12.203.147 | 11.751.389 | 4.944.366 | 5.032.686 | (5.930) |
| (8) и (9) Осигурање имовине | 7.825.199 | 4.755.406 | 2.457.993 | 1.332.460 | 1.890.253 |
| Остало | 1.957.776 | 1.497.363 | 954.274 | 604.009 | 381.419 |
| Укупно неживотно осигурање | 25.354.264 | 20.956.403 | 10.190.259 | 7.951.394 | 2.388.779 |
| (20) и (22) Животно осигурање | 2.211.386 | 2.106.757 | 1.219.960 | 564.244 | 4.686 |
| Укупно | 27.565.650 | 23.063.160 | 11.410.219 | 8.515.638 | 2.393.465 |

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 (наставак)

| Врста осигурања | | У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра | | | | |
|-----------------|---|---|--|--|------------------|----------------------|
| | | 2017. године | | | ТСО | Салдо реосигурања |
| | | Укупна премија | Меродавна премија у само- придржају | Меродавне штете у само- придржају | | |
| (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)

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом (брutto)

| Врста осигурања | у хиљадама динара | |
|---|------------------------------|-----------------------|
| | Технички резултат (МШ:МП) у% | |
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| (1) Осигурање од последица незгоде | 51,88 | 91,07 |
| (2) Добровољно здравствено осигурање | 96,10 | 110,71 |
| (3) Осигурање моторних возила - каско | 98,39 | 109,38 |
| (4) Осигурање шинских возила | 9,97 | 93,22 |
| (5) Осигурање ваздухоплова | 39,16 | (41,29) |
| (6) Осигурање пловних објеката | 103,14 | 101,64 |
| (7) Осигурање робе у превозу | 96,28 | 207,27 |
| (8) Осигурање имовине од пожара и других опасности | 44,09 | 37,21 |
| (9) Остала осигурања имовине | 67,54 | 74,68 |
| (10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила | 52,26 | 50,26 |
| (11) Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова | (2,37) | 12,47 |
| (12) Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката | (17,06) | 43,17 |
| (13) Осигурање од опште одговорности | 51,54 | 108,55 |
| (14) Осигурање кредита | 152,21 | 160,86 |
| (15) Осигурање јемства | 587,25 | - |
| (16) Осигурање финансијских губитака | 82,73 | 211,04 |
| (17) Осигурање трошкова правне заштите | - | - |
| (18) Осигурање помоћи на путовању | 41,96 | 44,66 |
| | 59,64 | 64,42 |
| (20) Осигурање живота | 74,63 | 63,56 |
| (22) Допунско осигурање уз осигурање живота | 53,22 | 43,63 |
| | 73,13 | 62,28 |
| Укупно животно осигурање | | |
| Укупно | 60,80 | 64,28 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 у самопридржају

| <i>Врста осигурања</i> | у хиљадама динара | |
|---|------------------------------|-----------------------|
| | Технички резултат (МШ:МП) у% | |
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| (1) Осигурање од последица незгоде | 49,82 | 90,39 |
| (2) Добровољно здравствено осигурање | 99,71 | 110,78 |
| (3) Осигурање моторних возила - каско | 101,36 | 116,18 |
| (4) Осигурање шинских возила | (11,60) | 99,28 |
| (5) Осигурање ваздухоплова | 111,83 | (2,21) |
| (6) Осигурање пловних објеката | 103,95 | 103,49 |
| (7) Осигурање робе у превозу | 102,32 | 102,87 |
| (8) Осигурање имовине од пожара и других опасности | 64,82 | 55,88 |
| (9) Остала осигурања имовине | 78,24 | 89,27 |
| (10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила | 52,63 | 50,36 |
| (11) Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова | (42,83) | 22,02 |
| (12) Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката | (62,03) | 94,60 |
| (13) Осигурање од опште одговорности | 134,69 | 167,88 |
| (14) Осигурање кредита | 152,92 | 162,25 |
| (15) Осигурање јемства | 562,26 | - |
| (16) Осигурање финансијских губитака | 537,89 | 120,09 |
| (17) Осигурање трошкова правне заштите | - | - |
| (18) Осигурање помоћи на путовању | 41,96 | 44,66 |
| Укупно неживотно осигурање | 64,83 | 68,12 |
| (20) Осигурање живота | 74,86 | 63,72 |
| (22) Допунско осигурање уз осигурање живота | 53,22 | 43,63 |
| Укупно животно осигурање | 73,34 | 62,42 |
| Укупно | 65,64 | 67,71 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. | 31. децембар 2017. |
| Финансијска средства | | |
| Дугорочни финансијски пласмани | 353.186 | 353.269 |
| Потраживања | 4.056.804 | 2.514.078 |
| Финансијски пласмани | 21.815.222 | 19.341.289 |
| Готовина и готовински еквиваленти | 1.802.091 | 1.381.256 |
| Потраживања за нефактурисан приход | 196 | 825 |
| | 28.027.499 | 23.590.717 |
| Финансијске обавезе | | |
| Остале дугорочне обавезе | - | 16.273 |
| Краткорочне финансијске обавезе | 16.273 | 16.273 |
| Обавезе по основу штета | 147.102 | 169.974 |
| Обавезе за премију | 1.083.866 | 582.622 |
| Обавезе за провизију | 41.242 | 44.661 |
| Обавезе према добављачима | 174.388 | 306.313 |
| Обавезе за дивиденде | 1.239.994 | 655.755 |
| Унапред обрачунати трошкови | 19.305 | 29.133 |
| | 2.722.170 | 1.821.004 |

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,
- 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 2018. године био је 52 дана (током 2017. године 41 дан).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. | | | У хиљадама динара |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | Бруто износ | Исправка вредности | Нето износ | 31.12.2017. |
| | | | | Нето износ |
| Дугорочни финансијски пласмани | 1.479.882 | 1.126.696 | 353.186 | 353.269 |
| Потраживања | 13.698.053 | 9.641.249 | 4.056.804 | 2.514.078 |
| Финансијски пласмани | 23.830.044 | 2.014.822 | 21.815.222 | 19.341.289 |
| Укупно: | 39.007.979 | 12.782.767 | 26.225.212 | 22.208.636 |

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 | | |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| | 31. децембар 2018. | | |
| | Бруто износ | Исправка вредности | Нето износ |
| Недоспело | 3.731.599 | 343.344 | 3.388.255 |
| Кашњење од 0-90 дана | 825.034 | 261.352 | 563.682 |
| Кашњење од 91-180 дана | 467.737 | 461.654 | 6.083 |
| Кашњење од 181-270 дана | 548.635 | 455.702 | 92.933 |
| Кашњење преко 271 дана | 8.125.048 | 8.119.197 | 5.851 |
| Укупно | 13.698.053 | 9.641.249 | 4.056.804 |

Нето потраживања у укупном износу од 104.867 хиљаде динара са кашњењем преко 90 дана на дан 31. децембра 2018. године нису исправљена имајући у виду да су наплаћена закључно са 31. јануаром 2019. 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 курса. Девизном ризику су изложене све позиције активе и пасиве у девизама, као и потраживања и обавезе индексираним 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 2018. 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)

Девизни ризик (наставак)

Изложеност Компаније девизном ризику на дан 31. децембра 2018. године је дата у наредној табели:

| | У хиљадама динара | | | | |
|--|-------------------|------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| | USD | EUR | Остале валуте | RSD | Укупно |
| Дугорочни финансијски пласмани | - | 36.282 | - | 316.904 | 353.186 |
| Потраживања | - | 10.265 | 394 | 4.046.145 | 4.056.804 |
| Финансијски пласмани | - | 2.405.885 | - | 19.409.337 | 21.815.222 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 52.148 | 439.571 | 48.323 | 1.262.049 | 1.802.091 |
| Потраживања за нефактурисани приход | - | - | - | 196 | 196 |
| Укупно | 52.148 | 2.892.003 | 48.717 | 25.034.631 | 28.027.499 |
| Краткорочне финансијске обавезе | - | - | - | 16.273 | 16.273 |
| Обавезе за премије и штете | - | - | - | 1.230.968 | 1.230.968 |
| Обавезе за провизију и регресе | - | 1.183 | - | 40.059 | 41.242 |
| Обавезе према добављачима | - | 14.205 | - | 160.183 | 174.388 |
| Обавезе за дивиденде | - | - | - | 1.239.994 | 1.239.994 |
| Унапред обрачунати трошкови | - | - | - | 19.305 | 19.305 |
| Укупно | - | 15.388 | - | 2.706.782 | 2.722.170 |
| Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2018. | 52.148 | 2.876.615 | 48.717 | 22.327.849 | 25.305.329 |

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 |
| 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 |
| 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 |

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 2018. 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 2018. године. Прво смањење са 3,50% на 3,25% у марту 2018. године, а друго са 3,25% на 3,00% у априлу 2018. 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 Потраживања | 5,85% | државне ХОВ |
| Финансијски пласмани | 3,1% - 3,2% | орочени депозити |
| | 1,00% - 8,00% | 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 2018. 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 ± 459.411 хиљаду 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 2018. године инвестиран у најквалитетније акције емитената које се котирају на Prime Listing Берзе А.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. | 31. децембар 2017. |
| Финансијска средства | | |
| <i>Некаматносна</i> | | |
| Дугорочни финансијски пласмани | 316.904 | 316.895 |
| Потраживања | 4.056.804 | 2.514.078 |
| Финансијски пласмани | 1.190.489 | 835.734 |
| Готовина и готовински еквиваленти | 595.916 | 386.894 |
| Потраживања за нефактурисан приход | 196 | 825 |
| | <u>6.160.309</u> | <u>4.054.426</u> |
| <i>Фиксна каматна стопа</i> | | |
| Дугорочни финансијски пласмани | 36.282 | 36.374 |
| Финансијски пласмани | 19.914.768 | 16.122.749 |
| Готовина и готовински еквиваленти | 13.092 | 272.867 |
| | <u>19.964.142</u> | <u>16.431.990</u> |
| <i>Варијабилна каматна стопа</i> | | |
| Финансијски пласмани | 709.965 | 2.382.806 |
| Готовина и готовински еквиваленти | 1.193.083 | 721.495 |
| | <u>1.903.048</u> | <u>3.104.301</u> |
| | <u>28.027.499</u> | <u>23.590.717</u> |
| <i>Каматни геп</i> | | |
| <i>фиксна камата</i> | 2.976.554 | 2.356.066 |
| <i>варијабилна камата</i> | 20.189 | 107.148 |
| Финансијске обавезе | | |
| <i>Некаматносна</i> | | |
| Остале дугорочне обавезе | - | 16.273 |
| Краткорочне финансијске обавезе | 16.273 | 16.273 |
| Обавезе по основу штета | 147.102 | 169.974 |
| Обавезе за премију | 1.083.866 | 582.622 |
| Обавезе за провизију | 41.242 | 44.661 |
| Обавезе према добављачима | 174.388 | 306.313 |
| Обавезе за дивиденде | 1.239.994 | 655.755 |
| Унапред обрачунати трошкови | 19.305 | 29.133 |
| | <u>2.722.170</u> | <u>1.821.004</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 2018. години није дошло ни у једном тренутку у питање.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. | | | | |
|---------------------------|---|-------------------|-----------------------------------|---------------------|-------------------|
| | Мање од месец дана | 1-3 месеца | Од 3 месеца до једне године | Од 1 до 5 година | Укупно |
| Некаматносна | 1.934.233 | 1.412.822 | 2.423.798 | 389.456 | 6.160.309 |
| Фиксна каматна стопа | 1.579.369 | 10.702.561 | 10.609.000 | 49.766 | 22.940.696 |
| Варијабилна каматна стопа | 1.293.772 | - | 629.465 | - | 1.923.237 |
| | 4.807.374 | 12.115.383 | 13.662.263 | 439.222 | 31.024.242 |

| | 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 |

Доспећа финансијских обавеза

| | У хиљадама динара 31. децембар 2018. | | | | |
|--------------|---|----------------|-----------------------------------|---------------------|------------------|
| | Мање од месец дана | 1-3 месеца | Од 3 месеца до једне године | Од 1 до 5 година | Укупно |
| Некаматносне | 1.188.868 | 598.860 | 934.442 | - | 2.722.170 |
| | 1.188.868 | 598.860 | 934.442 | - | 2.722.170 |

| | 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 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. године најликвиднија имовина Компаније, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 4.807.374 хиљаде динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 1.188.868 хиљада динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се сукцесивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Компаније.

Фер вредност финансијских инструмената

| | 31. децембар 2018. | | У хиљадама динара 31. децембар 2017. | |
|--------------------------------------|----------------------------|-------------------|---|-------------------|
| | Књиговодствена вредност | Фер вредност | Књиговодствена вредност | Фер вредност |
| Финансијска средства | | | | |
| Дугорочни финансијски пласмани | 353.186 | 353.186 | 353.269 | 353.269 |
| Потраживања | 4.056.804 | 4.056.804 | 2.514.078 | 2.514.078 |
| Финансијски пласмани | 21.815.222 | 21.815.222 | 19.341.289 | 19.341.289 |
| Готовина и готовински еквиваленти | 1.802.091 | 1.802.091 | 1.381.256 | 1.381.256 |
| Остала потраживања | 196 | 196 | 825 | 825 |
| | 28.027.499 | 28.027.499 | 23.590.717 | 23.590.717 |
| Финансијске обавезе | | | | |
| Остале дугорочне обавезе | - | - | 16.273 | 16.273 |
| Краткорочне финансијске обавезе | 16.273 | 16.273 | 16.273 | 16.273 |
| Обавезе по основу штета | 147.102 | 147.102 | 169.974 | 169.974 |
| Обавезе за премију | 1.083.866 | 1.083.866 | 582.622 | 582.622 |
| Обавезе за провизију | 41.242 | 41.242 | 44.661 | 44.661 |
| Добављачи | 174.388 | 174.388 | 306.313 | 306.313 |
| Обавезе за дивиденде | 1.239.994 | 1.239.994 | 655.755 | 655.755 |
| Остале обавезе | 19.305 | 19.305 | 29.133 | 29.133 |
| | 2.722.170 | 2.722.170 | 1.821.004 | 1.821.004 |

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 2018. 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 |
|---------------------------------|-------------------|----------------|------------------|------------------------------|
| | Ниво 1 | Ниво 2 | Ниво 3 | 31. децембар 2018. Укупно |
| Финансијска средства | | | | |
| Дугорочни финансијски пласмани | - | - | 353.186 | 353.186 |
| Потраживања | - | - | 4.056.804 | 4.056.804 |
| Финансијски пласмани | 21.434.932 | 218.206 | 162.084 | 21.815.222 |
| Готовина и еквиваленти | 1.802.091 | - | - | 1.802.091 |
| Остала потраживања | - | - | 196 | 196 |
| | 23.237.023 | 218.206 | 4.572.270 | 28.027.499 |
| Финансијске обавезе | | | | |
| Краткорочне финансијске обавезе | - | - | 16.273 | 16.273 |
| Обавезе по основу штета | - | - | 147.102 | 147.102 |
| Обавезе за премију | - | - | 1.083.866 | 1.083.866 |
| Обавезе за провизију | - | - | 41.242 | 41.242 |
| Добављачи | - | - | 174.388 | 174.388 |
| Обавезе за дивиденде | - | - | 1.239.994 | 1.239.994 |
| Остале обавезе | - | - | 19.305 | 19.305 |
| | - | - | 2.722.170 | 2.722.170 |

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 2018. године Компанија је примила 1.762 нове тужбе за накнаду штете. Са предметима пренетим из претходних година (2.539) број предмета за поступање је био 4.301. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), решења, вансудских и судских поравнања, решено је 1.758 предмета и исплаћен је износ од 879.888 хиљада динара.

У делу судске наплате дугујуће премије осигурања и регреса, у наведеном периоду су покренута 2.084 нова судска поступка наплате. Из претходних година је пренето 12.174 предмета. Број предмета у раду у 2018. години је био 14.258 комада, који обухватају парничне, извршне, стечајне и ликвидационе поступке. Завршен је 2.261 предмет, а наплаћен је укупан износ од 320.136 хиљада динара, што је за 30% већи износ у односу на 2017. годину.

На дан 31. децембра 2018. године у раду је било 218 предмета ван области осигурања, од чега 73 предмета у којима је Компанија тужена. У току 2018. године примљено је укупно 41 нови предмет ван области осигурања, а окончано је 43 предмета. У предметима је укупно наплаћено у корист Компаније 35.314 хиљада динара, а исплаћено на терет Компаније 14.108 хиљада динара.

На дан 31. децембра 2018. године, против Компаније се воде судски спорови ван области осигурања чија је процењена вредност 79.280 хиљада динара, за које су у овим финансијским извештајима призната резервисања (напомена 36).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна 2019. 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 и 30/2018) била дужна да изврши усаглашавање потраживања и обавеза пре састављања финансијских извештаја. Компанија је послала ИОС-е својим комитентима на дан 31. октобра 2018. године.

Укупна потраживања Компаније од правних лица у 2018. години износе 12.198.021 хиљаде динара.

| | <u>У хиљадама динара</u> |
|--|--------------------------|
| Структура потраживања: | |
| Друштва у поступку стечаја | 3.985.178 |
| Утужена потраживања | 465.417 |
| Потраживања од правних лица којима је послат захтев за усаглашавање стања | <u>7.747.426</u> |
| | <u>12.198.021</u> |

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

Преглед усаглашености потраживања у 2018. години приказан је у следећој табели:

| | <u>Премија</u> | | <u>Камата</u> | | <u>Остала потраживања</u> | | <u>У хиљадама динара</u> | |
|------------------------|-------------------------|--------|----------------------|--------|---------------------------|--------|--------------------------|--------|
| | | | | | | | <u>Укупно</u> | |
| Усаглашено | 5.098.988 | 91,18% | 49.633 | 59,60% | 1.905.475 | 91,96% | 7.054.096 | 91,05% |
| Није усаглашено | 493.198 | 8,82% | 33.650 | 40,40% | 166.482 | 8,04% | 693.330 | 8,95% |
| - оспорено | 18.462 | 0,33% | 2.158 | 2,59% | 4.320 | 0,21% | 24.940 | 0,32% |
| - није се вратио ИОС | 474.736 | 8,49% | 31.492 | 37,81% | 162.162 | 7,83% | 668.390 | 8,63% |
| Укупно: | <u>5.592.186</u> | | <u>83.283</u> | | <u>2.071.957</u> | | <u>7.747.426</u> | |

59. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Компанија је, на основу сагласности Народне банке Србије и Агенције за осигурање депозита, у складу са одлукама Надзорног одбора Н бр. 66/18 од 23. маја 2018. године и Извршног одбора И бр. пов. 53/18 од 24. маја 2018. године, 28. фебруара 2019. године извршила докапитализацију зависног правног лица „Дунав ауто“ д.о.о., Београд, у износу од 80.000 хиљада динара.

Народна банка Србије је по Решењу КГ.бр.254/1/19 од 04. марта 2019. године започела непосредну контролу пословања Друштва 06. марта 2019. године. Предмет контроле је пословање Друштва у периоду од 01. јануара 2018. године до дана контроле у делу управљања трошковима спровођења осигурања, односа са повезаним правним лицима, канала дистрибуције и другог по потреби.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

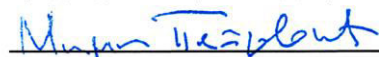
60. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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:

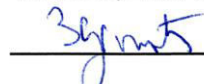
| | 31. децембар 2018. | У динарима 31. децембар 2017. |
|-----|-----------------------|-------------------------------------|
| USD | 103,3893 | 99,1155 |
| EUR | 118,1946 | 118,4727 |
| GBP | 131,1816 | 133,4302 |
| CHF | 104,9779 | 101,2847 |

У Београду, марта 2019. 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 2018. 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 – 93 |

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Извршили смо ревизију приложених појединачних финансијских извештаја (страна 3 до 93) Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд (у даљем тексту „Друштво“), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2018. 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 2018. 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 напмени 2.1 уз појединачне финансијске извештаје, Друштво је матично правно лице групе коју поред Друштва чине и ентитети наведени у напмени 1 уз појединачне финансијске извештаје (заједно „Група“), чији консолидовани финансијски извештаји у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије још увек нису објављени. У напмени 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 напмени 24 уз појединачне финансијске извештаје, трошкови спровођења осигурања од аутоодговорности током 2018. године су превазилазили режијски додаток за 2,815,878 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. Као што је детаљније обелодањено у напмени 24 уз појединачне финансијске извештаје, крајем 2018. године дошло је до измењених тржишних околности на пољу трошкова прибаве осигурања од аутоодговорности, као и примене значајних мера и активности од стране Друштва с циљем снижавања трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности и њихово свођење у оквире оствареног режијског додатка. Руководство Друштва планира значајне позитивне ефекте својих активности и мера у наредним периодима што би довело трошкове прибаве осигурања од аутоодговорности у прописане оквире.

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 2018. годину са појединачним финансијским извештајима за ту пословну годину. По нашем мишљењу, финансијске информације обелодањене у годишњем извештају о пословању за 2018. годину усаглашене су са ревидираним појединачним финансијским извештајима за годину која се завршава 31. децембра 2018. године.

Београд, 22. март 2019. године

Zoran Nešić
288108-02019
71710123

Digitally signed by
Zoran Nešić
288108-0201971710123
Date: 2019.03.22
13:05:55 +01'00'



ПОЈЕДИНАЧНИ БИЛАНС УСПЕХА
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године
(У хиљадама динара)

| | Напомена | 2018. | 2017. |
|--|----------|---------------------|---------------------|
| ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ | | | |
| Приходи од премија осигурања и саосигурања | 4 | 23.110.302 | 21.617.965 |
| Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања | 5 | 341.697 | 334.187 |
| Остали пословни приходи | 6 | 441.772 | 172.652 |
| | | 23.893.771 | 22.124.804 |
| ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ | | | |
| Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе | 7 | (1.736.786) | (2.194.669) |
| Расходи накнада штета и уговорених износа | 8 | (10.689.378) | (9.793.603) |
| Резервисане штете – смањење / повећање | 9 | (722.916) | (1.094.694) |
| Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари | 10 | 511.968 | 459.696 |
| Смањење осталих техничких резерви - нето | 11 | 90.021 | 40.736 |
| Расходи за бонусе и попусте | 12 | (1.883.976) | (1.216.865) |
| | | (14.431.067) | (13.799.399) |
| ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ | | | |
| | | 9.462.704 | 8.325.405 |
| Приходи од инвестирања средстава осигурања | 13 | 1.267.843 | 1.187.354 |
| Расходи по основу инвестирања средстава осигурања | 14 | (42.857) | (198.108) |
| ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ | | | |
| | | 1.224.986 | 989.246 |
| ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА | | | |
| 1. Трошкови прибаве | | | |
| Провизије | | (754.557) | (699.899) |
| Остали трошкови прибаве | | (6.450.304) | (5.940.582) |
| Повећање разграничених трошкова прибаве | | 422.970 | 412.372 |
| | | (6.781.891) | (6.228.109) |
| 2. Трошкови управе | | | |
| Амортизација | | (237.340) | (249.184) |
| Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови | | (529.831) | (479.389) |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | | (877.084) | (855.073) |
| Остали трошкови управе | | (166.627) | (174.667) |
| | | (1.810.882) | (1.758.313) |
| 3. Остали трошкови спровођења осигурања | | | |
| 4. Провизија од реосигурања и ретроцесија | | (31.877) | (34.257) |
| Укупно трошкови спровођења осигурања | 15 | 109.012 | 87.125 |
| | | (8.515.638) | (7.933.554) |
| ДОБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ | | | |
| | | 2.172.052 | 1.381.097 |
| Финансијски приходи | 16 | 495.375 | 194.883 |
| Финансијски расходи | 17 | (37.454) | (74.513) |
| Приходи од усклађивања вредности имовине и остали приходи | 18,20 | 831.409 | 1.379.234 |
| Расходи по основу обезвређења и остали расходи | 19,21 | (1.728.332) | (1.652.366) |
| ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | | | |
| Нето (губитак) пословања које се обуставља | | (9.442) | (5.254) |
| | | 1.733.050 | 1.228.335 |
| ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | | | |
| | | 1.723.608 | 1.223.081 |
| ПОРЕЗ НА ДОБИТАК | | | |
| Порез на добитак | 22 | (136.872) | (62.407) |
| Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза | | (13.218) | (10.186) |
| НЕТО ДОБИТАК | | | |
| | | 1.573.518 | 1.150.488 |
| Основна зарада по акцији (у динарима) | | | |
| | 23 | 179 | 131 |

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



Мирко Петровић

Зоран Суботић

Тамара Радаковић

ПОЈЕДИНАЧНИ ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године
(У хиљадама динара)

| | 2018. | 2017. |
|---|------------------|------------------|
| Нето резултат из пословања | | |
| Нето добитак | 1.573.518 | 1.150.488 |
| Ставке које неће бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима | | |
| Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања | 253 | - |
| Актуарски губици | - | (44.495) |
| | 253 | (44.495) |
| Ставке које могу бити рекласификоване у Билансу успеха у будућим периодима | | |
| Добици по основу хартија од вредности расположивих за продају | 425.533 | 223.914 |
| Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају | (45.111) | (11.645) |
| | 380.422 | 212.269 |
| ОСТАЛИ НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК | 380.675 | 167.774 |
| УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК | 1.954.193 | 1.318.262 |

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 БИЛАНС СТАЊА
На дан 31. децембра 2018. године
(У хиљадама динара)

| | Напомена | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
|---|----------|-----------------------|-----------------------|
| АКТИВА | | | |
| Стална имовина | | | |
| Нематеријална улагања, софтвер и остала права | 25 | 77.339 | 108.013 |
| Некретнине и опрема | 26 | 6.361.817 | 6.400.017 |
| Инвестиционе некретнине | 27 | 3.056.717 | 3.042.733 |
| Дугорочни финансијски пласмани | 28 | 1.920.883 | 1.944.018 |
| Остала дугорочна средства | | 49.752 | 57.097 |
| | | 11.466.508 | 11.551.878 |
| Обртна имовина | | | |
| Залихе | | | |
| Потраживања | 29 | 54.814 | 49.876 |
| Потраживања за више плаћен порез на добит | | 4.164.645 | 2.677.598 |
| Финансијски пласмани | | 81.054 | 175.973 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 30 | 21.815.222 | 19.341.289 |
| Активна временска разграничења | 32 | 1.802.091 | 1.381.256 |
| Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача | 33 | 3.231.867 | 2.816.415 |
| | 34 | 1.480.571 | 1.143.943 |
| | | 32.630.264 | 27.586.350 |
| Укупна актива | | 44.096.772 | 39.138.228 |
| Ванбилансна актива | 45 | 434.657 | 413.353 |
| 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 | | 2.932.817 | 3.007.506 |
| Нереализовани добици | | 881.773 | 455.987 |
| Нереализовани губици | | (273.357) | (228.246) |
| Нераспоређена добит | | 2.102.590 | 1.581.001 |
| | 35 | 11.497.598 | 10.670.023 |
| Дугорочна резервисања | 36 | 5.510.424 | 5.078.232 |
| Дугорочне обавезе | 37 | - | 16.273 |
| Одложене пореске обавезе | 38 | 372.068 | 346.470 |
| Краткорочне обавезе | | | |
| Краткорочне финансијске обавезе | | 16.273 | 16.273 |
| Обавезе по основу штета и уговорених износа | 39 | 147.102 | 169.974 |
| Обавезе за премију, зараде и друге обавезе | 40 | 3.023.427 | 2.069.905 |
| Обавезе за порез из резултата | | 136.872 | 62.407 |
| | | 3.323.674 | 2.318.559 |
| Пасивна временска разграничења | | | |
| Преносне премије | 41 | 11.576.923 | 9.464.185 |
| Резерве за неистекле ризике | 42 | 34.434 | 81.575 |
| Друга пасивна временска разграничења | 43 | 973.013 | 893.348 |
| | | 12.584.370 | 10.439.108 |
| Резервисане штете | 44 | 10.808.638 | 10.269.563 |
| Укупна пасива | | 44.096.772 | 39.138.228 |
| Ванбилансна пасива | | 434.657 | 413.353 |

Напомене на наредним странама чине саставни део ових финансијских извештаја.

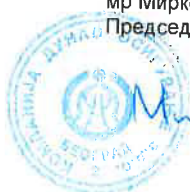
Појединачни финансијски извештаји приложени су у сажетом облику, у складу са чланом 5. Одлуке о садржини извештаја о обављеној ревизији финансијских извештаја друштва за осигурање/реосигурање Народне банке Србије („Службени гласник РС”, бр. 42/2015).

У име Друштва:

мр Мирко Петровић,
Председник Извршног одбора

Зоран Суботић,
Члан Извршног одбора

Тамара Радаковић,
Лице одговорно за састављање
финансијских извештаја



Handwritten signature in blue ink.

Handwritten signature in blue ink.

ПОЈЕДИНАЧНИ ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године
(У хиљадама динара)

| | Акцијски капитал | Друштвени и државни капитал | Остали капитал | Ревалоризационе резерве | Нереализовани добици | Нереализовани губици | Нераспоређени добитак | Укупно |
|--|------------------|-----------------------------|----------------|-------------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|
| Стање, 1. јануар 2017. 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 |
| Повећање рев. резерви и нереализовани добици | - | - | - | - | 438.165 | - | - | 438.165 |
| Нереализовани губици | - | - | - | - | - | (45.111) | - | (45.111) |
| Нето добитак периода | - | - | - | - | - | - | 1.573.518 | 1.573.518 |
| Пренос са једног на други облик капитала | - | - | - | (74.689) | - | - | 74.689 | - |
| Расподела дивиденде | - | - | - | - | - | - | (1.126.618) | (1.126.618) |
| Остала смањења позиција | - | - | - | - | (12.379) | - | - | (12.379) |
| Стање, 31. децембар 2018. године | 2.754.874 | 2.967.480 | 131.421 | 2.932.817 | 881.773 | (273.357) | 2.102.590 | 11.497.598 |

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

Мирко Петровић

Зоран Суботић,
Члан Извршног одбора

Зоран Суботић

Тамара Радаковић,
Лице одговорно за састављање
финансијских извештаја

Тамара Радаковић

ПОЈЕДИНАЧНИ ИЗВЕШТАЈ О НОВЧАНИМ ТОКОВИМА
У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2018. године
(У хиљадама динара)

| | 2018. | 2017. |
|--|--------------------|--------------------|
| ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ | | |
| Приливи готовине из пословних активности | | |
| Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси | 26.002.341 | 25.114.415 |
| Приливи од учешћа у накнади штета | 451.970 | 364.758 |
| Примљене камате из пословних активности | 338.651 | 203.042 |
| Остали приливи из редовног пословања | 1.318.884 | 1.135.870 |
| | 28.111.846 | 26.818.085 |
| Одливи готовине из пословних активности | | |
| Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удела у штетама из саосигурања и дати аванси | 11.024.178 | 10.131.917 |
| Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија | 2.712.413 | 2.844.665 |
| Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи | 4.151.986 | 4.027.435 |
| Остали трошкови спровођења осигурања | 4.720.706 | 4.577.117 |
| Порез на добитак | 118.091 | 15.998 |
| Одливи по основу осталих јавних прихода | 2.238.117 | 3.065.042 |
| Остали одливи готовине из редовног пословања | 1.106.996 | 258.560 |
| | 26.072.487 | 24.920.734 |
| <i>Нето прилив готовине из пословних активности</i> | 2.039.359 | 1.897.351 |
| ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА | | |
| Приливи готовине из активности инвестирања | | |
| Продаја акција и удела - нето приливи | 3.506.096 | 3.995.406 |
| Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 16.521 | 24.418 |
| Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања - нето приливи | 11.151.888 | 11.864.970 |
| Примљене камате из активности инвестирања | 205.164 | 376.111 |
| Примљене дивиденде и учешћа у резултату | 263.968 | 285.992 |
| | 15.143.637 | 16.546.897 |
| Одливи готовине из активности инвестирања | | |
| Куповина акција и удела - нето одливи | 4.491.708 | 6.241.312 |
| Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава | 173.347 | 53.074 |
| Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања - нето одливи | 11.554.725 | 11.524.230 |
| | 16.219.780 | 17.818.616 |
| <i>Нето (одлив) готовине из активности инвестирања</i> | (1.076.143) | (1.271.719) |
| ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА | | |
| Одливи готовине из активности финансирања | | |
| Исплаћене дивиденде | 542.379 | 430.514 |
| | 542.379 | 430.514 |
| <i>Нето (одлив) готовине из активности финансирања</i> | (542.379) | (430.514) |
| НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ | 420.837 | 195.118 |
| ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА | 1.381.256 | 1.190.652 |
| КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ - НЕТО | (2) | (4.514) |
| ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА | 1.802.091 | 1.381.256 |

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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, 5/2015, 44/2018 и 95/2018). 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 продају животних 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, као и послова комуникације и бриге о клијентима.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ (наставак)

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 28 главних филијала осигурања неживота 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, „Дунав турист“ д.о.о., Златибор и „Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд.

На дан 31. децембра 2018. године Компанија има 2.903 запослена радника (31. децембра 2017. године било је 2.933 запослених). Квалификациона структура запослених на дан 31. децембра 2018. и 2017. године приказана је у наредној табели:

| Степен стручне спреме | 31. децембар | 31. децембар |
|-----------------------|--------------|--------------|
| | 2018. | 2017. |
| II | 12 | 12 |
| III | 98 | 110 |
| IV | 1.119 | 1.145 |
| V | 8 | 12 |
| VI | 475 | 463 |
| VII | 1.178 | 1.177 |
| VIII | 13 | 14 |
| | 2.903 | 2.933 |

Просечан број запослених на основу стања на крају сваког месеца у 2018. години износи 2.882 (у 2017. години 2.914).

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 и 30/2018), 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 2018. 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, нити је применило стандарде чији превод није утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Друштво је матично правно лице групе коју поред Друштва чине и контролисана правна лица наведена у напмени 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 2018. године, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и исте достави Агенцији за привредне регистре до краја јула 2019. 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 напмени 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 20. марта 2019. 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 2018. 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 2018. године, износ трошкова амортизације који би били признати у појединачним финансијским извештајима био би виши (нижи) за 23.734 хиљаде 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 2018. 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 2018. |
| <u>Резервисања за рентне штете:</u> | | |
| - смањење дисконта (повећање претпоставке о расту рентних исплата), | -1% | +132.253 |
| - повећање дисконта (смањење претпоставке о расту рентних исплата) | +1% | -106.700 |
| - смањење стопе смртности за све године | -10% | +27.053 |
| - повећање стопе смртности за све године | +10% | -24.199 |
| <u>Резервисања за остала поједина неживотна осигурања</u> | | |
| - повећање интервала поверења за 5% од иницијалног за врсте осигурања које су прошле LAT тест (01, 02, 03, 09, 18) | + 5% | +22.051 |
| - смањење интервала поверења за 5% од иницијалног за врсте осигурања које су прошле LAT тест (01, 02, 03, 09, 18) | - 5% | -10.327 |

Напомена: примењено повећање интервала поверења је урађено на следећи начин: за врсту 01 са 40% на 42%; за врсту 02 са 70% на 73,5%; за врсту 03 са 84,12% на 88,32%; за врсту 09 са 40% на 42% и за врсту 18 са 62% на 65,10%. 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 2018. године. Процене руководства Друштва обелодањене су у напомени 3.2.2.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. 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 индикације 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 индикације 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 2018. и 2017. годину дате су у наставку (у %):

| | <u>2018.</u> | <u>2017.</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 2018. 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 2018. 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. и 2018. 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 2018. 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 2018. 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 2018. 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 целисти 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 2018. 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 одредивим 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 почетног 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 свде 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 2018. 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 2018. 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 измиривању 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 уговараача осигурања. Обрачун се за сваки производ осигурања врши на основу верификованих актуарско - техничких основа за обрачун математичке резерве, откупних и капиталисаних вредности и учешћа у добити, коришћењем претпоставки конзистентних са претпоставкама тарифног система коришћеним при закључењу уговора. Обрачуни се врше посебно за сваку валуту. Математичка резерва укључује и обавезе које се односе на полисе осигурања живота са дискреционом 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% (од 1. октобра 2010. до 1. маја 2016.); уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 4,5% (од 1. маја 2016. године до 01. априла 2018. године) и уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 3,5% (након 01. априла 2018. 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., уговоре закључене између 1. септембра 2017. и 01. маја 2018., односно уговоре настале након 01. маја 2018. године, где се респективно примењују рачунске каматне стопе: 3%, 2,5%, 2,25% и 1,8%. Очекивани токови готовине обухватају будуће приходе по основу очекиване премије умањене за очекиване исплате по основу штета и очекиваних будућих трошкова.

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 2018. 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 иностраној валути или је уговорена валутна клаузула приликом почетног признавања, Компанија обавезу изражава у динарима тако што се на износ у иностраној 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 иностраној 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 2018. 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 животна 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 2018. 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 (доспеле 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 2018. 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 2018. 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 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 2018. 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 обављања 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 (депонувања 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 2018. године

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

Остале расходе чине губици по основу расхоровања 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 страног валути, су прерачунате у функционалну валуту по званичном средњем курсу који је важио на дан пословне промене. Средства и обавезе исказане оригинално у страног 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, књижене 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.

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 2017. 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 дуже од десет година.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 | |
|---|---|--------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Обрачуната премија: | | |
| Обрачуната премија - животна осигурања | 2.211.386 | 1.559.273 |
| Обрачуната премија - неживотна осигурања | 25.084.055 | 23.160.857 |
| Обрачуната премија саосигурања | 270.209 | 206.412 |
| | 27.565.650 | 24.926.542 |
| Премија пренета у саосигурање и реосигурање: | | |
| Премија пренета у саосигурање - пасивна | (1.029.281) | (1.043.123) |
| Премија животних осигурања пренета у реосигурање | (4.776) | (5.041) |
| Премија неживотних осигурања пренета у реосигурање | (1.355.695) | (1.308.396) |
| | (2.389.752) | (2.356.560) |
| Резерве за преносне премије (напомена 41): | | |
| Резерве за преносне премије животних осигурања | (99.853) | (78.175) |
| Резерве за преносне премије неживотних осигурања | (1.960.607) | (938.249) |
| Резерве за преносне премије саосигурања | (52.277) | 756 |
| | (2.112.737) | (1.015.668) |
| Резерве за неистекле ризике (напомена 42) | 47.141 | 63.651 |
| | 23.110.302 | 21.617.965 |

Током 2018. године дошло је до пораста бруто премије осигурања и саосигурања за 10,59% у односу на претходну годину, при чему је бруто премија неживотних осигурања и саосигурања повећана за 8,50%, највећим делом услед повећања бруто премије по основу имовинских осигурања, а бруто премија животних осигурања за 41,82% услед повећања бруто премије по основу ризико осигурања живота. Структура премије по врстама осигурања приказана је у напомени 55.3.

Пораст бруто премије имовинских осигурања је највећим делом последица промене скаденце осигурања Јавног предузећа „Електропривреда Србије“, Београд. Наиме, укупно фактурисана премија осигурања поменутог осигураника у 2018. години се односи на период од 01. јануара 2018. до 30. септембра 2018. године на основу претходно закљученог уговора о осигурању као и на период од 01. октобра 2018. године до 30. септембра 2019. године у складу са одредбама новог уговора о осигурању, за разлику од претходне године где се фактурисана премија осигурања односила на период од 01. јануара 2017. до 31. децембра 2017. године. Такође је по наведеном основу повећана преносна премија, за део који не припада 2018. години. У вези са наведеним осигурањем Јавног предузећа „Електропривреда Србије“, Београд повећани су трошкови бонификација које су исплаћене у 2018. години (напомена 12) као и приходи од бонуса сразмерно учешћу пратећих саосигураваача у овом послу, односно ДДОР Нови Сад а.д.о., Нови Сад и „Generali osiguranje Srbija“ а.д.о., Београд (напомена 6).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

5. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Приходи од продате зелене карте | 332.398 | 325.362 |
| Приходи од услужне обраде и процене штета | 298 | 178 |
| Приходи од провизија услужних исплата штета | 8.978 | 8.642 |
| Приходи од услужних записника и остали пословни приходи | 23 | 5 |
| | 341.697 | 334.187 |

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Приходи по основу добијених судских спорова | 90.614 | 89.839 |
| Приходи по основу поврата премије реосигурања | 677 | 396 |
| Приходи од бонуса из послова саосигурања | 329.814 | 70.476 |
| Остали пословни приходи | 20.667 | 11.941 |
| | 441.772 | 172.652 |

Приходи од бонуса из послова саосигурања исказани за 2018. годину у износу од 329.814 хиљада динара (2017. година: 70.476 хиљада динара) бележе повећање у односу на претходну годину. односе се на учешће пратећих саосигураваача у бонификацијама и то највећим делом са ДДОР Нови Сад а.д.о., Нови Сад и „Generali osiguranje Srbija“ а.д.о., Београд, а у вези са осигурањем Јавног предузећа „Електропривреда Србије“ Београд (напомена 4).

7. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Математичка резерва | 429.392 | 422.389 |
| Допринос за превентиву | 333.207 | 433.435 |
| Допринос за одбрану од града | 60.576 | 68.189 |
| Допринос Гарантном фонду | 271.790 | 506.296 |
| Резервисања за изравнање ризика | 12.729 | 9.711 |
| Резервисања за бонусе и попусте | 29.373 | 180.047 |
| Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе | 599.719 | 574.602 |
| | 1.736.786 | 2.194.669 |

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 плаћа Министарству пољопривреде и заштите животне средине допринос за одбрану од града, а на основу члана 15. Закона о одбрани од града („Службени гласник РС“ бр. 54/15), при чему је поменути допринос за 2018. годину износио 60.576 хиљада динара, обрачунат у висини од 10% од износа уплаћене премије осигурања усева и плодова.

Допринос Гарантном фонду у 2018. години је нижи за 46,32% што је последица доношења Одлука о изменама и допунама Одлуке о утврђивању висине доприноса организација за осигурање за образовање средстава и коришћењу средстава Гарантног фонда од стране Удружења осигураваача Србије од 27. септембра 2017. године и 15. маја 2018. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

7. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ (наставак)

Износ на позицији остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 599.719 хиљада динара (574.602 хиљаде динара у 2017. години) односи се на издвајање 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).

8. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|-------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања | 1.206.666 | 723.634 |
| Ликвидиране штете неживотних осигурања | 9.291.778 | 8.712.811 |
| Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања | 48.193 | 31.725 |
| Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија | 2.075 | 4.874 |
| Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа | 657.485 | 749.603 |
| Укупно: | 11.206.197 | 10.222.647 |
| Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета | (306.811) | (262.409) |
| Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета животних осигурања | - | (1.529) |
| Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета неживотних осигурања | (210.008) | (165.106) |
| Укупно: | (516.819) | (429.044) |
| | 10.689.378 | 9.793.603 |

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 | |
|---|---|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Резервисане штете животних осигурања, нето промена: | | |
| - настале непријављене штете | 6.565 | 242 |
| - настале пријављене штете | 3.608 | 9.701 |
| | 10.173 | 9.943 |
| Резервисане штете неживотних осигурања, нето промена: | | |
| - настале непријављене штете | 351.367 | 1.000.491 |
| - настале пријављене штете | 362.869 | 93.146 |
| | 714.236 | 1.093.637 |
| Резервисане штете саосигурања, реосигурања, нето промена: | (1.493) | (8.886) |
| | 722.916 | 1.094.694 |

Кретање на рачунима резервисаних штета су приказана у напомени 55.3.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

10. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|-------------------------------------|---|----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Приходи по основу регреса у земљи | 493.906 | 441.946 |
| Приходи од регреса у иностранству | 17.786 | 14.917 |
| Продаја осигураних оштећених ствари | 276 | 2.833 |
| | 511.968 | 459.696 |

11. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|---------------|
| | 2018. | 2017. |
| Смањење математичке резерве | 10.495 | 21.036 |
| Смањење резервисања по основу бонуса и попушта | 79.526 | 19.700 |
| | 90.021 | 40.736 |

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

12. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---------------------------|---|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Расходи по основу бонуса | 807.089 | 228.958 |
| Расходи по основу попушта | 1.076.887 | 987.907 |
| | 1.883.976 | 1.216.865 |

13. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Приходи од зависних правних лица | 248.382 | 277.039 |
| Приходи од закупнина инвестиционих некретнина | 78.491 | 75.555 |
| Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања) | 3.457 | 125 |
| Приходи од камата на депозите | 65.095 | 46.765 |
| Приходи од камата на државне ХоВ | 780.387 | 753.395 |
| Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха | 1.876 | 9.398 |
| Добици од продаје хартија од вредности | 60.440 | 933 |
| Позитивне курсне разлике из активности инвестирања | 14.129 | 15.191 |
| Остали приходи по основу инвестиционе активности | 15.586 | 8.953 |
| | 1.267.843 | 1.187.354 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

13. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА (наставак)

Приходи од зависних правних лица у износу од 248.382 хиљаде динара (напомена 50) односе се на приходе од дивиденде и то од контролисаних правних лица: „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д., Београд у износу од 143.414 хиљада динара и „Дунав Ре“ а.д.о., Београд у износу од 104.968 хиљада динара.

Приходи од камата на депозите и државне ХоВ бележе повећање у 2018. години у односу на исти период претходне године, што је углавном последица повећања пласираних средстава у поменута финансијска средства.

Друштво је у пословним књигама у 2018. години исказало добитке од продаје хартија од вредности у износу 60.440 хиљада динара при чему се део прихода у висини 56.461 хиљаду динара односи на пренос дела свог удела у ХИП Азотара Панчево д.о.о. по Уговору о преносу удела закљученим са ДДОР а.д.о., Нови Сад уз затварање обавезе према ДДОР-у за саосигурање ХИП Азотаре Панчево. Такође, део у износу од 2.664 хиљаде динара се односи на добитке остварене од продаје инвестиционих јединица, док се део у износу од 1.315 хиљада динара односи на добитак од продаје акција Рекреатурса (напомена 28).

Остали приходи по основу инвестиционе активности у износу 15.586 хиљада динара односе се на приходе по основу дивиденде и то од Нафтне индустрије Србије у износу 9.696 хиљада динара, Галенике Фитофармација у износу од 5.737 хиљада динара, Енергопројекта у износу од 153 хиљаде динара.

14. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Губици при продаји непокретности (деинвестирању) | 5 | - |
| Расходи по основу усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха | 26.180 | 103.435 |
| Негативне курсне разлике из активности инвестирања | 16.672 | 94.673 |
| | 42.857 | 198.108 |

15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Трошкови прибаве (напомена 15.1) | 6.781.891 | 6.228.109 |
| Трошкови управе (напомена 15.2) | 1.810.882 | 1.758.313 |
| Остали трошкови спровођења осигурања (напомена 15.3) | 31.877 | 34.257 |
| Укупно | 8.624.650 | 8.020.679 |
| Провизија од реосигурања | (109.012) | (87.125) |
| | 8.515.638 | 7.933.554 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)

15.1. Трошкови прибаве

| | У хиљадама динара | |
|---|--|------------------|
| | За годину која се завршава 31. децембра | |
| | 2018. | 2017. |
| Провизија и друге накнаде за услуге посредовања и заступања | 754.557 | 699.899 |
| Трошкови материјала, горива и енергије | 248.548 | 226.865 |
| Нето зараде | 1.461.928 | 1.330.419 |
| Порез на зараде | 174.171 | 164.378 |
| Доприноси на зараде | 765.992 | 707.489 |
| Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора | 35.258 | 73.557 |
| Дневнице и трошкови службених путовања | 7.984 | 10.271 |
| Трошкови превоза радника | 54.959 | 53.428 |
| Отпремнине | 89.795 | 14.606 |
| Јубиларне награде | 34.210 | 21.276 |
| Остали лични расходи и трошкови зарада | 41.502 | 52.032 |
| Добровољно пензионо осигурање | 54.443 | 56.881 |
| Трошкови транспорта и ПТТ трошкови | 52.935 | 49.596 |
| Трошкови одржавања | 65.930 | 60.016 |
| Трошкови закупа | 688.633 | 577.818 |
| Трошкови рекламе и пропаганде | 1.766.066 | 1.579.815 |
| Спонзорство и донаторство | 193.549 | 178.520 |
| Трошкови репрезентације | 264.958 | 314.539 |
| Трошкови премија осигурања | 69.297 | 58.518 |
| Трошкови пореза и доприноса | 69.183 | 45.959 |
| Трошкови платног промета | 143.209 | 194.442 |
| Трошкови непроизводних услуга | 103.075 | 71.362 |
| Остали трошкови | 64.679 | 98.795 |
| Промена разграничених трошкова прибаве - повећање | (422.970) | (412.372) |
| | 6.781.891 | 6.228.109 |

Трошкови прибаве су у 2018. години повећани за 553.782 хиљаде динара односно 8,89% што је највећим делом последица раста продајних активности Друштва. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)

15.2. Трошкови управе

| | У хиљадама динара | |
|--|----------------------------|------------------|
| | За годину која се завршава | |
| | 31. децембра | |
| | 2018. | 2017. |
| Амортизација | 237.340 | 249.184 |
| Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови | 459.805 | 415.687 |
| Трошкови транспорта и птт трошкови | 30.736 | 36.146 |
| Одржавање | 23.409 | 23.750 |
| Закуп | 15.881 | 3.806 |
| Нето зараде | 453.603 | 436.497 |
| Порез на зараде | 55.260 | 54.545 |
| Доприноси на зараде | 235.080 | 228.921 |
| Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора | 19.391 | 21.376 |
| Трошкови накнада члановима органа управљања и надзора | 11.686 | 11.582 |
| Дневнице и трошкови службених путовања | 13.177 | 18.173 |
| Трошкови превоза радника | 13.715 | 14.891 |
| Трошкови отпремнина | 29.337 | 21.987 |
| Трошкови јубиларних награда | 6.573 | 9.915 |
| Остали лични расходи и трошкови зарада | 24.279 | 21.033 |
| Добровољно пензионо осигурање | 14.983 | 16.153 |
| Трошкови репрезентације | 6.758 | 3.099 |
| Трошкови премија осигурања | 14.227 | 14.089 |
| Трошкови пореза и доприноса | 24.748 | 42.283 |
| Трошкови платног промета | 15.182 | 23.736 |
| Трошкови резервисања за судске спорове | 3.180 | - |
| Трошкови резервисања за исплату накнада и других бенефиција запослених | 102.532 | 91.460 |
| | 1.810.882 | 1.758.313 |

15.3. Остали трошкови спровођења осигурања

| | У хиљадама динара | |
|---|----------------------------|---------------|
| | За годину која се завршава | |
| | 31. децембра | |
| | 2018. | 2017. |
| Трошкови материјала, енергије и производних услуга | 367 | 299 |
| Трошкови репрезентације и премије осигурања | 96 | 145 |
| Трошкови пореза и доприноса | 54 | 55 |
| Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови | 25.980 | 24.900 |
| Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | 5.380 | 8.858 |
| | 31.877 | 34.257 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---------------------------------------|---|----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Приходи од камата из основа осигурања | 477.777 | 67.307 |
| Остали приходи од камата | 685 | 22.193 |
| Позитивне курсне разлике | 13.210 | 11.705 |
| Ефекти валутне клаузуле | 948 | 45.602 |
| Остали финансијски приходи | 2.755 | 48.076 |
| | 495.375 | 194.883 |

Друштво је у току 2018. године интензивирало рад на наплати спорних потраживања по основу премије осигурања и регреса тако што су поменута потраживања постала предмет извршних поступака пред судовима односно преко јавних извршитеља. Као последица наведеног у пословним књигама евидентирана су додатна потраживања / приходи по основу затезне камате на потраживања која су са затезном каматом постала предмет принудне наплате. Сва ова додатна ненаплаћена потраживања по основу камате на дан 31. децембар 2018. су исправљена у висини целокупног износа потраживања у складу са рачуноводственом политиком Друштва (напомена 3.8).

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

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|----------------------------|---|---------------|
| | 2018. | 2017. |
| Расходи камата | 7.722 | 14.027 |
| Негативне курсне разлике | 15.417 | 36.244 |
| Ефекти валутне клаузуле | 14.305 | 24.232 |
| Остали финансијски расходи | 10 | 10 |
| | 37.454 | 74.513 |

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

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана | 321 | 158.864 |
| Приходи од усклађивања вредности потраживања | 737.074 | 1.002.949 |
| | 737.395 | 1.161.813 |

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

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Исправка вредности потраживања | 1.569.862 | 1.237.099 |
| Исправка вредности учешћа у капиталу | 107.214 | 219.564 |
| Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана | 2.258 | 133.569 |
| | 1.679.334 | 1.590.232 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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

Износ од 107.214 хиљада динара на позицији Исправка вредности учешћа у капиталу односи се на обезвређење вредности учешћа у капиталу следећих правних лица: "Дунав осигурање" а.д., Бања Лука у износу од 10.067 хиљада динара, „Dunav stockbroker“ а.д., Београд у износу од 92.985 хиљада динара и Новосадска фабрика кабела а.д. у износу 4.162 хиљаде динара (напомена 28).

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|---|---|----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Добици од продаје непокретности | 7.936 | 5.464 |
| Наплаћена отписана потраживања | 3.985 | 4.994 |
| Приходи од смањења обавеза | 2.463 | 1.463 |
| Приходи од укидања дугорочних резервисања | 54.691 | 181.868 |
| Остали непоменути приходи | 24.939 | 23.632 |
| | 94.014 | 217.421 |

21. ОСТАЛИ РАСХОДИ

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|---------------|
| | 2018. | 2017. |
| Губици по основу расходовања и продаје | 218 | 3.772 |
| Расходи по основу директних отписа потраживања | 25 | 30 |
| Расходи по основу расходовања залиха | - | 728 |
| Остали непоменути расходи | 48.755 | 57.604 |
| | 48.998 | 62.134 |

У оквиру позиције Остали непоменути расходи у укупном износу од 48.755 хиљада динара (2017. година: 57.604 хиљаде динара), део у износу од 15.815 хиљада динара се односи на трошкове које Друштво плаћа Министарству рада, запошљавања, борацких 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 32.940 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 | |
|---------------------------------------|---|-----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Текући порез – порески расход периода | (136.872) | (62.407) |
| Одложени порески губитак / добитак | (13.218) | (10.186) |
| | (150.090) | (72.593) |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 | |
|--|-------------------|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Добитак пре опорезивања | 1.723.608 | 1.223.081 |
| Порез на добитак по законској пореској стопи од 15% | (258.541) | (183.462) |
| Нето порески ефекти расхода и прихода који се не признају у пореском билансу | 103.802 | 80.263 |
| Искоришћени порески кредит претходних година | 4.651 | 30.738 |
| Остало | (2) | (132) |
| | (150.090) | (72.593) |

22.3. Одложена пореска средства и обавезе

На дан 31. децембра 2018. године нето одложене пореске обавезе износе 372.068 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 346.470 хиљада динара) и односе се на:

| | У хиљадама динара | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| 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 | 367.541 | 350.772 |
| по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају | 38.195 | 25.815 |
| | 405.736 | 376.587 |
| Одложена пореска средства: | | |
| по основу резервисања за отпремнине запослених | (33.668) | (30.117) |
| | (33.668) | (30.117) |
| Нето одложене пореске обавезе | 372.068 | 346.470 |

Кретања на рачуну одложених пореских обавеза су обелодањени у напомени 38.

Преглед непризнатих одложених пореских средстава по основу пореских кредита дат је у наставку:

| | | У хиљадама динара | |
|--------------------------|---------------|--------------------|--------------------|
| | | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Пренети порески кредити: | Година истека | | |
| 2012 | 2017 | - | 2.080 |
| 2013 | 2018 | - | 2.642 |
| | | - | 4.722 |

23. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

| | 2018. | 2017. |
|--|------------------|------------------|
| Нето добитак (у хиљадама динара) | 1.573.518 | 1.150.488 |
| Просечан пондерисани број акција: | | |
| – Акцијски капитал | 4.226.121 | 4.226.121 |
| – Друштвени капитал | 4.552.270 | 4.552.270 |
| Укупан просечан пондерисан број акција | 8.778.391 | 8.778.391 |
| Основна зарада по акцији (у динарима) | 179 | 131 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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 додатак, као и мере које могу бити предузете у случају одступања од наведеног ограничења.

Трошкови спровођења осигурања од аутоодговорности током 2018. године су превазилазили режијски додатак за 2.815.878 хиљада динара (2017. године за 2.527.299 хиљада динара), што није у складу са чланом 45. наведеног Закона о обавезном осигурању у саобраћају, који прописује да наведени трошкови не могу бити већи од режијског додатка. Поред активности које Друштво у континуитету спроводи у претходних неколико година, од 01. новембра 2018. године долази до промене тржишних околности на пољу трошкова прибаве осигурања од аутоодговорности те Компанија интензивира активности на редуковању трошкова спровођења осигурања. Предузете активности су реализоване кроз организационе промене, измене одговарајућих пословних аката, ревидирање уговора о пословној сарадњи са пословним партнерима из области прибаве осигурања од аутоодговорности, унапређење поступка алокације неалоцираних трошкова у погледу функционалних аналитика. Мере које између осталог обухватају: измену Одлуке о критеријумима и мерилима за утврђивање радног учинка и обрачуна дела зараде по основу радног учинка агената осигурања за продају неживотних осигурања којом долази до смањења нето стопе агентима осигурања за продају неживотних осигурања по основу аутоодговорности са 8,03% на 5%, увођење појачане контроле документације, смањење интензитета маркетиншких активности Компаније односно раскидање дела Уговора о закупу и подзакупу простора за истицање рекламе и пружању услуга у другим областима маркетинга, ревидирање одредби споразума са МТС Банком на пословима реализације Дунав кредита смањењем накнаде коју Компанија плаћа МТС Банци и др. имају за циљ трајно усклађивање и одржавање висине трошкова спровођења осигурања, а посебно осигурања од аутоодговорности са регулаторним лимитима и даље поштовање регулаторних захтева у дефинисању параметара пословне сарадње са партнерима у области прибаве ове врсте осигурања. Наведене мере ограничавају висину давања по основу прибаве осигурања од аутоодговорности што је већ дало резултат у новембру и децембру 2018. године у износу од око 300 милиона динара, такође се тај тренд смањења трошкова наставио и током јануара и фебруара 2019. године. Руководство Друштва сматра да ће се пуном применом ове мере (ограничења) током 2019. године, доћи до потпуног годишњег усаглашавања трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности са важећим законским прописима.

Током 2018. године, провизија за продају АО полиса износила је 331.722 хиљаде динара, односно 2,72% 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 | |
| | 2018. | 2017. |
| Приходи | | |
| <i>Фактурисана премија:</i> | | |
| Бруто фактурисана техничка премија | 9.745.347 | 9.197.730 |
| Бруто фактурисан режијски додатак | 2.216.807 | 2.069.565 |
| Бруто фактурисана превентива | 240.993 | 229.945 |
| | 12.203.147 | 11.497.240 |
| Преносна премија и неистекли ризици | (356.971) | (425.317) |
| Остали приходи | 2.953.601 | 2.465.057 |
| | 14.799.777 | 13.536.980 |
| Расходи | | |
| <i>Трошкови спровођења осигурања:</i> | | |
| Провизија | (331.722) | (342.803) |
| Остали ТСО | (4.700.963) | (4.254.061) |
| | (5.032.685) | (4.596.864) |
| Остали расходи | (8.193.978) | (7.240.516) |
| | (13.226.663) | (11.837.380) |
| Укупан добитак | 1.573.114 | 1.699.600 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

25. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Табела кретања на рачунима нематеријалних улагања током 2017. и 2018. године дата је у наставку:

| | У хиљадама динара | | | | | УКУПНО |
|--------------------------------------|------------------------|------------------------------|---------|----------------------------------|---------------------------------|-----------|
| | Лиценце и слична права | Остала нематеријална улагања | Софтвер | Нематеријална улагања у припреми | Аванси за нематеријална улагања | |
| НАБАВНА ВРЕДНОСТ | | | | | | |
| Стање - 1. јануар 2017. | 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) | - | - |
| Отуђења и расхоровање | - | - | - | - | (2.221) | (2.221) |
| Стање - 31. децембар 2017. | 582.198 | 2.276 | 850.745 | 183.674 | - | 1.618.893 |
| Повећања | - | - | - | 17.140 | - | 17.140 |
| Активирања | 115 | - | 11.284 | (11.399) | - | - |
| Стање - 31. децембар 2018. | 582.313 | 2.276 | 862.029 | 189.415 | - | 1.636.033 |
| ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ | | | | | | |
| Стање - 1. јануар 2017. | 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 |
| Амортизација | 32.628 | - | 15.186 | - | - | 47.814 |
| Стање - 31. децембар 2018. | 523.280 | 2.276 | 854.312 | 178.826 | - | 1.558.694 |
| НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ | | | | | | |
| 31. децембар 2017. | 91.546 | - | 11.619 | 4.848 | - | 108.013 |
| 31. децембар 2018. | 59.033 | - | 7.717 | 10.589 | - | 77.339 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

26. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

Табела кретања на рачунима некретнина и опреме током 2017. и 2018. 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 2017. | 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 |
| Повећања | - | - | - | - | 161.193 | 25.256 | 186.449 |
| Активирање | - | 74.825 | 83.676 | - | (158.501) | - | - |
| Продаја | - | (172) | (86.537) | - | - | - | (86.709) |
| Расходовање и остала отуђења | - | - | (19.034) | - | - | - | (19.034) |
| Пренос на друга конта | - | (7.874) | - | - | - | - | (7.874) |
| Остала смањења | - | - | - | - | - | (26.526) | (26.526) |
| Стање - 31. децембар 2018. | 67.632 | 6.074.056 | 1.786.549 | 177.929 | 10.389 | 4.872 | 8.121.427 |
| ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ | | | | | | | |
| Стање - 1. јануар 2017. | - | - | 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 |
| Амортизација | - | 109.489 | 80.037 | - | - | - | 189.526 |
| Продаја | - | (4) | (85.903) | - | - | - | (85.907) |
| Расходовање и остала отуђења | - | - | (18.829) | - | - | - | (18.829) |
| Остала смањења | - | (284) | - | - | - | - | (284) |
| Стање - 31. децембар 2018. | - | 217.280 | 1.537.075 | - | 383 | 4.872 | 1.759.610 |
| НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ | | | | | | | |
| 31. децембар 2017. | 67.632 | 5.899.198 | 246.674 | 177.929 | 7.314 | 1.270 | 6.400.017 |
| 31. децембар 2018. | 67.632 | 5.856.776 | 249.474 | 177.929 | 10.006 | - | 6.361.817 |

Вредност продатих постројења и опреме у износу од 86.537 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 85.903 хиљаде динара.

Фер вредност некретнина у власништву 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 2018. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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

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 како на дан 31. децембра 2017. године тако и на дан 31. децембра 2018. 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 |
| | | | | |
| | Ниво 1 | Ниво 2 | Ниво 3 | У хиљадама динара Фер вредност 31. децембар 2018. |
| Грађевински објекти | - | 84.000 | 5.772.776 | 5.856.766 |
| Земљиште | - | 67.632 | - | 67.632 |

Књиговодствена вредност некретнина и земљишта на дан 31. децембра 2018. и 31. децембра 2017. године би била призната као што следи да Друштво није изабрало модел ревалоризације у складу са МРС 16, већ модел набавне вредности:

| | 31. децембар 2018 | У хиљадама динара 31. децембар 2017. |
|---------------------|----------------------|--|
| Грађевински објекти | 7.586.339 | 7.516.669 |
| Земљиште | 13.536 | 13.536 |

27. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Почетно стање - 1. јануар | 3.042.733 | 3.010.399 |
| Повећања која су резултат стицања | 10.926 | 30.325 |
| Продаја и остала смањења | (4.532) | (4.790) |
| Пренос са залихе или са некретнине коју користи власник | 7.590 | 10.539 |
| Пренос на залихе или на некретнине које користи власник | - | (3.740) |
| Крајње стање - 31.децембар | 3.056.717 | 3.042.733 |

У складу са Законом о осигурању и Одлуком о инвестирању средстава осигурања, Компанија на дан 31. децембар 2018. 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 инвестиционих некретнина који Компанија не користи за покриће техничких резерви на дан 31. децембар 2018. године износи 1.036.420 хиљада динара (31. децембар 2017. године 1.036.986 хиљада динара).

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 2018. 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 како на дан 31. децембра 2017. године тако и на дан 31. децембра 2018. године, дата је у наставку:

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

27. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ (наставак)

| | У хиљадама динара | | | Фер вредност 31. децембар 2018. |
|-------------------------|-------------------|---------|-----------|---------------------------------------|
| | Ниво 1 | Ниво 2 | Ниво 3 | |
| Инвестиционе некретнине | - | 376.069 | 2.680.648 | 3.056.717 |

28. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | 31. децембар 2018. | | | У хиљадама динара 31. децембар 2017. | | | |
|---|--------------------|------------------|--------------------|---|------------------|--------------------|------------------|
| | % | Бруто | Исправка | Нето | Бруто | Исправка | Нето |
| Учешћа у капиталу зависних правних лица: | | | | | | | |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 88,41% | 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% | 285.230 | (126.163) | 159.067 | 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 | (286.794) | 686.945 | 973.739 | (193.809) | 779.930 |
| „Дунав осигурање“ ад, Бања Лука | 8,40% | 93.215 | (34.626) | 58.589 | 93.215 | (24.559) | 68.656 |
| | | 2.140.795 | (573.098) | 1.567.697 | 2.060.795 | (470.046) | 1.590.749 |
| Учешћа у капиталу осталих правних лица | | 1.369.326 | (1.052.422) | 316.904 | 1.426.571 | (1.109.676) | 316.895 |
| Инвестиције које се држе до доспећа: | | | | | | | |
| Дугорочне државне ХОВ | | 36.282 | - | 36.282 | 36.374 | - | 36.374 |
| Остали дугорочни пласмани: | | | | | | | |
| Дати депозити и кауције | | 4.209 | (4.209) | - | 4.211 | (4.211) | - |
| Депозити за гаранције МКО | | 64.022 | (64.022) | - | 61.588 | (61.588) | - |
| Остали дугорочни пласмани | | 6.043 | (6.043) | - | 6.057 | (6.057) | - |
| | | 74.274 | (74.274) | - | 71.856 | (71.856) | - |
| | | 3.620.677 | (1.699.794) | 1.920.883 | 3.595.596 | (1.651.578) | 1.944.018 |

28.1 Учешћа у капиталу зависних правних лица

Учешће Компаније у капиталу зависних правних лица на дан 31. децембра 2018. године износи 1.567.697 хиљада динара и ниже је за 23.052 хиљаде динара у односу на 31. децембар 2017. године.

Компанија је у току 2018. године извршила обезвређење учешћа у капиталу зависних правних лица у укупном износу 103.052 хиљаде динара (напомена 31) при чему се обезвређење у износу од 10.067 хиљада динара односи на „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, а обезвређење у износу од 92.985 хиљада динара на „Dunav Stockbroker“ а.д., Београд. 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.

Компанија је, на основу сагласности Народне банке Србије и Агенције за осигурање депозита, у складу са одлукама Надзорног одбора Н бр. 66/18 од 23. маја 2018. године и Извршног одбора И бр. пов. 53/18 од 24. маја 2018. године, почетком јула 2018. године извршила докапитализацију зависног правног лица „Дунав ауто“ д.о.о., Београд, у износу од 80.000 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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:

| | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|--|--------------------|--------------------|----------------|---|--------------------|----------------|
| | 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 | 165.643 | (165.643) | - | 222.105 | (222.105) | - |
| МТС Банка а.д., Београд | 580.627 | (317.527) | 263.100 | 580.627 | (317.527) | 263.100 |
| Телеком Србија а.д., Београд | 4 | - | 4 | - | - | - |
| Акционарски фонд а.д., Београд | 5 | - | 5 | - | - | - |
| Остали - нето вредност нула | 558.403 | (558.403) | - | 559.195 | (559.195) | - |
| | 1.369.326 | (1.052.422) | 316.904 | 1.426.571 | (1.109.676) | 316.895 |

Учешће у капиталу осталих правних лица на дан 31. децембра 2018. године износи 316.904 хиљаде динара и веће је за 9 хиљада динара у односу на крај 2017. године.

На основу Закључка Основног суда у Новом Саду И-4353/2014 од 4. децембра 2017. године, а по тужби против Родић Драгана, Компанија је постала власник 7 акција Акционарског фонда а.д. Београд и 31 акције Телеком Србије а.д. Београд, чија књиговодствена вредност на дан 31. децембар 2018. године износи 9 хиљада динара.

Компанија и ДДОР а.д., Нови Сад су дана 26. фебруара 2018. године закључили Уговор о преносу дела удела на основу кога је Компанија пренела ДДОР-у део свог удела у ХИП Азотара Панчево д.о.о. који чини 0,24853599% основног капитала поменутог правног лица, што представља унети нововчани капитал у висини 56.461 хиљаду динара (напомена 13 и 31).

Компанија је по основу конверзије потраживања за премију у капитал Новосадске фабрике кабела Нови Сад, сходно Решењу о усвајању унапред припремљеног Плана реорганизације Новосадске фабрике кабела, број Рео-6/2017 који је постао правоснажан 07. децембра 2017. године, извршила признавање учешћа у капиталу наведеног емитента у износу од 4.162 хиљаде динара, а које је на дан 31. децембар 2018. године у потпуности обезвређено (напомена 19).

На основу Уговора о купопродаји акција акционарског друштва Recreatours а.д. Београд од 26. децембра 2018. године, Компанија је продала 5.641 акцију наведеног емитента купцу ХТП Виле Олива д.о.о. Петровац по цени од 1.315 хиљада динара. Бруто вредност продатих акција је била 4.955 хиљада динара, а књиговодствена вредност је била нула динара.

28.3 Инвестиције које се држе до доспећа

Инвестиције које се држе до доспећа обухватају дугорочне државне хартије од вредности чија књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2018. године износи 36.282 хиљаде динара што је приказано у следећој табели:

| Датум доспећа | Купонска стопа | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|---------------|----------------|--------------------|------------|-------------------------|---|------------|-------------------------|
| | | Номинална вредност | Валута | Књиговодствена вредност | Номинална вредност | Валута | Књиговодствена вредност |
| 16.02.2026 | 5,85% | 300.000 | EUR | 36.282 | 300.000 | EUR | 36.374 |
| | | 300.000 | EUR | 36.282 | 300.000 | EUR | 36.374 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

29. ПОТРАЖИВАЊА

| | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|--|--------------------|--------------------|------------------|---|--------------------|------------------|
| | Бруто | Исправка | Нето | Бруто | Исправка | Нето |
| <i>Потраживања по основу:</i> | | | | | | |
| Премије животних осигурања | 284.647 | (127.998) | 156.649 | 288.463 | (198.139) | 90.324 |
| Премије неживотних осигурања | 7.308.333 | (3.903.028) | 3.405.305 | 6.111.320 | (4.154.886) | 1.956.434 |
| Премије саосигурања | 139.275 | (9.655) | 129.620 | 128.303 | (12.672) | 115.631 |
| Учешћа у накнади штета у земљи | 120.566 | (9.164) | 111.402 | 108.702 | (6.144) | 102.558 |
| Провизије из послова саосигурања и реосигурања | 29.756 | - | 29.756 | 18.752 | - | 18.752 |
| Права на регрес у земљи | 1.572.199 | (1.453.263) | 118.936 | 1.222.678 | (1.113.291) | 109.387 |
| Права на регрес у иностранству | 464 | (464) | - | 365 | (190) | 175 |
| Услужна ликвидација и исплата штета | 28.247 | (17.101) | 11.146 | 25.267 | (17.414) | 7.853 |
| Дати аванси за штете из осигурања и остали дати аванси | 382.413 | (304.446) | 77.967 | 339.811 | (205.637) | 134.174 |
| Потраживања од повезаних правних лица | 6.430 | (6.430) | - | 7.244 | (7.244) | - |
| Камате из основа осигурања | 581.640 | (581.640) | - | 460.976 | (460.976) | - |
| Потраживања за остале камате | 124.024 | (123.922) | 102 | 149.278 | (149.164) | 114 |
| Потраживања од запослених | 80.794 | (1.169) | 79.625 | 87.613 | (1.169) | 86.444 |
| Остала потраживања | 3.452.721 | (3.408.584) | 44.137 | 3.420.665 | (3.364.913) | 55.752 |
| | 14.111.509 | (9.946.864) | 4.164.645 | 12.369.437 | (9.691.839) | 2.677.598 |

Потраживања по основу премије неживотних осигурања на дан 31. децембра 2018. године исказана након исправке вредности у износу од 3.405.305 хиљада динара представљају 81,77% укупних потраживања на тај дан (1.956.434 хиљаде динара на дан 31. децембра 2017. године). У односу на претходну годину поменута потраживања су већа за 74,06% што је углавном последица промене скаденце осигурања Јавног предузећа „Електропривреда Србије“ Београд (напомена 4).

Потраживања према рочности доспећа

| | 31. децембар | Премија осигурања | Премија саосигур. | Учешће у накнади штета | Регреси | Камата | Остала потраживања | Укупно |
|-----------|--------------|-------------------|-------------------|------------------------|-----------|---------|--------------------|------------|
| | | | | | | | | |
| Недоспело | 2017 | 1.733.669 | 80.184 | 92.445 | 50.149 | 3.403 | 50.274 | 2.010.124 |
| | 2018 | 3.313.039 | 119.895 | 102.684 | 77.102 | 5.502 | 64.803 | 3.683.025 |
| 0 - 60 | 2017 | 481.275 | 25.521 | 8.464 | 55.570 | 412 | 132.874 | 704.116 |
| | 2018 | 525.408 | 8.082 | 4.410 | 42.062 | 3.755 | 44.764 | 628.481 |
| 60 - 90 | 2017 | 149.264 | 9.925 | 1.648 | 13.805 | 502 | 130.024 | 305.168 |
| | 2018 | 163.741 | 1.652 | 751 | 17.428 | 17.845 | 48.309 | 249.726 |
| 90 и више | 2017 | 4.035.575 | 12.673 | 6.145 | 1.103.519 | 605.937 | 3.586.180 | 9.350.029 |
| | 2018 | 3.590.792 | 9.646 | 12.721 | 1.436.071 | 678.562 | 3.822.485 | 9.550.277 |
| СВЕГА | 2017 | 6.399.783 | 128.303 | 108.702 | 1.223.043 | 610.254 | 3.899.352 | 12.369.437 |
| | 2018 | 7.592.980 | 139.275 | 120.566 | 1.572.663 | 705.664 | 3.980.361 | 14.111.509 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

| | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|---|--------------------|--------------------|-------------------|---|--------------------|-------------------|
| | Бруто | Исправка | Нето | Бруто | Исправка | Нето |
| Финансијска средства расположива за продају: | | | | | | |
| Дужничке ХоВ | 17.089.817 | (73.653) | 17.016.164 | 12.752.059 | (28.543) | 12.723.516 |
| Власничке ХоВ | 989.734 | (351.844) | 637.890 | 677.465 | (351.843) | 325.622 |
| | 18.079.551 | (425.497) | 17.654.054 | 13.429.524 | (380.386) | 13.049.138 |
| Финансијска средства која се исказују по фер вред. кроз биланс успеха: | | | | | | |
| Дужничке ХоВ | 1.646.819 | (2.250) | 1.644.569 | 3.887.710 | (31.246) | 3.856.464 |
| Власничке ХоВ | 780.279 | (389.764) | 390.515 | 737.230 | (383.614) | 353.616 |
| | 2.427.098 | (392.014) | 2.035.084 | 4.624.940 | (414.860) | 4.210.080 |
| Краткорочни депозити код банака | 1.964.000 | - | 1.964.000 | 1.739.292 | - | 1.739.292 |
| Остали краткорочни финансијски пласмани | | | | | | |
| Државне ХоВ – део који доспева до 1 године | - | - | - | 97.609 | - | 97.609 |
| Депозити код МТС Банке | 5.900 | | 5.900 | 31.043 | - | 31.043 |
| Корпоративне обвезнице | 1.182.203 | (1.182.203) | - | 1.271.198 | (1.182.524) | 88.674 |
| Остало | 171.293 | (15.109) | 156.184 | 138.325 | (12.872) | 125.453 |
| | 1.359.396 | (1.197.312) | 162.084 | 1.538.175 | (1.195.396) | 342.779 |
| | 23.830.045 | (2.014.823) | 21.815.222 | 21.331.931 | (1.990.642) | 19.341.289 |

Финансијски пласмани на дан 31. децембра 2018. године бележе повећање од 2.473.933 хиљаде динара тј. 12,79% у односу на 31. децембар 2017. године, што је највећим делом последица улагања у државне хартије од вредности.

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 2018. године:

| Датум доспећа | Купонска стопа | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|---------------|----------------|---------------------------------|------------|-------------------------|---|------------|-------------------------|
| | | Номинална вредност (у хиљадама) | Валута | Књиговодствена вредност | Номинална вредност (у хиљадама) | Валута | Књиговодствена вредност |
| 14.07.2019. | 1,00% | 1.400 | EUR | 166.206 | 1.400 | EUR | 166.135 |
| 23.06.2020. | 2,00% | 447 | EUR | 54.422 | 447 | EUR | 54.004 |
| 12.09.2021. | 2,50% | 660 | EUR | 81.395 | 660 | EUR | 80.678 |
| 02.06.2022. | 2,50% | 843 | EUR | 105.563 | 843 | EUR | 100.307 |
| 24.07.2022. | 2,25% | 436 | EUR | 52.000 | 436 | EUR | 51.462 |
| 13.06.2025. | 2,50% | 1.000 | EUR | 119.799 | - | - | - |
| 27.05.2026. | 3,50% | 6.026 | EUR | 789.608 | 6.026 | EUR | 714.976 |
| 17.03.2027. | 3,50% | 1.550 | EUR | 201.687 | 1.550 | EUR | 188.658 |
| 28.03.2028. | 3,50% | 838 | EUR | 109.119 | - | - | - |
| 21.10.2031. | 3,75% | 2.313 | EUR | 282.537 | 2.313 | EUR | 263.333 |
| 08.09.2032. | 3,75% | 3.327 | EUR | 437.647 | 3.327 | EUR | 377.400 |
| 02.03.2018. | 10,00% | - | - | - | 500.000 | РСД | 546.274 |
| 12.01.2019. | 3,50% | 350.150 | РСД | 362.079 | 350.150 | РСД | 360.764 |
| 22.02.2019. | 6,00% | 4.753.190 | РСД | 5.017.723 | 4.753.190 | РСД | 5.114.154 |
| 05.04.2020. | 4,50% | 2.777.900 | РСД | 2.919.137 | 2.588.580 | РСД | 2.699.579 |
| 25.01.2023. | 4,50% | 3.438.040 | РСД | 3.700.785 | - | - | - |
| 21.07.2023. | 5,75% | 1.876.750 | РСД | 2.096.767 | 1.876.750 | РСД | 2.005.792 |
| 08.02.2028. | 5,88% | 458.970 | РСД | 519.690 | - | - | - |
| | | 18.840 | EUR | | 17.002 | EUR | |
| | | 13.655.000 | РСД | 17.016.164 | 10.068.670 | РСД | 12.723.516 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

30.1. Финансијска средства расположива за продају (наставак)

Дужничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства расположива за продају бележе раст на дан 31. децембра 2018. године у односу на крај 2017. године у нето износу од 4.292.648 хиљада динара тј. за 33,74% што је углавном последица пласирања средстава у поменуте ХоВ. Наиме, током 2018. године Компанија је инвестирала средства у куповину државних ХоВ чија књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2018. године износи 4.648.339 хиљада динара. У 2018. години су наплаћене државне ХоВ чија је књиговодствена вредност на дан 31. децембра 2017. године износила 546.274 хиљаде динара. Остатак промене вредности поменутих ХоВ у износу од 190.583 хиљада динара односи се на усклађивање вредности на дан билансирања.

Позиција Финансијска средства расположива за продају (власничке ХоВ) обухвата акције Комерцијалне банке чија књиговодствена нето вредност на дан 31. децембра 2018. године износи 637.890 хиљада динара што представља повећање у односу на крај претходне године за 312.268 хиљада динара односно 95,90%. Наведено повећање је последица куповине 118.834 акције банке током 2018. године, сходно одлукама Надзорног и Извршног одбора, у укупном износу 229.737 хиљада динара, као и повећања вредности акција Комерцијалне банке које Компанија поседује у портфолију због пораста њихове цене на берзи. Цена акција Комерцијалне банке на Берзи је на дан 31. децембра 2017. године износила 1.900 динара по акцији, док је 31. децембра 2018. године износила 2.198 динара по акцији.

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 2018. године у односу на крај 2017. године у нето износу од 2.211.895 хиљада динара тј. за 57,36%, што је последица наплате државних ХоВ о доспећу. 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 2018. и 2017. године.

| Датум доспећа | Купонска стопа | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|---------------|----------------|--------------------|--------|-------------------------|---|--------|-------------------------|
| | | Номинална вредност | Валута | Књиговодствена вредност | Номинална вредност | Валута | Књиговодствена вредност |
| 17.02.2018. | Реф НБС +0,45% | - | - | - | 300.000 | РСД | 311.039 |
| 02.03.2018. | 10,00% | - | - | - | 593.550 | РСД | 648.482 |
| 27.06.2018. | Реф НБС +0,25% | - | - | - | 615.955 | РСД | 628.056 |
| 26.06.2019. | Реф НБС +0,25% | 600.000 | РСД | 609.966 | 1.200.000 | РСД | 1.223.711 |
| 22.10.2020. | 8,00% | 941.400 | РСД | 1.034.603 | 941.400 | РСД | 1.045.176 |
| | | 1.541.400 | РСД | 1.644.569 | 3.650.905 | РСД | 3.856.464 |

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 2018. године износи 390.515 хиљада динара и бележе повећање у односу на крај 2017. године у нето износу од 36.899 хиљада динара односно 10,43%. Раст вредности је, највећим делом, последица куповине акција емитента НИС а.д., Нови Сад. Такође, Компанија је судским путем по основу потраживања за премију добила 1 акцију Аеродрома "Никола Тесла" и 5 акција НИС-а.

Решењем Привредног суда 2.Ст. број:391/2011 од 17. јула 2018. године закључен је стечајни поступак над стечајним дужником Акционарско друштво за медицинско снабдевање и производњу „Срболек“ у стечају, из Београда, на основу кога је искњижено 11.292 акције наведеног емитента у бруто износу 14.343 хиљаде динара (напомена 31), а чија је књиговодствена вредност била нула динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|---|--------------------|------------------|----------------|---|------------------|----------------|
| | Бруто | Исправка | Нето | Бруто | Исправка | Нето |
| Енергопројект холдинг а.д., Београд | 10.919 | (5.822) | 5.097 | 10.919 | (3.289) | 7.630 |
| Галеника фитофармација а.д., Београд | 329.001 | (134.531) | 194.470 | 328.099 | (124.388) | 203.711 |
| НИС а.д., Нови Сад | 201.323 | (10.377) | 190.946 | 144.833 | (2.558) | 142.275 |
| Аеродром "Никола Тесла" а.д., Београд | 2 | - | 2 | - | - | - |
| Остали - нето вредност нула 31. децембар 2018. | 239.034 | (239.034) | - | 253.379 | (253.379) | - |
| Укупно | 780.279 | (389.764) | 390.515 | 737.230 | (383.614) | 353.616 |

30.3 Краткорочни депозити код банака

Позиција Краткорочни депозити код банака на дан 31. децембра 2018. године бележи повећање вредности у износу од 224.708 хиљада динара тј. 12,92% у односу на крај 2017. године, а што је последица додатног пласирања средстава.

Каматне стопе по којима су орочени депозити на дан 31. децембра 2018. године крећу се у распону од 3,1% до 3,2% за динарске депозите, зависно од износа депозита и рока доспећа. Компанија по свим ороченим ненаменским депозитима на дан 31. децембра 2018. 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 2018. године има депонована девизна средства код МТС Банке (у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани) у износу од EUR 50.000 односно 5.900 хиљада динара (31. децембар 2017. године: 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).

Компанија је дана 06. јула 2018. године, сходно Одлуци Надзорног одбора (Н број пов. 31/18 од 05. јула 2018.) и Извршног одбора Компаније (И број 69/18 од 05. јула 2018.), купила динарске обвезнице са валутном клаузулом Ваљаонице бакра Севојно VIII емисије у износу од 42.532 хиљаде динара тј. EUR 360.000 чије је доспеће предвиђено уговором 01. јула 2019. године. У периоду од 01. јула 2018. године до 10. августа 2018. године Компанија је наплатила укупна потраживања од Ваљаонице бакра Севојно, наплатом о доспећу VII емисије и превременом наплатом недоспелих потраживања VIII емисије и извршен је испис обвезница у Централном регистру, тако да на дан 31. децембра 2018. године Компанија нема потраживања од овог емитента.

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 Tehnologу д.о.о., Београд, МВМ Моторс д.о.о., Београд) чија бруто књиговодствена вредност износи 1.182.203 хиљаде динара, су у пословним књигама у потпуности исправљене. Поједини емитенти су у стечају (Концерн Фармаком д.о.о., Шабац, WEG Tehnologу 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). Компанија је 2015. године предала на наплату судским путем меницу јемца за W.E.G. Tehnologу, са предлогом за извршење ради наплате потраживања у укупном износу од 112.043 хиљаде динара са законском затезном каматом почев од дана подношења предлога за извршење па до коначне исплате, као и за трошкове извршног поступка и по овом основу је у 2018. години наплаћено је укупно 321 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

30. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

30.4 Остали краткорочни финансијски пласмани (наставак)

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

| | 31.децембар 2018. | | | У хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|--------|-------------------------|--------------------|----------|---|--------------------|---------------|
| | Бруто | Исправка | Нето | Бруто | Исправка | Нето |
| | Ваљаоница бакра Севојно | - | - | - | 88.674 | - |
| Остали | 1.182.203 | (1.182.203) | - | 1.182.524 | (1.182.524) | - |
| | 1.182.203 | (1.182.203) | - | 1.271.198 | (1.182.524) | 88.674 |

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 2017. и 2018. године:

| Исправка вредности | У хиљадама динара | | | |
|--|---|--|---------------------------|------------------------------------|
| | 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 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 |
| Стање 1. јануар 2018. године | 470.046 | 1.109.676 | 9.691.839 | 1.990.642 |
| Додатна исправка | 103.052 | 4.162 | 1.569.862 | 22.731 |
| Наплаћена исправљена потраживања | - | (56.461) | (737.074) | (29.317) |
| Искњижавање исправке вредности | - | - | (577.763) | (14.343) |
| Продаја инструмената | - | (4.955) | - | - |
| Вредновање ХоВ преко капитала | - | - | - | 45.110 |
| Стање 31. децембар 2018. године | 573.098 | 1.052.422 | 9.946.864 | 2.014.823 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

32. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

| | У хиљадама динара | |
|--------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Текући рачуни - животна осигурања | 37.554 | 23.801 |
| Текући рачуни - неживотна осигурања | 1.179.971 | 710.479 |
| Девизни рачуни - животна осигурања | 160.956 | 109.400 |
| Девизни рачуни - неживотна осигурања | 379.085 | 494.593 |
| Чекови | 38.226 | 36.683 |
| Остала новчана средства | 6.299 | 6.300 |
| | 1.802.091 | 1.381.256 |

33. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Разграничени трошкови прибаве осигурања | 3.198.093 | 2.775.122 |
| Друга активна временска разграничења | 33.774 | 41.293 |
| | 3.231.867 | 2.816.415 |

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 2018. године извршено је разграничење трошкова прибаве у укупном износу од 3.198.093 хиљаде динара (31. децембар 2017. године 2.775.122 хиљаде динара). Кретање на рачуну разграничени трошкови прибаве осигурања дато је у наставку:

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| Почетно стање разграничених трошкова прибаве на дан 1. јануара | 2.775.122 | 2.362.750 |
| Трошкови прибаве пре разграничења | 7.204.862 | 6.640.481 |
| Трошкови прибаве после разграничења (напомена 15) | (6.781.891) | (6.228.109) |
| Стање на дан 31. децембар | 3.198.093 | 2.775.122 |

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

| | У хиљадама динара | |
|--|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача и реосигуравача | 932.345 | 411.813 |
| Резервисане штете које падају на терет саосигуравача и реосигуравача: | | |
| пријављене, неликвидиране штете | 493.335 | 693.350 |
| настале непријављене штете | 37.860 | 32.897 |
| учешће реосигуравача у штетама из примљених саосигурања | 14.970 | 3.757 |
| | 546.165 | 730.004 |
| Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача и реосигуравача | 2.061 | 2.126 |
| | 1.480.571 | 1.143.943 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Основни и остали капитал | 5.853.775 | 5.853.775 |
| Ревалоризационе резерве | 2.932.817 | 3.007.506 |
| Нереализовани добици | 881.773 | 455.987 |
| Нереализовани губици | (273.357) | (228.246) |
| Нераспоређена добит: | | |
| <i>Нераспоређена добит ранијих година</i> | 529.072 | 430.513 |
| <i>Нераспоређена добит текуће године</i> | 1.573.518 | 1.150.488 |
| | 2.102.590 | 1.581.001 |
| | 11.497.598 | 10.670.023 |

Исказан добитак према финансијским извештајима за 2017. годину у укупном износу од 1.150.488 хиљада динара, односио се на добитак неживотних осигурања у износу од 1.126.679 хиљада динара и добитак животних осигурања у износу 23.809 хиљада динара. Добитак 2018. године у износу од 1.573.518 хиљада динара односи се на добитак неживотних осигурања у износу од 1.481.439 хиљада динара и добитак животних осигурања у износу 92.079 хиљада динара (напомена 48).

Друштво је на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2017. годину и исплати дивиденде, С број 13/18 од 26. априла 2018. године извршило расподелу добити неживотних осигурања из 2017. године у износу 1.126.679 хиљада динара на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније у укупном бруто износу од 1.126.618 хиљада динара, односно у бруто износу од 128,34 динара по акцији;
- преостали део добити у износу од 61 хиљаду динара задржан је као нераспоређена добит.

Добит Компаније по основу животног осигурања у износу 23.809 хиљада динара искоришћена је за покриће губитка животног осигурања из претходних година (повећање нераспоређене добити на нивоу Компаније).

Дивиденда је акционарима Компаније исплаћена дана 6. јула 2018. 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 и која за 2017. годину износи од 584.239 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 2018. | 31. децембар 2017. |
| 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 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

35.1 Основни и остали капитал (наставак)

У пословној 2004. години, Компанија је извршила хомогенизацију номиналне вредности акцијског капитала, односно претварање дела ревалоризационих резерви у основни капитал. Комисија за хартије од вредности је својим Решењима бр. 4/0-29-1487/6-04 односно бр. 4/0-23-1615/3-04 од 14. децембра 2004. године дала одобрење за издавање хартија од вредности ради замене постојећих акција због промене њихове номиналне вредности, односно одобрење за издавање акција ради претварања резерви у основни капитал.

Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2004. године састојао се од 259.179 обичних акција појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији.

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.

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 2018. године

35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

35.1 Основни и остали капитал (наставак)

На дан 31. децембра 2018. године акцијски капитал Компаније (књиговодствена вредност) у износу од 2.754.874 хиљаде динара (31. децембра 2017. године: 2.754.874 хиљаде динара) налазио се у поседу укупно 3.416 акционара, од којих су 3.251 физичка лица, 148 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 17 су кастоди лица (31. децембра 2017. укупно 3.409 акционара, од којих су 3.237 физичка лица, 155 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 17 су кастоди лица).

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2018. и 2017. године била је следећа:

| Акционар: | 31. децембар 2018. | | | 31. децембар 2017. | | |
|----------------------------------|--------------------|------------------|----------------------|--------------------|------------------|----------------------|
| | % 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 commerc d.o.o. | 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 | 0,17% | 7.293 | 4.754 | 0,14% | 6.083 | 3.965 |
| Саобраћајни факултет | 0,13% | 5.547 | 3.616 | 0,13% | 5.547 | 3.616 |
| Металац а.д. 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 | 1,34% | 56.816 | 37.037 | 1,44% | 60.586 | 39.494 |
| Остала физичка лица | 1,20% | 50.754 | 33.085 | 1,16% | 48.975 | 31.926 |
| Кастоди и збирни рачун | 0,91% | 37.871 | 24.687 | 0,88% | 37.090 | 24.178 |
| | 100,00% | 4.226.121 | 2.754.874 | 100,00% | 4.226.121 | 2.754.874 |

На дан 31. децембра 2018. године, берзанска цена акција Компаније износила је 1.250,00 динара (31. децембра 2017. године: 1.200,00 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.

Структура основног капитала Компаније (друштвени и акцијски) на дан 31. децембра 2018. и 31. децембра 2017. године приказана је у следећој табели:

| Основни капитал | 31. децембар 2018. | | 31. децембар 2017. | |
|---------------------|--------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | РСД | EUR | РСД | EUR |
| Животна осигурања | 1.125.103 | 9.519 | 885.000 | 7.470 |
| Неживотна осигурања | 4.597.251 | 38.896 | 4.837.354 | 40.831 |
| | 5.722.354 | 48.415 | 5.722.354 | 48.301 |

На основу Решења Народне банке Србије Г. број 343 од 18. јануара 2018. године и Сагласности 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. Такође је, на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2017. годину и исплати дивиденде, С број 13/18 од 26. априла 2018. године извршено покриће губитка животних осигурања у износу 159.897 хиљада динара на терет капитала животних осигурања, при чему је нераспоређена добит неживотних осигурања у истом износу распоређена на повећање капитала неживотног осигурања тако да укупан основни капитал Друштва није промењен.

Остали капитал исказан у износу од 131.421 хиљаде 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 2018. године

35. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

35.2 Нереализовани добици

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања | 1.387 | 1.134 |
| Добици по основу власничких ХоВ расположивих за продају | 313.427 | 243.276 |
| Добици по основу дужничких ХоВ расположивих за продају | 566.959 | 211.577 |
| | 881.773 | 455.987 |

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.

Повећање позиције Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања у износу хиљада 253 хиљаде динара је последица исказивања актуарског добитка при обрачуна дугорочних резервисања за отпремнине (напомена 36.4).

35.3 Нереализовани губици

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања | 115.650 | 115.650 |
| Губици по основу власничких ХоВ расположивих за продају | 84.053 | 84.053 |
| Губици по основу дужничких ХоВ расположивих за продају | 73.654 | 28.543 |
| | 273.357 | 228.246 |

35.4 Промене на рачунима капитала и резерви

Промене на рачунима капитала и резерви током 2017. и 2018. године приказане су у следећој табели:

| | Основни и остали капитал | Ревалоризационе резерве | Нереализовани добици / губици | Нераспоређена добит | Укупно |
|--|-----------------------------|----------------------------|----------------------------------|------------------------|-------------------|
| 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) |
| Ефекти ХоВ преко капитала | - | - | 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 |
| Расподела добити - дивиденда | - | - | - | (1.126.618) | (1.126.618) |
| Ефекти ХоВ преко капитала | - | - | 392.801 | - | 392.801 |
| Актуарски добици / (губици) | - | - | 253 | - | 253 |
| Одложени порески ефекти | - | - | (12.379) | - | (12.379) |
| Пренос са једног на други облик капитала | - | (74.689) | - | 74.689 | - |
| Добитак / губитак текуће године | - | - | - | 1.573.518 | 1.573.518 |
| Извештај о осталом резултату | - | (74.689) | 380.675 | 74.689 | 380.675 |
| Укупан резултат текуће године | - | (74.689) | 380.675 | 1.648.207 | 1.954.193 |
| Стање, 31. децембар 2018. године | 5.853.775 | 2.932.817 | 608.416 | 2.102.590 | 11.497.598 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

36. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

| | У хиљадама динара | |
|-----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Математичка резерва | 4.505.603 | 4.086.754 |
| Резерве за изравнање ризика | 81.366 | 68.638 |
| Резерве за бонусе и попусте | 158.930 | 209.082 |
| Друга дугорочна резервисања | 764.525 | 713.758 |
| | 5.510.424 | 5.078.232 |

Позиција других дугорочних резервисања састоји се од резервисања за судске спорове у износу од 79.280 хиљада динара и резервисања за бенефиције запослених у износу од 685.245 хиљада динара. Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2017. и 2018. 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 2017. 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 обрачу | (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 |
| Додатна резервисања | 429.392 | 12.729 | 29.373 | 102.279 | 3.180 | 576.953 |
| Смањења по обрачу | (10.495) | - | (79.526) | - | - | (90.021) |
| Искоришћена резервисања | - | - | - | (54.691) | - | (54.691) |
| Остало | (48) | (1) | 1 | (1) | - | (49) |
| Стање, 31. децембар 2018. године | 4.505.603 | 81.366 | 158.930 | 685.245 | 79.280 | 5.510.424 |

* 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 2018. године износи 4.505.603 хиљаде динара (31. децембар 2017. године: 4.086.754 хиљаде динара). Од овог износа на чисту математичку резерву са преносном премијом односи се 4.395.997 хиљада динара, резерву добити 21.765 хиљада динара, резерву будућих трошкова 5.391 хиљада динара и дорезервацију утврђену LAT тестом 82.450 хиљаде динара.

Учешће реосигуравача на дан 31. децембра 2018. године у математичкој резерви износи 2.061 хиљаду динара. 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 2017. године, износи 418.849 хиљада динара.

36.2 Резерва за изравнање ризика (РЗИР)

Обрачунате РЗИР на дан 31. децембра 2018. године износе 81.366 хиљада динара, што је повећање у односу на претходну годину за 12.728 хиљада динара (31. децембра 2017. године: 68.638 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

36. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

36.3 Резерве за бонусе и попусте

Резерве за бонусе и попусте на дан 31. децембра 2018. године износе 158.930 хиљада динара и у односу на претходну годину када су износиле 209.082 хиљаде динара, смањене су за 50.152 хиљаде динара.

36.4 Резервисања у складу са МРС 19 „Примања запослених“

| | Отпремнине | Јубиларне награде | Неискоришћени годишњи одмори |
|---|----------------|-------------------|------------------------------|
| Стање, 1. јануар 2018. године | 315.295 | 302.304 | 20.059 |
| Трошак услуга | 15.544 | 29.607 | 992 |
| Трошак камата | 15.765 | 15.115 | - |
| Плаћене бенефиције | (7.632) | (46.122) | (937) |
| Актуарски добитак / губитак | (253) | 25.508 | - |
| Стање, 31. децембар 2018. године | 338.719 | 326.412 | 20.114 |

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 4,75% и
 - стопа флукуације 2%.

36.5 Резервисања за судске спорове

Друштво је извршило повећање резервисања за судске спорове у износу 3.180 хиљада динара, тако да укупно резервисање на дан 31. децембра 2018. године по наведеном основу износи 79.280 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 у износу 16.273 хиљаде динара доспева у јулу 2019. године, Компанија на дан 31. децембра 2018. године нема исказаних обавеза на позицији дугорочних обавеза, док је на позицији осталих краткорочних финансијских обавеза исказана рата у наведеном износу.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

38. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ

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

| | У хиљадама динара | |
|---|-------------------|----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Стање на дан 1. јануара | 346.470 | 332.120 |
| Средства која подлежу амортизацији - одложена пореска обавеза | 16.769 | 13.688 |
| ХоВ расположиве за продају - одложена пореска обавеза | 12.380 | 4.164 |
| Резервисања за отпремнине - одложена пореска средства | (3.551) | (3.502) |
| Стање на дан 31. децембра | 372.068 | 346.470 |

39. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

| | У хиљадама динара | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Обавезе по основу штета и уговорених износа у земљи | 145.359 | 168.981 |
| Обавезе по основу штета и уговорених износа у иностранству | 229 | 229 |
| Обавезе по основу удела у штетама из саосигурања у земљи | 1.514 | 764 |
| | 147.102 | 169.974 |

40. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

40.1 Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

| | У хиљадама динара | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Обавезе за премију саосигурања у земљи | 773.503 | 312.183 |
| Обавезе за премију реосигурања у земљи | 310.363 | 270.439 |
| Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања | 41.242 | 44.661 |
| Обавезе по основу зарада и накнада зарада | 170.412 | 163.662 |
| Примљени аванси | 126.022 | 120.547 |
| Обавезе према добављачима | 148.670 | 257.866 |
| Обавезе према добављачима - повезана правна лица | 25.718 | 48.447 |
| Обавезе за порез на послове осигурања | 69.067 | 73.573 |
| Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату | 1.239.994 | 655.755 |
| Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине | 5.165 | 3.312 |
| Обавезе према запосленима | 8.445 | 8.408 |
| Обавезе према Удружењу осигуравајућих организација | 16.818 | 27.436 |
| Обавезе према РФЗО 5% АО | 46.595 | 46.553 |
| Остале краткорочне обавезе | 41.413 | 37.063 |
| | 3.023.427 | 2.069.905 |

Обавезе за премију саосигурања у земљи исказане на дан 31. децембра 2018. године у износу од 773.503 хиљаде динара (31. децембар 2017. године: 312.183 хиљаде динара) су веће у односу на претходну годину за 461.320 хиљада динара, што је највећим делом резултат повећања наведених обавеза према пратећим саосигуравачима ДДОР Нови Сад а.д.о., Нови Сад и „Generali osiguranje Srbija“ а.д.о., Београд, а у вези осигурања Јавног предузећа „Електропривреда Србије“ Београд.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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

40.1 Обавезе за премију, зараде и друге обавезе (наставак)

У току 2018. године дошло је до повећања позиције обавезе за премију, зараду и друге обавезе, што је пре свега резултат повећања исказаних обавеза за дивиденду за 584.239 хиљада динара у односу на претходну годину. Исказана обавеза за дивиденду у износу 1.239.994 хиљаде динара односи се на дивиденду која припада друштвеном капиталу у износу од 584.239 хиљада динара која је настала као резултат расподеле добити остварене у 2017. години (напомена 35) односно у износу од 655.755 хиљада динара која је настала као резултат расподеле добити остварене у 2016. и 2015. години.

40.2 Обавезе према рочности доспећа

| | у хиљадама динара | | | | |
|-----------|-------------------|---------|-----------|-----------------|-----------|
| | 31. децембар | Штете | Добављачи | Са/ре-осигурање | Укупно |
| недоспело | 2017 | 818 | 241.617 | 406.959 | 649.394 |
| | 2018 | 12.308 | 126.254 | 994.815 | 1.133.377 |
| 0 – 60 | 2017 | 109.113 | 31.629 | 35.271 | 176.013 |
| | 2018 | 62.137 | 25.309 | 25.825 | 113.271 |
| 60 – 90 | 2017 | 9.322 | 3.629 | 2 | 12.953 |
| | 2018 | 8.505 | 1.224 | 2.081 | 11.810 |
| 90 и више | 2017 | 50.721 | 29.438 | 140.390 | 220.549 |
| | 2018 | 64.152 | 21.601 | 61.145 | 146.898 |
| СВЕГА | 2017 | 169.974 | 306.313 | 582.622 | 1.058.909 |
| | 2018 | 147.102 | 174.388 | 1.083.866 | 1.405.356 |

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, 112/2015, 113/17 и 95/2018) исказало обавезу по основу пореза на добит у 2018. години у износу 136.872 хиљаде динара (31. децембар 2017. године: 62.407 хиљада динара). Компанија је аконтативно по Решењу о порезу на добит из 2017. године уплатила износ који на дан 31. децембра 2018. године износи 81.054 хиљаде динара.

41. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

| | У хиљадама динара | |
|---------------------------------------|--------------------|--------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Преносне премије животних осигурања | 197.857 | 98.004 |
| Преносне премије неживотних осигурања | 11.234.948 | 9.274.341 |
| Преносне премије саосигурања | 144.118 | 91.840 |
| | 11.576.923 | 9.464.185 |

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 2018. године износи 11.576.923 хиљаде динара, и у односу на претходну годину виша је за 2.112.738 хиљада динара (напомена 4) када је износила 9.464.185 хиљада динара.

42. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Компанија је образовала резерве за неистекле ризике на дан 31. децембра 2018. године у износу 34.434 хиљаде динара, док је стање на дан 31. децембра 2017. године износило 81.575 хиљада динара. У односу на претходну годину резерве за неистекле ризике су се смањиле за износ од 47.141 хиљаду динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

43. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

| | У хиљадама динара | |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Допринос за превентиву | 953.710 | 864.217 |
| Остала пасивна временска разграничења | 19.303 | 29.131 |
| | 973.013 | 893.348 |

Кретање на рачуну доприноса за превентиву у 2018. и 2017. години приказано је у табели у наставку:

| | У хиљадама динара | |
|--------------------------------------|-------------------|----------------|
| | 2018. | 2017. |
| Стање, 1. јануар | 864.217 | 579.947 |
| Повећање у току периода (напомена 7) | 333.207 | 433.435 |
| Исплате осигураницима | (243.714) | (149.165) |
| Стање, 31. децембар | 953.710 | 864.217 |

44. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Резервисане штете животних осигурања и саосигурања: | | |
| настале непријављене штете | 18.767 | 12.202 |
| настале пријављене штете | 28.809 | 25.202 |
| | 47.576 | 37.404 |
| Резервисане штете неживотних осигурања и саосигурања: | | |
| настале непријављене штете | 6.084.078 | 5.727.748 |
| настале пријављене штете | 4.647.222 | 4.484.368 |
| | 10.731.300 | 10.212.116 |
| Удели у штетама реосигурања | 29.762 | 20.043 |
| | 10.808.638 | 10.269.563 |

Резервисане штете на дан 31. децембра 2018. године утврђене су у складу са Правилником Компаније и износе 10.808.638 хиљада динара, док су претходне године износиле 10.269.563 хиљаде динара. Повећање резервисаних штета у односу на претходну годину је 539.075 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 – 87,43%; за врсту 09 – 74,92%; за врсту 10 – 99,9999833%; за врсту 13 - 70% и за врсту 18 – 70%. После поређења са искуством кориговани су интервали поверења на следећим врстама осигурања : 01 – 40,00%; 08 – 40,00%; 09 – 40%; 10 – 99,022%, 13 – 40% и 18 – 62%. По обрачуна насталих непријављених штета извршен је обрачун по ЛАТ тесту, који је кориговао интервале поверења на врстама осигурања 08 – 97,94875%; 10 – 99,99999904238% и 13 – 67,087%. Тако да коначна резервација задовољава критеријуме поређења са искуством и тест 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. – 2018. године (уз кориговање резерисаних 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 2018. године

45. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

| | У хиљадама динара | |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Остала потраживања | 82.711 | 79.292 |
| Примљене менице | 337.764 | 333.661 |
| Издате менице | 14.182 | 400 |
| | 434.657 | 413.353 |

У ванбилансној евиденцији Компанија је евидентирано потенцијално потраживање / обавеза у износу од 800.000 америчких долара, односно 82.711 хиљада динара.

Компанија на дан 31. децембра 2018. године поседује укупно 6.056 меница које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења, од чега се 5.869 односе на неживот, а 187 на живот. Од укупног броја примљених меница 6.012 су бланко, а осталих 44 су попуњене на укупан износ од 337.758 хиљада динара.

Компанија је на дан 31. децембра 2018. године издала укупно 736 бланко меница и 40 попуњених на износ од 14.181 хиљаде 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. Дана 29. јуна 2018. године, Компанија је са МТС Банком закључила Анекс 1 Уговора бр. 360052400280103892 о регулисању односа, чиме је продужен одобрени обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама до 30. јуна 2019. године, а рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог уговора, не може бити дужи од 30. јуна 2023. године. 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 на дан 31. децембра 2018. године има само две гаранције прибављене од МТС Банке које су обезбеђене наменским девизним депозитом и то: гаранција у износу од 1.412 хиљада динара која доспева 15. јуна 2019. године и гаранција у износу од 4.451 хиљада динара која доспева 01. октобра 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. Дана 30. јула 2018. године, Компанија је са Комерцијалном банком закључила Анекс 1 Уговора о оквирном износу за ангажовање банке број 00-418-0001445.8 чиме је продужен одобрени обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама до 11. јула 2019. године, а рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог уговора, не може бити дужи од 11. јула 2023. године. Дана 05. септембра 2018. године, Компанија је са Комерцијалном банком закључила Анекс 2 Уговора о оквирном износу за ангажовање банке број 00-418-0001445.8, којим је повећан обнављајући оквир за издавање гаранција и писама о намерама на износ од EUR 8.700 хиљада у динарској противвредности.

На дан 31. децембра 2018. године стање банкарских гаранција и писама о намерама које су прибављене од МТС Банке укупно износи 81.828 хиљада динара, EUR 8.928,00 и УСД 10.049,30 (31. децембра 2017. године гаранције су износиле 88.964 хиљаде динара и EUR 8.928,00 и USD 10.049,30), док стање банкарских гаранција и писама о намерама које су прибављене од Комерцијалне банке укупно износи 571.669 хиљада динара (31. децембра 2017. године гаранције су износиле 394.537 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

46. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

46.1. Техничке резерве

| | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|-----------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| Математичка резерва | 4.505.603 | - | 4.505.603 | 4.086.754 | - | 4.086.754 |
| Резерве за изравнање ризика | - | 81.366 | 81.366 | - | 68.638 | 68.638 |
| Резерве за бонусе и попусте | - | 158.930 | 158.930 | - | 209.082 | 209.082 |
| Резерве за преносне премије | 197.857 | 11.379.066 | 11.576.923 | 98.004 | 9.366.181 | 9.464.185 |
| Резерве за неистекле ризике | - | 34.434 | 34.434 | - | 81.575 | 81.575 |
| Резервисане штете | 47.576 | 10.761.062 | 10.808.638 | 37.404 | 10.232.159 | 10.269.563 |
| | 4.751.036 | 22.414.858 | 27.165.894 | 4.222.162 | 19.957.635 | 24.179.797 |

Укупне обрачунате техничке резерве Компаније на дан 31. децембра 2018. године износе 27.165.894 хиљаде динара. На дан 31. децембра 2017. године, техничке резерве износиле су 24.179.797 хиљада динара.

Техничке резерве у самопридржају на дан 31. децембра 2018. године износе 25.685.323 хиљаде динара (на дан 31. децембра 2017. године износиле су 23.035.854 хиљаде динара).

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

| | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|--|--------------------|------------------|------------------|---|------------------|------------------|
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача: | | | | | | |
| Резерве за преносне премије | - | 932.345 | 932.345 | 90 | 411.723 | 411.813 |
| Резервисане штете | - | 546.165 | 546.165 | - | 730.004 | 730.004 |
| Остале техничке резерве | 2.061 | - | 2.061 | 2.126 | - | 2.126 |
| | 2.061 | 1.478.510 | 1.480.571 | 2.216 | 1.141.727 | 1.143.943 |

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

| | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| ХоВ којима се не тргује | - | - | - | 16.581 | 72.093 | 88.674 |
| ХоВ осталих правних лица којима се тргује | 178.107 | 850.299 | 1.028.406 | 128.236 | 551.002 | 679.238 |
| ХоВ које је издала Република Србија | 4.430.883 | 14.266.134 | 18.697.017 | 3.601.970 | 13.111.993 | 16.713.963 |
| Депозити код банака са седиштем у земљи | 52.330 | 1.899.000 | 1.951.330 | 129.485 | 1.589.292 | 1.718.777 |
| Инвестиционе некретнине | 32.179 | 1.745.038 | 1.777.217 | 275.259 | 1.730.104 | 2.005.363 |
| Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији | 55.476 | 1.506.849 | 1.562.325 | 68.415 | 1.205.072 | 1.273.487 |
| Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача | - | 932.345 | 932.345 | 90 | 411.723 | 411.813 |
| Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача | - | 546.165 | 546.165 | - | 730.004 | 730.004 |
| Потраживања за недоспеле премије | - | 669.028 | 669.028 | - | 556.352 | 556.352 |
| Математичка резерва на терет реосигуравача | 2.061 | - | 2.061 | 2.126 | - | 2.126 |
| | 4.751.036 | 22.414.858 | 27.165.894 | 4.222.162 | 19.957.635 | 24.179.797 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

46. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ (наставак)

46.3. Депонување 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 депонување и улагање средстава гарантне резерве

| | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|---|--------------------|------------------|-------------------|---|------------------|-------------------|
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| Примарни капитал (I) | 1.662.556 | 8.916.862 | 10.579.418 | 1.221.982 | 8.930.756 | 10.152.738 |
| Уплаћени основни капитал по основу обичних акција | 1.125.103 | 4.597.251 | 5.722.354 | 885.000 | 4.837.354 | 5.722.354 |
| Ревалоризационе резерве с нереализованим резултатима | 485.870 | 3.055.363 | 3.541.233 | 319.403 | 2.915.844 | 3.235.247 |
| Нераспоређени добитак ранијих година | 5.543 | 523.529 | 529.072 | 5.674 | 614.219 | 619.893 |
| Нераспоређени добитак текуће године, до 50 % | 46.040 | 740.719 | 786.759 | 11.905 | 563.339 | 575.244 |
| Допунски капитал (II) | | | | | | |
| Одбитне ставке - први део (III) | - | (69.622) | (69.622) | (189.380) | (96.394) | (285.774) |
| Нематеријална имовина (улагања) | - | (69.622) | (69.622) | - | (96.394) | (96.394) |
| Губитак текуће године и непокривени губитак ранијих година | - | - | - | (189.380) | - | (189.380) |
| Гарантни капитал (I+II+III) | 1.662.556 | 8.847.240 | 10.509.796 | 1.032.602 | 8.834.362 | 9.866.964 |
| Одбитне ставке - други део (IV) | (259.353) | (280.673) | (540.026) | (75.934) | (675.325) | (751.259) |
| Удели, односно акције других друштава за осигурање са седиштем у Републици Србији | (259.353) | (174.273) | (433.626) | (59.353) | (374.273) | (433.626) |
| Неликвидна средства | - | (106.400) | (106.400) | (16.581) | (301.052) | (317.633) |
| Гарантна резерва прелиминарни резултат (I + II+III +IV) | 1.403.203 | 8.566.567 | 9.969.770 | 956.668 | 8.159.037 | 9.115.705 |
| Одбитак за случај из члана 124. став 6. тачка 1) Закона | (205.229) | (1.342.050) | (1.547.279) | (128.069) | (1.284.037) | (1.412.106) |
| Гарантна резерва коначни резултат | 1.197.974 | 7.224.517 | 8.422.491 | 828.599 | 6.875.000 | 7.703.599 |

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

| | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|---|--------------------|------------------|----------------|---|------------------|-----------|
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| Хартије од вредности којима се тргује | 259.353 | 174.273 | 433.626 | 59.353 | 374.273 | 433.626 |
| Хартије од вредности којима се не тргује | 61.039 | 1.014.443 | 1.075.482 | 63.582 | 1.024.885 | 1.088.467 |
| Инвестиционе некретнине | 114.582 | - | 114.582 | 12.338 | - | 12.338 |
| Грађевински објекти који служе за обављање делатности | 564.671 | 5.359.737 | 5.924.408 | 574.590 | 5.392.240 | 5.966.830 |
| Софтвер | - | - | - | 4.642 | - | 4.642 |
| Потраживања по основу премије | 156.649 | - | 156.649 | 90.324 | 83.602 | 173.926 |
| Разграничени трошкови | 41.611 | - | 41.611 | 23.770 | - | 23.770 |
| Залихе, остала потраживања и АВР | 69 | 160.932 | 161.001 | - | - | - |
| Опрема, нематеријална улагања и остала имовина | - | 515.132 | 515.132 | - | - | - |
| 1.197.974 | 7.224.517 | 8.422.491 | 828.599 | 6.875.000 | 7.703.599 | |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. и 2017. године.

| | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|--|--------------------|------------------|------------------|---|------------------|------------------|
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| 1. Гарантни капитал | 1.662.556 | 8.847.240 | 10.509.796 | 1.032.602 | 8.834.362 | 9.866.964 |
| 2. Гарантна резерва (расположива маргина солвентности) | 1.197.974 | 7.224.517 | 8.422.491 | 828.599 | 6.875.000 | 7.703.599 |
| 3. Маргина солвентности (захтевана маргина солвентности) | 299.816 | 4.061.794 | 4.361.610 | 263.636 | 3.573.764 | 3.837.400 |
| 4. Разлика гарантне резерве и захтеване маргине солвентности (2-3) | <u>898.158</u> | <u>3.162.723</u> | <u>4.060.881</u> | <u>564.963</u> | <u>3.301.236</u> | <u>3.866.199</u> |
| 5. Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала (3:1 < 3) | <u>0,18</u> | <u>0,46</u> | <u>0,42</u> | <u>0,26</u> | <u>0,40</u> | <u>0,39</u> |
| 6. Износ прописан чланом 27. Закона | <u>378.223</u> | <u>378.223</u> | <u>756.446</u> | <u>379.113</u> | <u>379.113</u> | <u>758.226</u> |
| 7. Разлика гарантног капитала и износа прописаног чланом 27. Закона (1-6 >0) | <u>1.284.333</u> | <u>8.469.017</u> | <u>9.753.350</u> | <u>653.489</u> | <u>8.455.249</u> | <u>9.108.738</u> |
| 8. Однос гарантне резерве (расположиве МС) и захтеване маргине солвентности (2:3) | <u>4,00</u> | <u>1,78</u> | <u>1,93</u> | <u>3,14</u> | <u>1,92</u> | <u>2,01</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 1,78 за неживотна осигурања и 4,00 за животна осигурања;
- Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала 0,46 за неживотна осигурања и 0,18 за животна осигурања.

Гарантни капитал већи је од износа основног капитала прописаног чланом 27. Закона за 8.469.017 хиљада динара код неживотних осигурања и за 1.284.333 хиљаде динара код животних осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|---|--------------------|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| АКТИВА | | | | | | |
| СТАЛНА ИМОВИНА | 1.548.440 | 9.918.068 | 11.466.508 | 1.365.636 | 10.186.242 | 11.551.878 |
| Нематеријална улагања (имовина) | - | 69.622 | 69.622 | - | 96.394 | 96.394 |
| Софтвер и остала права | - | 7.717 | 7.717 | 4.642 | 6.977 | 11.619 |
| Некретнине, опрема и инвестиционе некретнине | 1.149.872 | 8.268.662 | 9.418.534 | 1.159.791 | 8.282.959 | 9.442.750 |
| Дугорочни финансијски пласмани | 398.568 | 1.522.315 | 1.920.883 | 201.203 | 1.742.815 | 1.944.018 |
| Остала дугорочна средства | - | 49.752 | 49.752 | - | 57.097 | 57.097 |
| ОБРТНА ИМОВИНА | 5.036.607 | 27.593.657 | 32.630.264 | 4.109.968 | 23.476.382 | 27.586.350 |
| Залихе | - | 54.814 | 54.814 | - | 49.876 | 49.876 |
| Потраживања, пласмани и готовина | 4.992.921 | 22.870.091 | 27.863.012 | 4.083.981 | 19.492.135 | 23.576.116 |
| Порез на додату вредност | - | - | - | - | - | - |
| Активна временска разграничења | 41.625 | 3.190.242 | 3.231.867 | 23.771 | 2.792.644 | 2.816.415 |
| Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара | 2.061 | 1.478.510 | 1.480.571 | 2.216 | 1.141.727 | 1.143.943 |
| УКУПНА АКТИВА | 6.585.047 | 37.511.725 | 44.096.772 | 5.475.604 | 33.662.624 | 39.138.228 |
| ПАСИВА | | | | | | |
| КАПИТАЛ | 1.708.595 | 9.789.003 | 11.497.598 | 1.044.506 | 9.625.517 | 10.670.023 |
| Основни и остали капитал | 1.125.103 | 4.728.672 | 5.853.775 | 885.000 | 4.968.775 | 5.853.775 |
| Резерве | - | - | - | - | - | - |
| Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме | 213.814 | 2.719.003 | 2.932.817 | 219.357 | 2.788.149 | 3.007.506 |
| Нерезализовани добити | 298.464 | 583.309 | 881.773 | 121.261 | 334.726 | 455.987 |
| Нерезализовани губици | (26.408) | (246.949) | (273.357) | (21.215) | (207.031) | (228.246) |
| Нераспоређена добит | 97.622 | 2.004.968 | 2.102.590 | 29.483 | 1.740.898 | 1.770.381 |
| 1. Нераспоређени добитак ранијих година | 5.543 | 523.529 | 529.072 | 5.674 | 614.219 | 619.893 |
| 2. Нераспоређени добитак текуће године | 92.079 | 1.481.439 | 1.573.518 | 23.809 | 1.126.679 | 1.150.488 |
| Губитак до висине капитала | - | - | - | (189.380) | - | (189.380) |
| 1. Губитак из ранијих година | - | - | - | (189.380) | - | (189.380) |
| РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ | 4.780.701 | 27.818.473 | 32.599.174 | 4.252.477 | 24.215.728 | 28.468.205 |
| Дугорочна резервисања | 4.505.603 | 1.004.821 | 5.510.424 | 4.086.754 | 991.478 | 5.078.232 |
| Дугорочне обавезе | - | - | - | - | 16.273 | 16.273 |
| Одложене пореске обавезе | - | 372.068 | 372.068 | - | 346.470 | 346.470 |
| Краткорочне обавезе | 29.665 | 3.294.009 | 3.323.674 | 30.285 | 2.288.274 | 2.318.559 |
| Пасивна временска разграничења | 197.857 | 12.386.513 | 12.584.370 | 98.034 | 10.341.074 | 10.439.108 |
| Резервисане штете | 47.576 | 10.761.062 | 10.808.638 | 37.404 | 10.232.159 | 10.269.563 |
| УКУПНА ПАСИВА | 6.489.296 | 37.607.476 | 44.096.772 | 5.296.983 | 33.841.245 | 39.138.228 |

Компанија, посебно за групу животних односно групу неживотних 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 животних/неживотних осигурања у износу од 95.751 хиљаду динара је резултат интерних односа између групе животних осигурања и групе неживотних осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. годину:

| | У хиљадама динара | | | | | |
|--|----------------------------|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| | За годину која се завршава | | | | | |
| | 2018. | | | 2017. | | |
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ | | | | | | |
| Пословни (функционални) приходи | 2.106.757 | 21.787.014 | 23.893.771 | 1.476.057 | 20.648.747 | 22.124.804 |
| Пословни (функционални) расходи | (1.677.853) | (12.753.214) | (14.431.067) | (1.152.601) | (12.646.798) | (13.799.399) |
| ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ | 428.904 | 9.033.800 | 9.462.704 | 323.456 | 8.001.949 | 8.325.405 |
| ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ | | | | | | |
| Приходи од инвестирања средстава осигурања | 296.666 | 971.177 | 1.267.843 | 231.631 | 955.723 | 1.187.354 |
| Расходи по основу инвестирања средстава осигурања | (15.578) | (27.279) | (42.857) | (68.137) | (129.971) | (198.108) |
| ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ | 281.088 | 943.898 | 1.224.986 | 163.494 | 825.752 | 989.246 |
| ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА | (564.244) | (7.951.394) | (8.515.638) | (452.569) | (7.480.985) | (7.933.554) |
| 1. Трошкови прибаве | (425.778) | (6.356.113) | (6.781.891) | (331.692) | (5.896.417) | (6.228.109) |
| 2. Трошкови управе | (135.271) | (1.675.611) | (1.810.882) | (118.513) | (1.639.800) | (1.758.313) |
| 3. Остали трошкови спровођења осигурања | (3.342) | (28.535) | (31.877) | (2.541) | (31.716) | (34.257) |
| 4. Провизија од реосигурања и ретроцесија | 147 | 108.865 | 109.012 | (177) | (86.948) | (87.125) |
| ПОСЛОВНИ ДОБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ | 145.748 | 2.026.304 | 2.172.052 | 34.381 | 1.346.716 | 1.381.097 |
| Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности | 6.019 | 489.356 | 495.375 | 18.556 | 176.327 | 194.883 |
| Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности | (4.285) | (33.169) | (37.454) | (13.687) | (60.826) | (74.513) |
| Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности | 108.437 | 628.958 | 737.395 | 438.477 | 723.336 | 1.161.813 |
| Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности | (167.841) | (1.511.493) | (1.679.334) | (467.409) | (1.122.823) | (1.590.232) |
| Остали приходи | 4.881 | 89.133 | 94.014 | 15.681 | 201.740 | 217.421 |
| Остали расходи | (922) | (48.076) | (48.998) | (2.159) | (59.975) | (62.134) |
| ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | 92.037 | 1.641.013 | 1.733.050 | 23.840 | 1.204.495 | 1.228.335 |
| Нето добитак (губитак) пословања које се обуставља, ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих периода | 42 | (9.484) | (9.442) | (31) | (5.223) | (5.254) |
| ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | 92.079 | 1.631.529 | 1.723.608 | 23.809 | 1.199.272 | 1.223.081 |
| ПОРЕЗ НА ДОБИТАК | | | | | | |
| 1. Порез на добитак | - | (136.872) | (136.872) | - | (62.407) | (62.407) |
| 2. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза | - | (13.218) | (13.218) | - | (10.186) | (10.186) |
| НЕТО ДОБИТАК | 92.079 | 1.481.439 | 1.573.518 | 23.809 | 1.126.679 | 1.150.488 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

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 2018. годину |
|---|--------------------|---|--------------------------|------------------|--------------------|----------------------------|----------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------------------|------------------------|
| | 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 | 1.960.495 | 146.262 | 2.106.757 | 1.056.068 | 2.065.132 | 270.047 | 5.225 | 4.755.406 | 12.216.542 | 118.970 | 516.155 | 21.003.545 | 23.110.302 |
| Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања | - | - | - | 543 | 1.405 | 94 | 5 | 2.582 | 336.802 | 102 | 164 | 341.697 | 341.697 |
| Остали пословни приходи | - | - | - | 983 | 12.867 | 207 | 5 | 367.930 | 53.188 | 6.410 | 182 | 441.772 | 441.772 |
| | 1.960.495 | 146.262 | 2.106.757 | 1.057.594 | 2.079.404 | 270.348 | 5.235 | 5.125.918 | 12.606.532 | 125.482 | 516.501 | 21.787.014 | 23.893.771 |
| ПОСЛОВНИ РАСХОДИ | | | | | | | | | | | | | |
| Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе | (429.392) | - | (429.392) | (11.011) | (25.227) | (3.135) | (37) | (111.054) | (1.113.577) | (42.743) | (610) | (1.307.394) | (1.736.786) |
| Расходи накнада штета и уговорених износа | (1.153.649) | (56.139) | (1.209.788) | (621.292) | (1.417.242) | (88.913) | (2.438) | (2.426.835) | (4.666.199) | (109.705) | (146.966) | (9.479.590) | (10.689.378) |
| Резервисане штете | (4.034) | (6.139) | (10.173) | 136.540 | (20.065) | (75.099) | (1.598) | (31.157) | (657.396) | (55.947) | (8.021) | (712.743) | (722.916) |
| Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари | - | - | - | 23 | 114.217 | 9.383 | 1 | 14.234 | 270.482 | 103.537 | 91 | 511.968 | 511.968 |
| Смањење осталих техничких резерви – нето | 10.495 | - | 10.495 | - | 2.422 | 5.026 | - | 72.077 | - | - | 1 | 79.526 | 90.021 |
| Расходи за бонусе и попусте | (38.995) | - | (38.995) | (90.257) | (320.751) | (24.679) | (1.115) | (1.319.300) | (33.717) | (23.247) | (31.915) | (1.844.981) | (1.883.976) |
| Остали пословни расходи | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | (1.615.575) | (62.278) | (1.677.853) | (585.997) | (1.666.646) | (177.417) | (5.187) | (3.802.035) | (6.200.407) | (128.105) | (187.420) | (12.753.214) | (14.431.067) |
| Добитак – бруто пословни резултат | 344.920 | 83.984 | 428.904 | 471.597 | 412.758 | 92.931 | 48 | 1.323.883 | 6.406.125 | (2.623) | 329.081 | 9.033.800 | 9.462.704 |
| ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ | | | | | | | | | | | | | |
| Приходи од инвестирања средстава осигурања | 278.633 | 18.033 | 296.666 | 52.616 | 100.384 | 10.391 | 1.639 | 247.260 | 530.539 | 6.014 | 22.334 | 971.177 | 1.267.843 |
| Расходи по основу инвестирања средстава осигурања | (14.600) | (978) | (15.578) | (1.605) | (2.748) | (352) | (95) | (8.291) | (13.482) | (178) | (528) | (27.279) | (42.857) |
| Добитак из инвестиционе активности | 264.033 | 17.055 | 281.088 | 51.011 | 97.636 | 10.039 | 1.544 | 238.969 | 517.057 | 5.836 | 21.806 | 943.898 | 1.224.986 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. 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 2018. годину |
|---|------------------------|------------------|--------------------------|------------------|------------------|----------------------------|-----------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------------------|------------------------|
| | Осигурање живота | осигурања живота | | | | | | | | | | | |
| | 1 | 2 | 3 (1+2) | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12(Σ4+.+11) | 13 (3+12) |
| ТСО | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Трошкови прибаве</i> | (399.751) | (26.027) | (425.778) | (244.771) | (501.257) | (65.321) | (9.067) | (981.379) | (4.291.848) | (20.825) | (241.645) | (6.356.113) | (6.781.891) |
| <i>Трошкови управе</i> | (127.266) | (8.005) | (135.271) | (89.068) | (178.673) | (19.768) | (3.614) | (418.832) | (919.112) | (10.726) | (35.818) | (1.675.611) | (1.810.882) |
| <i>Остали трошкови спровођења осигурања</i> | (3.143) | (199) | (3.342) | (1.465) | (2.935) | (324) | (66) | (7.722) | (15.211) | (180) | (632) | (28.535) | (31.877) |
| <i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i> | 147 | - | 147 | 7 | 1.547 | 1.749 | 1.345 | 75.472 | 6.341 | 20.585 | 1.819 | 108.865 | 109.012 |
| | (530.013) | (34.231) | (564.244) | (335.297) | (681.318) | (83.664) | (11.402) | (1.332.461) | (5.219.830) | (11.146) | (276.276) | (7.951.394) | (8.515.638) |
| Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат | 78.940 | 66.808 | 145.748 | 187.311 | (170.924) | 19.306 | (9.810) | 230.391 | 1.703.352 | (7.933) | 74.611 | 2.026.304 | 2.172.052 |
| ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ) | | | | | | | | | | | | | |
| <i>Финансијски приходи</i> | 5.641 | 378 | 6.019 | 5.658 | 41.657 | 52 | 159 | 60.741 | 353.590 | 27.172 | 327 | 489.356 | 495.375 |
| <i>Финансијски расходи</i> | (4.021) | (264) | (4.285) | (688) | (1.685) | (703) | (3.866) | (8.320) | (17.352) | (152) | (403) | (33.169) | (37.454) |
| <i>Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i> | 108.414 | 23 | 108.437 | 16.041 | 177.304 | 11.468 | 189 | 316.894 | 91.900 | 1.167 | 13.995 | 628.958 | 737.395 |
| <i>Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i> | (159.494) | (8.347) | (167.841) | (55.362) | (244.596) | (20.274) | (1.121) | (401.514) | (686.373) | (88.724) | (13.529) | (1.511.493) | (1.679.334) |
| <i>Остали приходи</i> | 4.625 | 256 | 4.881 | 4.260 | 8.464 | 1.024 | 217 | 21.084 | 51.439 | 820 | 1.825 | 89.133 | 94.014 |
| <i>Остали расходи</i> | (917) | (5) | (922) | (2.349) | (3.187) | (358) | (67) | (24.523) | (16.804) | (178) | (610) | (48.076) | (48.998) |
| ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | 33.188 | 58.849 | 92.037 | 154.871 | (192.967) | 10.515 | (14.299) | 194.753 | 1.479.752 | (67.828) | 76.216 | 1.641.013 | 1.733.050 |
| НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА | 49 | (7) | 42 | (590) | (1.481) | 29 | - | (2.879) | (3.468) | (622) | (473) | (9.484) | (9.442) |
| ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | 33.237 | 58.842 | 92.079 | 154.281 | (194.448) | 10.544 | (14.299) | 191.874 | 1.476.284 | (68.450) | 75.743 | 1.631.529 | 1.723.608 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. 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 2017. годину |
|---|--------------------|---|--------------------------|--------------------|--------------------|----------------------------|--------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------------------|------------------------|
| | 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 |
| | 1.381.234 | 94.823 | 1.476.057 | 1.454.343 | 1.814.703 | 276.841 | 8.333 | 4.661.229 | 11.876.316 | 90.487 | 466.495 | 20.648.747 | 22.124.804 |
| 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 расходи | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | (1.119.507) | (33.094) | (1.152.601) | (1.056.765) | (1.674.136) | (208.883) | (820) | (3.528.811) | (6.011.855) | (8.291) | (157.237) | (12.646.798) | (13.799.399) |
| 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 2018. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

у хиљадама динара

| | Осигурање | 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 |
|---|------------------|------------------------|--------------------------|------------------|------------------|----------------------------|-----------------|--------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------------|----------------------------|------------------------|
| | 1 | 2 | 3 (1+2) | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12(Σ4+..+11) | 13 (3+12) |
| 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 |
| | (423.887) | (28.682) | (452.569) | (480.524) | (577.558) | (84.872) | (13.008) | (1.315.008) | (4.761.311) | (23.643) | (225.061) | (7.480.985) | (7.933.554) |
| 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/ (ГУБИТАК) 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 ДОБИТАК/(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 2018. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

| | У хиљадама динара | |
|--|----------------------------|----------------|
| | За годину која се завршава | |
| | 31. децембра | 2017. |
| | 2018. | 2017. |
| <i>Приходи од премије осигурања</i> | | |
| МТС Банка а.д., Београд | 98.721 | 74.249 |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 664 | 624 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 1.338 | 1.095 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 508 | 586 |
| “Dunav stockbroker“ а.д., Београд | 206 | 227 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 34.447 | 8.899 |
| | 135.884 | 85.680 |
| <i>Приходи по основу учешћа у накнади штета из реосигурања и провизије по основу уговора о реосигурању</i> | | |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 319.020 | 253.761 |
| <i>Приходи од закупнина</i> | | |
| МТС Банка а.д., Београд | 5.302 | 5.442 |
| „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука | 224 | 230 |
| “Дунав ауто логистика” д.о.о., Београд | 13 | - |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 10.282 | 10.337 |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 5.215 | 5.372 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 1.618 | 1.689 |
| “Dunav stockbroker“ а.д., Београд | 1.474 | 1.495 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 15.207 | 14.727 |
| | 39.335 | 39.292 |
| <i>Остали пословни приходи</i> | | |
| МТС Банка а.д., Београд | 81 | 13 |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 4 | - |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 685 | 396 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | - | 1.439 |
| “Dunav stockbroker“ а.д., Београд | 2 | 2 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 8.513 | 4.706 |
| | 9.285 | 6.556 |
| <i>Финансијски приходи – дивиденде (напомена 13):</i> | | |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 143.414 | 142.662 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 104.968 | 119.197 |
| “Dunav stockbroker“ а.д., Београд | - | 15.180 |
| | 248.382 | 277.039 |
| <i>Финансијски приходи – остало:</i> | | |
| МТС Банка а.д., Београд | 50.028 | 36.075 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 1.169 | 25.876 |
| | 51.197 | 61.951 |
| <i>Приходи од усклађивања вредности потраживања</i> | | |
| МТС Банка а.д., Београд | 10 | 31 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 12.059 | 12.342 |
| “Дунав ауто логистика” д.о.о., Београд | 13 | - |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 6.260 | 6.534 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 29.784 | 18.269 |
| “Dunav stockbroker“ а.д., Београд | 1.662 | 1.776 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 1.860 | 1.947 |
| | 51.648 | 40.899 |
| Укупно приходи | 854.751 | 765.178 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

| | У хиљадама динара | |
|--|----------------------------|--------------------|
| | За годину која се завршава | |
| | 31. децембра | |
| | 2018. | 2017. |
| <i>Расходи накнада штета и уговор. износа</i> | | |
| МТС Банка а.д., Београд | 101.968 | 81.173 |
| „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука | 21.811 | - |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 217 | 76 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | - | 23 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 2.075 | 4.874 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 26.444 | 33.379 |
| | 152.515 | 119.525 |
| <i>Расходи по основу премије реосигурања</i> | | |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 1.360.381 | 1.313.162 |
| <i>Расходи по основу бонуса и попушта</i> | | |
| МТС Банка а.д., Београд | 25 | 167 |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 38 | 42 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | - | 17 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 5 | 11 |
| „Dunav stockbroker“ а.д., Београд | - | 14 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 10 | 431 |
| | 78 | 682 |
| <i>Трошкови материјала, горива и енергије</i> | | |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 164 | 59.335 |
| „Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд | 4 | - |
| | 168 | 59.335 |
| <i>Трошкови рекламе, пропаганде и репрезентације</i> | | |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 12.551 | 13.244 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 153.488 | 212.541 |
| „Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд | 973 | - |
| | 167.012 | 225.785 |
| <i>Трошкови непроизводних услуга и остали нематериј. трошкови</i> | | |
| „Dunav stockbroker“ а.д., Београд | 30.630 | 30.104 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 3 | 52 |
| | 30.633 | 30.156 |
| <i>Трошкови зарада .нак. зарада и ост. л.р.</i> | | |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 3.614 | 5.218 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 79.119 | 84.612 |
| | 82.733 | 89.830 |
| <i>Трошкови закупа, одржавања и провизија</i> | | |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 16.405 | 17.258 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 151.153 | 51.975 |
| „Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд | 236 | - |
| | 167.794 | 69.233 |
| <i>Финансијски расходи</i> | | |
| МТС Банка а.д., Београд | 29.399 | 55.584 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 12.438 | 1.890 |
| | 41.837 | 57.474 |
| <i>Остали расходи</i> | | |
| МТС Банка а.д., Београд | 139.328 | 149.780 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 1.090 | 68 |
| | 140.418 | 149.848 |
| <i>Обезвређење потраживања и пласмана</i> | | |
| МТС Банка а.д., Београд | 13 | 31 |
| „Dunav stockbroker“ а.д., Београд | 1.686 | 1.752 |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 6.259 | 6.446 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 1.859 | 1.936 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 28.948 | 21.885 |
| „Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд | 15 | - |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 12.057 | 12.300 |
| | 50.837 | 44.350 |
| Укупно расходи | 2.194.406 | 2.159.380 |
| Расходи - нето | (1.339.655) | (1.394.202) |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| Актива: | | |
| <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 | 285.230 | 205.230 |
| „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука | 93.215 | 93.215 |
| | 2.140.795 | 2.060.795 |
| <i>Потраживања по основу премије осигурања:</i> | | |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 63 | 57 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 214 | 227 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 11.168 | 90 |
| | 11.445 | 374 |
| <i>Потраживања по основу учешћа у накнади штета:</i> | | |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 49.908 | 46.993 |
| <i>Остала потраживања</i> | | |
| „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука | 4.608 | 54 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 3.008 | - |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | - | 22 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 30.410 | 19.026 |
| | 38.026 | 19.102 |
| <i>Пот. из специфичних послова, заједничког посл. и ост. потраж.:</i> | | |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 521 | 523 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 999 | 1.001 |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 156 | 157 |
| “Dunav stockbroker“ а.д., Београд | 150 | 126 |
| “Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд | 3 | - |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 4.601 | 5.437 |
| | 6.430 | 7.244 |
| <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 | (34.626) | (24.559) |
| “Dunav stockbroker“ а.д., Београд | (286.794) | (193.809) |
| | (573.098) | (470.046) |
| <i>Исправка потраживања по основу премије осигурања:</i> | | |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | (52) | (47) |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | (11.111) | (73) |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | (189) | (201) |
| | (11.352) | (321) |
| <i>Исправка вредности потраживања:</i> | | |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | (521) | (523) |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | (999) | (1.001) |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | (156) | (157) |
| “Dunav stockbroker“ а.д., Београд | (150) | (126) |
| “Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд | (3) | - |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | (4.601) | (5.437) |
| | (6.430) | (7.244) |
| Укупно актива | 1.655.724 | 1.656.897 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

| | У хиљадама динара | |
|---|-----------------------|-----------------------|
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| <i>Обавезе за премију реосигурања</i> | | |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | 311.419 | 272.463 |
| | 311.419 | 272.463 |
| <i>Остале обавезе</i> | | |
| „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд | 6.103 | 6.938 |
| „Дунав Ре“ а.д.о., Београд | - | - |
| „Дунав Турист“ д.о.о., Златибор | 35 | 907 |
| "Дунав ауто логистика" д.о.о., Београд | 108 | - |
| "Dunav stockbroker" а.д., Београд | 1.709 | 1.706 |
| „Дунав ауто“ д.о.о., Београд | 17.763 | 38.896 |
| | 25.718 | 48.447 |
| Укупно пасива | 337.137 | 320.910 |
| Актива. нето | 1.318.587 | 1.335.987 |

Накнаде кључном особљу

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|-------------------------------|---|---------------|
| | 2018. | 2017. |
| Трошкови зарада Извршни одбор | 30.325 | 28.925 |
| Накнада - Надзорни одбор | 11.668 | 11.600 |
| | 41.993 | 40.525 |

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. Изреченим мерама у Решењу наложено је Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. да: отклони незаконитости и неправилности у пословању. 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 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 2018. године

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

51.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

51.1.1. Посредна контрола Народне банке Србије (наставак)

Друштво је креирало ново Упутство за осигурање гостију хотела, мотела, кампова, бањских лечилишта и слично од последица несрећног случаја (незгоде) од 19. априла 2018. године, у коме су прецизно дефинисане активности у вези са закључењем ове врсте осигурања и променама у току трајања осигурања, као и најважнији елементи осигурања. Уз поменуто Упутство креиран је сет припадајућих образаца (доступно на Корпоративном порталу Друштва почев од 19. априла 2018. године) при чему су Упутство и припадајући обрасци усклађени са законским прописима и интерним актима Друштва, као и захтевима стандарда SRPS ISO 9001:2015 и SRPS ISO/IEC 27001:2014. Друштво је спровело измене апликације INFUGOS, тако што су у постојећој брисане типске информације и формиране издвојене секције за осигурање гостију хотела, мотела, кампова, бањских лечилишта и слично. Организационим јединицама надлежним за продају неживотних осигурања достављена је писана Информација о најзначајнијим изменама технологије уговарања овог осигурања, са инструкцијом за поступање у условима измењене праксе закључивања осигурања гостију хотела, мотела, кампова, бањских лечилишта и слично, број 02-92483/2018 од 19. априла 2018. године.

Као доказ о спроведеној мери надзора, Народној банци Србије достављене су наведене интерне процедуре уз Извештај о спровођењу мера надзора Народне банке Србије, према допису Компаније број 01-97544 од 25. априла 2018. године.

- 2) *Друштву је наложено да 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.).*

Друштво је извршило измене одговарајућих општих и допунских услова за осигурање којим је искључен ризик професионалне одговорности уговарача осигурања приликом уговарања осигурања гостију од последица несрећног случаја (незгоде) и ставило је ван снаге Посебне услове за осигурање одговорности уговарача осигурања уз осигурање од последица несрећног случаја (незгоде). Такође је извршило одговарајуће измене и допуне Тарифе премије за осигурање лица од последица несрећног случаја (незгоде), Тарифе 5 – осигурање гостију, посетилаца и туриста од последица несрећног случаја и осигурање одговорности уговарача осигурања, којима се искључују сви елементи осигурања од одговорности уговарача осигурања. Тарифом је обезбеђена адекватна процена ризика којима се преузима у осигурање (индивидуализација ризика). Извршено је усклађивање интерних процедура (Упутства) са изменама и допунама услова и Тарифе, укључујући и одредбе за индивидуализацију ризика дефинисане Тарифом и одредбе којима се обезбеђује превенција поступања супротно правилима добровољности осигурања и информисаности уговарача осигурања и осигураника. Сачињена је и достављена свим организационим јединицама за продају неживотних осигурања писана Информација о изменама и допунама услова осигурања и Тарифе премија, са инструкцијом о начину поступања. Упутством су прописане обавезе надлежног лица за продају осигурања које се односе на дистрибуцију потребног броја примерака Информације за осигураника / понуда са Информацијом за осигураника, процену висине ризика и континуирано надзирање примене предуговорног информисања и прихвата осигурања и друге активности у складу са променом организације и система управљања у делу који се односи на продају осигурања преко трећих лица. Друштво је сачинило детаљну калкулацију висине премије осигурања за један дан за сваког госта, као прилог Мишљења овлашћеног актуара Компаније.

О спроведеним мерама Компанија је обавестила Народну банку Србије, према допису број 01-120276 од 22. маја 2018. године. Као доказ о спроведеној мери достављене су измењене интерне процедуре и акта пословне политике уз Извештај о реализацији мере надзора.

Народна банка Србије је, на основу анализе и контроле приспелих докумената (извештаја о реализацији мера надзора по Решењу Г.бр. 1499 од 27. фебруара 2018.), обавестила Компанију „Дунав осигурање“ а.д.о., да су мере из наведеног Решења, донетог по спроведеној посредној контроли пословања Компаније, извршене у целости.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)**51.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)****51.1.2. Непосредна контрола Народне банке Србије**

Народна банка Србије је у периоду од 03. децембра 2018. до 25. јануара 2019. године, извршила непосредну ванредну контролу пословања Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. на основу Решења Народне банке Србије, Г. бр. 10167 од 30. новембра 2018. године. Предмет контроле је правилност издавања полиса АО и усклађеност обрачуна премије осигурања са тарифама премије АО у периоду од 01. јануара 2017. до дана контроле. Израда Записника о извршеној контроли је у току.

Током 2018. године Народна Банка Србије је вршила контролу извршења мере по Решењу Народне банке Србије, Г.бр.998 од 12. децембра 2016. године, у вези са обављеном непосредном контролом Сектора за надзор над обављањем делатности осигурања НБС која је обављена у периоду од 23. марта 2015. године до 24. августа 2015. године за период од 01. јануара 2014. до 31.марта 2015. године. Наиме, наведеним решењем Народне банке Србије 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 Друштву је било 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. Контрола извршења мере по Решењу започета је крајем децембра 2017. године и још увек траје.

51.2. Контрола Пореске управе

Министарство финансија, Пореска управа - Центар за велике пореске обвезнике на основу налога за теренску контролу број 47-00034/2014-ЦВПО-000 од 28. јануара 2014. године извршио је контролу обрачуна и плаћања пореза и доприноса по одбитку - порез на доходак грађана и осталих прихода за период од 01. јануара 2011. године до 30. септембра 2013. године у Главној филијали осигурања Крагујевац. Поступак је окончан Решењем бр. 47-00034/2014-ЦВПО-010 од 30. децембра 2014. године. Обавезе за порезе и доприносе и камата по наведеном Решењу у укупном износу од 40.553 хиљаде динара су плаћене у 2015. години. На наведено Решење у законском року Компанија је уложила жалбу Министарству финансија - Пореској управи - Сектору за пореско правне послове и координацију - Одељењу за другостепени поступак и управну праксу. Решењем Министарства финансија Републике Србије, Пореске управе бр. 000-47-00-00126/2015-И0060 жалба је одбијена као неоснована. Дана 21. јула 2015. године Компанија је покренула управни спор. Дана 16. децембра 2016. године Компанија примила Пресуду Управног суда број 5 У 10841/15 од 8. децембра 2016. године, тужба је уважена, поништено другостепено Решење и предмет враћени су надлежном органу на поновно одлучивање. Дана 17. марта 2017. године у Компанију је стигло Решење Пореске управе – Сектора за пореско правне послове и координацију бр. 000-47-00-002220/2016-Ј0058 од 10. марта 2017. године којим се поништава Решење Центра за велике пореске обвезнике број 47-00034/2014-ЦВПО-000 од 28. јануара 2014. године и враћа првом степену на поново одлучивање.

Министарство финансија, Пореска управа Центар за велике пореске обвезнике, на основу налога за теренску контролу број 47-00034/2014-ЦВПО-500 од 01. марта 2018. године, извршила је поновни поступак контроле обрачуна и плаћања пореза и доприноса по одбитку-порез на доходак грађана и осталих прихода за период од 01. јануар 2011. године до 30. септембар 2013. године у Главној филијали осигурања Крагујевац. Поступак је окончан Решењем бр. 47-00034/2014-ЦВПО-051 од 11. јула 2018. године којим је утврђена обавеза за порезе и доприносе и камата у укупном износу од 48.430 хиљада динара. Разлика износа обавезе по наведеном Решењу и Решењу из 2014. године плаћена у 2018. години у укупном износу од 7.876 хиљада динара.

На Решење бр. 47-00034/2014-ЦВПО-051 од 11. јула 2018. године у законском року Компанија је уложила жалбу Министарству финансија - Сектору за другостепени порески и царински поступак. Компанија није до данас добила одговор по изјављеној Жалби.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. 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

У извештајима о раду интерне ревизије у периоду јануар - децембар 2018. године, детаљно су дати основни прописани подаци и информације: опис извршених ревизија пословања (предмет ревизије); утврђене незаконитости, неправилности и пропусти ревизија; препоруке за отклањање неправилности; друге сугестије и предлози; активности предузете на спровођењу препорука; начин обраде документације и поступка закључивања уговора о осигурању/издавања полиса и ликвидације штета).

У периоду јануар - децембар 2018. године завршено је укупно 34 појединачне интерне ревизије. У извештајима интерних ревизора, дата је укупно 31 препорука за будући рад, у вези кориговања утврђених неправилности, које се, углавном, односе на поштовање прописаних интерних аката Друштва и процедура, и то:

- у првом тромесечју 2018. године обављено је укупно 7 ревизија и дато 7 препорука;
- у другом тромесечју 2018. године - укупно 11 ревизија и дато 5 препорука;
- у трећем тромесечју 2018. године - укупно 7 ревизија и дато 10 препорука;
- у четвртном тромесечју 2018. године обављено је укупно 9 ревизија и дато 9 препорука.

Интерни ревизори су, и у току 2018. године, континуирано пратили спровођење датих препорука за отклањање уочених неправилности, недостатака и пропуста у раду, као и за унапређење система рада, из претходног периода.

О наведеном су сачињена четири тромесечна извештаја о раду интерне ревизије, која су прихваћена од стране Комисије за ревизију и Надзорног одбора Компаније и достављена Народној банци Србије.

Годишњи извештај о раду интерне ревизији 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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

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 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.

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, 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 сложености 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, остале тржишне ризике у складу са природом, обимом и сложености 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, остале ризике.

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, 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 постављања 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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 од прања новца и финансирања тероризма и неуспостављања ефикасних процедура за спречавања 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.

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 | |
| | 2018. | 2017. |
| Врста осигурања | | |
| (1) Осигурање од последица незгоде | 849.675 | 1.242.007 |
| (3) Осигурање моторних возила - каско | 2.273.635 | 1.987.863 |
| (7) Осигурање робе у превозу | 244.832 | 270.200 |
| (10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила | 12.203.147 | 11.497.240 |
| (8) и (9) Осигурање имовине | 7.825.199 | 6.552.286 |
| Остало | 1.957.776 | 1.817.673 |
| Укупно неживотно осигурање | 25.354.264 | 23.367.269 |
| (20) и (22) Животно осигурање | 2.211.386 | 1.559.273 |
| Укупна премија | 27.565.650 | 24.926.542 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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

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

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | | | | | |
|---|---|------------------|-------------------|----------------|------------------|------------------|
| | 2018. | | | 2017. | | |
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| Ликвидиране штете у самопридржају | 1.206.666 | 8.823.152 | 10.029.818 | 722.105 | 8.317.021 | 9.039.126 |
| Удео реосигурања и саосигурања у ликвидираним штетама | - | 516.819 | 516.819 | 1.529 | 427.515 | 429.044 |
| Укупно ликвидиране штете | 1.206.666 | 9.339.971 | 10.546.637 | 723.634 | 8.744.536 | 9.468.170 |

*износ ликвидираних штета не садржи трошкове ликвидације.

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

| Врста осигурања | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | |
|--|---|------------------|
| | 2018. | 2017. |
| (1) Осигурање од последица незгоде | 400.531 | 742.169 |
| (3) Осигурање моторних возила - каско | 1.338.957 | 1.295.091 |
| (7) Осигурање робе у превозу | 50.481 | 26.012 |
| (10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила | 3.935.165 | 3.447.012 |
| (8) и (9) Осигурање имовине | 2.594.720 | 2.552.776 |
| Остало | 1.020.117 | 681.476 |
| Укупно неживотно осигурање | 9.339.971 | 8.744.536 |
| (20) и (22) Животно осигурање | 1.206.666 | 723.634 |
| Укупно штете | 10.546.637 | 9.468.170 |

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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)

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

| | У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра | | | | | |
|---|---|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| | 2018. | | | 2017. | | |
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| Остварена (меродавна) премија у самопридржају | 2.106.757 | 20.956.403 | 23.063.160 | 1.476.057 | 20.078.257 | 21.554.314 |
| Удео реосигурања и саосигурања | 4.776 | 2.384.976 | 2.389.752 | 5.041 | 2.351.519 | 2.356.560 |
| Укупно остварена (меродавна) премија | 2.111.533 | 23.341.379 | 25.452.912 | 1.481.098 | 22.429.776 | 23.910.874 |

Структура техничких резерви

Обрачун техничких резерви 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 2018. године износе 25.685.323 хиљаде динара и што је презентовано у табели у наставку:

| | 31. децембар 2018. | | | у хиљадама динара 31. децембар 2017. | | |
|--|--------------------|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|
| | Живот | Неживот | Укупно | Живот | Неживот | Укупно |
| Техничке резерве | 4.751.036 | 22.414.858 | 27.165.894 | 4.222.162 | 19.957.635 | 24.179.797 |
| Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача | (2.061) | (1.478.510) | (1.480.571) | (2.216) | (1.141.727) | (1.143.943) |
| Укупно техничке резерве у самопридржају | 4.748.975 | 20.936.348 | 25.685.323 | 4.219.946 | 18.815.908 | 23.035.854 |

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

Кретање преносне премије

Кретање преносне премије приказано је у табели у наставку:

| | 2018. година | | | у хиљадама динара 2017. 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 | 9.052.372 | 411.813 | 9.464.185 | 8.116.846 | 331.671 | 8.448.517 |
| Бруто премија | 24.655.366 | 2.910.284 | 27.565.650 | 22.489.840 | 2.436.702 | 24.926.542 |
| Меродавна премија | (23.063.160) | (2.389.752) | (25.452.912) | (21.554.314) | (2.356.560) | (23.910.874) |
| Преносна премија 31. децембар | 10.644.578 | 932.345 | 11.576.923 | 9.052.372 | 411.813 | 9.464.185 |

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

У наредним прегледима износи резервисаних штета садрже и резервацију за трошкове. Кретање резервисаних пријављених штета, презентује се у наставку:

| | 2018. година | | | 2017. 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 | 3.832.506 | 697.107 | 4.529.613 | 3.738.542 | 462.116 | 4.200.658 |
| Промене резервисаних штета | 364.982 | (188.802) | 176.180 | 93.964 | 234.991 | 328.955 |
| Крајње стање 31. децембар | 4.197.488 | 508.305 | 4.705.793 | 3.832.506 | 697.107 | 4.529.613 |

*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:

| | 2018. година | | | 2017. година | | |
|-----------------------------------|--------------|---------|--------|--------------|---------|--------|
| | Редовне | У спору | Укупно | Редовне | У спору | Укупно |
| Просечан износ резервисаних штета | 755 | 920 | 839 | 657 | 890 | 770 |

Стање резервисаних непријављених штета, презентује се у наставку:

| | 2018. година | | | 2017. 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 | 5.707.053 | 32.897 | 5.739.950 | 4.706.320 | 9.226 | 4.715.546 |
| Промене резервисаних штета | 357.932 | 4.963 | 362.895 | 1.000.733 | 23.671 | 1.024.404 |
| Крајње стање 31. децембар | 6.064.985 | 37.860 | 6.102.845 | 5.707.053 | 32.897 | 5.739.950 |

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Кретања резервисаних штета (наставак)

Преглед укупних резервисаних штета даје се у наставку:

| | 2018. година | | | 2017. 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 | 9.539.559 | 730.004 | 10.269.563 | 8.444.862 | 471.342 | 8.916.204 |
| Промене резервисаних штета | 722.914 | (183.839) | 539.075 | 1.094.697 | 258.662 | 1.353.359 |
| Крајње стање 31. децембар | 10.262.473 | 546.165 | 10.808.638 | 9.539.559 | 730.004 | 10.269.563 |
| - Неживот | 10.214.897 | 546.165 | 10.761.062 | 9.502.155 | 730.004 | 10.232.159 |
| -Живот | 47.576 | - | 47.576 | 37.404 | - | 37.404 |

*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 смањено у односу на претходну годину. Напред наведена кретања резултирала су растом резервисаних штета у самопридржају текуће године у односу на претходну годину.

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 | | | | |
|--|---|------------------------------------|----------------------------------|------------------|-------------------|
| | Укупна премија | Меродавна премија у само-придржају | Меродавне штете у само-придржају | ТСО | Салдо реосигурања |
| (1) Осигурање од последица незгоде | 849.675 | 729.397 | 257.420 | 240.503 | 19.103 |
| (3) Осигурање моторних возила - каско | 2.273.635 | 2.016.155 | 1.437.222 | 681.318 | 58.398 |
| (7) Осигурање робе у превозу | 244.832 | 206.693 | 138.984 | 60.418 | 45.536 |
| (10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила | 12.203.147 | 11.751.389 | 4.944.366 | 5.032.686 | (5.930) |
| (8) и (9) Осигурање имовине | 7.825.199 | 4.755.406 | 2.457.993 | 1.332.460 | 1.890.253 |
| Остало | 1.957.776 | 1.497.363 | 954.274 | 604.009 | 381.419 |
| Укупно неживотно осигурање | 25.354.264 | 20.956.403 | 10.190.259 | 7.951.394 | 2.388.779 |
| (20) и (22) Животно осигурање | 2.211.386 | 2.106.757 | 1.219.960 | 564.244 | 4.686 |
| Укупно | 27.565.650 | 23.063.160 | 11.410.219 | 8.515.638 | 2.393.465 |

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 (наставак)

| Врста осигурања | | У хиљадама динара за годину која се завршава 31. децембра | | | | |
|-------------------|---|---|-------------------|-------------------|------------------|----------------------|
| | | 2017. године | | | ТСО | Салдо реосигурања |
| Укупна премија | Меродавна премија у само- придржају | Меродавне штете у само- придржају | | | | |
| (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)

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом (брutto)

| Врста осигурања | | у хиљадама динара Технички резултат (МШ:МП) у% | |
|-----------------|--|---|-----------------------|
| | | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| (1) | Осигурање од последица незгоде | 51,88 | 91,07 |
| (2) | Добровољно здравствено осигурање | 96,10 | 110,71 |
| (3) | Осигурање моторних возила - каско | 98,39 | 109,38 |
| (4) | Осигурање шинских возила | 9,97 | 93,22 |
| (5) | Осигурање ваздухоплова | 39,16 | (41,29) |
| (6) | Осигурање пловних објеката | 103,14 | 101,64 |
| (7) | Осигурање робе у превозу | 96,28 | 207,27 |
| (8) | Осигурање имовине од пожара и других опасности | 44,09 | 37,21 |
| (9) | Остала осигурања имовине | 67,54 | 74,68 |
| (10) | Осигурање од одговорности због употребе моторних возила | 52,26 | 50,26 |
| (11) | Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова | (2,37) | 12,47 |
| (12) | Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката | (17,06) | 43,17 |
| (13) | Осигурање од опште одговорности | 51,54 | 108,55 |
| (14) | Осигурање кредита | 152,21 | 160,86 |
| (15) | Осигурање јемства | 587,25 | - |
| (16) | Осигурање финансијских губитака | 82,73 | 211,04 |
| (17) | Осигурање трошкова правне заштите | - | - |
| (18) | Осигурање помоћи на путовању | 41,96 | 44,66 |
| | Укупно неживотно осигурање | 59,64 | 64,42 |
| (20) | Осигурање живота | 74,63 | 63,56 |
| (22) | Допунско осигурање уз осигурање живота | 53,22 | 43,63 |
| | Укупно животно осигурање | 73,13 | 62,28 |
| | Укупно | 60,80 | 64,28 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 у самопридржају

| Врста осигурања | у хиљадама динара | |
|---|------------------------------|-----------------------|
| | Технички резултат (МШ:МП) у% | |
| | 31. децембар 2018. | 31. децембар 2017. |
| (1) Осигурање од последица незгоде | 49,82 | 90,39 |
| (2) Добровољно здравствено осигурање | 99,71 | 110,78 |
| (3) Осигурање моторних возила - каско | 101,36 | 116,18 |
| (4) Осигурање шинских возила | (11,60) | 99,28 |
| (5) Осигурање ваздухоплова | 111,83 | (2,21) |
| (6) Осигурање пловних објеката | 103,95 | 103,49 |
| (7) Осигурање робе у превозу | 102,32 | 102,87 |
| (8) Осигурање имовине од пожара и других опасности | 64,82 | 55,88 |
| (9) Остала осигурања имовине | 78,24 | 89,27 |
| (10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила | 52,63 | 50,36 |
| (11) Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова | (42,83) | 22,02 |
| (12) Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката | (62,03) | 94,60 |
| (13) Осигурање од опште одговорности | 134,69 | 167,88 |
| (14) Осигурање кредита | 152,92 | 162,25 |
| (15) Осигурање јемства | 562,26 | - |
| (16) Осигурање финансијских губитака | 537,89 | 120,09 |
| (17) Осигурање трошкова правне заштите | - | - |
| (18) Осигурање помоћи на путовању | 41,96 | 44,66 |
| Укупно неживотно осигурање | 64,83 | 68,12 |
| (20) Осигурање живота | 74,86 | 63,72 |
| (22) Допунско осигурање уз осигурање живота | 53,22 | 43,63 |
| Укупно животно осигурање | 73,34 | 62,42 |
| Укупно | 65,64 | 67,71 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. | 31. децембар 2017. |
| Финансијска средства | | |
| Дугорочни финансијски пласмани | 353.186 | 353.269 |
| Потраживања | 4.056.804 | 2.514.078 |
| Финансијски пласмани | 21.815.222 | 19.341.289 |
| Готовина и готовински еквиваленти | 1.802.091 | 1.381.256 |
| Потраживања за нефактурисан приход | 196 | 825 |
| | 28.027.499 | 23.590.717 |
| Финансијске обавезе | | |
| Остале дугорочне обавезе | - | 16.273 |
| Краткорочне финансијске обавезе | 16.273 | 16.273 |
| Обавезе по основу штета | 147.102 | 169.974 |
| Обавезе за премију | 1.083.866 | 582.622 |
| Обавезе за провизију | 41.242 | 44.661 |
| Обавезе према добављачима | 174.388 | 306.313 |
| Обавезе за дивиденде | 1.239.994 | 655.755 |
| Унапред обрачунати трошкови | 19.305 | 29.133 |
| | 2.722.170 | 1.821.004 |

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.

Кредитни ризик

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

- дугорочни финансијски пласмани,
- 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 2018. године био је 52 дана (током 2017. године 41 дан).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 | У хиљадама динара | | | |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|-------------------|
| | 31. децембар 2018. | | | 31.12.2017. |
| | Бруто износ | Исправка вредности | Нето износ | Нето износ |
| Дугорочни финансијски пласмани | 1.479.882 | 1.126.696 | 353.186 | 353.269 |
| Потраживања | 13.698.053 | 9.641.249 | 4.056.804 | 2.514.078 |
| Финансијски пласмани | 23.830.044 | 2.014.822 | 21.815.222 | 19.341.289 |
| Укупно: | 39.007.979 | 12.782.767 | 26.225.212 | 22.208.636 |

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 | | |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| | 31. децембар 2018. | | |
| | Бруто износ | Исправка вредности | Нето износ |
| Недоспело | 3.731.599 | 343.344 | 3.388.255 |
| Кашњење од 0-90 дана | 825.034 | 261.352 | 563.682 |
| Кашњење од 91-180 дана | 467.737 | 461.654 | 6.083 |
| Кашњење од 181-270 дана | 548.635 | 455.702 | 92.933 |
| Кашњење преко 271 дана | 8.125.048 | 8.119.197 | 5.851 |
| Укупно | 13.698.053 | 9.641.249 | 4.056.804 |

Нето потраживања у укупном износу од 104.867 хиљаде динара са кашњењем преко 90 дана на дан 31. децембра 2018. године нису исправљена имајући у виду да су наплаћена закључно са 31. јануаром 2019. 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 2018. 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 2018. године је дата у наредној табели:

| | У хиљадама динара | | | | |
|--|-------------------|------------------|---------------|-------------------|-------------------|
| | USD | EUR | Остале валуте | RSD | Укупно |
| Дугорочни финансијски пласмани | - | 36.282 | - | 316.904 | 353.186 |
| Потраживања | - | 10.265 | 394 | 4.046.145 | 4.056.804 |
| Финансијски пласмани | - | 2.405.885 | - | 19.409.337 | 21.815.222 |
| Готовински еквиваленти и готовина | 52.148 | 439.571 | 48.323 | 1.262.049 | 1.802.091 |
| Потраживања за нефактурисани приход | - | - | - | 196 | 196 |
| Укупно | 52.148 | 2.892.003 | 48.717 | 25.034.631 | 28.027.499 |
| Краткорочне финансијске обавезе | - | - | - | 16.273 | 16.273 |
| Обавезе за премије и штете | - | - | - | 1.230.968 | 1.230.968 |
| Обавезе за провизију и регресе | - | 1.183 | - | 40.059 | 41.242 |
| Обавезе према добављачима | - | 14.205 | - | 160.183 | 174.388 |
| Обавезе за дивиденде | - | - | - | 1.239.994 | 1.239.994 |
| Унапред обрачунати трошкови | - | - | - | 19.305 | 19.305 |
| Укупно | - | 15.388 | - | 2.706.782 | 2.722.170 |
| Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2018. | 52.148 | 2.876.615 | 48.717 | 22.327.849 | 25.305.329 |

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 |
| 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 |
| 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 |

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 страниј валути.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 активне 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 2018. године. Прво смањење са 3,50% на 3,25% у марту 2018. године, а друго са 3,25% на 3,00% у априлу 2018. 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 Потраживања | 5,85% | државне ХОВ |
| | У висини прописане затезне камате | |
| Финансијски пласмани | 3,1% - 3,2% | орочени депозити |
| | 1,00% - 8,00% | 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 2018. 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 ± 459.411 хиљаду 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 2018. године инвестиран у најквалитетније акције емитената које се котирају на Prime Listing Берзе А.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. | 31. децембар 2017. |
| Финансијска средства | | |
| <i>Некаматносна</i> | | |
| Дугорочни финансијски пласмани | 316.904 | 316.895 |
| Потраживања | 4.056.804 | 2.514.078 |
| Финансијски пласмани | 1.190.489 | 835.734 |
| Готовина и готовински еквиваленти | 595.916 | 386.894 |
| Потраживања за нефактурисан приход | 196 | 825 |
| | <u>6.160.309</u> | <u>4.054.426</u> |
| <i>Фиксна каматна стопа</i> | | |
| Дугорочни финансијски пласмани | 36.282 | 36.374 |
| Финансијски пласмани | 19.914.768 | 16.122.749 |
| Готовина и готовински еквиваленти | 13.092 | 272.867 |
| | <u>19.964.142</u> | <u>16.431.990</u> |
| <i>Варијабилна каматна стопа</i> | | |
| Финансијски пласмани | 709.965 | 2.382.806 |
| Готовина и готовински еквиваленти | 1.193.083 | 721.495 |
| | <u>1.903.048</u> | <u>3.104.301</u> |
| | <u>28.027.499</u> | <u>23.590.717</u> |
| <i>Каматни гел</i> | | |
| <i>фиксна камата</i> | 2.976.554 | 2.356.066 |
| <i>варијабилна камата</i> | 20.189 | 107.148 |
| Финансијске обавезе | | |
| <i>Некаматносна</i> | | |
| Остале дугорочне обавезе | - | 16.273 |
| Краткорочне финансијске обавезе | 16.273 | 16.273 |
| Обавезе по основу штета | 147.102 | 169.974 |
| Обавезе за премију | 1.083.866 | 582.622 |
| Обавезе за провизију | 41.242 | 44.661 |
| Обавезе према добављачима | 174.388 | 306.313 |
| Обавезе за дивиденде | 1.239.994 | 655.755 |
| Унапред обрачунати трошкови | 19.305 | 29.133 |
| | <u>2.722.170</u> | <u>1.821.004</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 2018. години није дошло ни у једном тренутку у питање.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. | | | | |
|---------------------------|---|-------------------|-----------------------------------|---------------------|-------------------|
| | Мање од месец дана | 1-3 месеца | Од 3 месеца до једне године | Од 1 до 5 година | Укупно |
| Некаматносна | 1.934.233 | 1.412.822 | 2.423.798 | 389.456 | 6.160.309 |
| Фиксна каматна стопа | 1.579.369 | 10.702.561 | 10.609.000 | 49.766 | 22.940.696 |
| Варијабилна каматна стопа | 1.293.772 | - | 629.465 | - | 1.923.237 |
| | 4.807.374 | 12.115.383 | 13.662.263 | 439.222 | 31.024.242 |

| | 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 |

Доспећа финансијских обавеза

| | У хиљадама динара 31. децембар 2018. | | | | |
|--------------|---|----------------|-----------------------------------|---------------------|------------------|
| | Мање од месец дана | 1-3 месеца | Од 3 месеца до једне године | Од 1 до 5 година | Укупно |
| Некаматносне | 1.188.868 | 598.860 | 934.442 | - | 2.722.170 |
| | 1.188.868 | 598.860 | 934.442 | - | 2.722.170 |

| | 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 |

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. године најликвиднија имовина Компаније, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 4.807.374 хиљаде динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 1.188.868 хиљада 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 2018. | | У хиљадама динара 31. децембар 2017. | |
|--------------------------------------|----------------------------|-------------------|---|-------------------|
| | Књиговодствена вредност | Фер вредност | Књиговодствена вредност | Фер вредност |
| Финансијска средства | | | | |
| Дугорочни финансијски пласмани | 353.186 | 353.186 | 353.269 | 353.269 |
| Потраживања | 4.056.804 | 4.056.804 | 2.514.078 | 2.514.078 |
| Финансијски пласмани | 21.815.222 | 21.815.222 | 19.341.289 | 19.341.289 |
| Готовина и готовински еквиваленти | 1.802.091 | 1.802.091 | 1.381.256 | 1.381.256 |
| Остала потраживања | 196 | 196 | 825 | 825 |
| | 28.027.499 | 28.027.499 | 23.590.717 | 23.590.717 |
| Финансијске обавезе | | | | |
| Остале дугорочне обавезе | - | - | 16.273 | 16.273 |
| Краткорочне финансијске обавезе | 16.273 | 16.273 | 16.273 | 16.273 |
| Обавезе по основу штета | 147.102 | 147.102 | 169.974 | 169.974 |
| Обавезе за премију | 1.083.866 | 1.083.866 | 582.622 | 582.622 |
| Обавезе за провизију | 41.242 | 41.242 | 44.661 | 44.661 |
| Добављачи | 174.388 | 174.388 | 306.313 | 306.313 |
| Обавезе за дивиденде | 1.239.994 | 1.239.994 | 655.755 | 655.755 |
| Остале обавезе | 19.305 | 19.305 | 29.133 | 29.133 |
| | 2.722.170 | 2.722.170 | 1.821.004 | 1.821.004 |

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 2018. 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 |
|---------------------------------|-------------------|----------------|------------------|------------------------------|
| | Ниво 1 | Ниво 2 | Ниво 3 | 31. децембар 2018. Укупно |
| Финансијска средства | | | | |
| Дугорочни финансијски пласмани | - | - | 353.186 | 353.186 |
| Потраживања | - | - | 4.056.804 | 4.056.804 |
| Финансијски пласмани | 21.434.932 | 218.206 | 162.084 | 21.815.222 |
| Готовина и еквиваленти | 1.802.091 | - | - | 1.802.091 |
| Остала потраживања | - | - | 196 | 196 |
| | 23.237.023 | 218.206 | 4.572.270 | 28.027.499 |
| Финансијске обавезе | | | | |
| Краткорочне финансијске обавезе | - | - | 16.273 | 16.273 |
| Обавезе по основу штета | - | - | 147.102 | 147.102 |
| Обавезе за премију | - | - | 1.083.866 | 1.083.866 |
| Обавезе за провизију | - | - | 41.242 | 41.242 |
| Добављачи | - | - | 174.388 | 174.388 |
| Обавезе за дивиденде | - | - | 1.239.994 | 1.239.994 |
| Остале обавезе | - | - | 19.305 | 19.305 |
| | - | - | 2.722.170 | 2.722.170 |

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 2018. године Компанија је примила 1.762 нове тужбе за накнаду штете. Са предметима пренетим из претходних година (2.539) број предмета за поступање је био 4.301. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), решења, вансудских и судских поравнања, решено је 1.758 предмета и исплаћен је износ од 879.888 хиљада динара.

У делу судске наплате дугујуће премије осигурања и регреса, у наведеном периоду су покренута 2.084 нова судска поступка наплате. Из претходних година је пренето 12.174 предмета. Број предмета у раду у 2018. години је био 14.258 комада, који обухватају парничне, извршне, стечајне и ликвидационе поступке. Завршен је 2.261 предмет, а наплаћен је укупан износ од 320.136 хиљада динара, што је за 30% већи износ у односу на 2017. годину.

На дан 31. децембра 2018. године у раду је било 218 предмета ван области осигурања, од чега 73 предмета у којима је Компанија тужена. У току 2018. године примљено је укупно 41 нови предмет ван области осигурања, а окончано је 43 предмета. У предметима је укупно наплаћено у корист Компаније 35.314 хиљада динара, а исплаћено на терет Компаније 14.108 хиљада динара.

На дан 31. децембра 2018. године, против Компаније се воде судски спорови ван области осигурања чија је процењена вредност 79.280 хиљада динара, за које су у овим финансијским извештајима призната резервисања (напомена 36).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2018. 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 2018. годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна 2019. 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 и 30/2018) била дужна да изврши усаглашавање потраживања и обавеза пре састављања финансијских извештаја. Компанија је послала ИОС-е својим комитентима на дан 31. октобра 2018. године.

Укупна потраживања Компаније од правних лица у 2018. години износе 12.198.021 хиљаде динара.

| | <u>У хиљадама динара</u> |
|--|--------------------------|
| Структура потраживања: | |
| Друштва у поступку стечаја | 3.985.178 |
| Утужена потраживања | 465.417 |
| Потраживања од правних лица којима је послат захтев за усаглашавање стања | <u>7.747.426</u> |
| | <u>12.198.021</u> |

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

Преглед усаглашености потраживања у 2018. години приказан је у следећој табели:

| | <u>Премија</u> | | <u>Камата</u> | | <u>Остала потраживања</u> | | <u>У хиљадама динара</u> | |
|------------------------|------------------|--------|---------------|--------|---------------------------|--------|--------------------------|--------|
| | | | | | | | <u>Укупно</u> | |
| Усаглашено | 5.098.988 | 91,18% | 49.633 | 59,60% | 1.905.475 | 91,96% | 7.054.096 | 91,05% |
| Није усаглашено | 493.198 | 8,82% | 33.650 | 40,40% | 166.482 | 8,04% | 693.330 | 8,95% |
| - оспорено | 18.462 | 0,33% | 2.158 | 2,59% | 4.320 | 0,21% | 24.940 | 0,32% |
| - није се вратио ИОС | 474.736 | 8,49% | 31.492 | 37,81% | 162.162 | 7,83% | 668.390 | 8,63% |
| Укупно: | <u>5.592.186</u> | | <u>83.283</u> | | <u>2.071.957</u> | | <u>7.747.426</u> | |

59. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Компанија је, на основу сагласности Народне банке Србије и Агенције за осигурање депозита, у складу са одлукама Надзорног одбора Н бр. 66/18 од 23. маја 2018. године и Извршног одбора И бр. пов. 53/18 од 24. маја 2018. године, 28. фебруара 2019. године извршила докапитализацију зависног правног лица „Дунав ауто“ д.о.о., Београд, у износу од 80.000 хиљада динара.

Народна банка Србије је по Решењу КГ.бр.254/1/19 од 04. марта 2019. године започела непосредну контролу пословања Друштва 06. марта 2019. године. Предмет контроле је пословање Друштва у периоду од 01. јануара 2018. године до дана контроле у делу управљања трошковима спровођења осигурања, односа са повезаним правним лицима, канала дистрибуције и другог по потреби.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2018. године

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 2018. | У динарима 31. децембар 2017. |
|-----|-----------------------|-------------------------------------|
| USD | 103,3893 | 99,1155 |
| EUR | 118,1946 | 118,4727 |
| GBP | 131,1816 | 133,4302 |
| CHF | 104,9779 | 101,2847 |

У Београду, 20. марта 2019. 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**

2018. ГОДИНЕ

| | | | |
|--|-----------|---|-----------|
| 1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ И ОКУЖЕЊУ | 2 | 5.3. Покриће техничких резерви | 21 |
| 2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ | 6 | 6. ГАРАНТНА РЕЗЕРВА И АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА..... | 21 |
| 2.1. Врста послова осигурања | 6 | 7. ОБАВЕЗНО ОСИГУРАЊЕ ВЛАСНИКА МОТОРНИХ ВОЗИЛА ОД ОДГОВОРНОСТИ ЗА ШТЕТУ ПРИЧИЊЕНУ ТРЕЋИМ ЛИЦИМА..... | 22 |
| 2.2. Организација пословања | 7 | 8. ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА..... | 23 |
| 2.3. Структура запослених | 8 | 9. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА | 23 |
| 3. РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-XII 2018. ГОДИНЕ..... | 8 | 10. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ | 25 |
| 3.1. Биланс успеха у периоду I-XII 2018. године | 9 | 11. АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА | 25 |
| 3.2. Приходи од премије..... | 9 | 12. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ | 26 |
| 3.3. Бруто премија | 10 | 13. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА | 26 |
| 3.3.1. Бруто премија по врстама осигурања..... | 10 | | |
| 3.4. Затворена премија..... | 11 | | |
| 3.4.1. Затворена премија по врстама осигурања | 11 | | |
| 3.4.2. Структура наплаћене и затворене премије | 12 | | |
| 3.4.3. Старосна структура затворене премије | 12 | | |
| 3.5. Расходи накнада штета и уговорених износа | 13 | | |
| 3.5.1. Ликвидиране штете осигурања и саосигурања по врстама осигурања | 13 | | |
| 3.6. Трошкови пословања | 14 | | |
| 3.6.1. Преглед трошкова пословања по врстама трошкова... | 14 | | |
| 3.6.2. Преглед трошкова спровођења осигурања | 15 | | |
| 4. БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31.12.2018. ГОДИНЕ | 15 | | |
| 4.1. Структура активе | 15 | | |
| 4.1.1. Преглед потраживања на дан 31.12.2018. године | 16 | | |
| 4.2. Структура пасиве..... | 16 | | |
| 4.2.1. Структура капитала | 17 | | |
| 4.2.2. Структура обавеза | 18 | | |
| 4.2.3. Структура техничких резерви..... | 19 | | |
| 5. ИНВЕСТИРАЊЕ СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА У 2018. ГОДИНИ..... | 19 | | |
| 5.1. Структура инвестиционе активе | 19 | | |
| 5.2. Резултат из инвестиционе активности | 20 | | |

1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ И ОКРУЖЕЊУ

ПРЕГЛЕД ДЕШАВАЊА У МЕЂУНАРОДНОМ ОКРУЖЕЊУ У 2018. ГОДИНИ

Глобална економија наставља да се шири, али је експанзија крајем 2018. године ослабила, услед лошијих резултата у неким економијама у Европи и Азији (нови стандарди за емисију горива у Немачкој, природне катастрофе у Јапану, слабија екстерна тражња и специфични фактори на страни понуде у појединим чланицама утицали су на спорији темпо раста БДП-а зоне евра).

С друге стране, региони централне и југоисточне Европе задржали су позитивну динамику раста током 2018. године. Такође, релативно снажан раст наставља да бележи и привреда САД, који је подржан повећањем личне потрошње и инвестиција.

Према извештају Међународног монетарног фонда, упркос успоравању раста, очекује се да ће стопа раста у 2018. години, на светском нивоу достићи прогнозираних 3,7%, док је за 2019. годину стопа раста ревидирана наниже и то са 3,7% на 3,5%, и за 2020. годину са 3,7 на 3,6%.

Стопа раста БДП у свету



Иако је инфлација у зони евра била нешто виша последњих месеци, углавном због претходног раста цена енергената, ниска базна инфлација је указивала на ниске инфлаторне притиске. Са очекиваним успоравањем глобалне економске активности и падом цене нафте на светском тржишту, смањена су и очекивања у погледу њеног кретања у наредном периоду. Очекивана стопа инфлације у зони евра износи 1,6%.

Слабљење евра према долару у последњем кварталу последица је и слабијег привредног раста зоне евра, као и тензија у вези са Брежитом и политичком неизвесношћу у Француској.

КРЕТАЊЕ ПРИВРЕДНЕ АКТИВНОСТИ У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ ТОКОМ 2018. ГОДИНЕ

Тренд економског опоравка Републике Србије настављен је и током 2018. године.

Резултати примене мера економске политике и фискалне консолидације огледају се кроз:

- **стопа раста бруто домаћег производа од 3,4%** у четвртном кварталу 2018. године, у односу на исти период претходне године, (I квартал - 4,9, II квартал - 4,9%, III квартал 4,1%);
- **раст индустријске производње од 1,3%** у 2018. години у односу на 2017. годину, вођен растом прерађивачке индустрије од 1,9% и растом у сектору снабдевања електричном енергијом, гасом, паром и климатизацијом од 1,2%;
- **висок нето прилив страних директних инвестиција**, који је у 2018. достигао 3,2 милијарде евра, четврту годину заредом био је више него довољан да покрије дефицит текућег рачуна, што је допринело повећању девизних резерви, и јачању отпорности наше привреде на екстерне шокове;
- **стабилан девизни курс;**
- **нisku и стабилну инфлацију** (2,0% износи међугодишња инфлација у децембру 2018. године);
- **раст депозита у домаћој валути;**
- **смањење референтне каматне стопе** од почетка 2018. године за 0,5 п.п. са 3,50% на 3,0%;
- **смањење учешћа јавног дуга у бруто друштвеном производу** са 57,9% колико је износио на крају 2017. године на 53,6%, на дан 31.12.2018. године;
- **јачање стабилности банкарског сектора и кредитне активности** у складу са растом привредне активности.

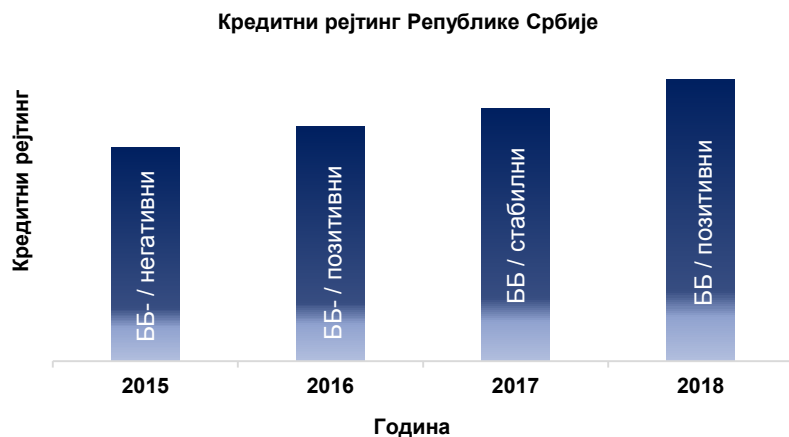
Одбор извршних директора Међународног монетарног фонда на седници одржаној 18.06.2018. године, одобрио је Републици Србији нови програм

сарадње саветодавног карактера без коришћења финансијских средстава, уз подршку Инструмента за координацију политике (Policy Coordination Instrument - PCI), у трајању од 30 месеци. Програм има за циљ повећање нивоа инвестиција, даљи раст запослености у приватном сектору, смањење сиве економије и убрзање реформи.

У светлу четврте индустријске револуције, поред конкретних реформских процеса, дигитализација и иновативна активност су препознати као важни алати за усклађивање структуре привреде са потребама друштва и савременим цивилизацијским токовима.

Кредитни рејтинг

Рејтинг агенција Standard & Poor's је у децембру 2018. године, поправила изгледе за повећање кредитног рејтинга Србије за дугорочно задуживање у домаћој и страној валути са „стабилних“ на „позитивне“ и потврдила кредитни рејтинг Србије на нивоу ББ. Такође, агенција очекује раст бруто домаћег производа од 4,2%.



Одлука о поправљању изгледа за повећање кредитног рејтинга Србије донета је на основу снажног привредног раста и резултата монетарне политике у погледу очувања ценовне и финансијске стабилности.

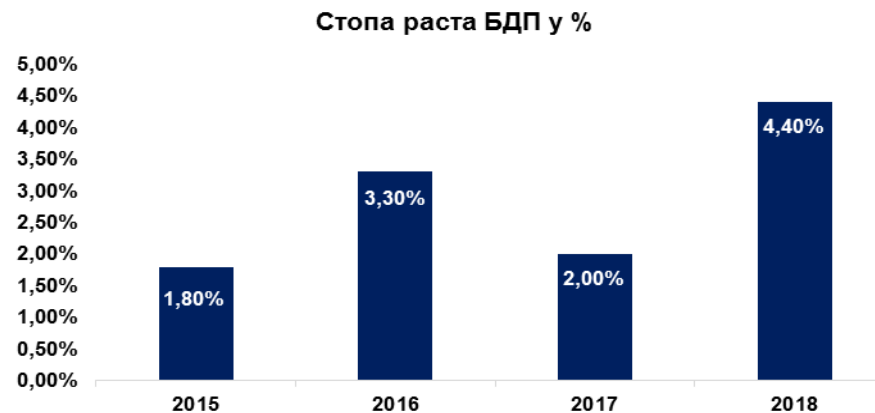
Према наводима агенције, инфлациона очекивања су усидрена, режим девизног курса је релативно флексибилан, а финансијски сектор је додатно ојачан, уз снажан пад проблематичних кредита и раст кредитне активности.

Узимајући у обзир постигнуте резултате, агенција Standard & Poor's оцењује да би рејтинг Србије могао бити повећан у наредних дванаест месеци уколико се настави снажан привредни раст, уз смањење јавног дуга и очување спољне одрживости.

Бруто домаћи производ

Прве процене Министарства финансија Републике Србије говоре да је раст БДП-а у 2018. години превазишао очекивања из новембра и да је износио 4,4%.

Према саопштењу Републичког завод за статистику, реални раст БДП у првом кварталу 2018. године износио је 4,9%, другом 4,9%, трећем 4,1% и четвртном 3,4%.



Посматрано по делатностима, у четвртном кварталу 2018. године, у односу на исти период претходне године, значајан реални раст бруто додате вредности забележен је у сектору пољопривреде, шумарства и

рибарства, 15,6%, сектору трговине на велико и мало и поправке моторних возила, саобраћаја и складиштења и услуга смештаја и исхране, 6,5% и сектору информисања и комуникација, 5,1%.

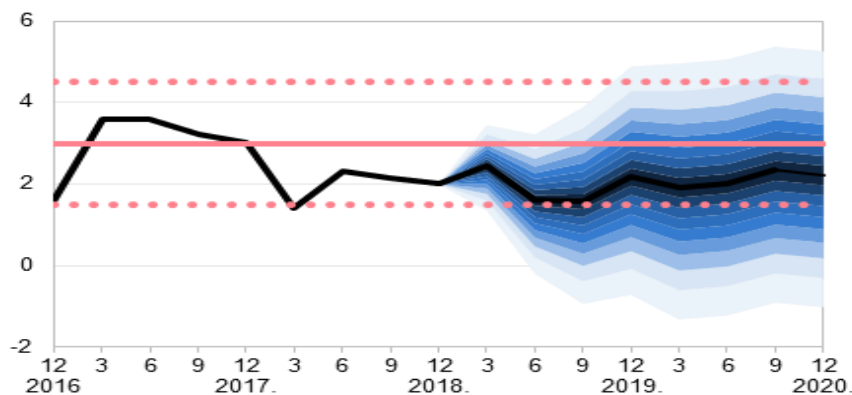
Инфлација

Инфлаторни притисци остају ниски и током 2018. године, инфлација се кретала у границама циља, уз остварену међугодишњу инфлацију у децембру од 2,00%.

Према пројекцији НБС, инфлација ће у средњорочном периоду остати у границама дозвољеног одступања од циља $3 \pm 1,5\%$.

Кретање инфлације у средњем року највећим делом ће бити детерминисано растом агрегатне тражње (побољшање на тржишту рада, раст пензија и плата у јавном сектору, ниже каматне стопе) и постепеним слабљењем дезинфлаторних притисака по основу апресијације динара у претходном периоду.

Средњорочна пројекција инфлације



Извор: НБС.

Неизвесност у погледу остварења пројекције опредељена је кретањима на међународним тржиштима, првенствено цене нафте услед

трговинских и политичких тензија. Такође, ризик носе и цене примарних пољопривредних производа, првенствено пшенице, услед лоших агрометеоролошких услова којим су погођени главни произвођачи. Ризици на финансијском тржишту опредељени су карактером монетарних политика ФЕД и ЕЦБ, односно могућношћу споријег темпа нормализације њихових политика.

Фискални дефицит и јавни дуг

Јавни дуг централне државе на крају 2018. године износио је 23,014 милијарде евра, а његов удео у бруто домаћем производу износио је 53,6% (наспрам 57,9% крајем 2017. године).

Као резултат опредељења државе да се у већој мери задужује на домаћем тржишту емитовањем динарских дугорочних хартија од вредности, и тако додатно смањи валутни ризик, учешће дуга у динарима повећано је са 22,99% у децембру 2017. године на 26,04% у децембру 2018. године.

Валутна структура јавног дуга - централни ниво власти

| Валута | 31.12.2018. | % | 31.12.2017. | % | 2018/ 2017 |
|---------------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|---------------|
| РСД | 708.389.150 | 26,04% | 632.485.592 | 22,99% | ↑ 3,05% |
| ЕУР | 1.089.365.188 | 40,05% | 1.144.021.109 | 41,58% | ↓ -1,54% |
| УСД | 719.991.031 | 26,47% | 810.890.567 | 29,47% | ↓ -3,01% |
| Остале валуте | 202.456.618 | 7,44% | 163.718.844 | 5,95% | ↑ 1,49% |
| Укупно у РСД | 2.720.201.987 | 100,00% | 2.751.116.112 | 100,00% | |

Стратегијом управљања јавним дугом дефинишу се основне мере за даљи наставак развоја динарског тржишта државних хартија од вредности, јер ће се развојем овог тржишта створити један од неопходних предуслова за повећање кредитног рејтинга Републике Србије и смањење изложености јавног дуга према девизном ризику.

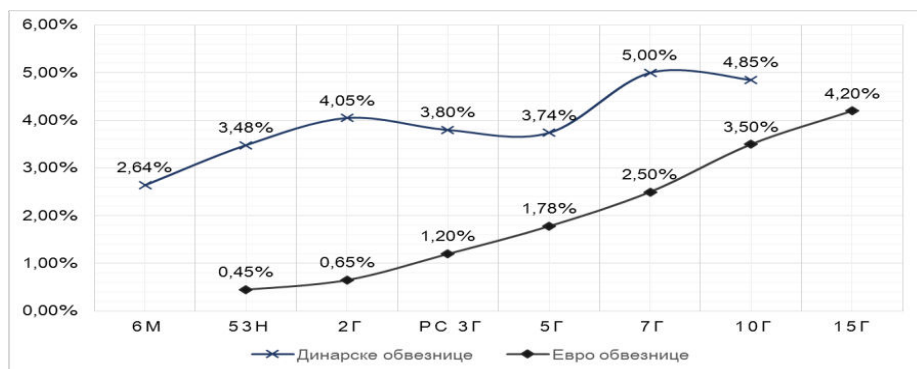
Током 2018. године дошло је до даљег пада трошкова задуживања Републике Србије по основу динарских и евро деноминираних хартија од вредности захваљујући смањењу премије ризика, ниској стопи инфлације

и паду референтне каматне стопе НБС, чиме је настављен тренд започет у претходном периоду.



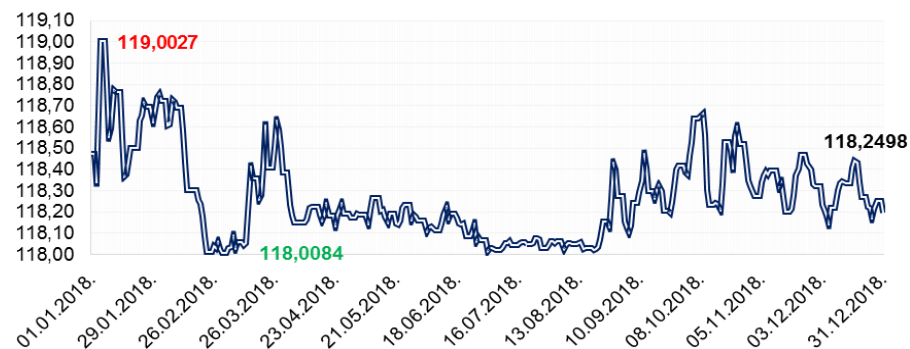
У последњем кварталу 2018. године, држава није организовала аукције продаје ХоВ, већ је извршила реоткуп трогодишњих државних ХоВ које доспевају у фебруару 2019. године у износу од 20,0 милијарди динара, при чему је део тих ХоВ откупљен од нерезидената. Нерезиденти су током седам месеци 2018. повећавали улагања у државне ХоВ на примарном тржишту, и то претежно у динарске ХоВ најдужих рочности, док су у остатку године били нето продавци.

Стопе приноса на државне хартије од вредности



Девизни курс

Динар је на годишњем нивоу ојачао за 0,23%, тако да је његова вредност на дан 31.12.2018. године износила 118,1946 динара за један евро, док је на дан 31.12.2017. године износила 118,4727 динара за евро. Највиша вредност динара према евр у 2018. години била је 2. марта када је курс евра износио 118,0084 динара, а најнижа 05. јануара, када је евро коштао 119,0027 динара



Очекује се да ће релативно стабилан девизни курс обележити и 2019. годину.

Београдска берза

Укупан промет на Београдској берзи у периоду од 01.01. до 31.12.2018. године износио је 63,19 милијарди динара (534 милиона ЕУР), док је учешће страних инвеститора у просеку за цео период износило 12%. Индекс најликвиднијих акција БЕЛЕХ15 на дан 31.12.2018. године износио је 761,69 индексних поена и за 0,25% је виши него на крају претходне године. Општи индекс акција БЕЛЕХline забележио је пад од 4,4% и на дан 31.12.2018. године износио је 1.589,35 индексних поена. Највише се трговало обвезницама Републике Србије и ацијама емитената Комерцијална банка а.д., Галеника Фитофармација, НИС а.д., и Аеродром Никола Тесла.

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-Гр бр. 9281/94, од 01.09.1994. године, а која је решењем Привредног суда у Београду II-Гр 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.

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 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:** (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

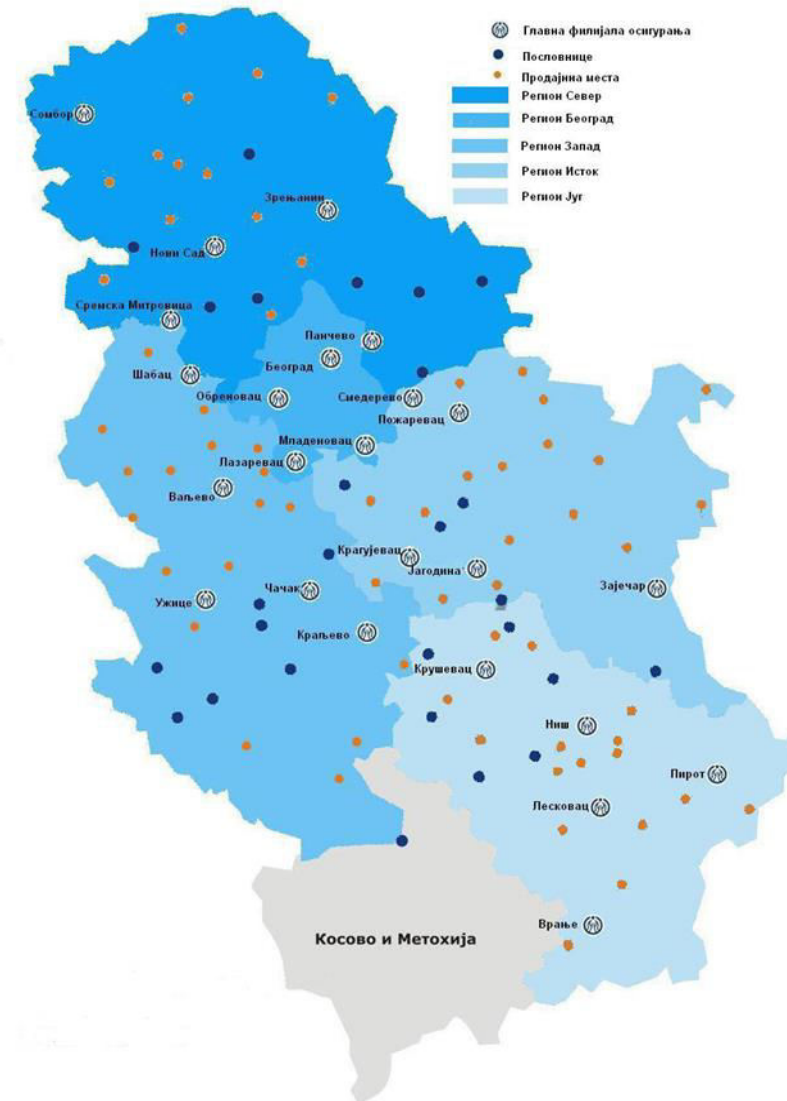
Компанија своју унутрашњу организацију прилагођава потребама развоја своје делатности, у складу са утврђеном пословном политиком.

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. Структура запослених

| СТРУКТУРА ЗАПОСЛЕНИХ | | 31.12.2017. | 31.12.2018. | Промена 2018- 2017 |
|---|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------------------|
| НЕОДРЕЂЕНО | ГФО за продају животних осигурања | 113 | 106 | -7 |
| | ГФО за продају неживотних осигурања | 1.045 | 1.010 | -35 |
| | Генерална дирекција | 983 | 931 | -52 |
| | УКУПНО | 2.141 | 2.047 | -94 |
| ОДРЕЂЕНО | ГФО за продају животних осигурања | 149 | 141 | -8 |
| | ГФО за продају неживотних осигурања | 643 | 702 | 59 |
| | Генерална дирекција | 0 | 13 | 13 |
| | УКУПНО | 792 | 856 | 64 |
| УКУПНО | ГФО за продају животних осигурања | 262 | 247 | -15 |
| | ГФО за продају неживотних осигурања | 1.688 | 1.712 | 24 |
| | Генерална дирекција | 983 | 944 | -39 |
| | УКУПНО | 2.933 | 2.903 | -30 |
| Укупан број запослених сведен на 8 - часовно радно време | ГФО за продају животних осигурања | 198 | 211 | 13 |
| | ГФО за продају неживотних осигурања | 1.290 | 1.307 | 17 |
| | Генерална дирекција | 983 | 943 | -40 |
| | УКУПНО | 2.471 | 2.461 | -10 |

Укупан број запослених (сведених на осмочасовно радно време) у Компанији је смањен за 10 радника у односу на почетак године.

Укупан број запослених у Компанији је смањен за 30 радника у односу на почетак године.

У односу на почетак године, укупан број запослених на неодређено радно време је смањен за 94 запослена. Највеће смањење реализовано је у оквиру централних функција Генералне дирекције услед спровођења програма добровољног одласка из Компаније.

Смањење броја запослених на неодређено радно време остварено је и у оквиру ГФО за продају животних осигурања за 7, и у оквиру ГФО продаје неживотних осигурања за 35 запослених. У Генералној дирекцији број запослених на неодређено време је од почетка године смањен за 52, и на дан 31.12.2018. године укупно су запослена 944 радника, од тога на неодређено 931 и на одређено 13.

3. РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-XII 2018. ГОДИНЕ

| КЉУЧНИ ИНДИКАТОРИ ПОСЛОВАЊА | | I-XII 2017. | I-XII 2018. |
|-----------------------------|--|-------------|-------------|
| ПРЕМИЈА | Међугодишња стопа раста неживотних осигурања | 8,50% | 8,50% |
| | Међугодишња стопа раста животних осигурања | 15,04% | 41,82% |
| | Међугодишња стопа раста укупне премије | 8,88% | 10,59% |
| | Међугодишња стопа раста премије АО | 8,21% | 4,37% |
| | Учешће премије АО у укупној премији | 46,10% | 43,51% |
| | Учешће премије АО у укупној премији неживотних осигурања | 49,18% | 47,31% |
| ПРИНОС | РОЕ - принос на капитал | 10,78% | 13,69% |
| | РОА - принос на пословну имовину | 2,94% | 3,57% |
| ТРОШКОВИ | Учешће расхода попушта у укупној фактурисаној премији | 4,04% | 3,91% |
| | Учешће расхода бонуса у укупној фактурисаној премији | 0,84% | 2,93% |
| | Учешће трошкова прибаве у фактурисаној премији | 24,99% | 24,60% |
| | Учешће трошкова управе у фактурисаној премији | 7,05% | 6,57% |
| | Учешће осталих ТСО у фактурисаној премији | 0,14% | 0,12% |
| | Учешће ТСО у приходима од премије | 36,70% | 36,85% |
| ЕФ. | Фактурисана премија по запосленом (у 000 динара) | 8.499 | 9.496 |

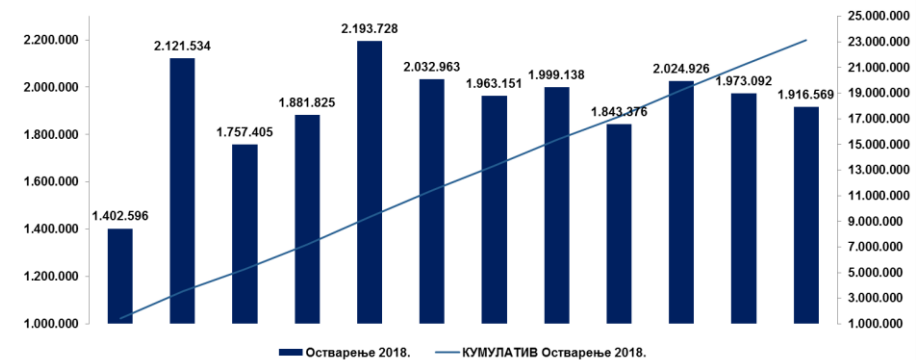
3.1. Биланс успеха у периоду I-XII 2018. године

| Позиција | (у 000) | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------------|
| | 2017. | 2018. | Остварење I-XII 2018. / 2017. |
| 1 | 2 | 3 | 4 (3/2) |
| ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ | 22.124.804 | 23.893.771 | 108,0 |
| Приходи од премија осигурања и саосигурања | 21.617.965 | 23.110.302 | 106,9 |
| Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања | 334.187 | 341.697 | 102,2 |
| Остали пословни приходи | 172.652 | 441.772 | 255,9 |
| ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ | 13.799.399 | 14.431.067 | 104,6 |
| Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе | 2.194.669 | 1.736.786 | 79,1 |
| Расходи накнада штета и уговорених износа | 9.793.603 | 10.689.378 | 109,1 |
| Резервисане штете - повећање | 1.094.694 | 722.916 | 66,0 |
| Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари | 459.696 | 511.968 | 111,4 |
| Смањење осталих техничких резерви - нето | 40.736 | 90.021 | 221,0 |
| Расходи за бонусе и попусте | 1.216.865 | 1.883.976 | 154,8 |
| ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ | 8.325.405 | 9.462.704 | 113,7 |
| ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ | 989.246 | 1.224.986 | 123,8 |
| ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА | 7.933.554 | 8.515.638 | 107,3 |
| ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ | 1.381.097 | 2.172.052 | 157,3 |
| ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ - НЕТО | 120.370 | 457.921 | 380,4 |
| ПРИХОДИ И РАСХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ - НЕТО | -428.419 | -941.939 | 219,9 |
| ОСТАЛИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ - НЕТО | 155.287 | 45.016 | 29,0 |
| ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | 1.223.081 | 1.723.608 | 140,9 |
| ДОБИТАК | 1.150.488 | 1.573.518 | 136,8 |

3.2. Приходи од премије

| Позиција | (у 000) | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------------|
| | I-XII 2017. | I-XII 2018. | Остварење 2018. / 2017. |
| 1 | 2 | 3 | 4(3/2) |
| Приходи од премија осигурања и саосигурања | 21.617.965 | 23.110.302 | 106,9 |
| Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања | 1.559.273 | 2.211.386 | 141,8 |
| Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања | 23.367.269 | 25.354.264 | 108,5 |
| Премија пренета у саосигурање - пасивна | 1.043.123 | 1.029.281 | 98,7 |
| Премија пренета у реосигурање | 1.313.437 | 1.360.471 | 103,6 |
| Повећање резерви за преносне премије | 1.015.668 | 2.112.737 | 208,0 |
| Повећање / смањење резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања | -63.651 | -47.141 | 74,06 |

МЕСЕЧНИ И КУМУЛАТИВНИ ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈЕ ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА



Остварени приходи од премије осигурања и саосигурања износе 23,1 милијарде динара, што представља повећање у односу на прошлогодишњу вредност од 6,9%.

3.3. Бруто премија

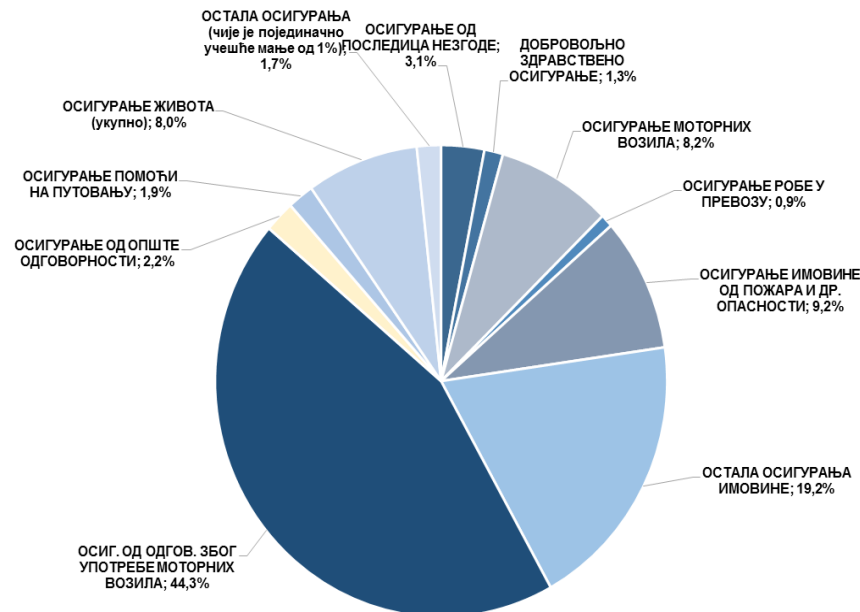
3.3.1. Бруто премија по врстама осигурања

У периоду I-XII 2018. године бруто премија осигурања и саосигурања износи 27.565.650 хиљада динара (25.354.264 хиљаде динара односи се на премију неживотних осигурања, а 2.211.386 хиљада динара на премију из животних осигурања), што је за 10,6% више од бруто премије остварене у истом периоду 2017. године.

| Р. бр. | ВРСТА ОСИГУРАЊА | (у 000) | | |
|------------------------------|---|-------------|-------------|-----------------------|
| | | I-XII 2017. | I-XII 2018. | Остварење 2018 / 2017 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5(4/3) |
| 01 | ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ | 1.242.007 | 849.675 | 68,4 |
| 02 | ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ | 280.905 | 367.325 | 130,8 |
| 03 | ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА | 1.987.864 | 2.273.635 | 114,4 |
| 04 | ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА | 58.724 | 58.733 | 100,0 |
| 05 | ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА | 37.348 | 74.764 | 200,2 |
| 06 | ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТАТА | 33.673 | 38.297 | 113,7 |
| 07 | ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ | 270.200 | 244.832 | 90,6 |
| 08 | ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ | 2.028.240 | 2.525.324 | 124,5 |
| 09 | ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ | 4.524.046 | 5.299.875 | 117,1 |
| 10 | ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА | 11.497.240 | 12.203.147 | 106,1 |
| 11 | ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА | 28.517 | 88.133 | 309,1 |
| 12 | ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТАТА | 21.275 | 46.582 | 219,0 |
| 13 | ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ | 760.750 | 597.089 | 78,5 |
| 14 | ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА | 81.554 | 106.524 | 130,6 |
| 15 | ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА | 18.989 | 21.370 | 112,5 |
| 16 | ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА | 32.956 | 41.698 | 126,5 |
| 18 | ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ | 462.983 | 517.261 | 111,7 |
| УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | | 23.367.270 | 25.354.264 | 108,5 |
| 20 | ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА | 1.463.946 | 2.064.966 | 141,1 |
| 22 | ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА | 95.327 | 146.420 | 153,6 |
| УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | | 1.559.274 | 2.211.386 | 141,8 |
| УКУПНО | | 24.926.543 | 27.565.650 | 110,6 |

Највеће учешће у структури укупне бруто премије исказује врста Осигурања од одговорности због употребе моторних возила, чије је учешће у укупној премији смањено за 1,86 п.п. упркос расту у односу на претходну годину од 6,1%. Највећи раст учешћа у структури бруто премије остварен је код осигурања живота од 1,77 п.п. код врсте осталих

осигурања имовине и врсте осигурања имовине од пожара и других опасности за по 1 п.п.



Највећи номинални раст бруто премије у односу на претходну годину остварен је код врсте Осталих осигурања имовине (775.828,8 хиљада динара), због раста фактурисане премије осигурања електропривреде. Посматрано по тарифама, највеће повећање забележено је код тарифе Осигурање машинске опреме електропривреде (884 милиона динара), тарифе Осигурање животиња (42,2 милиона динара) и тарифа Осигурање рудника са подземном експлоатацијом (30,6 милиона динара). Највећи пад у оквиру ове врсте осигурања бележи тарифа Осигурање објеката у изградњи (175 милиона динара) и последица је динамике фактурисања пројекта изградње деонице ауто пута Сурчин Обреновац (мост и обилазница) које је реализовано у 2017. години.

Врста Осигурање од одговорности због употребе моторних возила забележила је повећање фактурисања за 705.907,1 хиљада динара. Код тарифе Обавезног осигурања моторних возила за штете према трећим лицима остварен је раст од 4,4%, док је преостали део раста остварила тарифа ЦМР у укупном износу од 203,2 милиона динара. Тарифа ЦМР је крајем 2017.године прешла на врсту Осигурање од одговорности због употребе моторних возила, а до тада је била на врсти Осигурање од опште одговорности.

Врста Осигурање моторних возила забележила је повећање фактурисања за 285.771 хиљада динара. Код тарифе Ауто каско је остварено повећање од 4,4%, док је остало повећање остварено на тарифи Осигурање од одговорности превозника за штету на роби (202,6 милиона динара).

Врста Осигурање имовине од пожара и др. опасности забележила је повећање фактурисања за 497.083,8 хиљада динара, и то код тарифе Осигурање електропривреде од пожара (395 милиона динара) и код тарифе Пожар – цивил (57 милиона динара).

Највеће негативно одступање фактурисања у односу на претходну годину забележено је код врсте Осигурање од последица незгоде у износу од 392.332,2 хиљада динара, услед преноса портфолиа осигурања пензионера у животна осигурања.

3.4. Затворена премија

3.4.1. Затворена премија по врстама осигурања

| (y 000) | | | | |
|------------------------------|---|-------------|-------------|-------------------------|
| Р. бр. | ВРСТА ОСИГУРАЊА | I-XII 2017. | I-XII 2018. | Остварење 2018. / 2017. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5(4/3) |
| 01 | ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ | 1.272.054 | 768.120 | 60,4 |
| 02 | ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ | 253.438 | 332.834 | 131,3 |
| 03 | ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА | 1.886.824 | 2.268.066 | 120,2 |
| 04 | ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА | 92.965 | 48.617 | 52,3 |
| 05 | ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА | 69.029 | 78.875 | 114,3 |
| 06 | ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТАТА | 33.926 | 37.121 | 109,4 |
| 07 | ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ | 269.043 | 238.409 | 88,6 |
| 08 | ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ | 2.104.141 | 2.269.969 | 107,9 |
| 09 | ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ | 4.423.429 | 4.540.031 | 102,6 |
| 10 | ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА | 11.599.670 | 12.074.404 | 104,1 |
| 11 | ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА | 69.121 | 88.933 | 128,7 |
| 12 | ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТАТА | 21.456 | 45.273 | 211,0 |
| 13 | ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ | 688.888 | 649.412 | 94,3 |
| 14 | ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА | 81.152 | 106.694 | 131,5 |
| 15 | ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА | 18.419 | 24.365 | 132,3 |
| 16 | ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА | 40.032 | 49.071 | 122,6 |
| 18 | ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ | 453.780 | 507.752 | 111,9 |
| УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | | 23.377.366 | 24.127.946 | 103,2 |
| 20 | ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА | 1.317.224 | 1.910.726 | 145,1 |
| 22 | ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА | 91.663 | 142.815 | 155,8 |
| УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | | 1.408.887 | 2.053.541 | 145,8 |
| УКУПНО | | 24.786.253 | 26.181.487 | 105,6 |

Затворена премија осигурања и саосигурања износи 26,18 милијарди динара, што је за 5,6% више у односу на исти период прошле године. Посматрано по врстама осигурања, највећи номинални раст наплате, у односу на 2017. годину, остварен је код осигурања од одговорности због употребе моторних возила и износи 474,7 милиона динара.

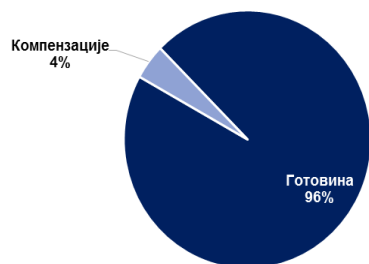
Учешће затворене у фактурисаној премији износи 94,98%.

3.4.2. Структура наплаћене и затворене премије

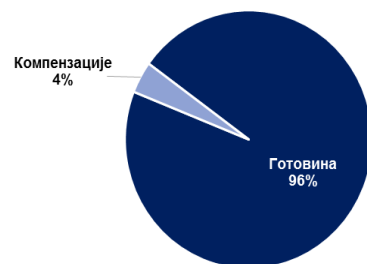
(у 000)

| Р. бр. | РЕКАПИТУЛАЦИЈА | УКУПНО | | |
|--------|---|-------------------|-------------------|----------------------------|
| | | I-XII 2017. | I-XII 2018. | Остварење 2018. / 2017. |
| 1. | Готовина | 22.282.209 | 23.487.944 | 105,4 |
| 2. | Компензације | 1.030.839 | 972.167 | 94,3 |
| 3. | Укупно наплаћена премија (1+2) | 23.313.048 | 24.460.111 | 104,9 |
| 4. | Полусти | 1.000.648 | 1.061.287 | 106,1 |
| 5. | Остало | 472.557 | 660.089 | 139,7 |
| 6. | Укупно затворена премија (3+4+5) | 24.786.253 | 26.181.487 | 105,6 |

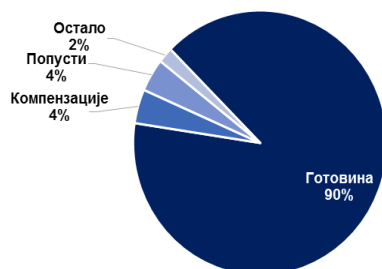
Наплаћена премија I-XII 2017.



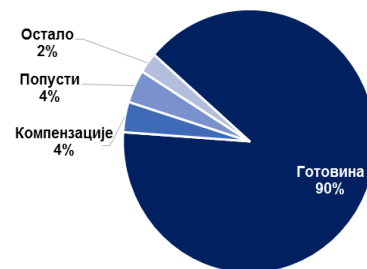
Наплаћена премија I-XII 2018.



Затворена премија I-XII 2017.



Затворена премија I-XII 2018.



3.4.3. Старосна структура затворене премије

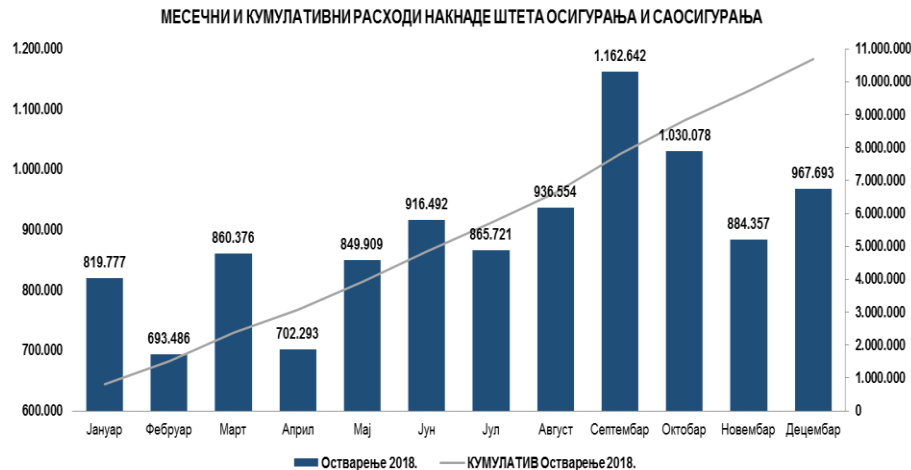
| Година | Учешће |
|----------|--------|
| до 2006. | 0,17% |
| 2007 | 0,04% |
| 2008 | 0,14% |
| 2009 | 0,08% |
| 2010 | 0,07% |
| 2011 | 0,06% |
| 2012 | 0,09% |

| Година | Учешће |
|---------------|----------------|
| 2013 | 0,18% |
| 2014 | 0,38% |
| 2015 | 0,98% |
| 2016 | 1,11% |
| 2017 | 8,91% |
| 2018 | 87,80% |
| Укупно | 100,00% |

Од укупно затворене премије осигурања 87,8% се односи на премију која је фактурисана у 2018. години, док се 12,2% односи на премију која је фактурисана ранијих година.

3.5. Расходи накнада штета и уговорених износа

| Позиција | (у 000) | | |
|--|------------------|-------------------|-------------------------------|
| | I-XII 2017. | I-XII 2018. | Остварење I-XII 2018. / 2017. |
| 1 | 2 | 3 | 4 (3/2) |
| Расходи накнада штета и уговорених износа | 9.793.603 | 10.689.378 | 109,1 |
| Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања | 723.634 | 1.206.666 | 166,8 |
| Ликвидиране штете неживотних осигурања | 8.712.811 | 9.291.778 | 106,6 |
| Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања | 31.725 | 48.193 | 151,9 |
| Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија | 4.874 | 2.075 | 42,6 |
| Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа | 749.603 | 657.485 | 87,7 |
| Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета | 262.409 | 306.811 | 116,9 |
| Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета | 166.635 | 210.008 | 126,0 |



3.5.1. Ликвидиране штете осигурања и саосигурања по врстама осигурања

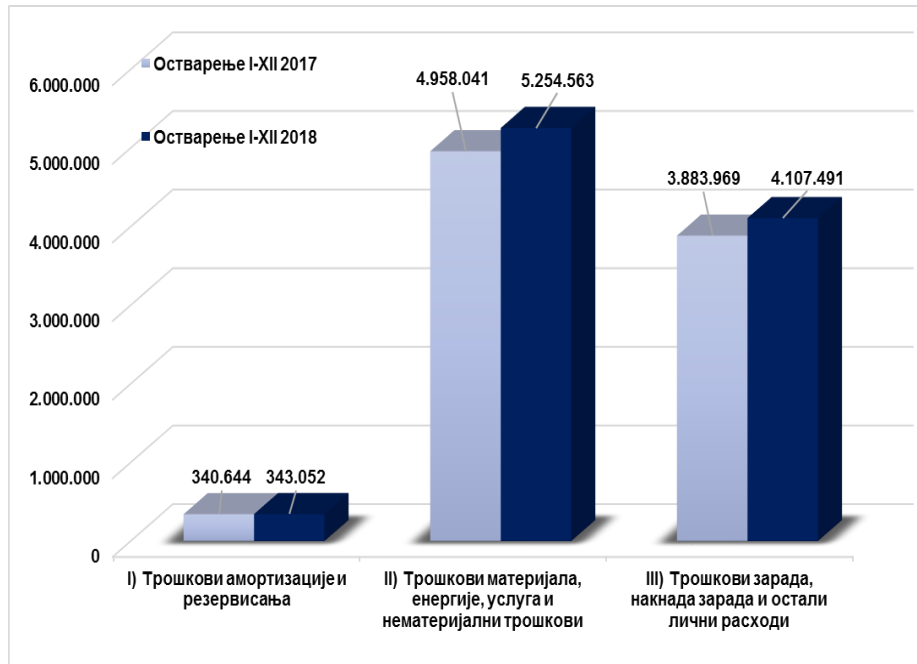
| Р. бр. | ВРСТА ОСИГУРАЊА | (у 000) | | |
|-------------------------------------|---|------------------|-------------------|-------------------------|
| | | I-XII 2017. | I-XII 2018. | Остварење 2018. / 2017. |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5(4/3) |
| 01 | ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ | 742.169 | 400.531 | 54,0 |
| 02 | ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ | 152.179 | 197.510 | 129,8 |
| 03 | ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА | 1.295.091 | 1.338.957 | 103,4 |
| 04 | ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА | 35.140 | 12.039 | 34,3 |
| 05 | ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА | 13.322 | 7.143 | 53,6 |
| 06 | ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТАТА | 19.852 | 22.808 | 114,9 |
| 07 | ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ | 26.012 | 50.481 | 194,1 |
| 08 | ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ | 508.879 | 592.917 | 116,5 |
| 09 | ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ | 2.043.896 | 2.001.803 | 97,9 |
| 10 | ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА | 3.447.012 | 3.935.165 | 114,2 |
| 11 | ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА | 3.680 | 666 | 18,1 |
| 12 | ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТАТА | 0 | 2.360 | |
| 13 | ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ | 264.159 | 530.345 | 200,8 |
| 14 | ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА | 80.784 | 101.968 | 126,2 |
| 16 | ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА | 174 | 20.591 | 11.831,1 |
| 18 | ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ | 112.186 | 124.688 | 111,1 |
| УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | | 8.744.536 | 9.339.971 | 106,8 |
| 20 | ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА | 694.960 | 1.150.685 | 165,6 |
| 22 | ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА | 28.674 | 55.981 | 195,2 |
| УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | | 723.634 | 1.206.666 | 166,8 |
| УКУПНО | | 9.468.170 | 10.546.637 | 111,4 |

Ликвидиране штете осигурања и саосигурања у 2018. години износиле су 10,5 милијарди динара, што је више за 11,4% у односу на исти период прошле године.

Код врсте Осигурања од одговорности због употребе моторних возила се бележи виши износ ликвидације за 14,2%. Врста Осигурање од опште одговорности има вишу ликвидацију за 100,8% и резултат је исплаћене штете Комерцијалној банци.

3.6. Трошкови пословања

| Опис | I-XII 2017. | I-XII 2018. | Остварење 2018. / 2017. |
|--|------------------|------------------|-------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4(3/2) |
| I) Трошкови амортизације и резервисања | 340.644 | 343.052 | 100,71 |
| II) Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови | 4.958.041 | 5.254.563 | 105,98 |
| III) Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи | 3.883.969 | 4.107.491 | 105,75 |
| УКУПНИ ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА | 9.182.654 | 9.705.105 | 105,69 |



3.6.1. Преглед трошкова пословања по врстама трошкова

| (у 000) | | | | | |
|--------------------|--|------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Рачун главне књиге | Опис | I-XII 2017 | I-XII 2018 | % учешћа у 2018. | Остварење 2018/2017 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6(4/3) |
| 530 | Трошк. амортизације | 249.184 | 237.340 | 2,45% | 95,2 |
| 535 | Трошкови резервисања накнада и других бенефиција запослених | 91.460 | 102.532 | 1,06% | 112,1 |
| 539 | Трошкови резервисања за судске спорове | 0 | 3.180 | 0,03% | |
| | Укупно група 53 | 340.644 | 343.052 | 3,53% | 100,7 |
| 540 | Трошкови материјала | 163.546 | 141.596 | 1,46% | 86,6 |
| 541 | Трошкови горива и енергије | 192.853 | 201.312 | 2,07% | 104,4 |
| 542 | Трошкови производних услуга | 1.578.165 | 1.744.772 | 17,98% | 110,6 |
| 543 | Трошкови рекламе и пропаганде | 1.758.334 | 1.869.965 | 19,27% | 106,3 |
| 544 | Трошкови репрезентације | 317.942 | 272.048 | 2,80% | 85,6 |
| 545 | Трошкови премије осигурања | 83.156 | 92.992 | 0,96% | 111,8 |
| 546 | Трошкови пререза и доприноса | 97.520 | 104.592 | 1,08% | 107,3 |
| 547 | Трошкови платног промета | 218.178 | 158.391 | 1,63% | 72,6 |
| 548 | Трошкови непроизводних услуга | 372.343 | 415.230 | 4,28% | 111,5 |
| 549 | Остали нематеријални трошкови пословања | 176.005 | 253.665 | 2,61% | 144,1 |
| | Укупно група 54 | 4.958.041 | 5.254.563 | 54,14% | 106,0 |
| 550+551 | Трошкови зарада (брuto) | 3.405.617 | 3.577.416 | 36,86% | 105,0 |
| 552 | Трошкови накнада по уговору о делу | 62.492 | 75.966 | 0,78% | 121,6 |
| 553 | Трошкови накнада по ауторским хонорарима | 577 | 987 | 0,01% | 171,0 |
| 554 | Трошкови накнада по уговорима о привременим и повременим пословима | 3.913 | 5.798 | 0,06% | 148,2 |
| 555 | Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора | 55.466 | 7.599 | 0,08% | 13,7 |
| 556 | Трошкови накнада члановима надзорног одбора | 11.582 | 11.686 | 0,12% | 100,9 |
| 559 | Остали лични расходи и накнаде | 344.322 | 428.039 | 4,41% | 124,3 |
| | Укупно група 55 | 3.883.969 | 4.107.491 | 42,32% | 105,8 |
| | УКУПНО | 9.182.654 | 9.705.105 | 100% | 105,7 |

Трошкови пословања Компаније у 2018. години износе 9.705.105 хиљада динара, што представља раст у односу на прошлогодње трошкове од 5,7%.

Посматрано по групама трошкова, највећи раст остварен је код трошкова бруто зарада, трошкова производних услуга, трошкова рекламе и пропаганде који су у највећем делу везани за продају осигурања.

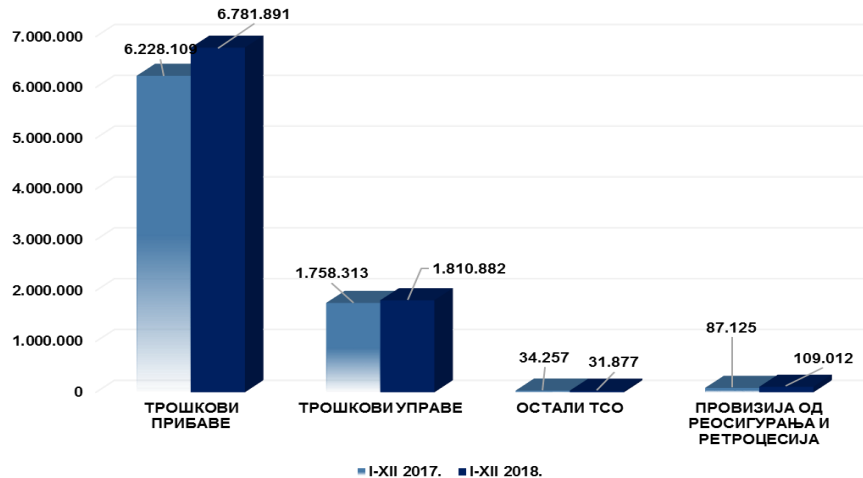
Највеће учешће у укупним трошковима са 36,86% исказују трошкови зарада (брuto), затим трошкови рекламе и пропаганде са 19,27% и трошкови производних услуга са 17,98%.

У односу на прошлу годину појединачно учешће свих категорија трошкова је на приближно истом нивоу.

Смањење трошкова пословања остварено је на позицијама трошкова материјала, платног промета и трошкова репрезентације, као последица пословних одлука на рационализацији трошкова и повећања ефикасности.

3.6.2. Преглед трошкова спровођења осигурања

| Опис | (у 000) | | |
|--|------------------|------------------|---------------------|
| | I-XII 2017. | I-XII 2018. | Остварење 2018/2017 |
| 1 | 2 | 3 | 4(3/2) |
| ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ | 6.228.109 | 6.781.891 | 108,89 |
| ТРОШКОВИ УПРАВЕ | 1.758.313 | 1.810.882 | 102,99 |
| ОСТАЛИ ТСО | 34.257 | 31.877 | 93,05 |
| ПРОВИЗИЈА ОД РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА | 87.125 | 109.012 | 125,12 |
| УКУПНИ ТСО | 7.933.554 | 8.515.638 | 107,34 |



Раст трошкова спровођења осигурања директна је последица раста продајних активности.

4. БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31.12.2018. ГОДИНЕ

4.1. Структура активе

| АКТИВА | Стање на дан 31.12.2017. | Стање на дан 31.12.2018. | структура у % | |
|---|--------------------------|--------------------------|---------------|--------------|
| | | | 2017. | 2018. |
| A СТАЛНА ИМОВИНА | 11.551.878 | 11.466.508 | 29,5 | 26,0 |
| 1 Некретнине, постројења, опрема, нематеријална улагања и софтвер | 9.550.763 | 9.495.873 | 24,4 | 21,5 |
| 2 Дугорочни финансијски пласмани | 1.944.018 | 1.920.883 | 5,0 | 4,4 |
| 3 Остала дугорочна средства | 57.097 | 49.752 | 0,1 | 0,1 |
| B ОБРТНА ИМОВИНА | 27.586.350 | 32.630.264 | 70,5 | 74,0 |
| 4 Залихе | 49.876 | 54.814 | 0,1 | 0,1 |
| 5 Потраживања | 2.677.598 | 4.164.645 | 6,8 | 9,4 |
| 6 Краткорочни финансијски пласмани | 19.341.289 | 21.815.222 | 49,4 | 49,5 |
| 7 Готовина и готовински еквиваленти | 1.381.256 | 1.802.091 | 3,5 | 4,1 |
| 8 Остала имовина | 4.136.331 | 4.793.492 | 10,6 | 10,9 |
| УКУПНА АКТИВА | 39.138.228 | 44.096.772 | 100,0 | 100,0 |



На дан 31.12.2018. године укупна имовина Компаније износи 44,1 милијарду динара и увећана је за 12,7% у односу на прошлу годину. У структури имовине највеће учешће имају краткорочни финансијски пласмани чији је удео 49,5%, затим нематеријална улагања, некретнине, постројења, опрема и софтвер и остала права са 21,5%, остала имовина са 10,9%, потраживања са 9,4%, дугорочни финансијски пласмани са 4,4% и готовина и готовински еквиваленти са 4,1%.

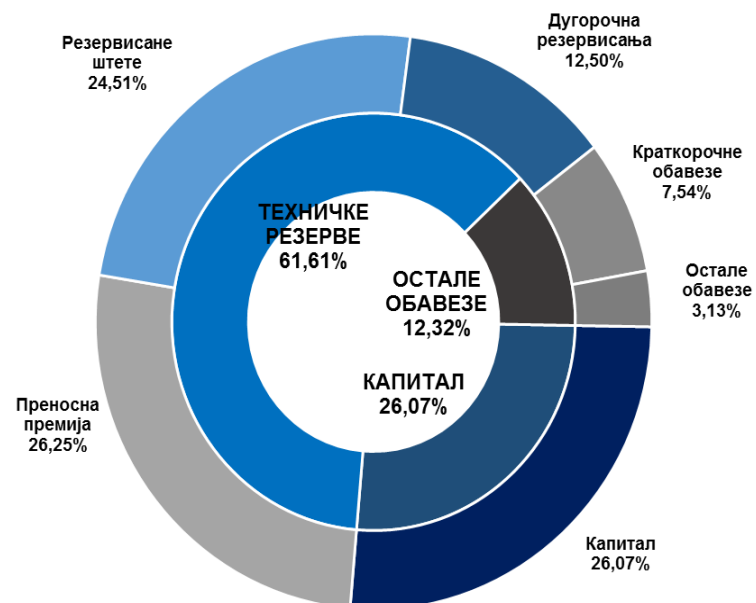
У односу на претходну годину, учешће потраживања у укупној имовини повећало се за 2,6 п.п. Учешће обртне имовине се повећало за 3,5 п.п. (са 70,5% колико је износило на дан 31.12.2017. године на 74,0% колико је износило на дан 31.12.2018. године). У посматраном периоду, дугорочни финансијски пласмани, као и готовина и готовински еквиваленти су остали на приближно истом нивоу. Нематеријална улагања, некретнине, постројења, опрема, софтвер и остала права, бележе пад учешћа у структури aktive за 2,9 п.п. који је последица амортизације и обезвређења некретнина.

4.1.1. Преглед потраживања на дан 31.12.2018. године

| Потраживања | (у 000 дин.) | | | | | |
|--|--------------------|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| | 31. децембар 2017. | | | 31. децембар 2018. | | |
| | Бруто | Исправка | Нето | Бруто | Исправка | Нето |
| Премије животних осигурања | 288.463 | -198.139 | 90.324 | 284.647 | -127.998 | 156.649 |
| Премије неживотних осигурања | 6.111.320 | -4.154.886 | 1.956.434 | 7.308.333 | -3.903.028 | 3.405.305 |
| Премије саосигурања | 128.303 | -12.672 | 115.631 | 139.275 | -9.655 | 129.620 |
| Учешћа у накнади штета у земљи | 108.702 | -6.144 | 102.558 | 120.566 | -9.164 | 111.402 |
| Провизије из послова саосигурања и реосигурања | 18.752 | | 18.752 | 29.756 | | 29.756 |
| Права на регрес у земљи и иностранству | 1.223.043 | -1.113.481 | 109.562 | 1.572.663 | -1.453.727 | 118.936 |
| Услужна ликвидација и исплата штета | 25.267 | -17.414 | 7.853 | 28.247 | -17.101 | 11.146 |
| Дати аванси за штете из осигурања и остали дати аванси | 339.811 | -205.637 | 134.174 | 382.413 | -304.446 | 77.967 |
| Потраживања од повезаних правних лица | 7.244 | -7.244 | | 6.430 | -6.430 | |
| Камате на доспеле премије и остале камате | 610.254 | -610.140 | 114 | 705.664 | -705.562 | 102 |
| Потраживања од запослених | 87.613 | -1.169 | 86.444 | 80.794 | -1.169 | 79.625 |
| Остала потраживања | 3.420.665 | -3.364.913 | 55.752 | 3.452.721 | -3.408.584 | 44.137 |
| Укупно | 12.369.437 | (9.691.839) | 2.677.598 | 14.111.509 | (9.946.864) | 4.164.645 |

4.2. Структура пасиве

| ПАСИВА | (у 000) | | | |
|---------------------------------|--------------------------|--------------------------|---------------|--------------|
| | Стање на дан 31.12.2017. | Стање на дан 31.12.2018. | структура у % | |
| | | | 2017. | 2018. |
| А. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ | 10.670.023 | 11.497.598 | 27,26 | 26,07 |
| Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ | 28.468.205 | 32.599.174 | 72,74 | 73,93 |
| 2. Дугорочна резервисања | 5.078.232 | 5.510.424 | 12,98 | 12,50 |
| 3. Дугорочне обавезе | 16.273 | 0 | 0,04 | 0,00 |
| 4. Краткорочне обавезе | 2.318.559 | 3.323.674 | 5,92 | 7,54 |
| 5. Преносна премија | 9.464.185 | 11.576.923 | 24,18 | 26,25 |
| 6. Резервисане штете | 10.269.563 | 10.808.638 | 26,24 | 24,51 |
| 7. Остале обавезе | 1.321.393 | 1.379.515 | 3,38 | 3,13 |
| УКУПНА ПАСИВА | 39.138.228 | 44.096.772 | 100,0 | 100,0 |



4.2.1. Структура капитала

| Р.бр. | Структура капитала | (у 000 дин.) | | |
|---------------|-------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------|
| | | 2017. | 2018. | Остварење 2017 / 2018 |
| 1. | Основни и остали капитал | 5.853.775 | 5.853.775 | 100,0 |
| 2. | Ревалоризационе резерве | 3.007.506 | 2.932.817 | 97,5 |
| 3. | Нереализовани добити и губици | 227.741 | 608.416 | 267,2 |
| 4. | Нераспоређена добит | 1.770.381 | 2.102.590 | 118,8 |
| 5. | Губитак до висине капитала | 189.380 | 0 | 0,0 |
| УКУПНО | | 10.670.023 | 11.497.598 | 107,8 |

| Основни и остали капитал | 31.12.2018. | |
|--------------------------|----------------|----------------------|
| | % | 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 26.04.2018. године, донело Одлуку о расподели добити за 2017. годину и исплати дивиденде. Дивиденда је акционарима Компаније исплаћена дана 06.07. 2018. године.

У складу са Одлуком, добит Компаније по основу животних осигурања у износу од 23.808.974,85 динара искоришћен је за покриће губитка животног осигурања из претходних година, док је добит Компаније по основу неживотног осигурања у износу од 1.126.679.775,11 динара распоређена на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније који су на дан 16.04.2018. године уписани у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности као законити имаоци акција, у укупном бруто износу од 1.126.618.700,94 динара, односно у бруто износу од 128,34 динара по акцији;

- преостали део добити у износу од 61.074,17 динара задржан је као нераспоређена добит.

Од укупно 8.778.391 обичних акција, 4.226.121 представља капитал у својини правних и физичких лица, док 4.552.270 акција представља капитал у друштвеном власништву.

По том основу, укупно исплаћена дивиденда износи 542.380.369,14 динара, од чега је Републици Србији исплаћено 510.338.234,7 динара, док је остатак уплаћен осталим акционарима Компаније, а дивиденда која припада друштвеном капиталу у укупном износу од 584.238.331,80 динара води се као обавеза Компаније у пословним књигама.

Структура акционара Компаније на дан 31.12.2018. године:

| Р.бр. | Акционар | 31.12.2018. | | |
|---------------|----------------------------------|----------------|------------------|----------------------|
| | | % | 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 | 0,17% | 7.293 | 4.754 |
| 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 | 1,34% | 56.816 | 37.037 |
| 13 | Остала физичка лица | 1,20% | 50.754 | 33.085 |
| 14 | Custody лица | 0,90% | 37.871 | 24.687 |
| Укупно | | 100,00% | 4.226.121 | 2.754.874 |

4.2.2. Структура обавеза

| Р.бр. | Структура обавеза | (у 000 дин.) | | |
|---------------|---|-------------------|-------------------|--------------------------|
| | | 2017. | 2018 | Остварење 2018 / 2017 |
| 1. | Дугорочна резервисања | 5.078.232 | 5.510.424 | 108,5 |
| 2. | Дугорочне обавезе и одложена пореска средства | 362.743 | 372.068 | 102,6 |
| 3. | Краткорочне обавезе | 2.318.559 | 3.323.674 | 143,4 |
| 4. | Пасивна временска разграничења | 10.439.108 | 12.584.370 | 120,6 |
| 5. | Резервисане штете | 10.269.563 | 10.808.638 | 105,2 |
| УКУПНО | | 28.468.205 | 32.599.174 | 114,5 |

Структура резервисаних штета по врстама осигурања

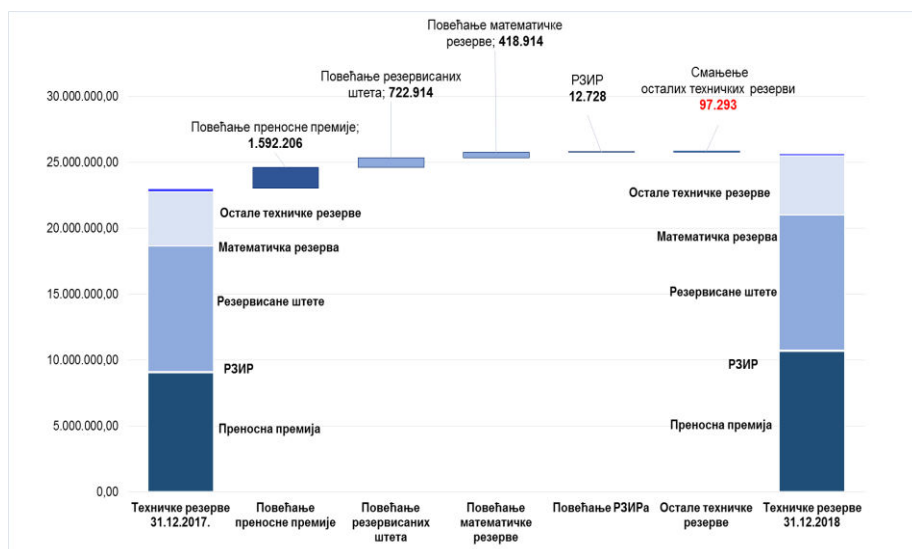
| Р. бр. | ВРСТА ОСИГУРАЊА | (у 000 дин.) | | |
|-------------------------------------|---|-------------------|-------------------|-------------------------|
| | | 2017. | 2018. | Остварење 2018/ 2017 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5(4/3) |
| 01 | ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ | 312.626 | 159.333 | 51,0 |
| 02 | ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ | 71.803 | 88.081 | 122,7 |
| 03 | ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА | 384.908 | 403.323 | 104,8 |
| 04 | ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА | 16.228 | 6.863 | 42,3 |
| 05 | ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА | 1.929 | 17.533 | 908,9 |
| 06 | ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА | 11.597 | 13.216 | 114,0 |
| 07 | ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ | 369.967 | 488.233 | 132,0 |
| 08 | ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ | 353.315 | 385.788 | 109,2 |
| 09 | ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ | 756.255 | 763.265 | 100,9 |
| 10 | ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА | 6.672.873 | 7.390.043 | 110,7 |
| 11 | ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА | 4.858 | 2.207 | 45,4 |
| 12 | ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА | 6.600 | 253 | 3,8 |
| 13 | ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ | 1.092.244 | 769.258 | 70,4 |
| 14 | ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА | 56.611 | 63.055 | 111,4 |
| 15 | ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА | 0 | 99.006 | |
| 16 | ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА | 58.474 | 56.840 | |
| 18 | ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ | 61.872 | 54.765 | 88,5 |
| УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | | 10.232.160 | 10.761.062 | 105,2 |
| 20 | ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА | 14.383 | 18.417 | 128,0 |
| 22 | ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА | 23.020 | 29.159 | 126,7 |
| УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | | 37.403 | 47.576 | 127,2 |
| УКУПНО | | 10.269.563 | 10.808.637 | 105,2 |

Структура преносне премије по врстама осигурања

| Р. бр. | ВРСТА ОСИГУРАЊА | (у 000 дин.) | | |
|-------------------------------------|---|------------------|-------------------|--------------------------|
| | | 2017. | 2018. | Остварење 2018 / 2017 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 (4/3) |
| 01 | ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ | 259.392 | 355.153 | 136,9 |
| 02 | ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ | 105.475 | 138.863 | 131,7 |
| 03 | ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА | 967.549 | 1.139.771 | 117,8 |
| 04 | ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА | 20.401 | 24.449 | 119,8 |
| 05 | ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА | 13.963 | 26.956 | 193,1 |
| 06 | ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА | 16.624 | 19.119 | 115,0 |
| 07 | ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ | 57.035 | 49.638 | 87,0 |
| 08 | ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ | 607.891 | 1.059.515 | 174,3 |
| 09 | ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ | 905.637 | 1.791.960 | 197,9 |
| 10 | ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА | 6.043.147 | 6.400.119 | 105,9 |
| 11 | ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА | 13.133 | 30.962 | 235,8 |
| 12 | ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА | 9.159 | 28.159 | 307,4 |
| 13 | ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ | 291.658 | 241.445 | 82,8 |
| 14 | ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА | 2.835 | 2.600 | 91,7 |
| 15 | ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА | 2.658 | 1.408 | 53,0 |
| 16 | ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА | 11.223 | 19.029 | 169,6 |
| 18 | ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ | 38.401 | 49.923 | 130,0 |
| УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | | 9.366.181 | 11.379.066 | 121,5 |
| 20 | ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА | 96.932 | 196.628 | 202,9 |
| 22 | ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА | 1.072 | 1.230 | 114,7 |
| УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА | | 98.004 | 197.857 | 201,9 |
| УКУПНО | | 9.464.185 | 11.576.923 | 122,3 |

4.2.3. Структура техничких резерви

| Техничке резерве | 31.12.2017 | 31.12.2018 | Нето промена |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| Преносна премија осигурања | 9.052.372 | 10.644.578 | 1.592.206 |
| Резервисане штете | 9.539.559 | 10.262.473 | 722.914 |
| РЗИР | 68.638 | 81.366 | 12.728 |
| Математичка резерва | 4.084.628 | 4.503.542 | 418.914 |
| Остале техничке резерве | 290.657 | 193.364 | -97.293 |
| Техничке резерве у самопридржају | 23.035.854 | 25.685.323 | 2.649.469 |
| Техничке резерве укупно | 24.179.797 | 27.165.894 | 2.986.097 |



Током 2018. године остварен је раст техничких резерви у самопридржају од 2.649.469 хиљада динара.

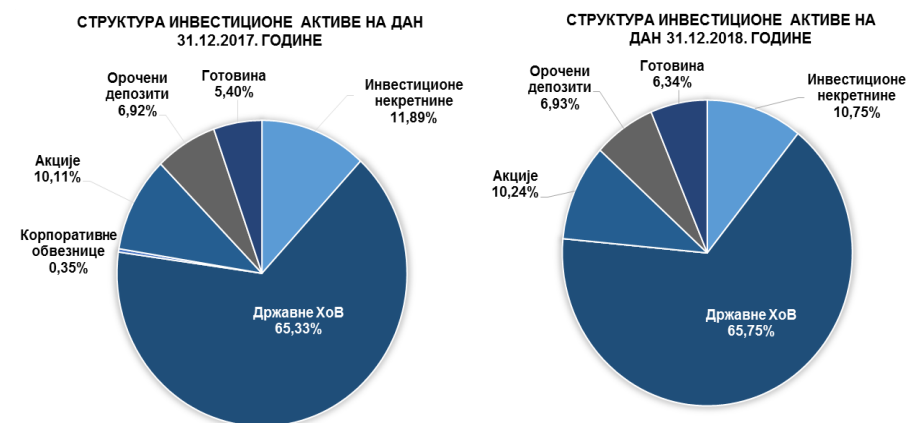
Раст је највећим делом последица раста преносне премије осигурања и резервисаних штета.

5. ИНВЕСТИРАЊЕ СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА У 2018. ГОДИНИ

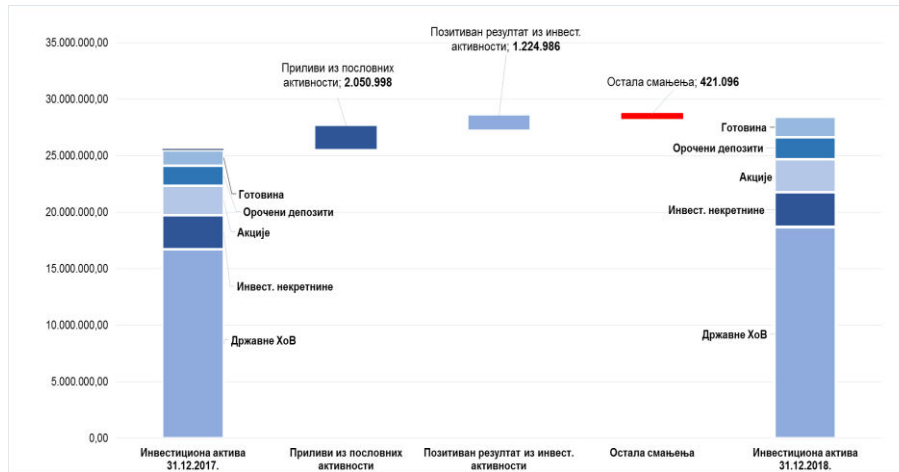
5.1. Структура инвестиционе активе

Вредност инвестиционе активе на дан 31.12.2018. године износи 28,44 милијарде динара и већа је за 2,85 милијарди динара у односу на крај 2017. године.

| ИНВЕСТИЦИОНА АКТИВА | 31.12.2017. | Учешће 31.12.2017. | 31.12.2018. | Учешће 31.12.2018. | Промена 2018/2017 | 2018/2017 у % |
|-------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| Инвестиционе некретнине | 3.042.350 | 11,89% | 3.056.333 | 10,75% | 13.983 | 0,46% |
| Државне ХоВ | 16.713.964 | 65,33% | 18.697.016 | 65,75% | 1.983.053 | 11,86% |
| Корпоративне обвезнице | 88.673 | 0,35% | 0 | 0,00% | -88.673 | -100,00% |
| Акције | 2.586.881 | 10,11% | 2.913.006 | 10,24% | 326.125 | 12,61% |
| Орочени депозити | 1.770.335 | 6,92% | 1.969.900 | 6,93% | 199.565 | 11,27% |
| Готовина | 1.381.256 | 5,40% | 1.802.091 | 6,34% | 420.836 | 30,47% |
| УКУПНО: | 25.583.459 | 100,00% | 28.438.347 | 100,00% | 2.854.888 | 11,16% |



Највећи део раста инвестиционе aktive настао је из интерног потенцијала Компаније да генерише слободна новчана средства из пословних активности.



Остала смањења вредности инвестиционе active обухватају: ефекте исплаћених дивиденди, ефекте процене вредности финансијских инструмената класификованих као ХОВ расположиве за продају, ефекте курсних разлика 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

Компанија је у периоду од 01.01. до 31.12.2018.године, по основу инвестирања средстава осигурања, укључујући и приходе од закупнина и добитке од продаје инвестиционих некретнина, остварила добитак у укупном износу од 1,22 милијарде динара.

| РЕЗУЛТАТ ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ | (у 000) | | |
|---|----------------|------------------|--------------------|
| | I-XII 2017. | I-XII 2018. | Остарење 2018/2017 |
| 1 | 2 | 3 | 4(3/2) |
| НЕТО ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА | 989.246 | 1.224.986 | 123,8 |
| Нето приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата | 277.039 | 248.382 | 89,7 |
| Нето приходи од улагања у непокретности | 75.680 | 81.943 | 108,3 |
| Нето приходи од закупнина инвестиционих некретнина | 75.555 | 78.491 | 103,9 |
| Нето приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина | 0 | | |
| Нето приходи од продаје непокретности (дезинвестирања) | 125 | 3.457 | 2.765,6 |
| Нето приходи од камата и усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха | 706.123 | 821.178 | 116,3 |
| Добици од продаје хартија од вредности | 933 | 60.440 | - |
| Курсне разлике из активности инвестирања | -79.482 | -2.543 | 3,2 |
| Остали нето приходи по основу инвестиционе активности | 8.953 | 15.586 | 174,1 |

Резултат из инвестиционе активности у 2018. години у односу на 2017. годину већи је за 235,74 милиона динара. Повећање резултата је остварено у оквиру нето прихода од камата и усклађивања вредности финансијских средстава које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха и прихода од продаје хартија од вредности.

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.

| (y 000) | | | | |
|---|------------------|----------------|------------------|----------------|
| Облици имовине за покриће техничких резерви животних осигурања | 31.12.2017. | % учешћа 2017. | 31.12.2018. | % учешћа 2018. |
| Хартије од вредности којима се не тргује | 16.581 | 0,39% | 0 | 0 |
| Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује | 128.236 | 3,04% | 178.107 | 3,75% |
| Хартије од вредности које је издала Република Србија | 3.601.970 | 85,31% | 4.430.883 | 93,26% |
| Депозити код банака са седиштем у земљи | 68.415 | 1,62% | 52.330 | 1,10% |
| Инвестиционе некретнине | 275.259 | 6,52% | 32.179 | 0,68% |
| Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији | 129.484 | 3,07% | 55.476 | 1,17% |
| Математичка резерва на терет реосигураваача | 2.126 | 0,05% | 2.061 | 0,04% |
| Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача | 90 | 0,00% | 0 | 0,00% |
| Укупно: | 4.222.162 | 100,00% | 4.751.036 | 100,00% |

| (y 000) | | | | |
|---|-------------------|----------------|-------------------|----------------|
| Облици имовине за покриће техничких резерви неживотних осигурања | 31.12.2017. | % учешћа 2017. | 31.12.2018. | % учешћа 2018. |
| Хартије од вредности којима се не тргује | 72.093 | 0,36% | 0 | 0 |
| Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује | 551.002 | 2,76% | 850.299 | 3,79% |
| Хартије од вредности које је издала Република Србија | 13.111.993 | 65,70% | 14.266.134 | 63,65% |
| Депозити код банака са седиштем у земљи | 1.589.292 | 7,96% | 1.899.000 | 8,47% |
| Инвестиционе некретнине | 1.730.104 | 8,67% | 1.745.038 | 7,79% |
| Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији | 1.205.072 | 6,04% | 1.506.849 | 6,72% |
| Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача | 411.723 | 2,06% | 932.345 | 4,16% |
| Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача | 730.004 | 3,66% | 546.165 | 2,44% |
| Потраживања за недоспеле премије | 556.352 | 2,79% | 669.028 | 2,98% |
| Укупно: | 19.957.635 | 100,00% | 22.414.858 | 100,00% |

У структури покрића техничких резерви животних осигурања највеће учешће бележимо код државних хартија од вредности од 93,26% и хартија од вредности осталих правних лица којима се тргује 3,75%.

У структури покрића техничких резерви неживотних осигурања државне хартије од вредности учествују са 63,65%, депозити код банака 8,47%, инвестиционе некретнине 7,79% и готовина 6,72%.

6. ГАРАНТНА РЕЗЕРВА И АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА



Гарантна резерва Компаније на дан 31.12.2018. године износи 8.422.491 хиљада динара, од чега се на гарантну резерву животних осигурања односи 1.197.974 хиљада динара, а неживотних 7.224.517 хиљада динара.

Захтевана маргина солвентности износи 4.361.610 хиљада динара, и то животних осигурања 299.816 хиљада динара и 4.061.794 хиљада динара неживотних осигурања.

Однос гарантне резерве и маргине солвентности износи 1,93 (1,78 за неживотна осигурања и 4,00 у области животних осигурања).

7. ОБАВЕЗНО ОСИГУРАЊЕ ВЛАСНИКА МОТОРНИХ ВОЗИЛА ОД ОДГОВОРНОСТИ ЗА ШТЕТУ ПРИЧИЊЕНУ ТРЕЋИМ ЛИЦИМА

Осигурање АО представља најпрофитабилнију врсту осигурања у портфолију Компаније.

Раст прихода од премија осигурања од аутоодговорности од 7% последица је раста фактурисане премије АО од 6,1% (705.907,1 милиона динара), али и мањег негативног утицаја преносне премије (357 милиона динара), у односу на остварену вредност у 2017. години (425 милиона динара).

У оквиру позиције расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе остварено је смањење од 200,7 милиона динара.

Раст ликвидираних штета износи 14,16% (488.154 хиљада динара) у односу на висину ликвидираних штета у 2017. години.

Током 2018. године, провизија за продају АО полиса износила је 331.722 хиљаде динара, односно 2,72% 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 2017. годину износи 9,48%, и последица је раста трошкова прибаве.

(у 000 дин.)

| Позиција | 2017 | 2018. | Остварење 2018 / 2017. |
|---|-------------------|-------------------|---------------------------|
| 1 | 2 | 3 | 4 (3/2) |
| ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ | 11.381.405 | 12.139.788 | 106,7 |
| Приходи од премија осигурања и саосигурања | 10.984.770 | 11.751.388 | 107,0 |
| Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања | 326.848 | 336.133 | 102,8 |
| Остали пословни приходи | 69.787 | 52.267 | 74,9 |
| ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ | 5.476.734 | 5.792.558 | 105,8 |
| Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе | 1.303.963 | 1.103.246 | 84,6 |
| Расходи накнада штета и уговорених износа | 3.728.697 | 4.128.575 | 110,7 |
| Резервисане штете - повећање | 693.287 | 815.792 | 117,7 |
| Резервисане штете - смањење | 0 | 0 | |
| Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари | 249.504 | 269.720 | 108,1 |
| Смањење осталих техничких резерви - нето | 0 | 0 | |
| Расходи за бонусе и попусте | 291 | 14.665 | 5.039,5 |
| ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ | 5.904.671 | 6.347.230 | 107,5 |
| ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ | 416.226 | 479.700 | 115,2 |
| ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА | 4.596.864 | 5.032.685 | 109,5 |
| ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ | 1.724.033 | 1.794.245 | 104,1 |
| ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ | 59.635 | 352.630 | 591,3 |
| ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ | 24.619 | 7.663 | 31,1 |
| ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ | 154.832 | 61.921 | 40,0 |
| РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ | 305.217 | 657.957 | 215,6 |
| ОСТАЛИ ПРИХОДИ | 113.115 | 49.079 | 43,4 |
| ОСТАЛИ РАСХОДИ | 20.392 | 15.701 | 77,0 |
| ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА | 1.699.600 | 1.573.114 | 92,6 |
| НЕТО ДОБИТАК | 1.699.600 | 1.573.114 | 92,6 |

8. ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

| Назив емитента | Стање на дан 31.12.2017. | | Стање на дан 31.12.2018. | | Нето промена у РСД |
|---|--------------------------|----------|--------------------------|----------|--------------------|
| | Износ у РСД | % учешћа | Износ у РСД | % учешћа | |
| Дунав турист д.о.о. Београд | 0 | 66,82% | 0 | 66,82% | 0 |
| Дунав осигурање а.д. Бања Лука | 68.656.051 | 8,40% | 58.588.893 | 8,40% | -10.067.158 |
| Дунав Ре а.д.о. Београд | 433.626.000 | 88,41% | 433.626.000 | 88,41% | 0 |
| Дунав Стокброкер а.д. Београд | 779.929.885 | 100,00% | 686.945.081 | 100,00% | -92.984.804 |
| Дунав ауто д.о.о. Београд | 79.067.000 | 100,00% | 159.067.000 | 100,00% | 80.000.000 |
| Дунав друштво за управљање добровољним пензионим фондом | 229.470.000 | 100,00% | 229.470.000 | 100,00% | 0 |
| Укупно | 1.590.748.936 | | 1.567.696.974 | | |

Учешће Компаније у капиталу зависних правних лица на дан 31.12. 2018. године износи 1.567.697 хиљада динара и ниже је за 23.052 хиљаде динара у односу на 31. децембар 2017. године.

Компанија је у току 2018. године извршила обезвређење учешћа у капиталу зависних правних лица у укупном износу 103.052 хиљаде динара, при чему се обезвређење у износу од 10.067 хиљада динара односи на „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, а обезвређење у износу од 92.985 хиљада динара на „Dunav Stockbroker“ а.д., Београд. 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.

Компанија је, на основу сагласности Народне банке Србије и Агенције за осигурање депозита, почетком јула 2018. године извршила докапитализацију зависног правног лица „Дунав ауто“ д.о.о., Београд, у износу од 80.000 хиљада динара.

Компанија је у 2018. години остварила приносе од дивиденди од два повезана правна лица у укупном износу од 248.382 хиљаде динара и то:

- Дунав РЕ у укупном износу од 104.968 хиљада динара и

- Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом у укупном износу 143.414 хиљада 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, остали ризици осигурања (професионални и технички) који су у складу са природом, обимом и сложености 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 сложености 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 од прања новца и финансирања тероризма и неустављања ефикасних процедура за спречавања 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 2018. години, оперативно пословање за 2019. годину, на нивоу Компаније, усмераваће постављени циљеви пословања и мере за њихово остварење.

Основни циљеви пословања у 2019. години су:

| | |
|---|--------|
| Тржишно учешће | 26% |
| Пад бруто премије неживотних осигурања..... | 4,4% |
| Раст бруто премије животних осигурања..... | 9,7% |
| РОЕ..... | 15,3 % |

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 2019. години предвиђено је задржавање лидерске позиције односно тржишног учешћа израженог према укупној обрачунатој премији.

Поред наведених циљева Компанија 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 су током 2018. године, креирана 3 нова производа и извршене су измене и допуне више производа осигурања, и то:

НОВИ УСЛОВИ :

- Допунски услови за проширено осигурање чланова домаћинства од последица несрећног случаја (незгоде);
- Посебни услови за комбиновано осигурање мобилних телефона и других мобилних уређаја;
- Посебни услови за колективно добровољно здравствено осигурање.

ИЗМЕНЕ И ДОПУНЕ:

- Општи услови за осигурање усева и плодова;
- Посебни услови за осигурање стабала воћака и чокота винове лозе засада у роду;
- Посебни услови за осигурање стабала воћака и чокота винове лозе младих засада до ступања у род;
- Посебни услови за осигурање усева и плодова од пролећног мраза;
- Посебни услови за осигурање усева и плодова од олује;
- Посебни услови за осигурање семенског кукуруза од губитка семенског квалитета од јесењег мраза;
- Посебни услови за осигурање усева од губитка семенског квалитета;
- Општи услови за осигурање лица од последица несрећног случаја (незгоде);

- Допунски услови за осигурање гостију хотела, мотела, кампова, бањских лечилишта и слично од последица несрећног случаја (незгоде);
- Допунски услови за осигурање гостију јавних купатила од последица несрећног случаја (незгоде);
- Допунски услови за осигурање излетника и туриста од последица несрећног случаја (незгоде);
- Допунски услови за осигурање посетилаца културно-уметничких, спортских и других приредби, конгреса, политичких и других стручних састанака од последица несрећног случаја (незгоде);
- Услови за осигурање финансијских губитака банака услед злоупотребе платних картица;
- Добровољно здравствено осигурање (Општи услови, Правила);
- Услови за комбиновано осигурање моторних возила (ауто каско);
- Услови за комбиновано осигурање моторних возила на суму осигурања;
- Услови за каско осигурање путничких моторних возила (мини каско);
- Услови за обавезно осигурање власника моторних возила од одговорности за штету причињену трећим лицима;
- Услови за обавезно осигурање од одговорности власника чамаца за штету причињену трећим лицима;
- Услови за добровољно осигурање од одговорности власника пловних објеката за штету причињену трећим лицима;
- Услови осигурања корисника банкарских производа услед немогућности отплате;
- Услови осигурања царинског дуга у заједничком транзитном поступку;
- Услови осигурања царинског дуга у националном транзитном поступку;
- Услови за осигурање од одговорности превозиоца за штете на роби у домаћем друмском превозу и међународном друмском превозу према Конвенцији CMR;
- Услови за осигурање машина од лома и неких других опасности;
- Путничко здравствено осигурање;
- Пакет путног осигурања;
- група од 11 услова осигурања - искључење регресних захтева фондова здравственог, пензијског и инвалидског осигурања;
- група од 37 услова осигурања – искључење сајбер ризика.

12. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ

У 2018. години Компанија није имала улагања у циљу заштите животне средине.

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 2017. 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 22.03.2019. 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, 17/18, 18/18, 26/18, 29/18, 33/18, 36/18, 37/18, 40/18, 44/18, 46/18, 48/18, 52/18, 53/18, 8/19, 9/19 и 11/19) 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.

директор Финансијске функције

Београд,

25. априла 2019. године



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, 21/16 и 39/18), Скупштина Компаније на Редовној седници одржаној 25. априла 2019. године, донела је

О Д Л У К У

О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА КОМПАНИЈЕ „ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ“ А.Д.О. ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2018. – 31.12.2018.

1. Усвајају се финансијски извештаји Компаније "Дунав осигурање" а.д.о., Београд за период 01.01.2018. до 31.12.2018. године, са оствареним приходима, расходима и резултатом пословања, и то:

| | у 000 дин. |
|--|------------------|
| 1. Пословни (функционални) приходи | 23.893.771 |
| 2. Пословни (функционални) расходи | 14.431.067 |
| 3. Бруто пословни резултат - добит | 9.462.704 |
| 4. Приходи од инвестирања средстава осигурања | 1.267.843 |
| 5. Расходи по основу инвестирања средстава осигурања | 42.857 |
| 6. Добитак из инвестиционе активности | 1.224.986 |
| 7. Трошкови спровођења осигурања | 8.515.638 |
| 8. Пословни резултат - добитак | 2.172.052 |
| 9. Финансијски приходи | 495.375 |
| 10. Финансијски расходи | 37.454 |
| 11. Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге мовине | 737.395 |
| 12. Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине | 1.679.334 |
| 13. Остали приходи | 94.014 |
| 14. Остали расходи | 48.998 |
| 15. Добитак из редовног пословања | 1.733.050 |
| 16. Нето добитак пословања које се обуставља | - |
| 17. Нето губитак пословања које се обуставља | 9.442 |
| 18. Добитак пре опорезивања | 1.723.608 |
| 19. Порез на добитак | 136.872 |
| 20. Добитак по основу промена одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза | - |
| 21. Губитак по основу промена одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза | 13.218 |
| НЕТО ДОБИТАК | 1.573.518 |

2. Утврђује се добитак Компаније “Дунав осигурање” а.д.о. у следећем износу:

| | |
|--|------------------|
| | у 000 дин. |
| Добитак пре опорезивања | 1.723.608 |
| Порез на добитак | 136.872 |
| Губитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза | 13.218 |
| Нето добитак за расподелу | 1.573.518 |

3. Стање активе на дан 31.12.2018. године, је следеће:

| | |
|-----------------------------------|-------------------|
| | у 000 дин. |
| I. Стална имовина-улагања | 11.466.508 |
| - Нематеријална улагања и софтвер | 77.339 |
| - Некретнине, постројења и опрема | 9.418.534 |
| - Дугорочни финансијски пласмани | 1.920.883 |
| - Дугорочна средства | 49.752 |
| II. Обртна имовина | 32.630.264 |
| УКУПНА АКТИВА | 44.096.772 |
| <i>III. Ванбилансна актива</i> | <i>434.657</i> |

4. Стање пасиве на дан 31.12.2018. године (пре расподеле добитка), је следеће:

| | |
|--|-------------------|
| | у 000 дин. |
| I. Капитал и резерве | 11.497.598 |
| 1. Основни капитал | 5.853.775 |
| - Акцијски капитал | 2.754.874 |
| - Друштвени капитал | 2.967.480 |
| - Остали капитал | 131.421 |
| 2. Резерве | - |
| 3. Ревалоризационе резерве | 2.932.817 |
| 4. Нереализовани добици | 881.773 |
| 5. Нереализовани губици | 273.357 |
| 6. Нераспоређена добит | 2.102.590 |
| - из ранијих година | 529.072 |
| - текуће године | 1.573.518 |
| II. Дугорочна резервисања и обавезе | 32.599.174 |
| 1. Математичка резерва животних осигурања | 4.505.603 |
| 2. Резерве за изравнање ризика | 81.366 |
| 3. Друга дугорочна резервисања | 923.455 |
| 4. Дугорочне обавезе | - |
| 5. Краткорочне обавезе | 3.323.674 |
| 6. Пасивна временска разграничења | 23.393.008 |
| - преносне премије и неистекле ризике | 11.611.357 |
| - резервисане штете | 10.808.638 |
| - друга пасивна временска разграничења | 973.013 |
| 7. Одложене пореске обавезе | 372.068 |
| УКУПНА ПАСИВА | 44.096.772 |
| <i>Ванбилансна пасива</i> | <i>434.657</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: 4119
25. април 2019. године
Београд

 ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ
Марија Жижик

На основу члана 269. - 275. Закона о привредним друштвима Сл. гласник РС бр. 36/11, 99/11, 83/14, 5/15, 44/18 и 95/18), 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, 21/16 и 39/18), Скупштина Компаније на Редовној седници одржаној дана 25. априла 2019. године, донела је

ОДЛУКУ
о расподели добити за 2018. 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 2018. годину износи 1.573.517.338,09 динара и састоји се од:

- добитка животног осигурања у износу од 92.078.497,77 динара и
- добитка неживотног осигурања у износу од 1.481.438.840,32 динара.

Члан 2.

Добит Компаније по основу животног осигурања из члана 1. ове Одлуке, у износу од 92.078.497,77 динара распоређује се на следећи начин:

- 85% добити Компаније по основу животног осигурања, односно 78.266.723,10 динара приписује се осигураницима у складу са Правилником о критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве животних осигурања („Службени лист Компаније“, бр. 18/16)
- преостали део добити у износу од 13.811.774,67 динара задржава се као нераспоређена добит.

Члан 3.

Добит Компаније по основу неживотног осигурања из члана 1. ове Одлуке, у износу од 1.481.438.840,32 динара распоређује се на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније у укупном бруто износу од 1.481.353.481,25 динара
- преостали део добити у износу од 85.359,07 динара задржава се као нераспоређена добит.

Члан 4.

Одобрава се исплата дивиденде акционарима Компаније у новцу у бруто износу од 168,75 динара по акцији, која ће се извршити у року од 6 месеци од дана доношења ове одлуке.

Члан 5.

Право на исплату дивиденде имају сви акционари Компаније на Дан акционара за Редовну седницу Скупштине акционара Компаније, односно на дан 15. април 2019. године.

Члан 6.

Овлашћује се Извршни одбор Компаније да у складу са овом Одлуком одреди дан и начин исплате дивиденде акционарима Компаније.

Члан 7.

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 8.

Ова Одлука ступа на снагу наредног дана од дана доношења.

С број: 7/19
25. април 2019. године
Београд

ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ
Марија Жижик

