

Попуњава друштво за осигурање																					
0	7	0	4	6	8	9	8	6	5	1	2	0	1	0	0	0	0	1	9	5	8
Матични број							Шифра делатности					ПИБ									
Попуњава Народна банка Србије																					
1	2	3	19					20	21	22	23	24	25	26							
Врста посла																					
Назив друштва за осигурање: Компанија "Дунав осигурање" а.д.о.																					
Седиште: Македонска 4., Београд																					

БИЛАНС СТАЊА - консолидовани
на дан 30.06.2019. 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
	АКТИВА					
00	А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0009 + 0010 + 0021 + 0022)	0002		11.519.140	11.591.914	
01, осим 012, 013 И дела 019	I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003		66.100	86.170	
012, део 019	II ГУДВИЛ	0004		0	0	
013, део 019	III СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005		29.555	37.883	
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0007 + 0008)	0006		10.131.905	10.126.127	
020, 022, 023, 025, 026, 027 део, 028 део и 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007		9.203.745	9.193.274	
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008		928.160	932.853	
021, део 027, део 028, део 029	V БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009		0	0	
03, осим 037	VI ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)	0010		1.289.003	1.289.405	
	1. Учешћа у капиталу (0012 + 0013 + 0014)	0011		316.123	316.904	
030 и 039 део	а) зависних правних лица	0012		0	0	
031 и 039 део	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013		0	0	
део 038 и 039 део	в) осталих правних лица	0014		316.123	316.904	
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016 + 0019 + 0020)	0015		972.880	972.501	
036, део 039	2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)	0016		207.647	234.413	
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		207.647	234.413	
део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018		0	0	
033, део 039	2.2. Депозити код банака	0019		725.007	699.197	
део 038, део 039	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020		40.226	38.891	
04, осим 040	VII ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021		2.577	52.329	
040	VIII ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022		0	0	
	В. ОБРТНА ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)	0023		43.861.696	38.174.934	
10, 13 и 15	I ЗАЛИХЕ	0024		82.806	74.848	
14	II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0025		0	0	

	III	ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027 + 0032 + 0033 + 0044)	0026	36.596.213	31.980.908
део 20, део 21		1. Потраживања (0028 + 0029 + 0030 + 0031)	0027	5.875.983	4.817.527
део 20, део 21		1.1. Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028	5.294.265	4.270.554
део 21		1.2. Потраживања од реосигуравача и ретроцесионара	0029	22.902	109.524
22, осим 223		1.3. Потраживања за регресе	0030	127.186	137.365
223		1.4. Остала потраживања	0031	431.630	300.084
		2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032	98.129	92.582
		3. Финансијски пласмани (0034 + 0038 + 0042 + 0043)	0033	28.246.865	24.770.421
233, део 239		3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035 + 0036 + 0037)	0034	20.133.012	18.172.830
део 233, део 239		а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035	19.162.957	17.403.478
део 233, део 239		б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036	970.055	769.352
део 233, део 239		в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037	0	0
236, део 239		3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039 + 0040 + 0041)	0038	2.356.978	3.311.937
део 236, део 239		а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039	1.520.246	2.600.316
део 236, део 239		б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040	432.137	402.347
део 236, део 239		в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041	404.595	309.274
232, део 239		3.3. Краткорочни депозити код банака	0042	5.525.702	3.055.531
235, 238, део 239		3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043	231.173	230.123
24		4. Готовински еквиваленти и готовина	0044	2.375.236	2.300.378
26	IV	ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045	233	463
	V	АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047+0048)	0046	2.871.868	3.428.646
274		1. Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047	2.759.254	3.316.798
270, 271, 272, 273, 279		2. Друга активна временска разграничења	0048	112.614	111.848
	VI	ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)	0049	4.310.576	2.690.069
275		1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0050	2.712.208	1.536.191
276		2. Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0051	1.580.106	1.136.215
277		3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0052	18.262	17.663
	Г	УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002 + 0023)	0053	55.380.836	49.766.848
88	Д	ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054	256.064	575.100

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	ПАСИВА					
	A					
	КАПИТАЛ (0402 + 0407 + 0408 + 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0417 - 0420 + 0421)	0401		12.937.108	12.895.526	
	I ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)	0402		5.853.775	5.853.775	
300	1. Акцијски капитал	0403				
303 и 304	2. Државни и друштвени капитал	0404		2.754.874	2.754.874	
301 и 302	3. Улози друштва за узајамно осигурање	0405		0	0	
309	4. Остали капитал	0406		131.421	131.421	
31	II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0407		0	0	
	III РЕЗЕРВЕ (0409 + 0410)	0408		205.010	204.944	
305	1. Емисиона премија	0409		0	0	
306,307	2. Законске, статутарне и друге резерве	0410		205.010	204.944	
320	IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411		3.007.575	3.007.575	
32, осим 320	V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412		1.469.781	1.087.301	
33	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413		352.869	276.634	
34, осим 342	VII НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (0415+0416)	0414		2.497.272	2.774.083	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415		1.214.396	1.213.194	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		1.282.876	1.560.889	
35, осим 352	VIII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418 + 0419)	0417		0	0	
350	1. Губитак из ранијих година	0418		0	0	
351	2. Губитак текуће године	0419		0	0	
037, 237	IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0420		0	0	
	X УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0421		256.564	244.482	
	Б					
	РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)	0422		42.443.728	36.871.322	
	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)	0423		6.145.141	5.731.753	
400, 403	1. Математичка резерва	0424		4.869.102	4.656.632	
401	2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0425		0	0	
402	3. Резерве за изравнање ризика	0426		82.483	82.483	
405	4. Резерве за бонусе и полусте	0427		361.197	158.930	
407	5. Друге техничке резерве осигурања	0428		0	0	
406, 409	6. Друга дугорочна резервисања	0429		832.359	833.708	
	II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0432 + 0433)	0430		106.125	49.114	
411	а) према матичним и зависним правним лицима	0431		0	0	
412	б) према осталим повезаним правним лицима	0432		0	0	
410, 413, 414, 415, 417, 419	в) остале дугорочне обавезе	0433		106.125	49.114	

416	III	ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434		376.529	373.989
	IV	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443)	0435		5.997.013	3.946.262
		1. Краткорочне финансијске обавезе (0437 + 0438 + 0439)	0436		34.079	57.461
420		а) према матичним и зависним правним лицима	0437		0	0
421		б) према осталим повезаним правним лицима	0438		0	0
од 422 до 429, осим 427		в) остале краткорочне финансијске обавезе обавезе	0439		34.079	57.461
427		2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	0440		0	0
43		3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441		392.815	327.460
44, 45, 46, 47, осим 474		4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442		5.570.066	3.422.061
474		5. Обавезе за порез из резултата	0443		53	139.280
	V	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445 + 0449 + 0450)	0444		16.148.030	14.160.458
		1. Резерве за преносне премије (0446 + 0447 + 0448)	0445		14.980.278	12.948.784
490, део 492		а) животних осигурања и саосигурања	0446		219.850	198.064
491, део 492		б) неживотних осигурања и саосигурања	0447		12.957.444	12.104.883
део 492		в) реосигурања и ретроцесија	0448		1.802.984	645.837
део 497		2. Резерве за неистекле ризике	0449		91.219	95.187
496, 498, 499		3. Друга пасивна временска разграничења (0451 + 0452)	0450		1.076.533	1.116.487
део 499		а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451		0	0
496, 498, део 499		б) остала непоменута пасивна временска разграничења	0452		1.076.533	1.116.487
	VI	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)	0453		13.670.890	12.609.746
493, део 495		а) животних осигурања и саосигурања	0454		57.225	48.844
494, део 495		б) неживотних осигурања и саосигурања	0455		11.816.428	11.227.042
део 495		в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456		1.797.237	1.333.860
део 497	VII	ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА - ДО ГОДИНУ ДАНА	0457		0	0
35, осим 352	B	ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0458		0	0
	Г	УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0422 - 0458)	0459		55.380.836	49.766.848
89	Д	ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460		256.064	575.100

У Београду,

дана _____



Законски заступник

Супотписник законског заступника

Попуњава друштво за осигурање																					
0	7	0	4	6	8	9	8	6	5	1	2	0	1	0	0	0	0	1	9	5	8
Матични број							Шифра делатности					ПИБ									
Попуњава Народна банка Србије																					
1	2	3						19	20	21	22	23	24	25	26						
Врста посла																					
Назив друштва за осигурање: Компанија "Дунав осигурање" а.д.о																					
Седиште: Македонска 4., Београд																					
Врста осигурања: УКУПНО																					

БИЛАНС УСПЕХА - консолидовани

у периоду од 01.01. до 30.06.2019. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	ИЗНОС	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
A	ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
	I				
	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002+1009+1014+1015)	1001		13.535.191	13.151.551
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003+1004-1005-1006-1007+1008)	1002		12.452.441	12.049.755
600, 602 (део)	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003		1.193.057	1.079.375
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004		13.465.922	14.064.007
512 део и 523 део	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	1005		527.203	524.933
512 део и 523 део	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006		797.128	677.448
60 део и 61 део	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007		882.207	1.891.246
60 део и 61 део	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008		0	0
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010-1011-1012+1013)	1009		474.411	373.104
602 део, 614 и 615	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010		2.248.398	1.277.397
512 део и 523 део	2.2. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011		616.841	389.909
60 део и 61 део	2.3. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012		1.157.146	514.384
60 део и 61 део	2.4. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013		0	0
606, део 609, 650 и део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	1014		165.710	157.928
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015		442.629	570.764

	II	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017+1026+1034-1035-1044+1045-1046+1047+1048)	1016	8.021.631	8.477.739
		1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1017	959.825	930.880
500		1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018	146.553	202.467
506		1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019	0	0
502		1.3. Допринос за превентиву	1020	152.444	179.607
503		1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021	14.916	14.482
504		1.5. Допринос Гарантном фонду	1022	122.028	176.888
505		1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023	0	0
507		1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	1024	223.844	60.755
509		1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025	300.040	296.681
		2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033)	1026	5.498.307	5.493.576
510		2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027	735.156	608.232
520		2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028	4.274.124	4.620.550
513 део и 524 део		2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	1029	66.380	25.375
513 део и 524 део		2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030	282.704	163.512
53 део, 54 део и 55 део		2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031	356.414	362.375
603 део, 620, 621		2.6. Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	1032	101.069	120.413
603 део, 622, 623, 624, 625		2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033	115.402	166.055
		3. Резервисане штете - повећање (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) > 0	1034	621.151	801.462
		3. Резервисане штете - смањење (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) < 0	1035	0	0
515		3.1. Резервисане штете животних осигурања - повећање	1036	14.812	9.388
604 део		3.2. Резервисане штете животних осигурања - смањење	1037	6.658	9.627
526		3.3. Резервисане штете неживотних осигурања - повећање	1038	3.044.223	4.297.226
630		3.4. Резервисане штете неживотних осигурања - смањење	1039	2.877.132	3.513.278
516 и 527		3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - повећање	1040	691.301	291.473
604 део и 632		3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	1041	245.395	273.720
513 део		3.7. Повећање резервисаних штета - удели саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара у штетама	1042	0	0
635		3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигураваача, односно ретроцесионара у штетама	1043	0	0
607, 652, 654 и део 673		4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044	229.238	248.239
517 и 529		5. Повећање осталих техничких резерви - нето	1045	1.393	10.808
604 део, 631, 633 и 638		6. Смањење осталих техничких резерви - нето	1046	33.909	4.632
518 и 528		7. Расходи за бонусе и попусте	1047	744.716	1.108.477
51 део и 52 део		8. Остали пословни расходи	1048	459.386	385.407

	III	ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001-1016)	1049	5.513.560	4.673.812
	IV	ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016-1001)	1050	0	0
	Б	ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ			
	I	ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052+1053+1057+1058+1059+1060+1061)	1051	576.452	544.759
660, 661, 665, део 672		1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052	0	0
		2. Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056)	1053	28.511	21.810
део 608, део 653		2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054	25.458	21.635
део 681		2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055	0	0
део 670		2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056	3.053	175
део 662		3. Приходи од камата	1057	481.034	441.184
део 683, део 686, део 687		4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058	19.751	9.000
део 672		5. Добици од продаје хартија од вредности	1059	1.556	59.618
део 663		6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060	732	11.096
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689		7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061	44.868	2.051
	II	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+1068+1069+1070)	1062	37.680	42.785
560, 561, 565, део 572		1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063	0	0
		2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065+1066)	1064	0	5
део 581		2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065	0	0
део 570		2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066	0	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	25.500	19.437
део 572		4. Губици при продаји хартија од вредности	1068	0	82
део 563		5. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069	11.227	22.214
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589		6. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070	953	1.047
	III	ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051-1062)	1071	538.772	501.974
	IV	ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051)	1072	0	0
	В	ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085)	1073	4.483.134	4.339.849
		1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078)	1074	3.718.144	3.577.900
542 део		1.1. Провизије	1075	555.671	443.631
53 део, 54 део, и 55 део		1.2. Остали трошкови прибаве	1076	2.604.929	3.324.861
274		1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	1077	0	190.592
274		1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	1078	557.544	0
		2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)	1079	965.222	910.021
530		2.1. Амортизација	1080	153.159	132.857
54 део		2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081	268.302	238.723
55 део		2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082	504.522	494.253
53 део, 54 део и 55 део		2.4. Остали трошкови управе	1083	39.239	44.188
53 део, 54 део и 55 део		3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084	30.093	31.145
605 и 651		4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085	230.325	179.217
	I	ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0	1086	1.569.198	835.937
	II	ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≤ 0	1087	0	0

66 део	III	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	1088		135.761	296.686
56 део	IV	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	1089		26.527	46.245
део 68	V	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090		334.010	257.322
део 58	VI	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091		722.717	692.552
део 67	VII	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092		52.470	53.640
део 57	VIII	ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093		23.091	20.230
	IX	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≥ 0	1094		1.319.104	684.558
	X	ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≤ 0	1095		0	0
69-59	XI	НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1096		0	0
59-69	XII	НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1097		8.632	7.461
	Г	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)	1098		1.310.472	677.097
	Д	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095+1097-1094-1096)	1099		0	0
	Ђ	ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721		1. Порез на добитак	1100		748	897
342		2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101		49	0
352		3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	1102		0	0
	Е	НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1101-1102)	1103		1.309.773	676.200
		1. Нето добитак који припада мањинским улагачима	1104		26.897	18.528
		2. Нето добитак који припада већинском власнику	1105		1.282.876	657.672
	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			
		2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1110			

У Београду

Дана _____

Законски заступник

Мирна Петровић



Супотписник законског заступника

З. Јовић

Попуњава друштво за осигурање																					
0	7	0	4	6	8	9	8	6	5	1	2	0	1	0	0	0	0	1	9	5	8
Матични број							Шифра департности					ПИБ									
Попуњава Народна банка Србије																					
1	2	3	19			20	21	22	23	24	25	26									
Врста посла																					
Назив друштва за осигурање: Компанија "Дунав осигурање" а.д.о.																					
Седиште: Македонска 4., Београд																					

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ - консолидовани
у периоду од 01.01. до 30.06. 2019. године**

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА					
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001		1.309.773	676.200
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1104)	2002			
B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК					
I. СТАВКЕ КОЈЕ НЕЋЕ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА					
320	1. Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2003			
320	2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2004			
321	3. Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	2005			
331	4. Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	2006			
322	5. Добици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2007			
332	6. Губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2008			
323	7. Добици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2009			
333	8. Губици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2010			
II. СТАВКЕ КОЈЕ НАКНАДНО МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА					
324	1. Добици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2011			
334	2. Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2012		1.674	2.780
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			
336	6. Губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2016			
327	7. Добици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2017		395.613	195.657
337	8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018		88.745	13.250
III. ОСТАЛЕ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА					
329	1. Остали нереализовани добици	2019			
339	2. Остали нереализовани губици	2020			
	IV. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017 + 2019)	2021		395.613	195.657
	V. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018 + 2020)	2022		90.419	16.030
	VI. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ)	2023			
	VII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≥ 0	2024		305.194	179.627
	VIII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≤ 0	2025		0	0
B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА					
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≥ 0	2026		1.614.967	855.827
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		1.589.121	95.320
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		25.846	3.339
	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 Београду,
Дана



Законски заступник

Супотписник законског заступника

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

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ - консолидовани

у периоду од 01.01. до 30.06.2019. године

(у хиљадама динара)

1	Позиција	АОП	Износ	
			01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
		2	3	4
Д. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ				
I	Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)	3001	16.198.493	15.311.834
	1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002	13.801.367	13.286.747
	2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003	1.000.509	761.395
	3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	310.783	250.982
	4. Примљене камате из пословних активности	3005	57.928	80.879
	5. Остали приливи из редовног пословања	3006	1.027.906	931.831
II	Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	3007	13.399.619	14.100.619
	1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008	5.065.702	5.276.414
	2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009	368.282	191.136
	3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	2.158.697	1.662.759
	4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	2.523.096	2.610.085
	5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	1.795.556	2.353.439
	6. Плаћене камате	3013	832	3.410
	7. Порез на добитак	3014	72.662	35.546
	8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	1.042.981	1.275.683
	9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016	371.811	692.147
III	Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3017	2.798.874	1.211.215
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	7.448.166	8.172.587
	1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020	1.965.327	3.247.931
	2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	8.745	9.535
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)	3022	5.360.473	4.777.192
	4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	58.805	137.929
	5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	54.816	0
II	Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)	3025	10.069.603	8.617.933

	1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026	2.563.281	2.877.341
	2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	129.565	128.553
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	3028	7.376.757	5.612.039
III	Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3029		
IV	Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3030	2.621.437	445.346
В.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I	Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)	3031	33.960	23.479
	1. Увећање основног капитала	3032	0	0
	2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033	28.483	13.555
	3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3034	0	0
	4. Остале дугорочне обавезе	3035	0	0
	5. Остале краткорочне обавезе	3036	5.477	9.924
II	Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)	3037	136.083	24.931
	1. Откуп сопствених акција и удела	3038	0	0
	2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3039	36.888	6.976
	3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3040	0	0
	4. Остале дугорочне обавезе	3041	0	0
	5. Остале краткорочне обавезе	3042	63.328	1.579
	6. Финансијски лизинг	3043	27.637	8.099
	7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3044	8.230	8.277
III	Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3045		
IV	Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3046	102.123	1.452
Г.	СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3019 + 3031)	3047	23.680.619	23.507.900
Д.	СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3007 + 3025 + 3037)	3048	23.605.305	22.743.483
Ђ.	НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3047 - 3048)	3049	75.314	764.417
Е.	НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3048 - 3047)	3050		
Ж.	ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3051	2.300.378	1.788.877
З.	ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3052	67	822
И.	НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	523	782
Ј.	ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3049 - 3050 + 3051 + 3052 - 3053)	3054	2.375.236	2.553.334

У Београду,

дана _____

Законски заступник

 Супотписник законског заступника



Получава Друштво за осигурање										Получава Друштво за осигурање									
Матични број										Шифра делатности									
1										2									
2										3									
3										4									
5										6									
7										8									
8										9									
9										10									
10										11									
11										12									
12										13									
13										14									
14										15									
15										16									
16										17									
17										18									
18										19									
19										20									
20										21									
21										22									
22										23									
23										24									
24										25									
25										26									
26										27									
27										28									
28										29									
29										30									
30										31									
31										32									
32										33									
33										34									
34										35									
35										36									
36										37									
37										38									
38										39									
39										40									
40										41									
41										42									
42										43									
43										44									
44										45									
45										46									
46										47									
47										48									
48										49									
49										50									
50										51									
51										52									
52										53									
53										54									
54										55									
55										56									
56										57									
57										58									
58										59									
59										60									
60										61									
61										62									
62										63									
63										64									
64										65									
65										66									
66										67									
67										68									
68										69									
69										70									
70										71									
71										72									
72										73									
73										74									
74										75									
75										76									
76										77									
77										78									
78										79									
79										80									
80										81									
81										82									
82										83									
83										84									
84										85									
85										86									
86										87									
87										88									
88										89									
89										90									
90										91									
91										92									
92										93									
93										94									
94										95									
95										96									
96										97									
97										98									
98										99									
99										100									
100										101									
101										102									
102										103									
103										104									
104										105									
105										106									
106										107									
107										108									
108										109									
109										110									
110										111									
111										112									
112										113									
113										114									
114										115									
115										116									
116										117									
117										118									
118										119									
119										120									
120										121									
121										122									
122										123									
123										124									
124										125									
125										126									
126										127									
127										128									
128										129									
129										130									
130										131									
131										132									
132										133									
133										134									
134										135									
135										136									
136										137									
137										138									
138										139									
139										140									
140										141									
141										142									
142										143									
143										144									
144										145									
145										146									
146										147									
147										148									
148										149									
149										150									
150										151									
151										152									
152										153									
153										154									
154										155									
155										156									
156										157									
157										158									
158										159									
159										160									
160										161									
161										162									
162										163									
163										164									
164										165									
165										166									
166										167									
167										168									
168										169									
169										170									
170										171									
171										172									
172										173									
173										174									
174										175									
175										176									
176										177									
177										178									
178										179									
179										180									
180										181									
181										182									
182										183									
183										184									
184										185									
185										186									
186										187									
187										188									
188										189									
189										190									
190										191									
191										192									
192										193									
193										194									
194										195									
195										196									
196										197									
197										198									
198										199									
199										200									
200										201									
201										202									
202										203									
203										204									
204										205									
205										206									
206										207									
207										208									
208										209									
209										210									
210										211									
211										212									
212										213									
213										214									
214										215									
215										216									
216										217									
217										218									
218										219									
219										220									
220										221									
221										222									
222										223									
223										224									
224										225									
225										226									
226										227									
227										228									
228										229									
229										230									
230										231									
231										232									
232										233									
233										234									
234										235									
235										236									
236										237									
237										238									
238										239									
239										240									
240										241									
241										242									
242										243									
243										244									
244										245									
245										246									
246										247									
247										248									
248										249									
249										250									
250										251									
251										252									
252										253									
253										254									
254										255									
255										256									
256										257									
257										258									
258										259									
259										260									
260										261									
261										262									
262										263									
263										264									
264										265									
265										266									
266										267									
267										268									
268										269									
269										270									
270										271									
271										272									
272										273									
273										274									
274										275									
275										276									
276										277									
277										278									
278										279									
279										280									
280										281									
281										282									
282										283									
283										284									
284										285									
285										286									
286										287									
287										288									
288										289									
289										290									
290										291									
291										292									
292										293									
293										294									
294										295									
295										296									
296										297									
297										298									
298										299									
299										300									

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ - консолидовано
У периоду од 01.01. до 30.06.2019. године

Износ у 000 динара

Редни број	ОПИС	АОП	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15												
1.	Почетно или стање на дан 01.01. текуће године 01.01.2018	АОП	5 722 354	131 421	0	449 977	4123	3 751 462	4149	2 265 052	4177	12 320 206	4211	0	4 281	224 985	4285	224 985	4315	12 085 221	4321	0						
2.	Исплата материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање	АОП	4022	4029	4052	4078	4124	4150	4178	0	4178	0	4212	4286	4 262	4286	0	4286	0	4322	4322	0						
3.	Исплата материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење	АОП	4023	4029	4053	4077	4125	4151	4179	4179	0	4213	0	4287	4 283	4287	0	4287	0	4323	4323	0						
4.	Корисно по почетно или стање на дан 01.01. претходне године 01.01.2018. (р.бр. 1+2-3)	АОП	4004	5 722 354	4030	131 421	4054	0	4078	0	4102	449 977	4125	3 751 462	4152	2 265 052	4180	12 320 206	4214	0	4238	224 985	4288	224 985	4316	12 085 221	4324	0
5.	Емисије ванде	АОП	4005	0	4031	0	4055	0	4079	0	4103	13 428	0	4153	1 568 889	4184	1 574 317	4215	0	4239	41 549	4289	41 549	4325	4325	0		
6.	Повећање риз. резерва и нерелизовани добитци по основу компанијски капитал резултата	АОП	4006	0	4032	0	4056	0	4080	0	4104	52 479	0	4154	7 4 627	4185	74 689	4216	0	4241	0	4286	0	4326	4326	0		
7.	Смањење рачуноводствених резерва	АОП	4007	0	4033	0	4057	0	4081	0	4105	4130	0	4155	74 689	4186	74 689	4217	0	4242	0	4287	0	4327	4327	0		
8.	Нерелизовани добитци по основу компанијски капитал резултата	АОП	4008	0	4034	0	4058	0	4082	0	4106	19 4131	0	4156	133 4189	4187	132 4218	4218	0	4243	0	4288	0	4328	4328	0		
9.	Нето добитак периода	АОП	4009	0	4035	0	4059	0	4083	0	4107	14 000																

Редни број	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30, осим 305,308,307 и 309)	АОП	Остали капитал (рп 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рп 305)	АОП	Резерве (рп 306,307)	АОП	Рев. резерве и нерелизирани 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 сопот. акције и удели (рп 037,237)	АОП	Нерелизирани губици (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал и резерве (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (рп 290)
1																													
22.	Почетно или стање на дан 01.01.текуће године (1.1.01.2019.)	4014	5722.334	4039	131.421	4063	0	4087	0	4111	449.428	4136	4.094.876	4163	2.774.083	4194	13.172.160	4223	0	4248	0	4.273	276.634	4300	276.634	4318	12.895.526	4333	0
23.	Исправка нетачности значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање	4015		4040		4084		4088		4112		4137		4164		4195		4224		4249		4.274		4301		4319		4334	
24.	Исправка нетачности значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење	4016		4041		4085		4089		4113		4138		4165		4196		4225		4250		4.275		4302		4313		4335	
25.	Корисно по почетно или стање на дан 01.01.текуће године (01.01.2019. (р.бр. 23-23-24))	4017	5722.334	4042	131.421	4088	0	4090	0	4114	449.428	4138	4.094.876	4165	2.774.083	4197	13.172.160	4225	0	4251	0	4.276	276.634	4303	276.634	4319	12.895.526	4336	0
26.	Емисије акција	4018				4087		4091								4198													
27.	Повлачење рп, резерви и нерелизирани добици по основу чистог и остог резултата												381.858			4199		381.858											
28.	Смањење ревалоризационих резерви												1.505			4200		1.505											
29.	Нерелизирани губици по основу компонента остог резултата																												
30.	Нето добитак изнад	4019		4043											1.282.876	4201	1.282.876												
31.	Нето губитак изнад																												
32.	Својена сопствених акција (својена капитална повећањем одбитних ставки)																												
33.	Продорољиве сопствених акција (својена капитална повећањем одбитних ставки)																												
34.	Пренос од једне на другу обим капитала - повећање	4020		4044		4088		4092		4118	66	4142		4168	66	4202	66	4218		4254		4.278		4308		4318		4338	
35.	Пренос од једне на другу обим капитала - смањење	4021		4045		4089		4093		4117	4143			4169	66	4203	66	4229		4255		4.279		4309		4319		4339	
36.	Својена капитал по основу расподела дивиденди														1.481.353	4204	1.481.353												
37.	Својена капитал по основу обвеза према запосленима															4205													
38.	Остала повећања позиција	4022		4046		4070		4094		4119	4	4144		4172		4206	4	4230		4258		4.280		4310		4318		4340	
39.	Остала смањења позиција	4023		4047		4071		4095		4119	14.819	4145		4173	78.258	4207	93.087	4231		4257		4.281		4311		4319		4341	
40.	Укупна повећања по датумима у текућој години (р.бр. 23-27-29-30-31-32-34-35)	4024	0	4048	0	4072	0	4096	0	4120	26.967	4146	383.985	4174	1.282.876	4208	1.693.428	4232	0	4259	0	4.282	76.235	4312	76.235	4318	12.971.08	4342	0
41.	Укупна смањења по датумима у текућој години (р.бр. 28-33-35-36-37-39)	4025	0	4049	0	4073	0	4097	0	4121	14.819	4147	1.505	4175	1.539.887	4209	1.576.011	4233	0	4259	0	4.283	0	4313	0	4318		4343	0
42.	Крајње или стање на дан 30.06.2019. (р.бр. 23-40-41)	4026	5.722.334	4050	131.421	4074	0	4098	0	4122	461.574	4148	4.477.356	4178	2.497.272	4210	13.299.977	4234	0	4280	0	4.284	352.859	4314	352.859	4320	12.971.08	4344	0

У Београду,
Дане _____ године



 Заводски заступник
 Олутићкинић Зоранког заступника

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

**Консолидовани финансијски извештаји
30. јун 2019. године**

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд (у даљем тексту: „Друштво“ или „Компанија“), као матично правно лице групације правних лица наведених у даљем тексту (заједно даље: „Група“), је 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 матичног друштва 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 01. септембра 1994. године, а која је решењем Привредног суда у Београду II-Fi бр. 7821/97, регистарски уложак 4-01-00, од 03. 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:** (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 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

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.

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.

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

- **„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд** (у даљем тексту: „Дунав-Ре“), МБ: 07046901, седиште: Кнез Михаилова 6/II, Београд. Дана 1. јула 1977. године основано је друштво под називом Заједница реосигурања „Дунав-Ре“, а 1. октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво. „Дунав-Ре“ је регистрован у Агенцији за регистрацију привредних субјеката под бројем 43206 дана 22. јула 2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања. „Дунав-Ре“ се бави преузимањем у реосигурање, односно ретроцесију ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава (активни послови) и предајом у ретроцесију домаћим и иностраним реосигуравајућим друштвима вишкова ризика преузетих у реосигурање (пасивни послови);
- **„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор** (у даљем тексту: „Дунав турист“), МБ: 17130706, седиште: Рујанска бб, Златибор. Дана 28. фебруара 1996. године основано је Хотелско туристичко друштво „Дунав турист“ д.о.о., Златибор у складу са Одлуком Управног одбора Компаније, број: 294-95 од 27. децембра 1995. године, а уписано у регистар Трговинског суда у Београду под бројем: 1-76164-00. Решењем Агенције за привредне регистре број: 26766 од 23. јуна 2005. године, друштво „Дунав турист“ д.о.о., Златибор је преведено у Регистар привредних субјеката. У складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30. септембра 2010. године и Решењем Агенције за Привредне регистре бр. БД137920/2010 од 10. децембра 2010. године, извршена је статусна промена спајања уз припајање друштва „Дунав Трговина“ (МБ: 06539793) друштву „Дунав турист“. Основна делатност предузећа „Дунав турист“ је хотелијерство и туризам;
- **„Дунав Ауто“ д.о.о., Београд** (у даљем тексту: „Дунав ауто“), МБ: 17233777, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком Управног одбора Компаније од 25. фебруара 1999. године. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије број 1546/2005 од 16. фебруара 2005. године, предузеће је уписано у Регистар Привредних субјеката, а основна делатност је технички прегледи моторних возила;
- **„Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д., Београд** (у даљем тексту: „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом), МБ: 17411233, седиште: Трг Републике 5, Београд, је 08. марта 2007. године од стране Народне Банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање друштва за управљање добровољним пензијским фондом, што је регистровано у Регистру привредних субјеката АПР 14. марта 2007. године под бројем БД 13170/2007. Основна делатност „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом је обављање послова пензијског осигурања као и адекватно управљање расположивим средствима пензијског фонда (пласирање): „Дунав“ добровољни пензијски фонд;
- **„Dunav Stockbroker“ а.д., Београд** (у даљем тексту: „Dunav Stockbroker“), МБ: 17170724, седиште: Коларчева 7, Београд, је основан 07. октобра 1997. године. У децембру 2011. године, Компанија постаје једини власник предузећа „Dunav Stockbroker“, Решењем Агенције за привредне регистре бр. БД 153353/2011 од 15. децембра 2011. године. Основна делатност предузећа „Dunav Stockbroker“ је посредовање на финансијском тржишту у куповини или продаји хартија од вредности у туђе име и за туђ рачун, као и у своје име и за свој рачун. Поред наведеног, предузеће обавља и следеће послове: пружање саветодавних услуга у вези са емисијом и трговином хартијама од вредности, чување хартија од вредности и друге послове у вези са трговином хартија од вредности;

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

- **„Дунав осигурање“ а.д.о., Бања Лука, Република Српска** (у даљем тексту „Дунав осигурање“ Б. Лука), МБ:01431471, седиште: Веселина Маслеше 28, Бања Лука, Република Српска, је правни следбеник предузећа "Косиг Дунав осигурање" Бања Лука које је основано 18. децембра 1991. године „Дунав осигурање“ Б. Лука се бави осигурањем имовине и лица и осталим пословима осигурања за које је добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске, између осталог у подручје пословања овог повезаног правног лица такође спадају активности пласирања слободних новчаних средстава осигурања, животно осигурање и помоћне делатности за осигурање и пензијске фондове. Директно учешће Компаније у „Дунав осигурању“ Бања Лука износи 8,40%, а посредно учешће преко учешћа „Dunav Stockbroker“ износи 81,54 % што чини укупно 89,94% .
- **„Дунав Ауто“ д.о.о., Бања Лука, Република Српска** (у даљем тексту: „Дунав ауто“ Б. Лука), МБ:11068324, седиште: Југ Богданова бб, Бања Лука, Република Српска, је повезано правно лице „Дунав осигурања“ Б. Лука, а на основу одлуке број 1526/2010. године од 10. августа 2010. године. Основна делатност „Дунав Ауто“ Б. Лука је вршење техничких прегледа моторних возила и на тај начин пробијање на тржиште осигурања нарочито на подручју осигурања моторних возила;
- **„Дунав Ауто логистика“ д.о.о., Београд** (у даљем тексту: „Дунав ауто логистика“), МБ: 21391646, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком УОП-III: 1186-2018 од 31. маја 2018. године повезаног правног лица „Дунав ауто“. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије број БД 47625/2018 од 01. јуна 2018. године, предузеће је уписано у Регистар Привредних субјеката, а претежна делатност су техничко испитивање и анализе.

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

2.1. Обим и основе консолидације

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

Назив зависног правног лица	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
	% учешћа	% учешћа
1. „Дунав-Ре“	88,41%	88,41%
2. „Дунав турист“	96,15%	96,15%
3. „Дунав ауто“	100,00%	100,00%
4. „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом	100,00%	100,00%
5. „Dunav Stockbroker“	100,00%	100,00%
6. „Дунав осигурање“ Б. Лука	89,94%	89,94%
7. „Дунав ауто“ Б. Лука	89,94%	89,94%
8. „Дунав ауто логистика“	100,00%	100,00%

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

Сви материјално значајни износи трансакција које су настале из међусобних пословних односа између горе наведених правних лица (чланица Групе) елиминисани су приликом консолидације.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

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

2.1. Обим и основе консолидације (наставак)

Група је саставила консолидоване финансијске извештаје коришћењем једнообразних рачуноводствених политика за сличне трансакције и остале догађаје под сличним околностима. Ако је чланица Групе за сличне трансакције и догађаје у сличним околностима користила рачуноводствене политике различите од рачуноводствених политика Компаније (као матичног правног лица), извршене су одговарајуће корекције приликом састављања консолидованих финансијских извештаја.

2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја

Правна лица и предузетници у Републици Србији су у обавези да вођење пословних књига, признавање и процењивање имовине и обавеза, прихода и расхода, састављање, приказивање, достављање и обелодањивање финансијских извештаја врше у складу са Законом о рачуноводству (у даљем тексту "Закон", објављен у "Службени гласник РС", бр. 62/2013 и 30/2018), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Група је у обавези да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања ("МСФИ"), који у смислу наведеног закона, обухватају: Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја ("Оквир"), Међународни рачуноводствени стандарди ("МРС"), Међународни стандарди финансијског извештавања ("МСФИ") и са њима повезана тумачења, издата од Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда ("IFRIC"), накнадне измене тих стандарда и са њима повезана тумачења, одобрени од Одбора за међународне рачуноводствене стандарде ("Одбор"), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

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

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:

- Група је ове консолидоване финансијске извештаје саставила 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

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

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

- 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 финансијских извештаја Групе, ови финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Приликом састављања ових консолидованих финансијских извештаја, Група није применила МСФИ и МРС који у својим одредбама дозвољавају ранију примену нити је применила стандарде чији превод није утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

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

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

2.3. Начело сталности пословања

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

2.4. Коришћење процењивања

Презентација консолидованих финансијских извештаја у складу са рачуноводственим стандардима и прописима који се примењују у Републици Србији захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентиране вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања консолидованих финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања консолидованих финансијских извештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процењених износа. У наставку су приказане кључне претпоставке везане за будућност и остали извори процењивања, неизвесности на датум биланса стања које представљају значајан ризик, за материјалне корекције износа позиција биланса стања у следећој финансијској години.

а) Амортизација и амортизационе стопе

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

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 консолидованим финансијским извештајима био би виши (нижи) за 15.316 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

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

2.4. Коришћење процењивања (наставак)

б) Исправка вредности потраживања

Група 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 консолидованим финансијским извештајима.

в) Резервисане штете

Свака пријављена штета се процењује појединачно, 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 пријављене штете извршен је на основу параметара дефинисаних одговарајућим интерним правилницима и правилницима Народне банке Србије.

г) Фер вредност финансијских инструмената

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

д) Процена фер вредности некретнина и инвестиционих некретнина

Фер вредности грађевинских објеката класификованих као некретнине, односно као инвестиционе некретнине, процењује се од стране квалификованих проценитеља. Некретнине и инвестиционе некретнине Групе биле су предмет процене на дан 31. децембра 2016. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности, с тим што су непокретности са локацијом у Републици Српској процењене на наведени дан, током 2017., односно фебруара 2018. године.

На дан 30. јуна 2019. године, Група је спровела анализу фер вредности 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). На бази спроведених анализа, процене руководства Друштва су да нето књиговодствена вредност некретнина и инвестиционих некретнина, на територији Републике Србије и Републике Српске, одговара њиховој фер вредности на дан 30. јуна 2019. године. Процене руководства Друштва обелодањене су у напмени 3.2.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

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

2.5. Извештавање по сегментима

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

2.6. Упоредни подаци

Упоредни подаци представљају консолидоване финансијске извештаје Групе на дан 31. децембра 2018. године и за период 01. јануар – 30. јун 2018. године.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Некретнине, опрема и инвестиционе некретнине

3.2.1. Некретнине и опрема

Земљишта, грађевински објекти и опрема су материјална средства која Група држи за пружање услуга, за изнајмљивање другим лицима или у административне сврхе, и за која се очекује да ће се користити дуже од једног обрачунског периода. Почетно признавање врши се по набавној вредности.

Након почетног признавања, земљишта и некретнине се исказују по ревалоризованим вредностима, које изражавају њихову поштenu (фер) вредност на дан ревалоризације, умањену за укупан износ исправке вредности по основу обрачунате амортизације (акумулиране) 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 Групе биле су предмет процене на дан 31. децембра 2016. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности. Поред тога, у случају недостатка текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине или у случају неадекватно примењених метода процене од стране независних проценитеља, Група разматра информације из различитих интерних и екстерних извора о текућим и недавним ценама сличних некретнина на активном или мање активном тржишту, са циљем идентификовања и признавања евентуалног обезвређења некретнина.

Након почетног признавања сва средства опреме 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.

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 пр 2019. и 2018. годину дате су у наставку (у %):

	<u>2019.</u>	<u>2018.</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 Група (као власник или корисник финансијског лизинга) држи ради остваривања зараде од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за обављање властите делатности или продаје у оквиру редовног пословања.

Почетно одмеравање инвестиционих некретнина врши се по набавној вредности која укључује трошкове трансакције. Након почетног признавања, накнадно одмеравање инвестиционе некретнине врши се према методу поштене (фер) вредности, у складу са МРС 40 – Инвестиционе некретнине. Повећање фер тржишне вредности исказује у оквиру прихода, а смањење у оквиру расхода периода. У складу са тим, не обрачунава се амортизација инвестиционих некретнина. Накнадни издаци који се односе на већ признату инвестициону некретнину приписују се исказаном износу те инвестиционе некретнине ако је вероватно да ће прилив будућих економских користи да буде већи од првобитно процењене стопе приноса те инвестиционе некретнине. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.2. Некретнине, опрема и инвестиционе некретнине (наставак)

3.2.2. Инвестиционе некретнине (наставак)

На дан 30. јуна 2019. године, Група је спровела 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, на основу чега руководство сматра да је последња извршена процена фер вредности адекватна и да реално одражава фер вредност инвестиционих некретнина на дан 30. јуна 2019. године

3.3. Умањење вредности

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

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања, која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство.

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда 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.

На дан 30. јуна 2019. године, руководство Групе сматра да нема додатних умањења вредности имовине осим оних већ признатих и евидентираних у консолидованим финансијским извештајима.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.4. 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 исправке вредности по основу обезвређења или ненаплативости.

3.5. Финансијска средства

Група 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 Група обавезала да ће купити или продати финансијско средство.

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

- 1) Финансијска средства која се држе до доспећа;
- 2) Финансијска средства намењена трговању;
- 3) Финансијска средства расположива за продају; и
- 4) 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 Група изгуби контролу над уговорним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена.

3.5.1. Финансијска средства која се држе до доспећа

У категорију финансијских средстава која се држе до доспећа, Група класификује недериватна финансијска средства која испуњавају следеће услове: (1) имају фиксне или одредиве исплате; (2) имају фиксно доспеће и (3) 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 Групе се приказују као приходи од камата. Све куповине и продаје хартија од вредности се рачуноводствено евидентирају у моменту трансакције.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијска средства (наставак)

3.5.2. Финансијска средства намењена трговању

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

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

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

3.5.3. Финансијска средства расположива за продају

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

Накнадно мерење финансијских средстава која су расположива за продају се врши по фер вредности. Фер вредност се одређује на активном тржишту (берзи) и представља понуђену цену берзе на дан вредновања финансијског средства или у случају одсуства активног тржишта, на основу најбоље процене Групе о износу фер вредности наведених улагања коришћењем метода дисконтовања новчаних токова или ослањањем на мишљење независног експерта. Добити и губици од усклађивања вредности признају се у корист, односно на терет ревалоризационих резерви у оквиру капитала. Смањење вредности услед постојања објективног доказа умањења вредности, признаје се као добитак или губитак периода.

3.5.4. 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. Добити и губици услед амортизације се признају у нето износу у корист и/или на терет биланса успеха. Приходи по основу камата и накнада обрачунавају се применом ефективне каматне стопе на амортизовану вредност.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. 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 потраживања исказано у страном валути приликом почетног признавања, Група потраживање изражава у динарима, тако што се на износ у страном 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 страном валути на дан биланса прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

3.7. Исправка вредности потраживања

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

Група процењује вредност и наплативост потраживања по уговорима о осигурању и обезвређеност осталих краткорочних потраживања, односно одговарајућу исправку вредности тих потраживања, сагласно посебном Правилнику. Сходно поменутом Правилнику Група 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.

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

Група 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 евидентирају се преко рачуна исправке вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. 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.

3.9. 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.

3.10. Капитал и резерве

Капитал Групе чини основни и остали капитал, резерве, ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина и опреме, нереализовани добици и нереализовани губици, учешћа без праве контроле, нераспоређена добит, односно губитак ранијих година и 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.

Резерве Групе 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.

3.11. Дугорочна резервисања

3.11.1. 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 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.11. Дугорочна резервисања (наставак)****3.11.1. Математичка резерва (наставак)**

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 01. октобра 2010); уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 6% (од 01. октобра 2010. до 01. маја 2016); уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 4,5% (од 01. 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 01. маја 2016, уговоре закључене између 01. маја 2016. и 01. септембра 2017, уговоре закључене између 01. септембра 2017. и 01. маја 2018, односно уговоре настале након 01. маја 2018. године, где се респективно примењују рачунске каматне стопе: 3%, 2,5% и 1,8%. Очекивани токови готовине обухватају будуће приходе по основу очекиване премије умањене за очекиване исплате по основу штета и очекиваних будућих трошкова.

3.11.2. Резерве (резервисања) 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 донет у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015 и 36/2017). Резерве за изравнање ризика се образују 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.

3.11.3. 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 очекиваних поврата премије из оприходоване премије до дана обрачуна.

3.11.4. Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.12. 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 Група мери финансијску обавезу по њеној набавној вредности која представља поштenu вредност надокнаде која је примљена за њу. Трансакциони трошкови представљају расходе периода у коме су плаћени. Након почетног признавања Група мери све финансијске обавезе по амортизованој вредности, осим обавеза које држи ради трговања и деривата који представљају обавезе које мери по поштој вредности. Финансијска обавеза престаје да се признаје када Група испуни обавезу или када је обавеза плаћања предвиђена уговором укинута или истекла.

3.13. 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, Група формира резервисања. Уколико је обавеза исказана у иностраној валути или је уговорена валутна клаузула приликом почетног признавања, Група 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 MPC 21 – Ефекти промена девизних курсева. Промене 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.

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 донет 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.15. Резервисане штете (наставак)**

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. децембар 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 lognormalnu расподелу у интервалу поверења не мањем од 40% 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 донет у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015 и 36/2017).

Правилником је предвиђено да Група 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 рачија који прелази 100%.

3.17. Допринос за превентиву

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

3.18. Приходи

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.18. Приходи (наставак)

3.18.1. Пословни (функционални) приходи

У оквиру пословних прихода Група 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. 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.

б) Приходи по основу провизија реосигурања

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

3.18.2. Приходи од инвестирања средстава осигурања

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

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 поштене (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 Групе.

3.18.5. Остали приходи

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.19. Расходи

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

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

3.19.1. Пословни расходи

У оквиру пословних расхода Група 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 осигураваача 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.

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 утврђена применом одговарајућих тестова (LAT) за проверу адекватности обрачунате математичке резерве и у том случају врши се додатна резервација уз образложење овлашћеног актуара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.19. Расходи (наставак)

3.19.1. Пословни расходи (наставак)

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, а којим се утврђује начин расподеле премије осигурања по врстама животних и неживотних осигурања.

Допринос за одбрану од града

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

Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање

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

Расходи за дугорочна резервисања за изравнање ризика

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

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 обрачунати у складу са уговорима о саосигурању, реосигурању, односно ретроцесији, у корист рачуна обавеза.

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, трошкове амортизације некретнина и опреме, трошкове резервисања за судске спорове и резервисања за исплату накнада и других бенифиција запосленима, трошкове материјала, горива и енергије, производних услуга, рекламе и пропаганде, репрезентације, порезе и доприносе независне од резултата, трошкове непроизводних услуга, нематеријалне трошкове као и трошкове зарада, накнада зарада и друге трошкове обављање послова осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.19. Расходи (наставак)

3.19.1. Пословни расходи (наставак)

е) Трошкови спровођења осигурања (наставак)

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. Група врши разграничење трошкова прибаве осигурања у сразмери учешћа преносне премије, без примљених саосигурања, у укупној бруто премији осигурања, без примљених саосигурања, појединачно по свим врстама осигурања из члана 8. и 9. Закона о осигурању, које Група обавља у складу са добијеном дозволом Народне банке Србије.

3.19.2. Расходи по основу инвестирања средстава

У расходе по основу инвестирања средстава осигурања спадају: расходи из односа са 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 са МРС 36 - Умањење вредности имовине и другим релевантним МРС, 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.

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 (валути која није функционална) су прерачунате у функционалну валуту по званичном средњем курсу који је важио на дан пословне промене. Средства и обавезе исказане оригинално у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунати су у функционалну валуту по званичном средњем курсу који је важио на тај дан.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.21. Бенефиције за запослене

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

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

Поред тога, Група је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распону од једне до три зараде, зависно од трајања непрекидног рада код послодавца.

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

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

3.22. 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 2018. 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 01. јануара 2010. године могу се преносити на рачун будућих добитака у периоду не дужем од десет година.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Обрачуната премија животна осигурања	1.191.897	1.079.375
Обрачуната премија саосигурања - живот	1.160	-
Обрачуната премија неживотна осигурања	13.303.255	13.945.936
Обрачуната премија саосигурања - неживот	162.667	118.071
Укупно обрачуната премија	14.658.979	15.143.382
Премија пренета у саосигурање	(527.203)	(524.933)
Премија пренета у реосигурање	(797.128)	(677.448)
Премија пренета у саосигурање / реосигурање	(1.324.331)	(1.202.381)
Преносна премија осигурања и саосигурања - повећање	(887.568)	(1.956.872)
Резерве за неистекле ризике	5.361	65.626
Укупно преносна премија и резерве за неистекле ризике:	(882.207)	(1.891.246)
	12.452.441	12.049.755

Током прве половине 2019. године дошло је до смањења бруто премије осигурања и саосигурања за 3,20% у односу на исти период претходне године, што је условљено смањењем бруто премије неживотних осигурања и саосигурања матичног правног лица. Благи пад бруто премије је последица промене скаденце осигурања Јавног предузећа „Електропривреда Србије“, Београд, при чему је у првој половини 2018. године фактурисана премија осигурања, за разлику од прве половине текуће године.

5. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Премија реосигурања и ретроцесија	2.248.398	1.277.397
Премија пренета ретроцесијом	(616.841)	(389.909)
Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања	(1.157.146)	(514.384)
	474.411	373.104

6. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Приходи од продате зелене карте	158.200	152.407
Приходи од услужне обраде и процене штета	3.737	1.937
Остали пословни приходи	3.773	3.584
	165.710	157.928

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Приходи од продаје робе	25.382	34.833
Приходи од продаје производа и услуга	258.035	182.923
Приходи од управљања фондовима	114.219	105.646
Приходи од накнада и провизија за брокерска друштва	3.995	3.525
Остали пословни приходи	40.998	243.837
	442.629	570.764

На позицији осталих пословних прихода у укупном износу од 40.998 хиљада динара, део прихода се односи на приходе матичног правног лица од добијених судских спорова у износу од 34.102 хиљаде динара.

8. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Математичка резерва животних осигурања	146.553	202.467
Допринос за превентиву	152.444	179.607
Доприноси прописани посебним законима	14.916	14.482
Допринос Гарантном фонду	122.028	176.888
Резервисања за бонусе и попусте	223.844	60.755
Остали расходи за дугорочна резервисања	300.040	296.681
	959.825	930.880

Кретање на рачунима математичке резерве, резервисања за изравнање ризика и резервисања за бонусе и попусте је приказано у напмени 39.

Доприноси прописани посебним законима у износу 14.916 хиљада динара обухватају највећим делом допринос за одбрану од града који матично правно лице обрачунава и плаћа Министарству пољопривреде и заштите животне средине на основу члана 15. Закона о одбрани од града («Службени гласник РС» бр. 54/15). Поменути допринос је, за прву половину 2019. године, износио 14.912 хиљаде динара, а обрачунат је у висини од 10% од износа уплаћене премије осигурања усева и плодова.

Допринос Гарантном фонду у првој половини 2019. године је нижи за 31,01% у односу на исти период претходне године, 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 15. маја 2018. године.

Износ на позицији осталих расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 300.040 хиљада динара односи се на издвајање од 5% од бруто премије осигурања од аутоодговорности за Републички фонд за здравствено осигурање, у складу са чланом 35. Закона о обавезном осигурању у саобраћају ("Службени гласник РС", бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 - одлука УС).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

9. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Ликвидиране штете и уговорени износи:		
- животних осигурања	735.156	608.232
- неживотних осигурања	4.274.124	4.620.550
- удели у штетама саосигурања	66.380	25.375
- удели у штетама реосигурања и ретроцесија	282.704	163.512
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	356.414	362.375
Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	(101.069)	(120.413)
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(115.402)	(166.055)
	5.498.307	5.493.576

10. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ - повећање

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Резервисане штете животних осигурања	8.154	(239)
Резервисане штете неживотних осигурања	167.091	783.948
Резервисане штете саосигурања и реосигурања	445.906	17.753
	621.151	801.462

11. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Приходи по основу регреса у земљи	218.418	236.110
Приходи од регреса у иностранству	9.542	12.077
Продаја осигураних оштећених ствари	1.278	52
	229.238	248.239

12. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ-НЕТО

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Смањење математичке резерве	12.332	4.632
Приходи од смањења осталих резервисања	21.577	-
	33.909	4.632

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

13. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара За период	
	2019.	01. јануар – 30. јун 2018.
Расходи по основу бонуса	40.348	470.491
Расходи по основу попушта	704.368	637.986
	744.716	1.108.477

14. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За период	
	2019.	01. јануар – 30. јун 2018.
Трошкови зарада и остали лични расходи	243.784	216.042
Набавна вредност продате робе	20.550	28.589
Трошкови материјала	34.266	32.043
Трошкови амортизације и резервисања	41.532	22.669
Трошкови производних услуга	51.795	40.150
Нематеријални и остали трошкови	67.459	45.914
	459.386	385.407

15. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За период	
	2019.	01. јануар – 30. јун 2018.
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	25.458	21.635
Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	3.053	175
Приходи од камата	481.034	441.184
Приходи од усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	19.751	9.000
Добици од продаје хартија од вредности	1.556	59.618
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	732	11.096
Остали приходи по основу инвестиционе активности	44.868	2.051
	576.452	544.759

Приходи од камата на депозите и државне ХоВ бележе повећање у првој половини 2019. године у односу на исти период претходне године, што је углавном последица повећања пласираних средстава у поменута финансијска средства.

Остали приходи по основу инвестиционе активности у износу 44.868 хиљада динара односе се на приходе по основу дивиденде зависног правног лица „Дунав-Ре“.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године
16. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	За период	
	2019.	01. јануар – 30. јун 2018.
Губици при продаји непокретности (деинвестирању)	-	5
Расходи по основу усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	25.500	19.437
Губици при продаји хартија од вредности	-	82
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	11.227	22.214
Остали расходи по основу инвестиционе активности	953	1.047
	37.680	42.785

17. ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ

	У хиљадама динара	
	За период	
	2019.	01. јануар – 30. јун 2018.
Провизија и друге накнаде за услуге посредовања и заступања	555.671	443.631
Трошкови материјала, горива и енергије	116.695	115.037
Нето зараде	898.299	813.893
Порез и доприноси на зараде	562.688	521.367
Отпремнине и јубиларне награде	20.647	103.118
Остали трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	123.264	117.411
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	27.646	32.535
Одржавање	19.264	9.296
Закуп	109.189	295.060
Трошкови рекламе и пропаганде	303.934	808.713
Спонзорство и донаторство	113.148	82.184
Репрезентација	57.471	147.678
Трошкови премија осигурања	41.390	50.673
Платни промет	60.032	72.526
Остали трошкови прибаве	151.262	155.370
Промена разграничених трошкова прибаве – смањење (повећање)	557.544	(190.592)
	3.718.144	3.577.900

Трошкови прибаве су у првој половини 2019. године повећани за 140.244 хиљаде динара односно 3,92% што је последица смањења разграничених трошкова прибаве. У оквиру трошкова прибаве забележено је смањење трошкова рекламе и пропаганде за 62,42%, трошкова закупа за 62,99% и трошкова репрезентације за 61,08% што је последица смањење интензитета маркетиншких активности Компаније односно раскидање дела Уговора о закупу и подзакупу простора за истицање рекламе и пружању услуга у другим областима маркетинга.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

18. ТРОШКОВИ УПРАВЕ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	223.826	200.738
Амортизација	153.159	132.857
Нето зараде	281.344	255.767
Порез и доприноси на зараде	167.998	153.591
Отпремнине и јубиларне награде	6.979	32.454
Остали трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	51.319	55.491
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	12.864	13.795
Одржавање	15.205	8.216
Закуп	14.954	4.652
Трошкови рекламе	-	36
Репрезентација	3.378	-
Трошкови премија осигурања	11.420	2.139
Платни промет	4.821	12.249
Остали трошкови	17.955	28.492
	965.222	910.021

19. ОСТАЛИ ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Трошкови материјала, енергије и производних услуга	101	158
Трошкови пореза и доприноса	13.108	6.197
Трошкови непроизводних услуга и нематеријални трошкови	11.073	19.573
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	5.711	2.749
Остали трошкови	100	2.468
	30.093	31.145

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

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Приходи од камата	95.833	268.725
Позитивне курсне разлике	13.090	21.347
Приходи од дивиденди	9.948	-
Ефекти валутне клаузуле	11.805	4.795
Остали финансијски приходи	5.085	1.819
	135.761	296.686

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

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

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Расходи камата	3.096	7.113
Негативне курсне разлике	10.823	31.964
Ефекти валутне клаузуле	12.511	7.044
Остали финансијски расходи	97	124
	26.527	46.245

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

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	151.524	15.917
Приходи од усклађивања вредности потраживања	182.486	241.405
	334.010	257.322

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

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Исправке вредности потраживања	607.968	685.755
Исправке вредности учешћа у капиталу	781	-
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	113.968	6.797
	722.717	692.552

24. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2019.	2018.
Добици од продаје	12.939	15.352
Вишкови	71	60
Наплаћена отписана потраживања	31.012	20.411
Приходи од смањења обавеза	360	2
Остали непоменути приходи	8.088	17.815
	52.470	53.640

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

25. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За период	
	2019.	01. јануар – 30. јун 2018.
Губици по основу расхоровања и продаје нематеријалних улагања, некретнина и опреме од продаје	809	387
Мањкови	18	20
Расходи по основу директних отписа потраживања	266	465
Расходи по основу расхоровања залиха	312	9
Остали непоменути расходи	21.686	19.349
	23.091	20.230

26. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	За период	
	2019.	01. јануар – 30. јун 2019.
Нето добитак (у хиљадама динара)	1.309.773	676.200
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)	149	77

27. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Табела кретања на рачунима нематеријалних улагања током 2018. и прве половине 2019. године, дата је у наставку:

	у хиљадама динара				
	Лиценце	Остала нематеријална улагања	Софтвер у употреби	Нематеријална улагања у припреми	Укупно
НАБАВНА ВРЕДНОСТ					
Стање 1. јануар 2018.	601.371	49.666	994.933	183.674	1.829.644
Повећања током године	-	4.517	-	17.140	21.657
Отуђења и расхоровање	(37)	-	-	-	(37)
Активирања	115	-	11.284	(11.399)	-
Остало	2	(47)	(218)	-	(263)
Стање 31. децембар 2018.	601.451	54.136	1.005.999	189.415	1.851.001
Повећања током године	414	-	-	3.583	3.997
Отуђења и расхоровање	-	(8.320)	-	-	(8.320)
Активирања	-	-	3.051	(3.051)	-
Остало	-	(52)	(222)	-	(274)
Стање 30. јун 2019.	601.865	45.764	1.008.828	189.947	1.846.404
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ					
Стање 1. јануар 2018.	502.690	37.027	938.086	178.826	1.656.629
Амортизација	35.808	4.565	30.186	-	70.559
Отуђења и расхоровање	(37)	-	-	-	(37)
Остало	-	(47)	(156)	-	(203)
Стање 31. децембар 2018.	538.461	41.545	968.116	178.826	1.726.948
Амортизација	18.479	2.533	11.337	-	32.349
Отуђења и расхоровање	-	(8.320)	-	-	(8.320)
Остало	-	(48)	(180)	-	(228)
Стање 30. јун 2019.	556.940	35.710	979.273	178.826	1.750.749
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ					
31. децембар 2018. године	62.990	12.591	37.883	10.589	124.053
30. јун 2019. године	44.925	10.054	29.555	11.121	95.655

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

28. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

Табела кретања на рачунима некретнина и опреме током 2018. и прве половине 2019. године, дата је у наставку:

	У хиљадама динара						УКУПНО
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остала опрема	НПО у припреми и улагања на туђим НПО	Аванси за некретнине, постројења и опрему	
НАБАВНА ВРЕДНОСТ							
Стање 01. јануар 2018.	518.708	8.179.752	2.392.056	178.156	7.697	6.241	11.282.609
Повећања током године	557	11.166	176.882	-	161.193	27.929	377.727
Активирање	-	74.825	83.676	-	(158.501)	-	-
Отуђења и расходовање	-	(3.394)	(137.925)	-	-	-	(141.319)
Пренос са инвестиционих некретнина	9.032	25.448	-	-	-	-	34.480
Остало	(82)	(1.171)	(580)	-	(1)	(26.526)	(28.360)
Стање 31. децембар 2018.	528.215	8.286.626	2.514.109	178.156	10.388	7.644	11.525.138
Повећања током године	-	-	166.605	-	22.415	1.786	190.806
Активирање	-	11.536	3.435	-	(14.971)	-	-
Отуђења и расходовање	-	(6.890)	(57.573)	-	-	-	(64.463)
Пренос са инвестиционих некретнина	-	(7.804)	-	-	-	-	(7.804)
Остало	(84)	(894)	(566)	-	-	(6)	(1.550)
Стање 30. јун 2019.	528.131	8.282.574	2.626.010	178.156	17.832	9.424	11.642.127
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ							
Стање 01. јануар 2018.	-	191.001	1.976.274	-	383	4.971	2.172.629
Амортизација	-	101.981	137.880	-	-	-	239.861
Отуђења и расходовање	-	(80)	(132.169)	-	-	-	(132.249)
Остало	-	51.592	31	-	-	-	51.623
Стање 31. децембар 2018.	-	344.494	1.982.016	-	383	4.971	2.331.864
Амортизација	-	36.414	84.396	-	-	-	120.810
Отуђења и расходовање	-	(2.553)	(51.785)	-	-	-	(54.338)
Остало	-	40.561	(515)	-	-	-	40.046
Стање 31. децембар 2018.	-	418.916	2.014.112	-	383	4.971	2.438.382
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ							
31. децембар 2018. године	528.215	7.942.132	532.093	178.156	10.005	2.673	9.193.274
30. јун 2019. године	528.131	7.863.658	611.898	178.156	17.449	4.453	9.203.745

29. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

Табела кретања на рачуну инвестиционих некретнина током 2018. и прве половине 2019. године, дата је у наставку:

	У хиљадама динара	
	2019.	2018.
Почетно стање - 1. јануар	932.853	975.191
Повећања	-	(797)
Отуђења и расходовање	(12.072)	(6.637)
Пренос са залихе или са некретнине коју користи власник	7.804	-
Пренос на некретнине које користи власник	-	(34.480)
Остало	(425)	(424)
Крајње стање - 30. јун 2019. / 31. децембар 2018.	928.160	932.853

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

30. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	30. јун 2019.			У хиљадама динара 31. децембар 2018.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
	Учешћа у капиталу осталих правних лица	1.369.932	(1.053.809)	316.123	1.369.932	(1.053.028)
Инвестиције које се држе до доспећа - дужничке ХоВ	206.802	845	207.647	234.746	(333)	234.413
Депозити код банака	725.007	-	725.007	699.197	-	699.197
Остали дугорочни пласмани:						
Дати депозити и кауције	87.239	(67.605)	19.634	86.415	(68.231)	18.184
Остали дугорочни пласмани	35.945	(15.353)	20.592	36.131	(15.424)	20.707
	123.184	(82.958)	40.226	122.546	(83.655)	38.891
	2.424.925	(1.135.922)	1.289.003	2.426.421	(1.137.016)	1.289.405

30.1. Учешћа у капиталу осталих правних лица

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

	30. јун 2019*.			У хиљадама динара 31. децембар 2018.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
	Yuhor - Export а.д., Јагодина	101	(52)	49	101	(52)
Удружење осигуравача Србије	127	-	127	127	-	127
Гумопластика д.о.о., Бујановац	954	(954)	-	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 "Шабач" а.д., Шабач	53.857	(10.624)	43.233	53.857	(10.624)	43.233
ХИП Азотара Панчево д.о.о.	165.643	(165.643)	-	165.643	(165.643)	-
МТС банка а.д., Београд	580.627	(317.527)	263.100	580.627	(317.527)	263.100
Телеком Србија а.д. Београд	4	-	4	4	-	4
Акционарски фонд а.д. Београд	5	-	5	5	-	5
Остали	559.009	(559.009)	-	559.009	(559.009)	-
	1.369.932	(1.053.809)	316.123	1.369.932	(1.053.028)	316.904

Учешће у капиталу осталих правних лица на дан 30. јуна 2019. године износи 316.123 хиљаде динара и ниже је за 781 хиљаду динара у односу на крај 2018. године. На основу Решења Привредног суда у Лесковцу Посл.Бр. 7 Ст. 26/2018 од 14. марта 2019. године отворен је стечајни поступак над стечајним дужником Гумопластика доо Бујановац, те је Компанија извршила обезвређење удела наведеног емитента у износу од 781 хиљаду динара.

30.2. Инвестиције које се држе до доспећа

Инвестиције које се држе до доспећа су на дан 30. јуна 2019. године ниже за 26.766 хиљада динара односно за 11,42% у односу на дан 31. децембра 2018. године. Инвестиције које се држе до доспећа у укупном износу 207.647 хиљада динара обухватају:

- дужничке хартије од вредности са фиксним приносом чији је издавалац Република Србија у износу 205.350 хиљада динара (231.907 хиљада динара на дан 31. децембра 2018. године) и
- дужничке хартије од вредности чији издавалац је општина Лопаре у Републици Српској у износу од 2.297 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

30. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

30.2. Инвестиције које се држе до доспећа (наставак)

Преглед дужничких хартија од вредности чији је издавалац Република Србија дат је у наставку:

Датум доспећа	Купонска стопа	30. јун 2019.				у хиљадама динара 31. децембар 2018.		
		Номинална вредност (у хиљадама)	Валута	Књиговодствена вредност	Номинална вредност (у хиљадама)	Валута	Књиговодствена вредност	
16.02.2026	5,85%	500	EUR	60.308	500	EUR	60.440	
11.09.2021	10,00%	-	-	-	26.320	РСД	25.141	
05.02.2022	10,00%	16.300	РСД	15.470	16.300	РСД	15.356	
25.01.2023	4,50%	50.000	РСД	49.749	50.000	РСД	51.032	
21.07.2023	5,75%	50.000	РСД	50.183	50.000	РСД	50.188	
23.10.2024	10,00%	3.000	РСД	3.658	3.000	РСД	3.712	
08.02.2028	5,88%	25.000	РСД	25.982	25.000	РСД	26.038	
		500	EUR		500	EUR		
		144.300	РСД	205.350	170.620	РСД	231.907	

30.3. Депозити код банака

Депозити код банака у износу од 725.007 хиљада динара обухватају депозите матичног правног лица и зависног правног лица „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука. Преглед депозита по банкама дат је у следећој табели:

Банка	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Налкбанк а.д., Београд	117.912	261.066
Комецијална банка а.д., Бања Лука	245.370	
Uni Credit bank а.д., Бања Лука	-	18.130
Sberbank а.д., Бања Лука	195.934	151.080
MF банка а.д., Бања Лука	129.618	160.145
Raiffeisen bank d.d., Сарајево	6.029	30.216
Нова банка а.д., Бања Лука	30.144	78.560
	725.007	699.197

31. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Роба и резервни делови	13.521	11.908
Материјал и ситан инвентар	10.622	11.391
Дати аванси	1.582	1.124
Обрасци строге евиденције	57.081	50.425
	82.806	74.848

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

32. ПОТРАЖИВАЊА

	30. јун 2019.			У хиљадама динара 31. децембар 2018.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
	Потраживања по основу:					
- премије животних осигурања	375.431	(170.343)	205.088	311.104	(154.455)	156.649
- премије неживотних осигурања	8.181.368	(4.250.112)	3.931.256	7.634.568	(4.138.415)	3.496.153
- премије саосигурања	168.965	(6.971)	161.994	142.852	(9.655)	133.197
- премије реосигурања	992.064	(33.186)	958.878	416.901	(16.193)	400.708
- учешћа у накнади штета	132.609	(81.975)	50.634	263.976	(93.026)	170.950
- права на регрес	1.731.143	(1.603.957)	127.186	1.664.894	(1.527.528)	137.366
- услужно исплаћених штета	39.749	(20.474)	19.275	32.154	(19.851)	12.303
- датих аванса за штете из осигурања и осталих аванса	495.234	(306.933)	188.301	391.703	(306.939)	84.764
- провизије из послова реосигурања	1.166	(212)	954	17.394	(298)	17.096
- камате на доспеле премије и остале камате	777.346	(753.552)	23.794	730.128	(717.518)	12.610
Потраживања од запослених	106.164	(18.841)	87.323	103.676	(18.884)	84.792
Остала потраживања	3.791.034	(3.669.734)	121.300	3.784.428	(3.673.489)	110.939
	16.792.273	(10.916.290)	5.875.983	15.493.778	(10.676.251)	4.817.527

Потраживања по основу премије неживотних осигурања на дан 30. јуна 2019. године исказана након исправке вредности у износу од 3.931.256 хиљада динара представљају 66,90% укупних потраживања на тај дан (3.496.153 хиљаде динара на дан 31. децембра 2018. године).

33. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	30. јун 2019.			у хиљадама динара 31. децембар 2018.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
	Финансијска средства расположива за продају:					
Дужничке ХоВ	19.254.006	(91.049)	19.162.957	17.503.820	(100.342)	17.403.478
Власничке ХоВ	1.538.717	(568.662)	970.055	1.338.015	(568.663)	769.352
	20.792.723	(659.711)	20.133.012	18.841.835	(669.005)	18.172.830
Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха:						
Дужничке ХоВ	1.538.188	(17.942)	1.520.246	2.602.606	(2.290)	2.600.316
Власничке ХоВ	820.900	(388.763)	432.137	792.720	(390.373)	402.347
Остале ХоВ и финансијска средства	409.895	(5.300)	404.595	314.586	(5.312)	309.274
	2.768.983	(412.005)	2.356.978	3.709.912	(397.975)	3.311.937
Краткорочни депозити код банака	5.686.280	(160.578)	5.525.702	3.216.493	(160.962)	3.055.531
Остали краткорочни финансијски пласмани						
Депозити код МТС банке	4.471	-	4.471	5.900	-	5.900
Корпоративне обезвнице	1.080.815	(1.032.214)	48.601	1.221.357	(1.182.203)	39.154
Остало	195.478	(17.377)	178.101	202.432	(17.363)	185.069
	1.280.764	(1.049.591)	231.173	1.429.689	(1.199.566)	230.123
	30.528.750	(2.281.885)	28.246.865	27.197.929	(2.427.508)	24.770.421

Финансијски пласмани на дан 30. јуна 2019. године бележе повећање за 3.476.444 хиљаде динара, односно 14,03% у односу на дан 31. децембра 2018. године, што је највећим делом последица улагања у државне хартије од вредности и депозите.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

33.1. Финансијска средства расположива за продају

1) Дужничке ХоВ расположиве за продају

Датум доспећа	Купонска стопа	30. јун 2019.			31. децембар 2018.		
		Номинална вредност	Валута	Књиговодствена вредност	Номинална вредност	Валута	Књиговодствена вредност
<i>Дужничке ХоВ чији је издавалац Република Србија</i>							
14.07.2019.	1,00%	1.400	EUR	166.662	1.400	EUR	166.206
23.06.2020.	2,00%	447	EUR	53.415	447	EUR	54.422
12.09.2021.	2,50%	660	EUR	80.364	660	EUR	81.395
02.06.2022.	2,50%	843	EUR	103.277	843	EUR	105.563
24.07.2022.	2,25%	436	EUR	53.868	436	EUR	52.000
13.06.2025.	2,50%	1.000	EUR	122.658	1.000	EUR	119.799
27.05.2026.	3,50%	6.026	EUR	772.294	6.026	EUR	789.608
17.03.2027.	3,50%	1.550	EUR	184.308	1.550	EUR	201.687
28.03.2028.	3,50%	838	EUR	106.758	838	EUR	109.119
21.10.2031.	3,75%	2.313	EUR	288.069	2.313	EUR	282.537
08.10.2032.	3,75%	3.327	EUR	442.715	3.327	EUR	437.647
12.01.2019.	3,50%	-	-	-	350.150	РСД	362.079
22.02.2019.	6,00%	-	-	-	4.753.190	РСД	5.017.723
05.04.2020.	4,50%	2.777.900	РСД	2.841.375	2.777.900	РСД	2.919.137
17.01.2022.	3,75%	5.541.920	РСД	5.694.047	-	-	-
25.01.2023.	4,50%	3.438.040	РСД	3.595.938	3.438.040	РСД	3.700.785
21.07.2023.	5,75%	1.876.750	РСД	2.157.624	1.876.750	РСД	2.096.767
11.01.2026.	4,50%	1.448.190	РСД	1.548.441	-	-	-
08.02.2028.	5,88%	458.970	РСД	539.136	458.970	РСД	519.690
				18.750.949			17.016.164
<i>Дужничке ХоВ чији је издавалац Република Српска</i>				363.101			340.026
<i>Корпоративне обвезнице – „Градитељ“ а.д.</i>				48.907			47.288
				19.162.957			17.403.478

2) Власничке ХоВ расположиве за продају

	30. јун 2019.			31. децембар 2018.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Комерцијална банка а.д., Београд	1.258.466	(351.843)	906.623	1.027.584	(351.844)	675.740
МТС банка а.д., Београд	254.523	(216.819)	37.704	256.529	(216.819)	39.710
Аеродром "Никола Тесла" а.д., Београд	22.923	-	22.923	50.928	-	50.928
„Повћен осигурање“ а.д., Подгорица	396	-	396	397	-	397
„Босна Ре“ а.д.о., Сарајево	2.234	-	2.234	2.239	-	2.239
„Swiss осигурање“ а.д., Подгорица	175	-	175	338	-	338
	1.538.717	(568.662)	970.055	1.338.015	(568.663)	769.352

Вредност акција „Комерцијалне банке“ а.д. у износу 906.623 хиљаде динара је повећана у односу на крај претходне године за 34,17%. Наведено повећање је последица повећања вредности акција Комерцијалне банке које Група поседује у портфолију због пораста њихове цене на берзи. Цена акција Комерцијалне банке на Берзи је на дан 31. децембра 2018. године износила 2.198 динара по акцији, док је 30. јуна 2019. године износила 2.949 динара по акцији.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

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

1) Дужничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха

Датум доспећа	Купонска стопа	30. јун 2019.			у хиљадама динара 31. децембар 2018.		
		Номинална вредност (у хиљадама)	Валута	Књиговодствена вредност	Номинална вредност (у хиљадама)	Валута	Књиговодствена вредност
20.06.2019.	2,00%	-	-	-	2.000	EUR	240.779
24.06.2019.	2,00%	-	-	-	2.011	EUR	241.864
24.03.2020.	2,00%	1.971	EUR	235.939	1.971	EUR	240.651
29.10.2020.	3,00%	1.900	EUR	231.782	1.900	EUR	229.714
18.05.2019.	3,50%	-	РСД	-	300	РСД	307
26.06.2019.	Реф НБС +0,25%	-	-	-	600.000	РСД	609.966
21.08.2019.	10,00%	300	РСД	328	300	РСД	323
05.04.2020.	4,50%	220	РСД	225	220	РСД	234
22.10.2020.	8,00%	941.400	РСД	1.050.016	941.400	РСД	1.034.603
05.06.2021.	10,00%	200	РСД	227	600	РСД	726
11.09.2021.	10,00%	50	РСД	61	50	РСД	55
05.02.2022.	10,00%	1.550	РСД	1.668	850	РСД	1.094
		3.871	EUR		7.882	EUR	
		943.720	РСД	1.520.246	1.543.720	РСД	2.600.316

2) Власничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха

	30. јун 2019.			у хиљадама динара 31. децембар 2018.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Енергопројект холдинг а.д. Београд	10.919	(5.959)	4.960	10.919	(5.822)	5.097
Галеника фитофармација а.д. Београд	343.407	(134.531)	208.876	329.001	(134.531)	194.470
НИС а.д. Нови Сад	231.481	(13.321)	218.160	201.323	(10.377)	190.946
Комерцијална банка а.д. Београд	91	50	141	91	15	106
Аеродром "Никола Тесла" а.д. Београд	-	-	-	12.352	(624)	11.728
Остали	235.002	(235.002)	-	239.034	(239.034)	-
	820.900	(388.763)	432.137	792.720	(390.373)	402.347

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 30. јуна 2019. године износи 432.137 хиљада динара и бележе повећање у односу на крај 2018. године у нето износу од 29.790 хиљада динара односно 7,40%. Раст вредности је последица промене цене тих акција на берзи, као и куповине акција емитента НИС а.д., Нови Сад.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

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

- 3) Остале ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха – обухватају средства пласирана код инвестиционих фондова у Републици Србији у износу 402.272 хиљаде динара као и средства пласирана у Републици Српској у износу 2.323 хиљаде динара што је приказано у следећој табели:

Инвестициони фонд	Број инвестиционих јединица	Вредност инвестиционих јединица	У хиљадама динара	
			30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Raiffeisen invest RSD	162	2.004	325	321
Raiffeisen invest EUR	147.110	1.153	169.684	169.562
Kombank invest RSD	158.210	1.379	218.172	123.418
Kombank invest EUR	3.897	1.025	3.994	3.983
Ilirika investments a.d.	5.133	1.967	10.097	10.022
Остало - Република Српска			2.323	1.968
			404.595	309.274

33.3. Краткорочни депозити код банака:

Позиција Краткорочни депозити код банака на дан 30. јуна 2019. године бележи повећање вредности у износу од 2.470.171 хиљада динара тј. 80,84% у односу на крај 2018. године, а што је последица додатног пласирања средстава.

Каматне стопе по којима су орочени депозити на дан 30. јуна 2019. године крећу се, зависно од износа депозита и рока доспећа, у распону од 1,10% до 3,75% за динарске депозите и од 2,0% до 3,05% за девизне депозите.

33.4. Остали краткорочни финансијски пласмани:

- 1) **Депозити код МТС банке** - Група, као део редовних активности, на дан 30. јуна 2019. године има депонована девизна средства код МТС Банке (у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани) у износу од EUR 37.916,95 односно 4.471 хиљаду динара (31. децембар 2018. године: 5.900 хиљада динара), за потребе издавања од стране банке чинидбених и плативих гаранција за учествовање Компаније на тендерима за осигурање, приликом закључења уговора о осигурању тј. као средство финансијског обезбеђења за потребе осигурања по којима је Компанија налогодавац, а корисник гаранције је треће лице (потенцијални или постојећи осигураник).

- 2) **Корпоративне обвезнице** по емитентима на дан 30. јуна 2019. и 31. децембра 2018. године приказане су у следећој табели:

	30. јун 2019.			у хиљадама динара 31. децембар 2018.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Инстел-инжењеринг д.о.о.						
Нови Сад	35.801	-	35.801	26.154	-	26.154
„АВ Solution“ д.о.о. Београд	10.000	-	10.000	10.000	-	10.000
„Sobim energy“ д.о.о. Београд	2.800	-	2.800	3.000	-	3.000
Остали	1.032.214	(1.032.214)	-	1.182.203	(1.182.203)	-
	1.080.815	(1.032.214)	48.601	1.221.357	(1.182.203)	39.154

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

33. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

33.5. Остали краткорочни финансијски пласмани (наставак)

Вредност корпоративних обвезница на дан 30. јуна 2019. године износи 48.601 хиљаду динара. Компанија је дана 08. фебруара 2019. године, сходно Закључку Извршног одбора Компаније (И број 35/19 од 23. јануара 2019. године) и Одлуци Надзорног одбора (Н број 17/19 од 29. јануара 2019. године), закључила са друштвом Еурополис плус Уговор о уступању потраживања на основу кога је Компанија продала, уз накнаду, потраживање од Еурополис 011 (сада Eisen доо Месарци) за корпоративне обвезнице у укупном износу од 149.816 хиљада динара и исто искњижила из пословних књига, а укупан износ накнаде по Уговору о уступању потраживања Компанија је у потпуности наплатила у периоду од 04. марта до 03. јуна 2019. године од друштва Еурополис плус.

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 1.032.214 хиљада динара, су у пословним књигама у потпуности исправљене.

34. 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 2018. и 2019. године:

У хиљадама динара

Исправка вредности	Учешћа у капиталу осталих правних лица (напомена 30)	Потраживања (напомена 32)	Финансијски пласмани (напомена 33)
Стање 1. јануар 2018. године	1.111.985	10.439.990	2.434.381
Додатна исправка	4.162	1.699.241	52.566
Наплаћена исправљена потраживања и укидање исправке по обрачуну	(56.461)	(810.572)	(18.451)
Искњижавање	(6.658)	(652.408)	(40.988)
Стање 31. децембар 2018. године	1.053.028	10.676.251	2.427.508
Додатна исправка	781	607.968	139.468
Наплаћена исправљена потраживања и укидање исправке по обрачуну	-	(182.486)	(171.275)
Искњижавање	-	(185.443)	(113.816)
Стање 30. јун 2019. године	1.053.809	10.916.290	2.281.885

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

35. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Текући рачуни	1.660.839	1.581.468
Девизни рачуни	603.630	666.460
Благајна	4.367	1.409
Чекови	94.334	38.550
Депозити	4.716	4.728
Остала новчана средства	7.350	7.763
	2.375.236	2.300.378

36. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Разграничени трошкови прибаве осигурања	2.759.254	3.316.798
Друга временска разграничења	112.614	111.848
	2.871.868	3.428.646

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

На дан 30. јуна 2019. године извршено је разграничење трошкова прибаве у укупном износу од 2.759.254 хиљаде динара (31. децембра 2018. године: 3.316.798 хиљада динара).

Кретање на рачуну унапред плаћени трошкови прибаве осигурања:

	У хиљадама динара	
	2019.	2018.
Почетно стање разграничених трошкова прибаве на дан 1. јануар	3.316.798	2.888.907
Трошкови прибаве пре разграничења	3.160.600	7.989.129
Трошкови прибаве после разграничења (напомена 17)	(3.718.144)	(7.561.238)
Стање на дан 30. јун 2019. / 31. децембар 2018.	2.759.254	3.316.798

37. ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА, РЕТРОЦЕСИОНАРА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	2.712.208	1.536.191
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	1.580.106	1.136.215
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	18.262	17.663
	4.310.576	2.690.069

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

38. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Основни и остали капитал	5.853.775	5.853.775
Резерве	205.010	204.944
Ревалоризационе резерве	3.007.575	3.007.575
Нереализовани добици	1.469.781	1.087.301
Нереализовани губици	(352.869)	(276.634)
Нераспоређена добит	2.497.272	2.774.083
- Нераспоређена добит ранијих година	1.214.396	1.213.194
- Нераспоређена добит текуће године	1.282.876	1.560.889
Учешћа без права контроле	256.564	244.482
	12.937.108	12.895.526

Према финансијским извештајима за прву половину 2019. годину исказан је добитак Групе у укупном износу од 1.309.773 хиљаде динара, од чега нето добитак који припада мањинским акционарима износи 26.897 хиљада динара, док нето добитак који припада већинском власнику износи 1.282.876 хиљада динара.

Друштво је на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2018. годину и исплати дивиденде, С број 7/19 од 25. априла 2019. године извршило расподелу добити неживотних осигурања из 2018. године у износу 1.481.439 хиљада динара на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније у укупном бруто износу од 1.481.353 хиљаде динара, односно у бруто износу од 168,75 динара по акцији;
- преостали део добити у износу од 85 хиљада динара задржан је као нераспоређена добит.

Добит Компаније по основу животног осигурања у износу 92.079 хиљада динара распоређена је на следећи начин:

- 85% добити по основу животног осигурања, односно 78.267 хиљада динара приписано је осигураницима у складу са Правилником о критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве животних осигурања („Службени лист Компаније“, бр. 18/16)
- 15 % односно 13.812 хиљада динара задржано је као нераспоређена добит.

На основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2018. годину и исплати дивиденде, С број 6/100 од 25. априла 2019. године извршена је расподела добити зависног правног лица „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд у износу 215.260 хиљада динара на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима „Дунав-Ре“ а.д.о., у укупном бруто износу од 118.770 хиљаде динара, односно у бруто износу од 1.397,66 динара по акцији;
- преостали део добити у износу од 96.490 хиљада динара задржан је као нераспоређена добит.

Од укупног износа исплаћене дивиденде „Дунава-Ре“ од 118.770 хиљаде динара, матичном правном лицу исплаћено је 105.001 хиљаду динара, а осталим акционарима исплаћено је 13.769 хиљада динара.

Дивиденда Групе у укупном износу 1.495.122 хиљаде динара је акционарима исплаћена 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.

Дивиденда која припада друштвеном капиталу води се као обавеза у пословним књигама (напомена 42), док се не утврди коначан статус друштвеног капитала.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

38. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

Промене на капиталу у току 2018. и прве половине 2019. године дате су у наставку:

	У хиљадама динара								
	Основни и остали капитал	Резерве	Ревалор. резерве	Нереализов. добици	Нереализов. губици	Нераспоређ. добит	Капитал који припада већинским акционарима	Мањински интерес	Укупно
Стање, 1. јануар 2018. године	5.853.775	204.882	3.082.264	669.198	(234.985)	2.265.052	11.840.186	245.035	12.085.221
Исплата дивиденди	-	-	-	-	-	(1.126.618)	(1.126.618)	(13.765)	(1.140.383)
Процена ХоВ расположивих за продају	-	-	-	431.888	(41.649)	-	390.239	(49)	390.190
Актуарски добици / губици	-	-	-	253	-	-	253	-	253
Добици по основу прерачуна финансијских извештаја страног пословања	-	-	-	(1.659)	-	-	(1.659)	(186)	(1.845)
Одложени порески ефекати	-	-	-	(12.379)	-	-	(12.379)	-	(12.379)
Добитак / губитак текуће године	-	-	-	-	-	1.560.889	1.560.889	13.428	1.574.317
Преноси	-	62	(74.689)	-	-	74.627	-	-	-
Остало	-	-	-	-	-	133	133	19	152
Извештај о осталом резултату	-	-	-	418.103	(41.649)	-	376.454	(235)	376.219
Укупан резултат текуће године	-	-	-	418.103	(41.649)	1.560.889	1.937.343	13.193	1.950.536
Стање, 31. децембар 2018. године,	5.853.775	204.944	3.007.575	1.087.301	(276.634)	2.774.083	12.651.044	244.482	12.895.526
Исплата дивиденди	-	-	-	-	-	(1.481.353)	(1.481.353)	(13.769)	(1.495.122)
Процена ХоВ расположивих за продају	-	-	-	383.985	(76.235)	-	307.750	(882)	306.868
Добици по основу прерачуна финансијских извештаја страног пословања	-	-	-	(1.505)	-	-	(1.505)	(168)	(1.673)
Добитак / губитак текуће године	-	-	-	-	-	1.282.876	1.282.876	26.897	1.309.773
Пренос са једног облика капитала на други	-	66	-	-	-	(66)	-	-	-
Повећање математичке резерве	-	-	-	-	-	(78.267)	(78.267)	-	(78.267)
Остало	-	-	-	-	-	(1)	(1)	4	3
Извештај о осталом резултату	-	-	-	382.480	(76.235)	-	306.245	(1.050)	305.195
Укупан резултат текуће године	-	-	-	382.480	(76.235)	1.282.876	1.589.121	25.847	1.614.968
Стање, 30. јун 2019. године	5.853.775	205.010	3.007.575	1.469.781	(352.869)	2.497.272	12.680.544	256.564	12.937.108

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

38. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

38.1. Основни и остали капитал

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Акцијски капитал	2.754.874	2.754.874
Друштвени капитал	2.967.480	2.967.480
Остали капитал	131.421	131.421
	5.853.775	5.853.775

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

У пословној 2014. години, Скупштина акционара Компаније је на Ванредној седници одржаној 12. децембра 2014. године донела Одлуку о издавању обичних акција II РС емисије ради повећања основног капитала без објављивања проспекта. Сходно одлуци, Компанија је издала 3.966.942 комада обичних акција II РС емисије појединачне номиналне вредности од 1.210,00 динара, односно у укупном обиму од 4.799.999.820 динара.

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. децембар 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 Групе 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

38. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

38.1. Основни и остали капитал (наставак)

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 ХовВ је смањење акцијског капитала извршено 12. августа 2015. године.

На дан 30. јуна 2019. године акцијски капитал Компаније (књиговодствена вредност) у износу од 2.754.874 хиљаде динара (31. децембра 2018. године: 2.754.874 хиљаде динара) налазио се у поседу укупно 3.406 акционара, од којих су 3.244 физичка лица, 145 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 17 су кастоди лица (31. децембра 2018. укупно 3.416 акционара, од којих су 3.251 физичка лица, 148 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 17 су кастоди лица).

Структура акцијског капитала на дан 30. јуна 2019. и 31. децембра 2018. године била је следећа:

Акционар:	30. јун 2019.			31. децембар 2018.		
	% 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 commecс 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%	9.669	6.303	0,23%	9.569	6.238
Рударско топионичарски басен Бор	0,18%	7.709	5.025	0,18%	7.709	5.025
Радовић Славиша	0,16%	6.914	4.507	0,17%	7.293	4.754
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	1,30%	55.121	35.932	1,34%	56.816	37.037
Остала физичка лица	1,26%	53.436	34.833	1,20%	50.754	33.085
Кастоди и збирни рачун	0,88%	37.163	24.225	0,91%	37.871	24.687
	100,00%	4.226.121	2.754.874	100,00%	4.226.121	2.754.874

На дан 30. јуна 2019. године, берзанска цена акција Компаније износила је 1.723,00 динара (31. децембра 2018. године: 1.250,00 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 30. јуна 2019. и 31. децембра 2018. године приказана је у следећој табели:

Основни капитал	30. јун 2019.		31. децембар 2018.	
	РСД	EUR	РСД	EUR
Животна осигурања	1.125.103	9.542	1.125.103	9.519
Неживотна осигурања	4.597.251	38.989	4.597.251	38.896
	5.722.354	48.531	5.722.354	48.415

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 КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

38. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

38.2. Резерве

На дан 30. јуна 2019. године средства резерви износила су 205.010 хиљада динара. Почетно стање резерви, односно стање на дан 31. децембра 2018. године, износило је 204.944 хиљаде динара.

38.3. Нереализовани добици

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Добици по основу прерачуна финансијских извештаја страног пословања	162.228	163.734
Нереализовани добици ХОВ расположивих за продају	1.306.166	922.180
Актуарски добици	1.387	1.387
	1.469.781	1.087.301

38.4. Нереализовани губици

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Нереализовани губици ХОВ расположивих за продају	237.219	160.984
Актуарски губици	115.650	115.650
	352.869	276.634

39. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Математичка резерва животног осигурања	4.869.102	4.656.632
Резервисања за изравнање ризика	82.483	82.483
Резерве за бонусе и попусте	361.197	158.930
Резервисања за отпремнине и јубиларне награде	734.879	737.030
Друга дугорочна резервисања	97.480	96.678
	6.145.141	5.731.753

Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2018. и првој половини 2019. години биле су следеће:

	У хиљадама динара						
	Математичка резерва	Резерве за изравнање ризика	Резерве за бонусе и попусте***	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде**	Резервисања за судске спорове	Остала резервисања	Укупно
Стање, 1. јануар 2018.	4.223.469	69.285	209.082	682.548	78.518	14.813	5.277.715
Додатна резервисања	445.043	13.200	29.373	110.778	3.844	1.384	603.622
Смањења по обрачуно	(10.495)	-	(79.526)	-	-	-	(90.021)
Искоришћена резерв.	-	-	-	(56.283)	(1.881)	-	(58.164)
Остало	(1.385)	(2)	1	(13)	-	-	(1.399)
Стање, 31. децембар 2018.	4.656.632	82.483	158.930	737.030	80.481	16.197	5.731.753
Додатна резервисања	146.553	-	223.844	-	-	802	371.199
Смањења по обрачуно	(12.332)	-	(21.577)	-	-	-	(33.909)
Искоришћена резерв.	-	-	-	(2.151)	-	-	(2.151)
Расподела добити	78.267	-	-	-	-	-	78.267
Остало	(18)	-	-	-	-	-	(18)
Стање, 30. јун 2019.	4.869.102	82.483	361.197	734.879	80.481	16.999	6.145.141

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

39. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

39.1. Математичка резерва

Обрачун математичке резерве извршен је по нето проспективној методи, у складу са актима Групе и релевантном Одлуком НБС. Математичка резерва на дан 30. јуна 2019. године износи 4.869.102 хиљаде динара. Повећање математичке резерве, у односу на стање на дан 31. децембра 2018. године, износи 212.470 хиљада динара.

39.2. Резерва за изравнање ризика (РЗИР)

Обрачунате РЗИР на дан 30. јуна 2019. године износе 82.483 хиљаде динара, што је непромењено стање у односу на крај 2018. године.

39.3. Резерве за бонусе и попусте

Резерве за бонусе и попусте на дан 31. децембра 2018. године износе 361.197 хиљада динара и у односу на претходну годину када су износиле 158.930 хиљаде динара, повећане су за 202.267 хиљада динара.

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

Укупни износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 734.879 хиљада динара. Приликом обрачуна је коришћен Метод пројектоване кредитне јединице.

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%.

40. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Обавезе по основу кредита	26.060	17.234
Обавезе по основу финансијског лизинга	80.065	31.880
	106.125	49.114

Обавезе на основу кредита у износу од 26.020 хиљада динара односе се на обавезе зависног правног лица „Дунав ауто“ а.д., Београд по основу дугорочних кредита одобрених од стране Комерцијалне банке а.д. Београд на период од три године уз каматну стопу од 3,50% за прве две године коришћења, а након тога каматна стопа ће се обрачунавати као 6 М EURIBOR +3,50% и МТС банке а.д., Београд на период од четири године уз каматну стопу од 4% +3,75 (BELIBOR на дан 08. август 2017. године).

Дугорочне обавезе по основу финансијског лизинга исказане на дан 30. јуна 2019. године у износу од 80.065 хиљада динара се односе на обавезе зависног правног лица „Дунав ауто“ а.д., Београд по основу финансијског лизинга за возила која су узета од S-leasing.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

41. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у:		
- земљи	361.350	271.062
- иностранству	31.465	56.398
	392.815	327.460

42. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Обавезе за премију реосигурања	1.432.884	430.987
Обавезе за премију саосигурања	403.881	776.071
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	275.666	226.147
Обавезе према добављачима и примљени аванси	332.031	333.054
Обавезе за порез на послове осигурања	88.973	72.564
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	2.760.539	1.273.646
Остале краткорочне обавезе	276.092	309.592
	5.570.066	3.422.061

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 у односу на претходну годину. Исказана обавеза за дивиденду односи се на неисплаћену дивиденду која припада друштвеном капиталу, као и на неисплаћену дивиденду по финансијским извештајима 31. децембар 2018. године. (напомена 38).

43. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Преносне премије животних осигурања	219.850	198.064
Преносне премије неживотних осигурања	12.957.444	12.104.883
Преносне премије реосигурања и ретроцесија	1.802.984	645.837
	14.980.278	12.948.784

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

Укупна преносна премија осигурања и реосигурања на дан 30. јуна 2019. године износи 14.980.278 хиљада динара, док је претходне године износила 12.948.784 хиљаде динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

44. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Група је образовала резерве за неистекле ризике у износу 91.219 хиљада динара, имајући у виду да је очекивани износ штета и трошкова у наредном периоду по уговорима из текућег периода виши од износа резерви за преносне премије, а у складу са Одлуком о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015 и 36/2017) и релевантним актом пословне политике.

45. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Допринос за превентиву	991.311	959.227
Остала пасивна временска разграничења	85.222	157.260
	1.076.533	1.116.487

46. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Резервисане штете животних осигурања и саосигурања	57.225	48.844
- настале непријављене штете	21.920	19.762
- настале пријављене штете	35.305	29.081
Резервисане штете неживотних осигурања:	11.816.428	11.227.042
- настале непријављене штете	6.378.688	6.254.158
- настале пријављене штете	5.437.740	4.972.884
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	1.797.237	1.333.860
	13.670.890	12.609.746

Резервисане штете на дан 30. јуна 2019. године утврђене су у складу са интерном регулативом Групе и износе 13.670.890 хиљада динара, док су претходне године износиле 12.609.746 хиљада динара. Повећање резервисаних штета у односу на претходну годину је 1.061.144 хиљаде динара.

Износ резервисаних штета је утврђен у складу са интерним правилницима, који су у складу са законским и подзаконским актима регулатора у Републици Србији и Републици Српској.

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 обрачуну насталих непријављених штета извршен је обрачун по ЛАТ тесту, који је кориговао интервале поверења на врстама осигурања 08 – 97,94875%; 10 – 99,9999904238% 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 (insured 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 КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

47. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Примљене менице	43.609	337.764
Издате менице	16.005	14.182
Дата јемства	44.809	71.513
Остала потраживања / обавезе	97.660	97.660
Остало	53.981	53.981
	256.064	575.100

У ванбилансној евиденцији Групе евидентирани су примљене менице Компаније која на дан 30. јуна 2019. године поседује укупно 6.180 меница које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења, од чега се 5.985 односе на неживот, а 195 на живот. Од укупног броја примљених меница 6.137 су бланко, а осталих 43 су попуњене на укупан износ од 43.603 хиљаде динара.

Компанија је на дан 30. јуна 2019. године издала укупно 791 бланко меницу и 63 попуњене на износ од 16.004 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.

У оквиру датих јемстава, као последица узимања инвестиционог кредита који су одобрени зависном правном лицу „Дунав ауто“ од стране МТС банке, у циљу обезбеђења потраживања успостављена је залога на путничким возилима која је евидентирана у ванбилансној евиденцији.

На позицији осталих потраживања / обавеза евидентирано је потенцијално потраживање / обавеза Компаније у износу од 800.000 америчких долара, односно 82.711 хиљада динара. На поменутој позицији приказана су неисплаћена новчана средства клијената зависног правног лица „Dipav Stockbroker“ у износу од 14.895 хиљада динара по основу принудних откупа ХоВ и дивиденде, која се држе на наменском новчаном рачуну изузетом од блокаде.

У оквиру позиције „Остало“ приказана је уписана хипотека на непокретност заложног дужника „Градитељ-Београд“ а.д.

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 одобрено 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. Дана 24. јуна 2019. године, Компанија је са МТС Банком закључила Анекс 2 наведеног Уговора, чиме је продужен одобрени обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама до 30. јуна 2020. године, а рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог уговора, не може бити дужи од 30. јуна 2024. 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 30. јуна 2019. године има само једну гаранцију прибављену од МТС Банке која је обезбеђена наменским девизним депозитом у износу од 4.451 хиљаду динара која доспева 01. октобра 2019. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године**47. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА (наставак)**

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. Даном 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. Даном 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 30. јуна 2019. године стање банкарских гаранција и писама о намерама које су прибављене од МТС Банке укупно износи 97.497 хиљада динара, EUR 8.928,00 и УСД 10.049,30 (31. децембра 2018. године гаранције су износиле 81.828 хиљада 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 588.410 хиљада динара (31. децембра 2018. године гаранције су износиле 571.669 хиљада динара).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

48. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

У хиљадама динара

	01.01-30.06. 2019.	Осигурање живота	Животна осигурања осим осигурања живота	Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухо- плови.	Имовина	Одгово- рност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигурања збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+.+12)
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ													
Приходи од премија осигурања и саосигурања	12.452.441	1.075.208	72.676	1.147.884	609.042	1.118.164	151.192	3.710	2.254.275	6.242.482	68.595	857.097	11.304.557
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	474.411	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	474.411	474.411
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	165.710	-	-	-	336	695	37	2	720	155.721	54	8.145	165.710
Остали пословни приходи	442.629	-	-	-	478	4.364	331	16	9.931	21.717	4.451	401.341	442.629
	<u>13.535.191</u>	<u>1.075.208</u>	<u>72.676</u>	<u>1.147.884</u>	<u>609.856</u>	<u>1.123.223</u>	<u>151.560</u>	<u>3.728</u>	<u>2.264.926</u>	<u>6.419.920</u>	<u>73.100</u>	<u>1.740.994</u>	<u>12.387.307</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(959.825)	(137.796)	-	(137.796)	(3.311)	(5.777)	(1.812)	(6)	(253.748)	(530.703)	(371)	(26.301)	(822.029)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(5.498.307)	(703.390)	(30.597)	(733.987)	(364.818)	(749.389)	(39.481)	(200)	(747.632)	(2.195.175)	(61.306)	(606.319)	(4.764.320)
Резервисане штете	(621.151)	(6.199)	(1.704)	(7.903)	(18.397)	(19.643)	59.148	1.168	(547.205)	(82.614)	(10.887)	5.182	(613.248)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	229.238	-	-	-	70	45.106	1.065	-	2.406	95.357	55.818	29.416	229.238
Повећање осталих техничких резерви - нето	(1.393)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.393)	(1.393)
Смањење осталих техничких резерви - нето	33.909	12.332	-	12.332	-	-	4.900	-	-	-	16.676	1	21.577
Расходи за бонусе и попусте	(744.716)	(28.047)	-	(28.047)	(107.962)	(182.421)	(19.220)	(730)	(378.257)	(14.363)	(265)	(13.451)	(716.669)
Остали пословни расходи	(459.386)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(459.386)	(459.386)
	<u>(8.021.631)</u>	<u>(863.100)</u>	<u>(32.301)</u>	<u>(895.401)</u>	<u>(494.418)</u>	<u>(912.124)</u>	<u>4.600</u>	<u>232</u>	<u>(1.924.436)</u>	<u>(2.727.498)</u>	<u>(335)</u>	<u>(1.072.251)</u>	<u>(7.126.230)</u>
Добитак – бруто пословни резултат ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	<u>5.513.560</u>	<u>212.108</u>	<u>40.375</u>	<u>252.483</u>	<u>115.438</u>	<u>211.099</u>	<u>156.160</u>	<u>3.960</u>	<u>340.490</u>	<u>3.692.422</u>	<u>72.765</u>	<u>668.743</u>	<u>5.261.077</u>
Приходи од инвестирања средстава осигурања	576.452	178.357	10.122	188.479	42.539	66.693	6.665	843	116.478	310.223	4.766	(160.234)	387.973
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(37.680)	(3.149)	(177)	(3.326)	(1.389)	(2.413)	(233)	(76)	(4.710)	(11.321)	(187)	(14.025)	(34.354)
Добитак/(губитак) из инвестиционе активности	<u>538.772</u>	<u>175.208</u>	<u>9.945</u>	<u>185.153</u>	<u>41.150</u>	<u>64.280</u>	<u>6.432</u>	<u>767</u>	<u>111.768</u>	<u>298.902</u>	<u>4.579</u>	<u>(174.259)</u>	<u>353.619</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

48. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

	У хиљадама динара												
	01.01-30.06. 2019.	Осигурање живота	Животна осигурања осим осигурања живота	Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухо- плови.	Имовина	Одгово- рност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигурања збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (25+.+12)
ТСО													
<i>Трошкови прибаве</i>	(3.718.144)	(221.643)	(13.555)	(235.198)	(129.890)	(285.744)	(35.521)	(4.402)	(517.201)	(1.977.082)	(13.372)	(519.734)	(3.482.946)
<i>Трошкови управе</i>	(965.222)	(67.582)	(4.035)	(71.617)	(61.253)	(99.334)	(10.321)	(1.273)	(193.869)	(447.370)	(7.422)	(72.763)	(893.605)
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	(30.093)	(1.497)	(88)	(1.585)	(987)	(1.560)	(152)	(20)	(3.128)	(7.075)	(124)	(15.462)	(28.508)
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	230.325	1.849	-	1.849	-	183	873	233	34.908	4.912	285	187.082	228.476
	<u>(4.483.134)</u>	<u>(288.873)</u>	<u>(17.678)</u>	<u>(306.551)</u>	<u>(192.130)</u>	<u>(386.455)</u>	<u>(45.121)</u>	<u>(5.462)</u>	<u>(679.290)</u>	<u>(2.426.615)</u>	<u>(20.633)</u>	<u>(420.877)</u>	<u>(4.176.583)</u>
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат	1.569.198	98.443	32.642	131.085	(35.542)	(111.076)	117.471	(735)	(227.032)	1.564.709	56.711	73.607	1.438.113
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)													
<i>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности</i>	135.761	2.511	150	2.661	992	8.440	239	202	16.008	69.997	3.548	33.674	133.100
<i>ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности</i>	(26.527)	(2.578)	(184)	(2.762)	(222)	(334)	(165)	(157)	(10.065)	(2.194)	(26)	(10.602)	(23.765)
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	334.010	7.140	30	7.170	19.803	60.643	2.268	411	101.250	146.812	2.415	(6.762)	326.840
<i>Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	(722.717)	(22.311)	(34)	(22.345)	(41.246)	(42.318)	(12.724)	(217)	(205.628)	(283.014)	(60.168)	(55.057)	(700.372)
<i>Остали приходи</i>	52.470	6	1	7	954	1.670	150	29	4.210	6.830	101	38.519	52.463
<i>Остали расходи</i>	(23.091)	(530)	(7)	(537)	(1.357)	(1.837)	(190)	(27)	(3.379)	(9.718)	(123)	(5.923)	(22.554)
ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	1.319.104	82.681	32.598	115.279	(56.618)	(84.812)	107.049	(494)	(324.636)	1.493.422	2.458	67.456	1.203.825
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	(8.632)	-	-	-	(147)	(1.134)	-	-	(1.062)	(2.760)	(265)	(3.264)	(8.632)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>1.310.472</u>	<u>82.681</u>	<u>32.598</u>	<u>115.279</u>	<u>(56.765)</u>	<u>(85.946)</u>	<u>107.049</u>	<u>(494)</u>	<u>(325.698)</u>	<u>1.490.662</u>	<u>2.193</u>	<u>64.192</u>	<u>1.195.193</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

48. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

У хиљадама динара

	01.01-30.06.	Животна осигурања осим		Незгода и ДЗО.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухо-плови.	Имовина	Одгово-рност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигурања збирно	
	2018.	Осигурање живота	осигурања живота										Животна осигурања збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+.+12)
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ													
Приходи од премија осигурања и саосигурања	12.049.755	933.113	73.176	1.006.289	516.766	1.030.133	131.471	2.995	2.494.255	5.968.394	53.079	846.373	11.043.466
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	373.104	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	373.104	373.104
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	157.928	-	-	-	243	590	34	1	757	149.988	33	6.282	157.928
Остали пословни приходи	570.764	-	-	-	328	5.215	90	4	205.492	27.456	2.323	329.856	570.764
	<u>13.151.551</u>	<u>933.113</u>	<u>73.176</u>	<u>1.006.289</u>	<u>517.337</u>	<u>1.035.938</u>	<u>131.595</u>	<u>3.000</u>	<u>2.700.504</u>	<u>6.145.838</u>	<u>55.435</u>	<u>1.555.615</u>	<u>12.145.262</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(930.880)	(196.476)	-	(196.476)	(6.955)	(16.102)	4.537	(22)	(109.281)	(578.684)	(320)	(27.577)	(734.404)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(5.493.576)	(572.209)	(24.190)	(596.399)	(323.991)	(717.905)	(45.408)	(1.434)	(820.346)	(2.235.514)	(42.199)	(710.380)	(4.897.177)
Резервисане штете	(801.462)	623	(683)	(60)	(11.746)	(10.422)	(82.408)	(2.464)	(646.256)	35.691	(58.772)	(25.025)	(801.402)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	248.239	-	-	-	3	51.219	2.679	-	726	139.856	39.687	14.069	248.239
Повећање осталих техничких резерви - нето	(10.808)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10.808)	(10.808)
Смањење осталих техничких резерви - нето	4.632	4.632	-	4.632	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Расходи за бонусе и попусте	(1.108.477)	(14.595)	-	(14.595)	(51.962)	(169.900)	(18.003)	(677)	(816.231)	(15.730)	(11.355)	(10.024)	(1.093.882)
Остали пословни расходи	(385.407)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(385.407)	(385.407)
	<u>(8.477.739)</u>	<u>(778.025)</u>	<u>(24.873)</u>	<u>(802.898)</u>	<u>(394.651)</u>	<u>(863.110)</u>	<u>(138.603)</u>	<u>(4.597)</u>	<u>(2.391.388)</u>	<u>(2.654.381)</u>	<u>(72.959)</u>	<u>(1.155.152)</u>	<u>(7.674.841)</u>
Добитак – бруто пословни резултат ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	<u>4.673.812</u>	<u>155.088</u>	<u>48.303</u>	<u>203.391</u>	<u>122.686</u>	<u>172.828</u>	<u>(7.008)</u>	<u>(1.597)</u>	<u>309.116</u>	<u>3.491.457</u>	<u>(17.524)</u>	<u>400.463</u>	<u>4.470.421</u>
Приходи од инвестирања средстава осигурања	544.759	94.712	6.285	100.997	23.605	41.921	4.130	1.185	111.822	221.421	2.067	37.611	443.762
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(42.785)	(11.533)	(802)	(12.335)	(1.094)	(1.567)	(217)	(169)	(5.056)	(7.930)	(98)	(14.319)	(30.450)
Добитак / (губитак) из инвестиционе активности	<u>501.974</u>	<u>83.179</u>	<u>5.483</u>	<u>88.662</u>	<u>22.511</u>	<u>40.354</u>	<u>3.913</u>	<u>1.016</u>	<u>106.766</u>	<u>213.491</u>	<u>1.969</u>	<u>23.292</u>	<u>413.312</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2019. године

48. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

У хиљадама динара

	01.01-30.06. 2018.	Осигурање живота	Животна осигурања осим живота	Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухо- плови.	Имовина	Одгово- рност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигурања збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+. +12)
ТСО													
Трошкови прибаве	(3.577.900)	(204.189)	(14.426)	(218.615)	(111.909)	(221.941)	(34.012)	(4.294)	(476.110)	(2.072.823)	(10.940)	(427.256)	(3.359.285)
Трошкови управе	(910.021)	(68.889)	(4.499)	(73.388)	(45.316)	(81.425)	(8.069)	(2.548)	(208.965)	(419.366)	(3.872)	(67.072)	(836.633)
Остали трошкови спровођења осигурања	(31.145)	(1.339)	(86)	(1.425)	(774)	(1.389)	(138)	(52)	(3.862)	(7.325)	(71)	(16.109)	(29.720)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	179.217	80	-	80	-	67	339	952	33.523	5.352	9.822	129.082	179.137
	<u>(4.339.849)</u>	<u>(274.337)</u>	<u>(19.011)</u>	<u>(293.348)</u>	<u>(157.999)</u>	<u>(304.688)</u>	<u>(41.880)</u>	<u>(5.942)</u>	<u>(655.414)</u>	<u>(2.494.162)</u>	<u>(5.061)</u>	<u>(381.355)</u>	<u>(4.046.501)</u>
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат	835.937	(36.070)	34.775	(1.295)	(12.802)	(91.506)	(44.975)	(6.523)	(239.532)	1.210.786	(20.616)	42.400	837.232
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)													
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	296.686	3.515	243	3.758	540	18.307	135	157	25.259	202.006	20.328	26.196	292.928
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(46.245)	(3.369)	(219)	(3.588)	(411)	(897)	(731)	(3.260)	(2.526)	(11.377)	(60)	(23.395)	(42.657)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	257.322	10.134	26	10.160	4.414	20.655	1.666	113	103.372	44.400	385	72.157	247.162
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(692.552)	(35.627)	(1.352)	(36.979)	(45.836)	(94.819)	(15.661)	(568)	(249.605)	(127.722)	(42.990)	(78.372)	(655.573)
Остали приходи	53.640	-	-	-	1.075	1.608	140	50	6.051	9.741	60	34.915	53.640
Остали расходи	(20.230)	(619)	(4)	(623)	(1.142)	(1.411)	(155)	(46)	(3.289)	(8.770)	(69)	(4.725)	(19.607)
ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	684.558	(62.036)	33.469	(28.567)	(54.162)	(148.063)	(59.581)	(10.077)	(360.270)	1.319.064	(42.962)	69.176	713.125
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	(7.461)	61	(8)	53	(567)	(609)	-	-	(1.418)	(2.117)	(133)	(2.670)	(7.514)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	677.097	(61.975)	33.461	(28.514)	(54.729)	(148.672)	(59.581)	(10.077)	(361.688)	1.316.947	(43.095)	66.506	705.611

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

49. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ

Током прве половине 2019. године, екстерну контролу је имало само матично предузеће, док остала правна лица у оквиру Групе нису имала екстерну контролу.

49.1. 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.

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. До дана израде ових полугодишњих консолидованих извештаја, Друштву није достављен Записник о извршеној контроли.

49.2. Контрола Пореске управе

Током 2014. године у Компанији је извршен 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.

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 наведене контроле из 2014. године. 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. Дана 17. априла 2019. године у Компанију је стигло Решење Министарства финансија Републике Србије, Одељење за другостепени порески поступак-Београд, бр. 47-04-01197/2018/39 од 08. априла 2019. године којим се поништава Решење Центра за велике пореске обвезнике број 47-00034/2014-ЦВПО-051, број предмета 865046748 од 11. јула 2018. године и предмет враћа првом степену на поновни поступак и одлучивање. У току је поновни поступак пореске контроле Центра за велике пореске обвезнике.

50. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

Група нема обавезу прибављања мишљења овлашћеног актуара на консолидоване финансијске извештаје. Мишљење овлашћених актуара је дато на основу оцене актуарских позиција у финансијским извештајима појединачних правних лица (чланица Групе) који се баве делатношћу осигурања и реосигурања.

50.1. Мишљење овлашћеног актуара - матично правно лице

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). Компанија је вршила послове саосигурања и реосигурања у складу са Одлуком о критеријумима, начину утврђивања, табели максималног самопридржаја и укупног износа самопридржаја за 2019. годину, као и Правилником о условима и начину саосигурања и реосигурања.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

50. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА (наставак)

50.2. Мишљење овлашћеног актуара - „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд

У мишљењу овлашћеног актуара зависног правног лица „Дунав-Ре“ а.д.о је наведено да су све актуарске позиције и друге величине на које овлашћени актуар даје мишљење у складу са Законом о осигурању, прописима донетим на основу Закона и другим прописима којима се уређује делатност осигурања / реосигурања. Такође, у складу су са актима „Дунава-Ре“, економским начелима, правилима актуарске струке и струке осигурања. Премија реосигурања и утврђене техничке резерве довољне су за трајно испуњење обавеза „Дунава-Ре“ из уговора. Техничке резерве и капитал „Дунава-Ре“ гарантују трајну стабилност и солвентност у пословању.

50.3. Мишљење овлашћеног актуара - „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, Р. Српска

У складу са чланом 10. Одлуке о садржају мишљења овлашћеног актуара ("Службени гласник Републике Српске", број 15/07), овлашћени актуар Владимир Николић је изразио позитивно мишљење о улагању средстава за покриће техничких резерви и минималног гарантног фонда. за послове неживотних осигурања за прву половину 2019. године.

Такође, након извршене контроле, овлашћени актуар Мичић Саша је изразио позитивно мишљење у Мишљењу овлашћеног актуара на извештај о улагањима средстава техничких резерви животног осигурања и гарантног фонда животног осигурања за прву половину 2019. године.

51. ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

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

- Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд;
- „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд;
- Друштво за управљање и Фонд за добровољно пензијско осигурање „Дунав“ а.д., Београд;
- „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, Република Српска

51.1. Полугодишњи извештај интерне ревизије у матичном друштву – Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд

У извештајима о раду интерне ревизије у периоду јануар-март и април-јун 2019. године, односно за прво и друго тромесечје 2019. године, детаљно су дати основни прописани подаци и информације: опис извршених ревизија пословања (предмет ревизије); утврђене незаконитости, неправилности и пропусти, препоруке/мере 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 од 1. јануара до 30. јуна 2019. године, интерна ревизија је обавила укупно 14 ревизија. Дато је укупно 16 препорука за будући рад, које се, углавном односе на поштовање прописаних компанијских интерних аката и процедура, и то:

- у првом тромесечју 2019. године, интерна ревизија је обавила је укупно 6 ревизија, а дато је 7 препорука за будући рад;
- у другом тромесечју 2019. године, интерна ревизија је обавила је укупно 8 ревизија и дато 9 препорука за будући рад.

Интерни ревизори су, у посматраном периоду, 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 два тромесечна извештаја о раду интерне ревизије, која су прихваћена од стране Комисије за ревизију и Надзорног одбора Компаније и достављена Народној банци Србије.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

51. ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ (наставак)

51.2. Полугодишњи извештај интерне ревизије у зависном правном лицу – „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д., Београд

Годишњим планом рада интерне ревизије за 2019. годину у зависном правном лицу „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом предвиђено је спровођење пет појединачних интерних ревизија, од којих су две планиране за прву половину године, као и један консултантски ангажман.

У складу са тим, спроведене појединачне интерне ревизије у периоду 01. јануара – 30. јуна 2019. године, биле су:

- Интерна ревизија контролног окружења ИТ система;
- Интерна ревизија процеса отварања и вођења индивидуалних рачуна чланова фонда; евиденција и праћење уплата и расподеле пензијских доприноса;

Циљ обављања ревизија био је да се оцени начин управљања ризицима у оквиру процеса, оцењивањем и вредновањем система интерних контрола уграђених у те процесе, односно система интерних контрола успостављених у Друштву. Поред тога, циљ ревизија био је и оцена нивоа усаглашености са екстерним и интерним прописима који регулишу рад Друштва и Фонда.

О наведеним извршеним појединачним ревизијама сачињени су извештаји. Саставни део извештаја су налази ревизије и препоруке за унапређење процеса и контрола. На основу налаза спроведених ревизија може се закључити да, у оквиру ревидираних процеса, постоји успостављен систем интерних контрола који је креиран у циљу смањења ризика или његове потпуне елиминације у појединим случајевима. Налази се углавном односе на повећање ефикасности пословања, унапређивања постојећих контрола, а има и појединих који указују на недостатке у спровођењу одређених контрола, али степен уочених недостатака не излаже Друштво значајним ризицима.

51.3. Полугодишњи извештај интерне ревизије у зависном правном лицу „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд

У складу са одредбама члана 157. и члана 158. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, број 139/2014), Одлуке о извештавању друштава за осигурање/реосигурање (Сл. гласник РС“, бр. 55/2015), као и одредбама члана 12. и 13. Правилника о раду интерне ревизије (Н.О. бр. 5/73 од 26. априла 2016. године), интерна ревизија је у периоду 01. јануара – 30. јуна 2019. године извршила 4 ревизије предвиђене Годишњим планом рада за 2019. годину.

Интерна ревизија је доставила кварталне извештаје о налазу Надзорном одбору Друштва и Народној банци Србије, на начин и у роковима утврђеним поменутом Одлуком Народне банке Србије и актом Друштва.

Активности интерне ревизије биле су усмерене на праћење, проверу и унапређење система рада, идентификацију ризика и оцenu и вредновање успостављеног система интерне контроле.

У поступку издавања одговарајућих препорука за отклањање уочених неправилности и недостатака интерни ревизор је у току првог полугодишта 2019. године дао 1 препоруку, која је реализована.

51.4. Полугодишњи извештај интерне ревизије у зависном правном лицу „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, Република Српска

У складу са одредбама члана 323. Закона о привредним друштвима РС („Службени гласник Републике Српске“ број: 127/08, 58/09, 100/11 и 67/13), члана 70. Статута Друштва (број 01-37-6-1-6/17), као и одредбама члана 14. и 15. Правилника о раду интерне ревизије (број: D02-751-PR-25 од 29. септембра 2017. године), интерна ревизија је у првој половини 2019. године, извршила више појединачних ревизија предвиђених Годишњим планом рада. Такође, доставила је кварталне извештаје о налазу и Годишњи извештај о раду интерне ревизије Одбору за ревизију, Управном одбору Друштва и Агенцији за осигурање Републике Српске, на начин и у роковима утврђеним Правилником о садржају, начину и роковима за достављање извештаја, обавештења и других података друштва за осигурање („Службени гласник Републике Српске“, број 91/14).

Активности интерне ревизије биле су усмерене на праћење, проверу и унапређење система рада, идентификовање ризика и оцenu и вредновање успостављеног система интерне контроле. У поступку издавања одговарајућих препорука за отклањање уочених неправилности и недостатака. Служба интерне ревизије је у току прве половине 2019. године предложила више препорука ради унапређења примењених поступака и система рада.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

52.1. Носиоци система управљања ризицима

Управљање ризицима у Групи је усмерено на настојање да се потенцијални негативни утицаји на финансијско пословање Групе сведу на минимум. У поступку Управљања ризицима спроводи се анализа, квантификација и бележење ризика, као и ширење свести о њиховом постојању у оквиру пословања.

Стратегија управљања ризицима представља оквир за успостављање система управљања ризицима и њоме су дефинисани надлежности и одговорности управе и свих запослених у процесу управљања ризицима, спремност за преузимање ризика и политике управљања ризицима у Групи.

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, квантификују идентификовани ризици – кад год је то могуће, предлажу додатне мере и прати спровођење свих донетих мера.

Према степену утицаја на пословање Групе, ризици се класификују у четири категорије: Низак, Средњи, Висок и Екстреман ризик.

Група, 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 Група идентификује све ризике којима је изложена или би могла бити изложена у пословању краткорочно и дугорочно. Сва друштва која послују у оквиру Групе, за која је то законом прописано, на дан 30. јуна 2019. године испунила су услове који се односе на адекватност капитала.

52.2. 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 сложеносту пословања Групе.

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 сложеносту пословања Групе.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

52.2. Врсте ризика које се предмет праћења и управљања

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 других незаконитих активности, ризик уговарања, организовања и обављања послова супротно правилима струке осигурања, ризик одсуства система интерних контрола, процедура и поступака, остали ризици.

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

Други значајни ризици обухватају појединачне ризике: репутациони ризик, који проистиче из умањеног поверења јавности у пословање Групе, стратешки ризик, који представља могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат или капитал Групе услед непостојања одговарајућих политика и стратегија Групе, 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 Групи, ризици по основу послова које је Група поверила трећим лицима, остали ризици који се процене као значајни.

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

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	1.289.003	1.289.405
Потраживања	5.603.487	4.698.125
Финансијски пласмани	28.246.865	24.770.421
Готовина и готовински еквиваленти	2.375.236	2.300.378
Потраживања за нефактурисан приход	47.216	64.552
	37.561.807	33.122.881
Финансијске обавезе		
Остале дугорочне обавезе	106.125	49.114
Краткорочне финансијске обавезе	34.079	57.461
Обавезе по основу штета	392.815	327.460
Обавезе за премију саосигурања и реосигурања	1.869.570	1.208.189
Обавезе за провизију и регресе	24.552	82.491
Обавезе према добављачима	156.668	214.561
Обавезе за дивиденде	2.760.539	1.273.647
Унапред обрачунати трошкови	84.159	146.411
	5.428.507	3.359.334

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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

52.3.1. 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 Групе 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.

Континуирана анализа бонитета према утврђеној методологији, у сегменту великих клијената, указује да већина осигураника има бонитет испод задовољавајућег нивоа, што се директно одражава на финансијски резултат Групе, имајући у виду обавезу обезвређења таквих потраживања. Несолвентност појединих осигураника и искуства Групе у погледу редовности испуњавања обавеза, упућују на висок ризик и потребу преиспитивања сарадње са несолвентним и неликвидним осигураницима, као и другим дужницима. У циљу повећања наплате премије и минимизирања кредитног ризика неопходно је наставити са праксом редовног праћења наплате по осигураницима од стране продаје осигурања.

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

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

Финансијска имовина	30. јун 2019.		У хиљадама динара 31. децембар 2018.	
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	Нето износ
Дугорочни финансијски пласмани	2.439.311	1.150.308	1.289.003	1.289.405
Потраживања	16.187.776	10.584.289	5.603.487	4.698.125
Финансијски пласмани	30.516.668	2.269.803	28.246.865	24.770.421
Укупно:	49.143.755	14.004.400	35.139.355	30.757.951

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 30. јун 2019.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	4.939.151	273.796	4.665.355
Кашњење од 0-90 дана	773.750	288.683	485.067
Кашњење од 91-180 дана	366.815	267.462	99.353
Кашњење од 181-270 дана	287.103	201.625	85.478
Кашњење преко 271 дана	9.820.957	9.552.723	268.234
Укупно	16.187.776	10.584.289	5.603.487

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

52.3.2. Девизни ризик

Под девизним ризиком подразумева се вероватноћа настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе услед промене вредности девизних курса. Девизном ризику су изложене све позиције активе и пасиве у девизама, као и потраживања и обавезе индексирание страном валутом. Група управља девизним ризиком у циљу ограничавања могућих губитака због промена курса страних валута и одржавања ризика на нивоу који је прихватљив из угла резултата пословања, адекватности капитала и захтева за очувањем ликвидности.

Изложеност Групе девизном ризику на дан 30. јуна 2019. године је дата у наредној табели:

	USD	EUR	Остале валуте	РСД	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	178.220	647.399	463.384	1.289.003
Потраживања	392.716	1.206.239	249.784	3.754.748	5.603.487
Финансијски пласмани	48.764	4.054.824	584.693	23.558.584	28.246.865
Готовински еквиваленти и готовина	19.512	524.135	176.376	1.655.213	2.375.236
Потраживања за нефактурисан приход	-	1.066	43.028	3.122	47.216
Укупно	460.992	5.964.484	1.701.280	29.435.051	37.561.807
Остале дугорочне обавезе	-	106.125	-	-	106.125
Краткорочне финансијске обавезе	1.478	5.479	10.848	16.274	34.079
Обавезе за премије и штете	334.367	1.122.929	13.305	791.784	2.262.385
Обавезе за провизију и регресе	3.893	12.937	-	7.722	24.552
Обавезе према добављачима	1.743	20.859	57.821	76.245	156.668
Обавезе за дивиденде	-	-	-	2.760.539	2.760.539
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	84.159	84.159
Укупно	341.481	1.268.329	81.974	3.736.723	5.428.507
Нето девизна позиција на дан 30. јун 2019.	119.511	4.696.155	1.619.306	25.698.328	32.133.300

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

	USD	EUR	Остале валуте	РСД	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	60.459	738.301	490.645	1.289.405
Потраживања	280.632	475.648	171.772	3.770.073	4.698.125
Финансијски пласмани	-	3.970.185	461.649	20.338.587	24.770.421
Готовински еквиваленти и готовина	53.579	627.197	192.335	1.427.267	2.300.378
Потраживања за нефактурисан приход	-	749	61.686	2.117	64.552
Укупно	334.211	5.134.238	1.625.743	26.028.689	33.122.881
Остале дугорочне обавезе	-	31.880	-	17.234	49.114
Краткорочне финансијске обавезе	1.473	14.168	9.589	32.231	57.461
Обавезе за премије и штете	177.800	445.068	13.593	899.188	1.535.649
Обавезе за провизију и регресе	3.393	27.520	-	51.578	82.491
Обавезе према добављачима	1.542	22.812	45.313	144.894	214.561
Обавезе за дивиденде	-	-	-	1.273.647	1.273.647
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	146.411	146.411
Укупно	184.208	541.448	68.495	2.565.183	3.359.334
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2018.	150.003	4.592.790	1.557.248	23.463.506	29.763.547

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

52.3.2. Девизни ризик (наставак)

Група је изложена девизном ризику првенствено преко дугорочних и финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената, као и обавеза према добављачима који су деноминирани у иностраној валути. Група не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, с обзиром на то да у Републици Србији и Републици Српској такви инструменти нису уобичајени. Стабилност економског окружења у којем Група послује, у великој мери зависи од мера владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Промена девизног курса за $\pm 10\%$, изазвала би могући ефекат на нето добитак у износу од $\pm 3.213.330$ хиљаде динара.

52.3.3. Каматни ризик

Каматни ризик је ризик промене имовине или обавеза, прихода или расхода због промене каматне стопе на тржишту. Висина тржишне каматне стопе највећи утицај има на део инвестиционог портфолиа уложеног у депозите код банака и обвезнице.

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

Референтна каматна стопа НБС није имала промена током прве половине 2019. године, тако да је у наведеном периоду износила 3,00%.

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

Финансијска имовина	Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)	
Дугорочни финансијски пласмани	1,10% - 12,34%	државне ХоВ
Потраживања	У висини прописане затезне камате	
	1,00% - 3,75%	орочени депозити
	1,68% - 8,50%	корпоративне
Финансијски пласмани	1,00% - 8,00%	обвезнице
	0,93% - 0,98%	државне ХоВ
		остало
Финансијске обавезе		
Дугорочне обавезе	3,34%	
Краткорочне обавезе	3,49%	

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

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. Индекс најликвиднијих акција BELEX15 на дан 30. јун 2019. године износио је 731,62 индексних поена и за 3,95% је нижи него на крају претходне године. Општи индекс акција BELEXline забележио је пад од 3,40% и на дан 30. јун 2019. године износио је 1.535,29 индексних поена. Флукуација цена акција указује да је присутан ризик промене цена акција као финансијских инструмената чија се тржишна вредност утврђује на берзи.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Ризик промене цене финансијског инструмента (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	30. јун 2019.	31. децембар 2018.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	354.375	353.502
Потраживања	5.603.487	4.698.125
Финансијски пласмани	1.554.689	1.204.288
Готовина и готовински еквиваленти	595.417	780.321
Потраживања за нефактурисан приход	47.216	64.552
	<u>8.155.184</u>	<u>7.100.788</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	934.628	935.903
Финансијски пласмани	26.395.416	22.609.891
Готовина и готовински еквиваленти	144.845	13.092
	<u>27.474.889</u>	<u>23.558.886</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Финансијски пласмани	296.760	956.242
Готовина и готовински еквиваленти	1.634.974	1.506.965
	<u>1.931.734</u>	<u>2.463.207</u>
	<u>37.561.807</u>	<u>33.122.881</u>
<i>Каматни геп</i>		
<i>фиксна камата</i>	3.438.135	3.007.004
<i>варијабилна камата</i>	332	20.189
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносне</i>		
Краткорочне финансијске обавезе	28.600	27.336
Обавезе по основу штета	392.815	327.460
Обавезе за премију	1.869.570	1.208.189
Обавезе за провизију	24.552	82.491
Обавезе према добављачима	156.668	214.561
Обавезе за дивиденде	2.760.539	1.273.647
Унапред обрачунати трошкови	84.159	146.411
	<u>5.316.903</u>	<u>3.280.095</u>
<i>Каматносне</i>		
Остале дугорочне обавезе	106.125	49.114
Краткорочне финансијске обавезе	5.479	30.125
	<u>111.604</u>	<u>79.239</u>
	<u>5.428.507</u>	<u>3.359.334</u>

52.3.4. Ризик ликвидности

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

52.3.4. 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 постојати могућност наплате потраживања.

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 30. јун 2019.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	3.650.195	1.180.976	2.790.624	533.389	8.155.184
Фиксна каматна стопа	963.873	6.421.331	21.590.610	1.937.210	30.913.024
Варијабилна каматна стопа	1.871.734	60.332	-	-	1.932.066
	6.485.802	7.662.639	24.381.234	2.470.599	41.000.274

	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	2.733.809	1.513.421	2.356.322	497.236	7.100.788
Фиксна каматна стопа	1.866.039	10.916.028	11.171.343	2.612.480	26.565.890
Варијабилна каматна стопа	1.853.931	-	629.465	-	2.483.396
	6.453.779	12.429.449	14.157.130	3.109.716	36.150.074

Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара 30. јун 2019.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	3.203.065	733.321	1.338.994	39.192	5.314.572
Каматносне	3.455	5.990	29.286	75.204	113.935
	3.206.520	739.311	1.368.280	114.396	5.428.507

	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	1.826.974	631.768	821.353	-	3.280.095
Каматносне	2.599	5.198	22.328	49.114	79.239
	1.829.573	636.966	843.681	49.114	3.359.334

На дан 30. јуна 2019. године најликвиднија имовина Групе, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 6.485.802 хиљаде динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 3.206.520 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 Групе.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

52.3.5. Фер вредност финансијских инструмената

	30. јун 2019.		У хиљадама динара 31. децембар 2018.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	1.289.003	1.289.003	1.289.405	1.289.405
Потраживања	5.603.487	5.603.487	4.698.125	4.698.125
Финансијски пласмани	28.246.865	28.246.865	24.770.421	24.770.421
Готовина и еквиваленти	2.375.236	2.375.236	2.300.378	2.300.378
Остала потраживања	47.216	47.216	64.552	64.552
	37.561.807	37.561.807	33.122.881	33.122.881
Финансијске обавезе				
Остале дугорочне обавезе	106.125	106.125	49.114	49.114
Краткорочне финансијске обавезе	34.079	34.079	57.461	57.461
Обавезе по основу штета	392.815	392.815	327.460	327.460
Обавезе за премију	1.869.570	1.869.570	1.208.189	1.208.189
Обавезе за провизију	24.552	24.552	82.491	82.491
Добављачи	156.668	156.668	214.561	214.561
Обавезе за дивиденде	2.760.539	2.760.539	1.273.647	1.273.647
Остале обавезе	84.159	84.159	146.411	146.411
	5.428.507	5.428.507	3.359.334	3.359.334

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

- Ниво 1 одмеравања фер вредности произлази из котиране тржишне вредности (некориговане) на активним тржиштима за идентичну имовину и обавезе,
- Ниво 2 одмеравања фер вредности произлази 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 произлази 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).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

52.3.5 Фер вредност финансијских инструмената (наставак)

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.

	У хиљадама динара 30. јун 2019.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Финансијска средства				
Дугорочни финансијски пласмани	861.918	74.769	352.316	1.289.003
Потраживања	2.367	2.002.688	3.598.432	5.603.487
Финансијски пласмани	25.570.668	2.515.542	160.655	28.246.865
Готовина и готовински еквиваленти	2.340.435	34.801	-	2.375.236
Остала потраживања	315	44.521	2.380	47.216
	28.775.703	4.672.321	4.113.783	37.561.807
Финансијске обавезе				
Остале дугорочне обавезе	-	-	106.125	106.125
Краткорочне финансијске обавезе	-	10.849	23.230	34.079
Обавезе по основу штета	10.653	-	382.162	392.815
Обавезе за премију	62.922	-	1.806.648	1.869.570
Обавезе за провизију	-	-	24.552	24.552
Добављачи	6.760	99.234	50.674	156.668
Обавезе за дивиденде	-	-	2.760.539	2.760.539
Остале обавезе	516	171	83.472	84.159
	80.851	99.405	5.237.402	5.428.507

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

Ризик ценовне неконкурентности

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

У оцени манифестација тржишних ризика и ризика конкуренције, организациона јединица надлежна за послове управљања ризицима спроводи анализу позиционираниости Групе на тржишту.

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

53. СУДСКИ СПОРОВИ**53.1. Судски спорови у матичном друштву Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд**

У периоду од 1. јануара до 30. јуна 2019. године Компанија је примила 895 нових тужби за накнаду штете. Са предметима пренетим из претходних година (2.543) број предмета за поступање је био 3.438. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), решења, вансудских и судских поравнања, решено је 870 предмета и исплаћен је износ од 256.457 хиљада динара.

У Сектору за наплату потраживања из основа дугујуће премије осигурања и регреса, у периоду од 1. јануара до 30. јуна 2019. године покренута су 1.556 нова судска поступка наплате, што је повећање од око три пута у односу на све претходне пословне године (597 у 2018. години), пре свега из разлога процесирања предмета наплате потраживања из основа МТС ВЕБ кредита. Из претходних година је пренето 11.997 предмета. Број предмета у раду закључно са јуном 2019. године је 13.553 судских предмета и 1.285 комада у вансудском поступку наплате, што укупно износи 14.838 предмета у поступању и обухватају вансудске, парничне, извршне, стечајне и ликвидационе поступке. Архивирано/завршено је 3.035 предмета од тога 2.453 судских предмета и 582 вансудских предмета, а наплаћен је укупан износ од 233.158 хиљада динара, што је за 14% већи износ у односу на 2018. годину (200.560 хиљада динара). Повећање наплате у судском поступку је 22%, а пад наплате у вансудском поступку је 8%.

На дан 30. јуна 2019. године у раду је било 232 предмета ван области осигурања, од чега 75 предмета у којима је Компанија тужена. У наведеном периоду покренуто је укупно 25 нових предмета ван области осигурања, а окончано је 11 предмета. У предметима је укупно наплаћено у корист Компаније 38.243 хиљаде динара, а исплаћено на терет Компаније 782 хиљаде динара.

53.2. Судски спорови у зависном правном лицу „Дунав-Ре“ а.д.о Београд

На дан 30. јуна 2019. године, „Дунав-Ре“ а.д.о Београд учествује у пет судских спорова. „Триглав осигурање“ а.д.о., Београд је ради намирења новчаног потраживања у износу од 236.690 хиљада динара, поднело Привредном суду у Београду предлог за извршење, против „Дунав-Ре“. Процењује се негативан исход овог спора. Износ резервације у књижи штета износи 236.690 хиљада динара или 100%. У судским споровима са Таково осигурање а.д.о. у ликвидацији, тужилац тражи исплату укупног износа 70.260 хиљада динара. Процењује се негативан исход због судске праксе у истоврсном спору, због чега је Друштво извршило резервацију, укључујући и очекиване трошкове спора, у износу од 85.242 хиљаде динара.

Осим наведених судских спорова, против Друштва се води укупно три радно правна спора које су покренули запослени или бивши запослени на име поништења уговора о раду.

53.3. Судски спорови у зависном правном лицу „Дунав турист“ д.о.о., Београд

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

53.4. Судски спорови у зависном правном лицу „Дунав ауто“ д.о.о., Београд

Против зависног правног лица „Дунав ауто“ се на дан 30. јуна 2019. године воде четири судска спора пред Основним Судовима. Према процени Руководства зависног правног лица извршено је резервисање у износу од 720 хиљада динара по овом основу.

53.5. Судски спорови у зависном правном лицу „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом

Против зависног правног лица „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом се на дан 30. јуна 2019. године воде два радна судска спора за која су формирана резервисања у износу од 329 хиљада динара, укључујући и процењене трошкове спора. Руководство Групе верује у позитиван исход поменутих спорова у току.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

53. СУДСКИ СПОРОВИ (наставак)

53.6. Судски спорови у зависном правном лицу „Dunav Stockbroker“ а.д., Београд

„Dunav Stockbroker“ се на дан 30. јуна 2019. године не јавља ни у једном судском спору као тужена страна. Као тужилац, „Dunav Stockbroker“ се јавља у поступку против бившег запосленог, који се води пред Вишим судом у Београду. Поступак се води по основу захтева за накнаду штете у висини од EUR 101.322,91. Главна расправа у овом поступку још увек није одржана. Пресудом Апелационог суда у Београду Никола Броћета је правоснажно осуђен, а „Dunav Stockbroker“ као друштво је упућено на парницу ради остваривања имовинско-правног захтева.

53.7. Судски спорови у зависном правном лицу „Дунав осигурање“ Б. Лука

„Дунав осигурање“ Б. Лука води одређене судске спорове који се сматрају уобичајеним за ову врсту пословања, укључујући спорове по основу одштетних захтева према различитим полисама осигурања. Са стањем на дан 30. јуна 2019. године, „Дунав осигурање“ Б. Лука се јавља као тужена страна у 125 судских спора и као тужилац у 547 судских спора, од чега:

Као тужилац:

- 189 судских предмета за наплату потраживања и дугујуће премије у износу од БАМ 1.662.475,20;
- 358 судских спора по основу наплате регресних потраживања у вредности БАМ 2.190.905,58;

Као тужена страна:

- 124 судских спорова се води против Друштва за накнаду материјалне и нематеријалне штете по свим видовима осигурања у износу од БАМ 1.402.196,00;
- 1 спор се води против Друштва у вредности од БАМ 153.000 по основу закупа пословног простора и очекује се позитиван исход за Друштво.

Судски спорови за накнаду материјалне и нематеријалне штете су резервисани. Остали спорови, по садашњим проценама неће представљати значајне губитке и обавезе у будућем периоду.

53.8. Судски спорови у зависном правном лицу „Дунав ауто“ Б. Лука

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

54. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески прописи Републике Србије предмет су честих измена и различитих тумачења, док су у Републици Српској прописи који треба да обезбеде имплементацију поресих закона често нејасни или нису усвојени. Тумачења пореских закона од стране пореских и других власти држава у којима Група послује у односу на трансакције и активности Групе могу се разликовати од тумачења руководства Групе. Постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Групе и пратећа документација довољне, и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа.

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2019. године

55. 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:

	30. јун 2019.	У динарима 31. децембар 2018.
USD	103,7685	103,3893
EUR	117,9121	118,1946
GBP	131,4663	131,1816
CHF	106,3613	104,9779

У Београду, август 2019. године

За Друштво:

мр Мирко Петровић,
Председник Извршног одбора



Зоран Суботић,
Член Извршног одбора

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

Tamaradakovic

**КОНСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ
О ПОСЛОВАЊУ КОМПАНИЈЕ
ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ**

I – VI 2019. ГОДИНЕ

1.	ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У ОКРУЖЕЊУ И РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ У ПЕРИОДУ I-VI 2019. ГОДИНЕ	3
2.	ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ И ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА.....	6
3.	КОНСОЛИДОВАНИ РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2019. ГОДИНЕ.....	9
3.1.	Пословни приходи	10
3.1.1	Приходи од премије осигурања и саосигурања	10
3.1.2.	Пословни приходи од премије реосигурања и ретроцесија	10
3.1.3.	Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	10
3.1.4.	Остали пословни приходи	10
3.2.	Пословни (функционални) расходи	11
3.2.1.	Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе.....	11
3.2.2.	Расходи накнада штета и уговорених износа	11
3.2.3.	Резервисане штете – повећање/смањење	12
4.	ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА.....	12
5.	БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 30.06.2019. ГОДИНЕ	13
5.1.	Структура активе	13
5.1.1.	Стална имовина	13
5.1.2.	Обртна имовина.....	14
5.2.	Структура пасиве	15
5.2.1	Капитал и резерве	15
5.2.2	Структура обавеза и резервисања	16
6.	РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА.....	18
6.1.	Носиоци система управљања ризицима	18
6.2.	Врсте ризика које су предмет праћења и управљања	18

1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У ОКРУЖЕЊУ И РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ У ПЕРИОДУ I-VI 2019. ГОДИНЕ

ПРИВРЕДНА АКТИВНОСТ У МЕЂУНАРОДНОМ ОКРУЖЕЊУ

За разлику од претходне године када се привредна активност убрзавала у скоро свим регионима света, током 2019. године ситуација се променила и изгледи за глобални привредни раст су смањени.

Глобални привредни раст у паду.

На пад привредне активности највећи утицај имале су трговинске тензије између Кине и САД, које и даље не јењавају, рецесија у

Аргентини и Турској, успоравање раста еврозоне услед слабљења екстерне тражње у Немачкој (застој и смањен извоз аутомобилске индустрије) и Италији, у којој је два тромесечја заредом смањена економска активност за по 0,1%. Земље средње и југоисточне Европе оствариле су солидан раст, вођен домаћом тражњом, што се очекује и у овој години.

ММФ у јулу снизио очекивану глобалну стопу раста у 2019. години са 3,3% на 3,2%.

Узимајући у обзир новонастале околности Међународни монетарни фонд је у најновијем извештају ревидирао очекивану стопу раста светске привреде за 2019. годину на 3,2%, што је за 0,1 п.п. мање од

априлске пројекције.

Услед раста протекционизма у међународној трговини, геополитичких ризика и фактора специфичних за поједине земље и секторе који су

утицали на успоравање економске активности, очекивана стопа раста БДП-а у зони евра износи 1,3%. Очекује се да ће раст еврозоне порастати у наредном периоду и током 2020. године, јер се предвиђа опоравак екстерне тражње, док ће утицај привремених фактора (укључујући пад у производњи аутомобила у Немачкој и улични протести у Француској) бити у паду.

Очекивана стопа раста БДП у Русији ревидирана је са 1,6 на 1,2%. Негативан утицај на раст у Русији имао је пад глобалних цена нафте али и строга фискална и рестриктивна монетарна политика. Очекивања за 2020. годину повећана су са 1,7 на 1,9%.

ММФ предвиђа успоравање економске активности у Кини у односу на 2018. годину (када је раст износио 6,6%), која је проузрокована највећим делом због трговинских тензија са САД. Очекивана стопа раста у овој и наредној години износи 6,2% и 6,0%. У односу на априлску пројекцију смањена су очекивања за обе године по 0,1 п.п.

Привреда Индије ће расти по стопи од 7% у 2019. години и 7,2% у 2020. години.

Неизвесност на тржишту и трговински спор између Кине САД и даље има утицај на пад цене нафте. У већини земаља инфлација и даље ниска и удаљава се од циља.

Очекивана стопа инфлације у зони евра износи 1,5%. Знатнији инфлаторни притисци не очекују се ни у земљама региона.

С обзиром на то да је зона евра наш најзначајнији спољнотрговински партнер, успоравање економске активности у њој могло би да се одрази и на успоравање извоза Србије и последично спорији раст производње у прерађивачкој индустрији.

То се пре свега односи на извоз челика из Србије, али и негативан ефекат уведених такси од 100% на производе из Србије који се испоручују на Косово и Метохију, чији се ефекти одражавају на мању производњу прехранбених производа.

Очекује се да ће ове таксе у наредном периоду бити укинуте, па се сходно томе ово успоравање оцењује као привремено и односи се пре свега на 2019. годину, док се након тога очекује убрзање раста.

ПРИВРЕДНА АКТИВНОСТ У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ

Привредна активност у Србији је наставила са растом и према подацима Републичког завода за статистику, у првом кварталу 2019. године

2,5 % раст БДП у првом кварталу 2019. године.

остварен је реални раст БДП-а од 2,5%. Министарство финансија у најновијем извештају процењује да ће стопа раста у 2019. години износити 3,5%.

Међународни монетарни фонд је у последњем објављеном извештају

потврдио процену привредног раста Србије на 3,5 % у овој години, а за 2020. годину раст од 4%.

Пад индустријске производње у јуну - 2,0 %.

Према подацима РСЗ-а индустријска производња у Републици Србији у јуну 2019. године мања је за 2,0% у односу на исти период 2018. године. Посматрано по секторима, у периоду јануар – јун 2019. године у односу на исти период

претходне године, у сектору снабдевање електричном енергијом, гасом, паром и климатизација, остварен је раст од 0,1%, у сектору рударство пад од 0,9% и у сектору прерађивачка индустрија пад од 2,8%

Стабилан девизни курс

Од почетка 2019. године, динар апресирао за 0,24%.

Динар је од почетка године апресирао за 0,24%, тако да је његова вредност на дан 30.06.2019. године износила 117,9121 динара за један евро, док је на дан 31.12.2018. године износила 118,1946 динара за евро.

Најјачи курс динара према еврџ забележен је 5. јуна, и износио је 117,8834 динара за евро, а најслабији је био 29. јануара, када је један евро коштао 118,4940 динара.

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

Стабилна инфлација од 1,5% у јуну 2019. године.

Међугодишња инфлација је наставила кретање у складу са очекивањима Народне банке Србије и у јуну је износила 1,5%. Према подацима РСЗ-а цене производа и услуга личне потрошње у јуну 2019. године, у односу на мај 2019. године, у

просеку су ниже за 0,3%, док су од почетка године повећане за 1,7%.

Посматрано по главним групама производа и услуга класификованих према намени потрошње, у јуну 2019. године, у односу на претходни месец, пад цена забележен је код хране и безалкохолних пића 1,0%, транспорта и комуникација од 0,7% и намештаја, покућства и текућег одржавања стана 0,2%.

Раст цена је забележен у области рекреације и културе 3,1%, образовања 0,3%, здравства 0,2% и услуга ресторана и хотела 0,1%.

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

Референтна каматна стопа НБС - 2,50%.

Извршни одбор НБС је након разматрања актуелних домаћих и међународних економских кретања и очекивања за наредни период, на седници која је одржана 08.08.2019. године, снизио референтну каматну

стопу са 2,75% на 2,50%.

На доношење овакве одлуке су поред повољних домаћих макроекономских услова, утицала и кретања у међународном окружењу, пре свега успоравање глобалне трговине и привредног раста и мере ублажавања монетарних политика водећих централних банака. У складу с очекивањима, Систем федералних резерви је снизио референтну каматну стопу крајем јула, а Европска централна банка најавила непромењен или нижи ниво својих кључних каматних стопа, до средине 2020. године.

Рејтинг агенција Standard & Poor's је 15.06.2019. године истакла позитивне изгледе за повећање и истовремено потврдила кредитни рејтинг Србије за дугорочно задуживање у домаћој и иностраној валути на нивоу ББ/позитивни изгледи.

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

У мају 2019. године је и Агенција Fitch Ratings потврдила кредитни рејтинг Србије за дугорочно задуживање у домаћој и иностраној валути на нивоу „ББ“ и задржала стабилне изгледе за његово побољшање.

Кредитни рејтинг Републике Србије

- Standard and Poor's ББ / позитивни изгледи
- Fitch Ratings ББ / стабилни изгледи

Јавни дуг централног нивоа власти /БДП 51,4%.

Учешће јавног дуга у бруто друштвеном производу смањено је са 53,8% колико је износио на крају 2018. године на 51,4 %, на дан 30.06.2019. године.

Стање и структура јавног дуга на дан 30.06.2019. године

у хиљадама

Категорија	31.12.2018.	30.06.2019.	Промена
			30.06.2019-31.12.2018
Јавни дуг централног нивоа власти у РСД	2.720.201.987	2.777.491.527	57.289.540
Јавни дуг централног нивоа власти у ЕУР	23.014.605	23.555.611	541.006
Јавни дуг општег нивоа државе у РСД	2.757.295.675	2.817.186.637	59.890.962
Јавни дуг општег нивоа државе у ЕУР	23.328.440	23.892.261	563.821

Република Србија је током јуна 2019. године успешно емитовала прву државну обвезницу деноминovanу у еврима на међународном тржишту капитала у износу од једне милијарде евра, која доспева 2029. године.

Она ће бити листирана на Лондонској берзи, једном од највећих и најрепрезентативнијих тржишта на свету, а емитована је ради превременог откупа државних обвезница деноминovanих у америчким доларима и уштеде од 3,8 милијарди динара на трошковима за камате.

Учешће јавног дуга у бруто домаћем производу Републике Србије: централни ниво власти



Индекси Београдске берзе на дан 30.06.2019. године:

- BELEX15 ▼ 731,62
- BELEXline ▼ 1.535,29

Укупан промет на Београдској берзи у периоду од 01.01. до 30.06.2019. године износио је 30,86 милијарди динара (261,50 милиона ЕУР), док је учешће страних инвеститора у просеку за цео период износило 14,63%.

Индекс најликвиднијих акција BELEX15 на дан 30.06.2019. године износио је 731,62 индексних поена и за 3,95% је нижи него на крају претходне године. Општи индекс акција BELEXline забележио је пад од 3,40% и на дан 30.06.2019. године износио је 1.535,29 индексних поена.

Највише се трговало обвезницама Републике Србије и акцијама емитената, Сојапротеин а.д., Бечеј, Аеродром Никола Тесла, НИС а.д. Нови Сад, и Комерцијална банка.

2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ И ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

Седиште Компаније: Београд, улица Македонска бр. 4
Матични број Компаније: 07046898
Порески идентификациони број (ПИБ): 100001958

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

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

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 139/2014), Законом о привредним друштвима („Сл. гласник РС“, бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - др. закон 5/2015, 44/2018 и 95/2018), Законом о обавезном осигурању у саобраћају („Сл. гласник РС“, бр. 51/2009 и 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 - одлука УС) и Законом о тржишту капитала („Сл. гласник РС“, бр. 31/2011 и 112/2015 и 108/2016).

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



- **„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав-Ре“), МБ: 07046901, седиште: Кнез Михаилова 6/II, Београд. Дана 1. јула 1977. године основано је друштво под називом Заједница реосигурања „Дунав-Ре“, а 1. октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво. „Дунав-Ре“ је регистрован у Агенцији за регистрацију привредних субјеката под бројем 43206 дана 22. јула 2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања. „Дунав-Ре“ се бави преузимањем у реосигурање, односно ретроцесију ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава (активни послови) и предајом у ретроцесију домаћим и иностраним реосигуравајућим друштвима

Консолидовани извештај о пословању Компаније Дунав осигурање а.д.о за период I-VI 2019. године

вишкова ризика преузетих у реосигурање (пасивни послови). Дана 28.06.2012. године Друштво се ускладило се са новим Законом о привредним друштвима а дана 13.05.2016. године, ускладило своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању („Сл. гласник РС“, бр. 139/2014) и испунило услове за обављање послова реосигурања у складу са тим законом.

- **„Дунав Турист“ д.о.о. Златибор** (у даљем тексту: „Дунав турист“), МБ: 17130706, седиште: Рујанска бб, Чајетина. Дана 28. 02.1996. године, основано је Хотелско туристичко друштво „Дунав турист“ д.о.о. Златибор. У складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30. септембра 2010. и Решењем Агенције за Привредне регистре бр. БД137920/2010 од 10.12.2010. године, извршена је статусна промена спајања уз припајање друштва „Дунав Трговина“ (МБ: 06539793) друштву „Дунав турист“. Основна делатност предузећа „Дунав турист“ је хотелијерство и туризам.

- **„Дунав Ауто“ д.о.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав ауто“), МБ: 17233777, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком Управног одбора Компаније од 25.02.1999. године. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије број 1546/2005 од 16. фебруара 2005. године, предузеће је уписано у Регистар Привредних субјеката чија је основна делатност технички прегледи моторних возила. Компанија је, на основу сагласности НБС и Агенције за осигурање депозита, у складу са одлукама НО 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.

- **„Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд** (у даљем тексту: „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом), МБ: 17411233, седиште: Трг Републике 5, Београд, је 08. марта 2007. године од стране Народне Банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање друштва за управљање добровољним пензионим фондом, што је регистровано у Регистру привредних субјеката АПР 14.03.2007. године под бројем БД 13170/2007. Основна делатност „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом је обављање послова пензијског осигурања, као и адекватно управљање

расположивим средствима пензионог фонда – „Дунав“ добровољни пензијски фонд.

- **„Dunav Stockbroker“ а.д. Београд** (у даљем тексту: „Dunav Stockbroker“), МБ: 17170724, седиште: Коларчева 7, Београд, је основан 07.10.1997. године. У децембру 2011. године, Компанија постаје једини власник предузећа „Dunav Stockbroker“, решењем Агенције за привредне регистре бр. БД 153353/2011 од 15.12.2011. године. Основна делатност предузећа „Dunav Stockbroker“ је посредовање на финансијском тржишту у куповини или продаји хартија од вредности у туђе име и за туђ рачун, као и у своје име и за свој рачун. Поред наведеног, предузеће обавља и следеће послове: пружање саветодавних услуга у вези са емисијом и трговином хартијама од вредности, чување хартија од вредности и друге послове у вези са трговином хартија од вредности.

- **„Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука, Република Српска** (у даљем тексту „Дунав осигурање“ Бања Лука), МБ: 01431471, седиште: Веселина Маслеше 28, Бања Лука, Република Српска, је правни следбеник предузећа "Косиг Дунав осигурање" Бања Лука које је основано 18. децембра 1991. године. „Дунав осигурање“ Бања Лука се бави осигурањем имовине и лица и осталим пословима осигурања за које је добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске.

На дан 31.12.2018. године, директно учешће Компаније у „Дунав осигурању“ Бања Лука износи 8,40%, а посредно учешће преко учешћа „Dunav Stockbroker“ износи 81,54%, што чини укупно 89,94%.

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

- **„Дунав ауто логистика“ д.о.о., Београд** (у даљем тексту: „Дунав ауто логистика“), МБ: 21391646, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком УОП-III: 1186-2018 од 31. маја 2018. године повезаног правног лица „Дунав ауто“. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије број БД 47625/2018 од 01. јуна 2018. године,

Консолидовани извештај о пословању Компаније Дунав осигурање а.д.о за период I-VI 2019. године

предузеће је уписано у Регистар Привредних субјеката, а претежна делатност су техничко испитивање и анализе.

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

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

Р.б.	Назив зависног правног лица	31.12.2018.	30.06.2019.
		% учешћа	% учешћа
1.	Дунав ауто д.о.о. Београд	100,00	100,00
2.	Дунав ДЗУ добр. пензијским фондом	100,00	100,00
3.	Дунав Stockbroker а.д. Београд	100,00	100,00
4.	Дунав турист д.о.о. Београд	96,15	96,15
5.	Дунав осигурање а.д. Бања Лука	89,94	89,94
6.	Дунав ауто д.о.о. Бања Лука	89,94	89,94
7.	Дунав РЕ а.д.о. Београд	88,41	88,41
8.	Дунав ауто логистика д.о.о. Београд	100,00	100,00

Консолидовани финансијски извештаји су финансијски извештаји Групе који су презентовани као извештај јединственог економског ентитета.

Сви материјално значајни износи трансакција које су настале из међусобних пословних односа између горе наведених правних лица (чланица Групе) елиминисани су приликом консолидације.

Усклађивање са новим Законом о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014)

Народна банка Србије је издала решење Г. бр. 2959 од 25. априла 2016. године којим се утврђује да је Компанија, односно Група ускладила своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Новог 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. Новог закона.

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.

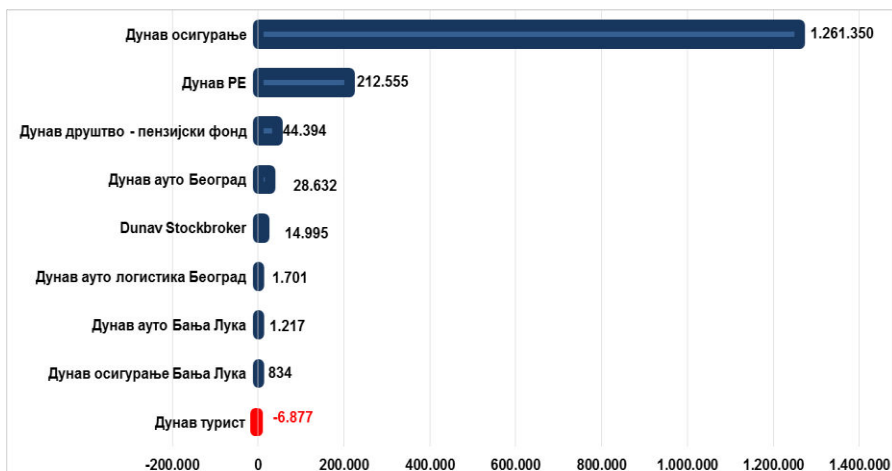
- **Послови неживотних осигурања:** (а) осигурање од последица незгоде, укључујући осигурање од повреда на раду и професионалних обољења, (б) добровољно здравствено осигурање, (в) осигурање моторних возила, (г) осигурање шинских возила, (д) осигурање ваздухоплова, (ђ) осигурање пловних објеката, (е) 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 као Група, матично правно лице и њена зависна правна лица баве се пружањем услуга осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица, и пружањем других услуга у осигурању грађанима и правним лицима, те осталим регистрованим делатностима.

3. КОНСОЛИДОВАНИ РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2019. ГОДИНЕ

У периоду I-VI 2019. године Група је остварила нето добитак у износу од 1.309.773 хиљада динара, док је у истом периоду претходне године нето добитак износио 676.200 хиљада динара.

Учешће друштва у консолидованом резултату Компаније у периоду I-VI 2019. године



На нивоу групе сва друштва, осим Дунав Туриста, су у посматраном периоду пословала са добитком.

Најбоље резултате на нивоу Групе је поред Компаније остварило друштво Дунав Ре и Дунав друштво - пензијски фонд.

Консолидовани биланс успеха у периоду I-VI 2019. године

у 000 РСД

Позиција	I-VI 2018.	I-VI 2019.	Остварење 2019. / 2018.
1	2	3	4 (3/2)
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	13.151.551	13.535.191	102,9
Приходи од премија осигурања и саосигурања	12.049.755	12.452.441	103,3
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	373.104	474.411	127,2
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	157.928	165.710	104,9
Остали пословни приходи	570.764	442.629	77,6
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	8.477.739	8.021.631	94,6
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	930.880	959.825	103,1
Расходи накнада штета и уговорених износа	5.493.576	5.498.307	100,1
Резервисане штете - повећање	801.462	621.151	77,5
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	248.239	229.238	92,3
Повећање осталих техничких резерви - нето	10.808	1.393	12,9
Смањење осталих техничких резерви - нето	4.632	33.909	732,1
Расходи за бонусе и попусте	1.108.477	744.716	67,2
Остали пословни расходи	385.407	459.386	119,2
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	4.673.812	5.513.560	118,0
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	501.974	538.772	107,3
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	4.339.849	4.483.134	103,3
ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	835.937	1.569.198	187,7
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	296.686	135.761	45,8
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	46.245	26.527	57,4
ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	257.322	334.010	129,8
РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	692.552	722.717	104,4
ОСТАЛИ ПРИХОДИ	53.640	52.470	97,8
ОСТАЛИ РАСХОДИ	20.230	23.091	114,1
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	684.558	1.319.104	192,7
НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГ. ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧ. ПОЛ. И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	7.461	8.632	115,7
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	677.097	1.310.472	193,5
Порез на добитак	897	748	83,4
Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	0	49	
НЕТО ДОБИТАК	676.200	1.309.773	193,7

3.1. Пословни приходи

Укупни пословни приходи у периоду I-VI 2019. године износе 13,5 милијарди динара и за 2,9% су већи од остварених прихода у истом периоду претходне године, када су износили 13,1 милијарди динара. У посматраном периоду остварен је значајан раст свих категорија прихода на нивоу Групе.

3.1.1 Приходи од премије осигурања и саосигурања

Позиција	у 000 РСД		
	I-VI 2018.	I-VI 2019.	Остварење 2019. / 2018.
1	2	3	4 (3/2)
Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1.079.375	1.193.057	110,5
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	14.064.007	13.465.922	95,7
УКУПНА ОБРАЧУНАТА ПРЕМИЈА	15.143.382	14.658.979	96,8
Премија пренета у саосигурање - пасивна	524.933	527.203	100,4
Премија пренета у реосигурање	677.448	797.128	117,7
Повећање резерви за преносне премије	1.891.246	882.207	46,6
ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА	12.049.755	12.452.441	103,34

Остварени приходи од премије осигурања и саосигурања износе 12,45 милијарди динара, што представља повећање у односу на прошлогодишњу вредност од 3,34% и основни је разлог раста профитабилности Групе у првој половини 2019. године.

Укупна обрачуната премија, у посматраном периоду износила је 14,6 милијарди динара и нижа је за 3,2% у односу на исти период претходне године. Основни разлог пада премије неживотних осигурања у првој половини године налази се у промени скаденци имовинских осигурања великих осигураника. Бруто премија животних осигурања виша је за 10,5%, док је премија неживотних осигурања нижа за 4,3%.

У укупној премији учешће неживотних осигурања се смањило са 92,87% колико је износило претходне године на 91,86%, док се учешће животних осигурања повећало са 7,13% на 8,14%.

3.1.2. Пословни приходи од премије реосигурања и ретроцесија

Приходи од премије реосигурања и саосигурања остварени у периоду I-VI 2019. године износе 474.411 хиљаде динара и већи су за 27,15% у односу на исти период прошле године.

КАТЕГОРИЈА	у 000 РСД		
	I-VI 2018.	I-VI 2019.	Остварење 2019. / 2018.
1	2	3	4 (3/2)
Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1.277.397	2.248.398	176,0
Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	389.909	616.841	158,2
Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	514.384	1.157.146	225,0
ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА	373.104	474.411	127,15

3.1.3. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања

Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања у периоду I-VI 2019. године износе 165.710 хиљада динара, што је за 4,1% више од остварења у периоду I-VI 2018. години када су ови приходи износили 157.928 хиљада динара.

3.1.4. Остали пословни приходи

Остали пословни приходи износе 496.550 хиљада динара и у односу на претходну годину нижи су за 22,4%, када су износили 570.764 хиљада динара.

3.2. Пословни (функционални) расходи

У периоду I-VI 2019. године, укупни пословни (функционални) расходи износе 8.021.631 хиљада динара и у односу на претходну годину бележе пад од 5,4%.

КАТЕГОРИЈА	у 000 РСД		
	I-VI 2018.	I-VI 2019.	Остварење 2019. / 2018.
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	930.880	959.825	103,1
Расходи накнада штета и уговорених износа	5.493.576	5.498.307	100,1
Резервисане штете - повећање	801.462	621.151	77,5
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	248.239	229.238	92,3
Повећање осталих техничких резерви	10.808	1.393	12,9
Смањење осталих техничких резерви	4.632	33.909	732,1
Расходи за бонусе и попусте	1.108.477	744.716	67,2
Остали пословни расходи	385.407	459.386	119,2
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	8.477.739	8.021.631	94,6

3.2.1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

КАТЕГОРИЈА	у 000 РСД		
	I-VI 2018.	I-VI 2019.	Остварење 2019. / 2018.
Математичка резерва животних осигурања - повећање	202.467	146.553	72,38
Допринос за превентиву	179.607	152.444	84,88
Доприноси прописани посебним законима	14.482	14.916	103,00
Допринос Гарантном фонду	176.888	122.028	68,99
Рез. за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инв.риз. рез. за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	60.755	223.844	368,44
Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	296.681	300.040	101,13
РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ	930.880	959.825	103,11

У периоду I-VI 2019. године, укупни расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе износили су 959.825 хиљада динара, што је за 3,11% више од укупних расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе остварених у истом периоду 2018. године када су износили 930.880 хиљада динара. Највећи раст остварен је код резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви, док је смањење остварено код расхода за доприносе Гарантном фонду и доприноса за превентиву.

У структури расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе, највеће учешће имају Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (допринос за РФЗО) (31,26%), Математичка резерва животних осигурања (15,27%), Допринос за превентиву (15,88%) и Допринос Гарантном фонду (12,71%).

3.2.2. Расходи накнада штета и уговорених износа

У периоду I-VI 2019. године, расходи накнада штета и уговорених износа, износе 5.498.307 хиљада динара, што је за 0,09% више од расхода накнада штета и уговорених износа остварених у истом периоду претходне године када су износили 5.493.576 хиљада динара.

КАТЕГОРИЈА	у 000 РСД		
	I-VI 2018.	I-VI 2019.	Остварење 2019. / 2018.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	608.232	735.156	120,87
Ликвидиране штете неживотних осигурања	4.620.550	4.274.124	92,50
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	25.375	66.380	261,60
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	163.512	282.704	172,89
Расходи извијаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	362.375	356.414	98,36
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	120.413	101.069	83,94
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	166.055	115.402	69,50
РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА	5.493.576	5.498.307	100,09

Структура ликвидираних штета:

- ликвидиране штете неживотних осигурања 79,76%,
- ликвидиране штете животних осигурања 13,72%,
- ликвидиране штете реосигурања и ретроцесија 5,28% и
- ликвидиране штете саосигурања 1,24%.

3.2.3. Резервисане штете – повећање/смањење

У периоду I-VI 2019. године, повећање резервисаних штета износи 621.151 хиљада динара, док је у истом периоду претходне године повећање резервисаних штета износило 801.462 хиљада динара.

у 000 РСД

КАТЕГОРИЈА	I-VI 2018.	I-VI 2019.	Остварење 2019. / 2018.
Резервисане штете животног осигурања	-239	8.154	-3.411,72
Резервисане штете неживотног осигурања	783.948	167.091	21,31
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	17.753	445.906	2.511,72
РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	801.462	621.151	77,50

3.2.4. Расходи за попусте и бонусе

У периоду I-VI 2019. године расходи за бонусе и попусте износе 744.716 хиљада динара, што је за 32,8% ниже од остварења у 2018. години када су износили 1.108.477 хиљада динара.

Целокупан износ расхода за бонусе и попусте односи се на Компанију „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд.

3.2.5. Остали пословни расходи

У периоду I-VI 2019. године, остали пословни расходи износе 459.386 хиљада динара, што је за 19,2% више од осталих пословних расхода остварених у 2018. години, када су износили 385.407 хиљада динара.

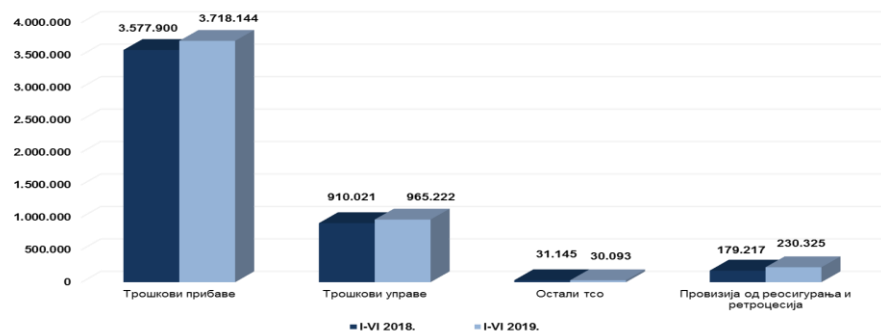
4. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

У периоду I-VI 2019. године трошкови спровођења осигурања износе 4.483.134 хиљада динара, што је за 3,30% више од трошкова спровођења осигурања остварених у периоду I-VI 2018. године, када су износили 4.339.849 хиљада динара.

Трошкови спровођења осигурања

у 000 РСД

Позиција	I-VI 2018.	I-VI 2019.	Остварење 2019. / 2018.
Трошкови прибаве	3.577.900	3.718.144	103,9
Трошкови управе	910.021	965.222	106,1
Остали тсо	31.145	30.093	96,6
Провизија од реосигурања и ретроцесија	179.217	230.325	128,5
УКУПНИ ТСО	4.339.849	4.483.134	103,30



На повећање ТСО у односу на исти период претходне године, највећи утицај имало је повећање трошкова прибаве који су већи за 3,9% што је највећим делом последица раста продајних активности али и смањења раграничених трошкова прибаве осигурања. Трошкови управе су у односу на исти период прошле године повећани за 6,1%. Компаније и трошкови провизија од реосигурања и ретроцесија, који су већи за 28,5%.

5. БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 30.06.2019. ГОДИНЕ

5.1. Структура активе

На дан 30.06.2019. године укупна имовина Групе износи 55,38 милијарди динара и увећана је за 11,28% у односу на прошлу годину, када је износила 49,76 милијарди динара. У структури имовине највеће учешће исказују краткорочни финансијски пласмани чији је удео 51,0 %, затим следе нематеријална улагања, некретнине, постројења, опрема и софтвер и остала права са 18,47%, остала имовина са 13,15%, потраживања са 10,61%, готовина и готовински еквиваленти са 4,29%, дугорочни финансијски пласмани са 2,33% и залихе са 0,15%.

Структура активе на дан 31.12.2018. и 30.06.2019. године

АКТИВА	(у 000)		структура у %		Остарење 2019/2018
	Стање на дан 31.12.2018.	Стање на дан 30.06.2019.	31.12.2018.	30.06.2019.	
A СТАЛНА ИМОВИНА	11.591.914	11.519.140	23,29	20,80	99,37
1 Некретнине, постројења, опрема, нематеријална улагања и софтвер	10.250.180	10.227.560	20,60	18,47	99,78
2 Дугорочни финансијски пласмани	1.289.405	1.289.003	2,59	2,33	99,97
3 Остала дугорочна средства	52.329	2.577	0,11	0,00	4,92
B ОБРТНА ИМОВИНА	38.174.934	43.861.696	76,71	79,20	114,90
4 Залихе	74.848	82.806	0,15	0,15	110,63
5 Потраживања	4.817.527	5.875.983	9,68	10,61	121,97
6 Краткорочни финансијски пласмани	24.770.421	28.246.865	49,77	51,00	114,03
7 Готовина и готовински еквиваленти	2.300.378	2.375.236	4,62	4,29	103,25
8 Остала имовина	6.211.760	7.280.806	12,48	13,15	117,21
УКУПНА АКТИВА	49.766.848	55.380.836	100,00	100,00	111,28

Однос сталне и обртне имовине на дан 31.12.2018. и 30.06.2019. године



На дан 30.06.2019. године, учешће сталне имовине у укупној имовини се смањило у односу на дан 31.12.2018. године за 1,73 п.п. (са 23,29% на 20,80%), а у складу са тим учешће обртне имовине се повећало (са 76,71% на 79,20%).

5.1.1. Стална имовина

На дан 30.06.2019. године, вредност сталне имовине износила је 11.519.140 хиљада динара и нижа је за 0,63% у односу на 31.12.2018. године, када је износила 11.591.914 хиљада динара.

Највеће учешће у оквиру сталне имовине има позиција нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме, софтвера и осталих права која на дан 30.06.2019. године износи 10.227.560 хиљада динара и нижа је за 0,22% у односу на дан 31.12.2018. када је износила 10.250.180 хиљада динара.

Консолидовани извештај о пословању Компаније Дунав осигурање а.д.о за период I-VI 2019. године

у000 РСД				
Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања	31.12.2018.	30.06.2019.	Индекс	структура у %
НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	86.170	66.100	76,71	0,65%
СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	37.883	29.555	78,02	0,29%
НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА	10.126.127	10.131.905	100,06	99,06%
Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	9.193.274	9.203.745	100,11	89,99%
Инвестиционе некретнине	932.853	928.160	99,50	9,08%
УКУПНО	10.250.180	10.227.560	99,78	100%

Дугорочни финансијски пласмани на дан 30.06.2019.године износе 1.289.003 хиљада динара и нижи су за 0,03% у односу на дан 31.12.2018. Највећи раст остварен је код депозита код банака док је на позицији дужничких хартија од вредности са фиксним приносом, остварен пад.

у000 РСД			
Дугорочни финансијски пласмани	31.12.2018.	30.06.2019.	Индекс
Учешће у капиталу других правних лица	316.904	316.123	99,75
Осталих правних лица	316.904	316.123	99,75
Остали дугорочни финансијски пласмани	972.501	972.880	100,04
Инвестиције које се држе до доспећа	234.413	207.647	88,58
Дужничке ХоВ са фиксним приносом	234.413	207.647	88,58
Депозити код банака	699.197	725.007	103,69
Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	38.891	40.226	103,43
УКУПНО	1.289.405	1.289.003	99,97

5.1.2. Обртна имовина

На дан 30.06.2019. године, вредност обртне имовине износи 43.861.696 хиљада динара и већа је за 14,90% у односу на 31.12.2018. године, када је износила 38.174.934 хиљада динара.

Раст обртне имовине настао је као последица раста свих категорија активне, с тим што је највећи раст забележен на позицијама краткорочни финансијски пласмани и потраживања.

На дан 30.06.2019. године вредност потраживања је већа за 21,97%, што је последица раста потраживања за премију осигурања, саосигурања и

реосигурања и потраживања за регресе услед промене scadenци у осигурању великих осигураника.

у000 РСД					
ПОТРАЖИВАЊА	31.12.2018.	30.06.2019.	Индекс	структура у %	структура у %
				31.12.2018.	30.06.2019.
Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	4.270.554	5.294.265	123,97	88,65%	90,10%
Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	109.524	22.902	20,91	2,27%	0,39%
Потраживања за регресе	137.365	127.186	92,59	2,85%	2,16%
Остала потраживања	300.084	431.630	143,84	6,23%	7,35%
УКУПНА ПОТРАЖИВАЊА	4.817.527	5.875.983	121,97	100%	100%

На позицији краткорочних финансијских пласмана највећи раст је остварен код депозита и дужничких ХОВ расположивих за продају.

у000 РСД			
Краткорочни финансијски пласмани	31.12.2018.	30.06.2019.	Индекс
Финансијска средства расположива за продају	18.172.830	20.133.012	110,8
Дужничке ХоВ расположиве за продају	17.403.478	19.162.957	110,1
Власничке ХоВ расположиве за продају	769.352	970.055	126,1
Фин.средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	3.311.937	2.356.978	71,2
Дужничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	2.600.316	1.520.246	58,5
Власничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	402.347	432.137	107,4
Остале ХОВ и фин. ср. која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	309.274	404.595	130,8
Краткорочни депозити код банака	3.055.531	5.525.702	180,8
Остали краткорочни финансијски пласмани	230.123	231.173	100,5
УКУПНО	24.770.421	28.246.865	114,0

5.2. Структура пасиве

У поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији краткорочних обавеза које су номинално веће за 2.050.751 хиљада динара, што је пре свега резултат расподеле добити за 2019. годину и повећања исказаних обавеза за дивиденду.

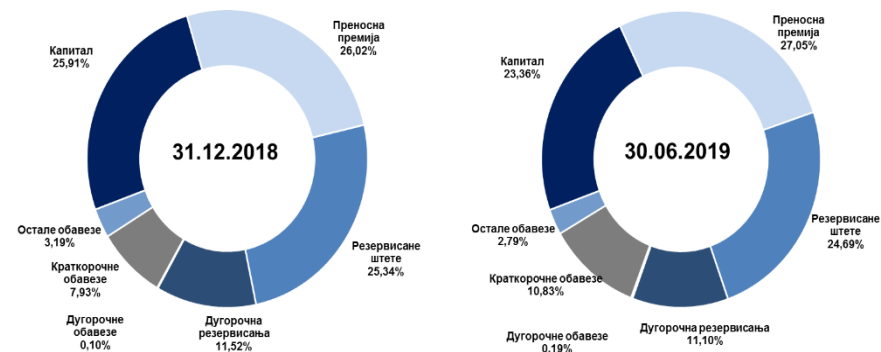
ПАСИВА	(y000)			
	Стање на дан 31.12.2018.	Стање на дан 30.06.2019.	структура у %	
			31.12.2018.	30.06.2019.
A КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ	12.895.526	12.937.108	25,91%	23,36%
Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	36.871.322	42.443.728	74,09%	76,64%
2. Дугорочна резервисања	5.731.753	6.145.141	11,52%	11,10%
3. Дугорочне обавезе	49.114	106.125	0,10%	0,19%
4. Краткорочне обавезе	3.946.262	5.997.013	7,93%	10,83%
5. Преносна премија	12.948.784	14.980.278	26,02%	27,05%
6. Резервисане штете	12.609.746	13.670.890	25,34%	24,69%
7. Остале обавезе (одложене пор. обавезе, рез. за неистекле ризике и друга ПВР)	1.585.663	1.544.281	3,19%	2,79%
УКУПНА ПАСИВА	49.766.848	55.380.836	100,00%	100,00%

Исказана обавеза за дивиденду односи се на неисплаћену дивиденду која припада друштвеном капиталу, као и обавезу за дивиденду на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2018. годину и исплати дивиденде која је исплаћена у току јула 2019. године.

Дугорочне обавезе на дан 30.06.2019. године износе 106.125 хиљада динара и веће су за 216% у односу на дан 31.12.2018. године када су износиле 49.114 хиљада динара.

Учешће капитала и резерви у укупној пасиви је у посматраном периоду смањено са 25,91% на 23,36%.

Структура пасиве на дан 31.12.2018. и 30.06.2019. године



5.2.1 Капитал и резерве

На дан 30.06.2019. године вредност капитала и резерви виша је за - 41.582 хиљаде динара и износи 12.937.108 хиљада динара. Повећање на овој позицији настало је као последица повећања нереализованих добитака.

Структура капитала и резерви

Структура капитала	у 000 РСД		
	31.12.2018.	30.06.2019.	Индекс
Основни и остали капитал	5.853.775	5.853.775	100,00
Резерве	204.944	205.010	100,03
Ревалоризационе резерве	3.007.575	3.007.575	100,00
Нереализовани добити	1.087.301	1.469.781	135,18
Нереализовани губици	276.634	352.869	127,56
Нераспоређена добит	2.774.083	2.497.272	90,02
Учешћа без права контроле	244.482	256.564	104,94
УКУПНО	12.895.526	12.937.108	100,3

Консолидовани извештај о пословању Компаније Дунав осигурање а.д.о за период I-VI 2019. године

Према финансијским извештајима за прву половину 2019. годину исказан је добитак Групе у укупном износу од 1.309.773 хиљаде динара, од чега нето добитак који припада мањинским акционарима износи 26.897 хиљада динара, док нето добитак који припада већинском власнику износи 1.282.876 хиљада динара.

Друштво је на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2018. годину и исплати дивиденде, С број 7/19 од 25. априла 2019. године извршило расподелу добити неживотних осигурања из 2018. године у износу 1.481.439 хиљада динара на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније у укупном бруто износу од 1.481.353 хиљада динара, односно у бруто износу од 168,75 динара по акцији;
- преостали део добити у износу од 85 хиљада динара задржан је као нераспоређена добит.

Добит Компаније по основу животног осигурања у износу 92.079 хиљада динара распоређена је на следећи начин:

- 85% добити по основу животног осигурања, односно 78.267 хиљада динара приписано је осигураницима у складу са Правилником о критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве животних осигурања („Службени лист Компаније“, бр. 18/16)
- 15 % односно 13.812 хиљада динара задржано је као нераспоређена добит.

На основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2018. годину и исплати дивиденде, С број 6/100 од 25. априла 2019. године извршена је расподела добити зависног правног лица „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд у износу 215.260 хиљада динара на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима „Дунав-Ре“ а.д.о., у укупном бруто износу од 118.770 хиљаде динара, односно у бруто износу од 1.397,66 динара по акцији;
- преостали део добити у износу од 96.490 хиљада динара задржан је као нераспоређена добит.

Од укупног износа исплаћене дивиденде „Дунава-Ре“ од 118.770 хиљада динара, матичном правном лицу исплаћено је 105.001 хиљаду динара, а осталим акционарима исплаћено је 13.769 хиљада динара.

Дивиденда Групе у укупном износу 1.495.122 хиљаде динара је акционарима исплаћена 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.

На дан 30.06.2019. године вредност основног и осталог капитала износи 5.853.775 хиљада динара и није било промена у вредности и структури на овој позицији у односу на 31.12.2018. године.

у 000 РСД			
КАПИТАЛ	31.12.2018.	30.06.2019.	%
Акцијски капитал	2.754.874	2.754.874	47,06
Друштвени капитал	2.967.480	2.967.480	50,69
Удели и остали капитал	131.421	131.421	2,25
УКУПНО	5.853.775	5.853.775	100,0

5.2.2 Структура обавеза и резервисања

Структура резервисања

На дан 30.06.2019. године дугорочна резервисања износе 6.145.141 хиљада динара и бележе раст од 7,2% у односу на 31.12.2018. године када су износила 5.731.753 хиљада динара.

Консолидовани извештај о пословању Компаније Дунав осигурање а.д.о за период I-VI 2019. године

Дугорочна резервисања	у 000 РСД		
	31.12.2018.	30.06.2019.	Индекс
Математичка резерва	4.656.632	4.869.102	104,56
Резерве за изравнање ризика	82.483	82.483	100,00
Резерве за бонусе и попусте	158.930	361.197	227,27
Друга дугорочна резервисања	833.708	832.359	99,84
УКУПНО	5.731.753	6.145.141	107,2

Структура краткорочних обавеза

На дан 30.06.2019. године краткорочне обавезе износе 5.997.013 хиљада динара, што је за 52,0% више у односу 31.12.2018. године када су износиле 3.946.262 хиљада динара. Највећи номинални раст остварен је на позицији обавезе за премију, зараде и друге обавезе, у укупном износу од 2.148.005 хиљада динара, и односи се на горе поменуте обавезе за дивиденду.

Краткорочне обавезе	у 000 РСД		
	31.12.2018.	30.06.2019.	Индекс
Краткорочне финансијске обавезе	57.461	34.079	59,31
Обавезе по основу штета и уговорених износа	327.460	392.815	119,96
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	3.422.061	5.570.066	162,77
Обавезе за порез из резултата	139.280	53	0,04
УКУПНО	3.946.262	5.997.013	152,0

На дан 30.06.2019. године пасивна временска разграничења износе 16.148.030 хиљада динара, што је за 14% више у односу на дан 31.12.2018. године када су износила 14.160.458 хиљада динара. Највећи раст остварен је на позицији резерве за преносне премије.

ПВР	у 000 РСД		
	31.12.2018.	30.06.2019.	Индекс
Резерве за преносне премије	12.948.784	14.980.278	115,69
Резерве за неистекле ризике	95.187	91.219	95,83
Друга пасивна временска разграничења	1.116.487	1.076.533	96,42
УКУПНО	14.160.458	16.148.030	114,0

Резервисане штете	у 000 РСД		
	31.12.2018.	30.06.2019.	Индекс
Резервисане штете животних осигурања	48.844	57.225	117,16
Резервисане штете неживотних осигурања	11.227.042	11.816.428	105,25
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	1.333.860	1.797.237	134,74
УКУПНО	12.609.746	13.670.890	108,4

На дан 30.06.2019. године вредност резервисаних штета износи 13.670.890 хиљада динара и веће су у односу на 31.12.2018. године за 8,4% када су износиле 12.609.746 хиљада динара.

Структуру резервисаних штета чине: резервисане штете неживотних осигурања (86,43%), удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија (13,15%) и резервисане штете животних осигурања и саосигурања (0,42%).

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

6. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА

6.1. Носиоци система управљања ризицима

Управљање ризицима у Групи је усмерено на настојање да се потенцијални негативни утицаји на финансијско пословање Групе сведу на минимум. У поступку Управљања ризицима спроводи се анализа, квантификација и бележење ризика, као и ширење свести о њиховом постојању у оквиру пословања.

Стратегија управљања ризицима представља оквир за успостављање система управљања ризицима и њоме су дефинисани надлежности и одговорности управе и свих запослених у процесу управљања ризицима, спремност за преузимање ризика и политике управљања ризицима у Групи.

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, квантификују идентификовани ризици – кад год је то могуће, предлажу мере и прати спровођење свих донетих мера.

Према степену утицаја на пословање Групе, ризици се класификују у четири категорије: Низак, Средњи, Висок и Екстреман ризик.

Група, 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 Група идентификује све ризике којима је изложена или би могла бити изложена у пословању краткорочно и дугорочно.

Сва друштва која послују у оквиру Групе, за која је то законом прописано, на дан 30.6.2019. године испунила су услове који се односе на адекватност капитала.

6.2. 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, посебни ризици који произилазе из промене висине, тренда (тенденције) и волатилности (одступања од очекиваног) стопа смртности (ризик смртности и ризик дуговечности), промене висине, тренда и волатилности стопа истека, раскида, обнове и откупа уговора о осигурању (ризик истека осигурања), промене висине, тренда и волатилности стопа инвалидности и болести (ризик обољевања), промене момента настанка и учесталости осигураних случајева, као и висине исплате при настанку тих случајева, ризик неадекватне процене ризика који се преузима у осигурање, ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја или преузимање ризика већих од износа самопридржаја, односно непреношење вишка ризика изнад самопридржаја у саосигурање, реосигурање, остали ризици осигурања (професионалне и техничке) који су у складу са природом, обимом и сложеносту пословања Групе.

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

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

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 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, остали ризици.

Други значајни ризици обухватају појединачне ризике: репутациони ризик, који проистиче из умањеног поверења јавности у пословање Групе, стратешки ризик, који представља могућност настанка негативних ефеката на финансијски резултат или капитал Групе услед непостојања одговарајућих политика и стратегија Групе, 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 Групи, ризици по основу послова које је Група поверила трећим лицима, остали ризици који се процене као значајни.

У Београду

Дана: 29.08.2019. године

ПРЕДСЕДНИК ИЗВРШНОГ ОДБОРА

Мирко Петровић

мр Мирко Петровић



ЧЛАН ИЗВРШНОГ ОДБОРА

Зоран Суботић

Зоран Суботић



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

На основу члана 52. став 3. тачка 7) Закон о тржишту капитала („Сл. гласник РС“ 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, 11/19, 17/19, 25/19 и 30/19) лице одговорно за састављање полугодишњег финансијског појединачног и консолидованог извештаја Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд даје следећу:

ИЗЈАВУ

Према нашем најбољем сазнању полугодишњи финансијски појединачни и консолидовани извештаји Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд и Дунав групе за период 01.01.-30.06.2019.године су састављени уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и дају 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 и Дунав групе.

Београд,

08. августа 2019. године

ДС Директор Финансијске функције

МР




 Тамара Радаковић



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

На основу члана 52. став 3. тачка 7) Закона о тржишту капитала („Сл. гласник РС“ 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, 11/19, 17/19, 25/19 и 30/19) лице одговорно за састављање полугодишњег финансијског појединачног и консолидованог извештаја Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд даје следећу:

ИЗЈАВУ

да полугодишњи финансијски појединачни и консолидовани извештаји Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд и Дунав групе за период 01.01.-30.06.2019.године нису ревидирани.

Београд,

08. августа 2019. године

ЈС Директор Финансијске функције

МР 

Тамара Радаковић