

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 30.06.2016. године

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Крајње стање	
					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		11.680.116	11.746.012	
01, осим 012, 013 И дела 019	I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003		163.348	209.501	
012, део 019	II ГУДВИЛ	0004		0	0	
013, део 019	III СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005		75.440	90.451	
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0007 + 0008)	0006		10.289.729	10.262.228	
020, 022, 023, 025, 026, 027 део, 028 део и 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007		9.342.858	9.286.900	
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008		946.871	975.328	
021, део 027, део 028, део 029	V БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009		0	0	
03, осим 037	VI ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)	0010		1.147.638	1.179.871	
	1. Учешћа у капиталу (0012 + 0013 + 0014)	0011		292.559	292.559	
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		292.559	292.559	
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016 + 0019 + 0020)	0015		855.079	887.312	
036, део 039	2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)	0016		812.239	845.936	
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		593.572	682.532	
део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018		218.667	163.404	
033, део 039	2.2. Депозити код банака	0019		21.445	31.529	
део 038, део 039	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020		21.395	9.847	
04, осим 040	VII ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021		0	0	
040	VIII ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022		3.961	3.961	
	В. ОБРТНА ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)	0023		28.841.896	24.812.637	
10, 13 и 15	I ЗАЛИХЕ	0024		67.511	55.361	
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		23.935.303	20.225.666	
	1. Потраживања (0028 + 0029 + 0030 + 0031)	0027		4.024.631	2.605.587	
део 20, део 21	1.1. Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028		3.567.014	2.055.192	
део 20, део 21	1.2. Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	0029		50.196	149.987	
део 21	1.3. Потраживања за регресе	0030		18.704	112.464	

22, осим 223		1.4. Остала потраживања	0031	388.717	287.944
223		2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032	124.334	560
		3. Финансијски пласмани (0034 + 0038 + 0042 + 0043)	0033	17.754.313	16.164.537
233, део 239		3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035 + 0036 + 0037)	0034	1.403.773	643.568
део 233, део 239		а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035	904.804	0
део 233, део 239		б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036	347.695	403.950
део 233, део 239		в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037	151.274	239.618
236, део 239		3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039 + 0040 + 0041)	0038	10.860.356	11.080.673
део 236, део 239		а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039	10.589.487	10.880.237
део 236, део 239		б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040	270.869	200.436
део 236, део 239		в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041	0	0
232, део 239		3.3. Краткорочни депозити код банака	0042	4.627.737	2.411.611
235, 238, део 239		3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043	862.447	2.028.685
24		4. Готовински еквиваленти и готовина	0044	2.032.025	1.454.982
26	IV	ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045	4	410
	V	АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047+0048)	0046	2.321.744	2.340.712
274		1.Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047	2.114.352	2.112.479
270, 271, 272, 273, 279		2. Друга активна временска разграничења	0048	207.392	228.233
	VI	ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)	0049	2.517.334	2.190.488
275		1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0050	1.156.800	567.435
276		2. Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0051	1.340.528	1.603.025
277		3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0052	20.006	20.028
	Г	УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002 + 0023)	0053	40.522.012	36.558.649
88	Д	ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054	987.551	178.246

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Крајње стање	
					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	11.079.485	10.618.708	
	I	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)	0402	5.853.775	5.853.775	
300		1. Акцијски капитал	0403	2.754.874	2.754.874	
303 и 304		2. Државни и друштвени капитал	0404	2.967.480	2.967.480	
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	420.997	408.673	
305		1. Емисиона премија	0409	0	0	
306, 307		2. Законске, статутарне и друге резерве	0410	420.997	408.673	
320	IV	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411	3.263.373	3.263.116	
32, осим 320	V	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412	246.760	265.226	
33	VI	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413	184.922	145.797	
34, осим 342	VII	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (0415+0416)	0414	1.319.391	1.114.335	
340		1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415	479.465	0	
341		2. Нераспоређени добитак текуће године	0416	839.926	1.114.335	
35, осим 352	VIII	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418 + 0419)	0417	0	275.258	
350		1. Губитак из ранијих година	0418	0	275.258	
351		2. Губитак текуће године	0419	0	0	
037, 237	IX	ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0420	0	0	
	X	УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0421	160.111	134.638	
	Б	РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)	0422	29.442.527	25.939.941	
	I	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)	0423	4.404.472	4.230.410	
400, 403		1. Математичка резерва	0424	3.605.692	3.396.828	
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	60.759	60.759	
405		4. Резерве за бонусе и попусте	0427	28.412	39.530	
407		5. Друге техничке резерве осигурања	0428	0	0	
406, 409		6. Друга дугорочна резервисања	0429	709.609	733.293	
	II	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0432 + 0433)	0430	70.651	96.328	
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	70.651	96.328	

416	III	ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434	603.260	603.259
	IV	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443)	0435	2.574.830	2.079.315
		1. Краткорочне финансијске обавезе (0437 + 0438 + 0439)	0436	42.490	3.239
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	42.490	3.239
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	521.626	359.312
44, 45, 46, 47, осим 474		4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442	2.010.384	1.714.057
474		5. Обавезе за порез из резултата	0443	330	2.707
	V	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445 + 0449 + 0450)	0444	11.444.006	9.128.423
		1. Резерве за преносне премије (0446 + 0447 + 0448)	0445	10.633.036	8.452.445
490, део 492		а) животних осигурања и саосигурања	0446	7.615	1.724
491, део 492		б) неживотних осигурања и саосигурања	0447	9.864.825	8.061.469
део 492		в) реосигурања и ретроцесија	0448	760.596	389.252
део 497		2. Резерве за неистекле ризике	0449	192.735	169.595
496, 498, 499		3. Друга пасивна временска разграничења (0451 + 0452)	0450	618.235	506.383
део 499		а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451	0	0
496, 498, део 499		б) остала непоменута пасивна временска разграничења	0452	618.235	506.383
	VI	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)	0453	10.345.308	9.802.206
493, део 495		а) животних осигурања и саосигурања	0454	31.033	25.879
494, део 495		б) неживотних осигурања и саосигурања	0455	8.797.297	8.220.809
део 495		в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456	1.516.978	1.555.518
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	40.522.012	36.558.649
89	Д	ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460	987.551	178.246

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 30.06.2016. 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		11.022.611	9.606.186
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003+1004-1005-1006-1007+1008)	1002		10.095.468	8.907.504
600, 602 (део)	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003		693.436	661.158
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004		12.374.070	11.229.645
512 део и 523 део	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	1005		466.897	478.576
512 део и 523 део	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006		714.561	730.927
60 део и 61 део	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007		1.790.580	1.810.141
60 део и 61 део	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008		0	36.345
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010-1011-1012+1013)	1009		264.684	196.085
602 део, 614 и 615	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010		875.184	938.665
512 део и 523 део	2.3. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011		239.156	306.882
60 део и 61 део	2.4. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012		371.344	435.698
60 део и 61 део	2.5. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013		0	0
606, део 609, 650 и део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	1014		135.150	111.470
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015		527.309	391.127
	II				
	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017+1026+1034-1035-1044+1045-1046+1047+1048)	1016		6.582.448	6.442.999
	1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1017		1.062.533	1.015.600

500		1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018		323.914	203.535
506		1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019		0	0
502		1.3. Допринос за превентиву	1020		197.479	183.294
503		1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021		13.062	0
504		1.5. Допринос Гарантном фонду	1022		272.012	397.700
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		1.576	0
509		1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025		254.490	231.071
		2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033)	1026		4.158.788	4.329.657
510		2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027		270.056	312.509
520		2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028		3.662.818	5.057.731
513 део и 524 део		2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	1029		8.062	18.609
513 део и 524 део		2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030		192.449	594.798
53 део, 54 део и 55 део		2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031		311.342	317.755
603 део, 620, 621		2.6. Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	1032		110.536	125.710
603 део, 622, 623, 624, 625		2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033		175.403	1.846.035
		3. Резервисане штете - повећање (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) > 0	1034		882.198	579.395
		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		7.778	5.832
604 део		3.2. Резервисане штете животних осигурања - смањење	1037		2.636	7.913
526		3.3. Резервисане штете неживотних осигурања - повећање	1038		2.462.402	2.800.793
630		3.4. Резервисане штете неживотних осигурања - смањење	1039		1.705.859	2.127.346
516 и 527		3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - повећање	1040		339.673	127.611
604 део и 632		3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	1041		219.160	219.582
513 део		3.7. Повећање резервисаних штета - удели саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара у штетама	1042		0	0
635		3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигуравача, односно ретроцесионара у штетама	1043		0	0
607, 652, 654 и део 673		4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044		413.865	179.475
517 и 529		5. Повећање осталих техничких резерви - нето	1045		35.586	0
604 део, 631, 633 и 638		6. Смањење осталих техничких резерви - нето	1046		131.321	3.450
518 и 528		7. Расходи за бонусе и попусте	1047		631.923	334.523
51 део и 52 део		8. Остали пословни расходи	1048		356.606	366.749

		III	ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001-1016)	1049		4.440.163	3.163.187
		IV	ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016-1001)	1050		0	0
	Б		ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ			0	
		I	ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052+1053+1057+1058+1059+1060+1061)	1051		566.433	558.511
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		25.344	39.301
део 608, део 653			2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054		25.337	34.784
део 681			2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055		0	0
део 670			2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056		7	4.517
део 662			3. Приходи од камата	1057		168.481	108.903
део 683, део 686, део 687			4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058		259.359	298.408
део 672			5. Добици од продаје хартија од вредности	1059		5.366	5.916
део 663			6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060		107.122	105.869
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689			7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061		761	114
		II	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+1068+1069+1070)	1062		101.292	186.983
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		82	3.354
део 581			2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065		0	0
део 570			2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066		82	3.354
део 583, део 586, део 587			4. Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1067		9.945	47.701
део 572			5. Губици при продаји хартија од вредности	1068		899	90
део 563			6. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069		87.779	28.077
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589			7. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070		2.587	107.761
		III	ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051-1062)	1071		465.141	371.528
		IV	ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051)	1072		0	0
	В		ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085)	1073		3.662.057	3.517.435
			1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078)	1074		2.885.857	2.706.987
542 део			1.1. Провизије	1075		313.741	322.051
53 део, 54 део, и 55 део			1.2. Остали трошкови прибаве	1076		2.572.116	2.384.936
274			1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	1077		0	0
274			1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	1078		0	0
			2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)	1079		890.117	930.420
530			2.1. Амортизација	1080		201.513	250.254
54 део			2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081		213.417	210.168
55 део			2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082		432.365	445.915
53 део, 54 део и 55 део			2.4. Остали трошкови управе	1083		42.822	24.083
53 део, 54 део и 55 део			3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084		29.573	57.996
605 и 651			4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085		143.490	177.968
		I	ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0	1086		1.243.247	17.280

	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	122.776	321.825
56 део	IV	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	1089	41.271	96.495
део 68	V	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090	232.431	525.455
део 58	VI	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091	719.369	482.352
део 67	VII	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092	62.231	97.956
део 57	VIII	ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093	35.049	14.905
	IX	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≥ 0	1094	864.996	368.764
	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	1.048	432
	Г	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)	1098	863.948	368.332
	Д	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095+1097-1094-1096)	1099	0	0
	Ђ	ПОРЕЗ НА ДОБИТАК		0	
721		1. Порез на добитак	1100	24.022	784
342		2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101	0	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	839.926	367.548
		1. Нето добитак који припада мањинским улагачима	1104	20.632	10.638
		2. Нето добитак који припада већинском власнику	1105	819.294	356.910
	Ж	НЕТО ГУБИТАК (1099-1098+1100-1101+1102)	1106	0	0
		1. Нето губитак који се приписује мањинским улагачима	1107		
		2. Нето губитак који се приписује већинском власнику	1108		
	З	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ	1109		
		1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1110		
		2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1111		

У Београду

Дана _____

Законски заступник

Супотписник законског заступника


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

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ - консолидовани
у периоду од 01.01. до 30.06. 2016. 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		839.926	367.548
	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			3.412
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		11.111	
334	2 Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2012			
325	3 Добици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2013			
335	4 Губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2014			850
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		18.519	24.309
337	8 Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018		79.500	39.325
	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		29.630	27.721
	V. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018 + 2020)	2022		79.500	40.175
	VI. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ)	2023			
	VII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≥ 0	2024			
	VIII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≤ 0	2025		49.870	12.454
	B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≥ 0	2026		790.056	355.094
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		771.423	342.013
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		18.633	13.081
	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 30.06.2016. године


(у хиљадама динара)

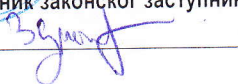
Позиција		АОП	Износ	
			Текућа година	Претходна година
1		2	3	4
A.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I	Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)	3001	18.056.067	15.265.383
	1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002	11.446.929	10.923.035
	2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003	1.012.376	910.164
	3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	639.348	1.462.804
	4. Примљене камате из пословних активности	3005	61.282	41.143
	5. Остали приливи из редовног пословања	3006	4.896.132	1.928.237
II	Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	3007	16.387.331	14.194.894
	1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008	3.791.527	5.137.431
	2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009	440.138	464.460
	3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	2.095.699	1.719.287
	4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	2.151.437	2.125.122
	5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	2.434.342	2.107.467
	6. Плаћене камате	3013	2.558	0
	7. Порез на добитак	3014	86.505	53.755
	8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	1.250.666	1.358.983
	9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016	4.134.459	1.228.389
III	Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3017	1.668.736	1.070.489
IV	Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3018		
B.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I	Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)	3019	12.761.510	10.140.324
	1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020	3.584.423	1.999.213
	2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	0	7.300
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)	3022	8.846.520	8.015.274
	4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	329.371	118.423
	5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	1.196	114
II	Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)	3025	13.841.389	15.013.466

1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026	2.951.288	5.337.765
2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	8.295	91.586
3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	3028	10.881.806	9.584.115
III Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3029		
IV Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3030	1.079.879	4.873.142
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)	3031	7.715	7.039
1. Увећање основног капитала	3032	0	1.817
2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033	55	0
3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3034	0	58
4. Остале дугорочне обавезе	3035	0	0
5. Остале краткорочне обавезе	3036	7.660	5.164
II Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)	3037	27.003	24.027
1. Откуп сопствених акција и удела	3038	0	0
2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3039	10.079	17.015
3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3040	0	0
4. Остале дугорочне обавезе	3041	0	0
5. Остале краткорочне обавезе	3042	15.956	4.642
6. Финансијски лизинг	3043	968	2.370
7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3044	0	0
III Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3045		
IV Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3046	19.288	16.988
Г. СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3019 + 3031)	3047	30.825.292	25.412.746
Д. СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3007 + 3025 + 3037)	3048	30.255.723	29.232.387
Ђ. НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3047 - 3048)	3049	569.569	0
Е. НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3048 - 3047)	3050	0	3.819.641
Ж. ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3051	1.454.982	7.931.125
З. ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3052	10.454	60.607
И. НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	2.980	9.000
Ј. ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3049 - 3050 + 3051 + 3052 - 3053)	3054	2.032.025	4.163.091

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																			
Врста посла			19																		
Назив друштва за осигурање: КОМПАНИЈА "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О.																					
Седиште: БЕОГРАД, Македонска 4																					

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ - консолидовани
у периоду од 01.01. до 30.06.2016. године

износи у 000 динара -

Редни број	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30, осим 305,306,307 i 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 нереализовани добитци (група 32)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34 осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35 осим 352)	АОП	Откупљене сопст. акције и удели (рп 037,237)	АОП	Нереализовани 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		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15														
1.	Почетно или стање на дан 01.01. претходне године 01.01.2015.	4001	10.621.853	4027	131.421	4051	0	4075	39.563	4099	821.202	4123	3.385.021	4149	0	4177	14.999.060	4211	5.463.560	4235	0	4.261	0	4285	5.463.560	4315	9.535.500	4321	0
2.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање	4002		4028		4052		4076		4100		4124		4150	0	4178	0	4212		4236		4.262		4286	0	xxx		4322	
3.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење	4003		4029		4053		4077		4101		4125		4151	0	4149	0	4213		4237		4.263		4287	0	xxx		4323	
4.	Кориговано почетно или стање на дан 01.01. претходне године 01.01.2015. (р.бр. 1+2-3)	4004	10.621.853	4030	131.421	4054	0	4078	39.563	4102	821.202	4126	3.385.021	4152	0	4180	14.999.060	4214	5.463.560	4238	0	4.264	0	4288	5.463.560	4316	9.535.500	4324	0
5.	Емисије акција	4005		xxx		4055		4079	xxx		xxx		xxx		4181	0	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx
6.	Повећање рев. резерви и нереализовани добитци по основу компоненти осталог резултата	xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		4127		513.051	xxx	4182	513.051	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx
7.	Смањење ревалоризационих резерви	xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		4128		272.310	xxx	4183	272.310	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx
8.	Нереализовани губици по основу компонента осталог резултата	xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4.265	171.829	4289	171.829	xxx		xxx
9.	Нето добитак периода	4006		4031						4103				4153	1.114.335	4184	1.114.335												
10.	Нето губитак периода	xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4215		xxx		xxx		4290	0	xxx		4325
11.	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4239		xxx		4291	0	xxx		xxx
12.	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4240		xxx		4292	0	xxx		xxx
13.	Пренос са једног на други облик капитала - повећање	4007		4032		4056		4080		4104	69.108	4129		4154		4185	69.108	4216		4241		4.266	571	4293	571			4326	
14.	Пренос са једног на други облик капитала - смањење	4008	4.899.499	4033		4057		4081	39.563	4105	339.420	4130	3.166	4155	0	4186	5.281.648	4217	5.356.135	4242		4.267	165	4294	5.356.300			4327	
15.	Смањење капитала по основу расподела дивиденде	xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		xxx		xxx		4156		4187	0	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx
16.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		xxx		xxx		4157		4188	0	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx
17.	Остала повећања позиција	4009		4034		4058		4082		4106		4131		4158		4189	0	4218	251.183	4243		4.268		4295	251.183	xxx		4328	
18.	Остала смањења позиција	4010		4035		4059		4083		4107	7.579	4132	94.254	4159		4190	101.833	4219	83.350	4244		4.269	26.438	4296	109.788	xxx		4329	

19.	Укупна повећања по рачунима у претходној години (р.бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4011	0	4036	0	4060	0	4084	0	4108	69.108	4133	513.051	4160	1.114.335	4191	1.696.494	4220	251.183	4245	0	4.270	172.400	4297	423.583	xxx	4330	0	
20.	Укупна смањења по рачунима у претходној години (р.бр. 7+12+14+15+16+18)	4012	4.899.499	4037	0	4061	0	4085	39.563	4109	346.999	4134	369.730	4161	0	4192	5.655.791	4221	5.439.485	4246	0	4.271	26.603	4298	5.466.088	xxx	4331	0	
21.	Крајње или стање на дан 31.12. претходне године 31.12.2015. (р.бр. 4+19+20)	4013	5.722.354	4038	131.421	4062	0	4086	0	4110	543.311	4135	3.528.342	4162	1.114.335	4193	11.039.763	4222	275.258	4247	0	4.272	145.797	4299	421.055	4317	10.618.708	4332	0
22.	Почетно или стање на дан 01.01. текуће године 01.01.2016.	4014	5.722.354	4039	131.421	4063	0	4087	0	4111	543.311	4136	3.528.342	4163	1.114.335	4194	11.039.763	4223	275.258	4248	0	4.273	145.797	4300	421.055	4318	10.618.708	4333	0
23.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање	4015		4040		4064		4088		4112		4137		4164		4195	0	4224		4249		4.274		4301	0	xxx	4334		
24.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење	4016		4041		4065		4089		4113		4138		4185		4196	0	4225		4250		4.275		4302	0	xxx	4335		
25.	Кориговано почетно или стање на дан 01.01. текуће године 01.01.2016. (р.бр. 22+23-24)	4017	5.722.354	4042	131.421	4066	0	4090	0	4114	543.311	4139	3.528.342	4186	1.114.335	4197	11.039.763	4226	275.258	4251	0	4.276	145.797	4303	421.055	4319	10.618.708	4336	0
26.	Емисије акција	4018		xxx		4067		4091		xxx		xxx		xxx		4198	0	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		
27.	Повећање рев. резерви и нереализовани добити по основу компоненти осталог резултата	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4140	7.104	xxx		4199	7.104	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		
28.	Смањење ревалоризационих резерви	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4141	18.359	xxx		4200	18.359	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		
29.	Нереализовани губици по основу компонената осталог резултата	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4.277	35.657	4304	35.657	xxx	xxx		
30.	Нето добитак периода	4019		4043		xxx		xxx		4115		xxx		4167	839.926	4201	839.926	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		
31.	Нето губитак периода	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4227		xxx		xxx		4305	0	xxx	4337		
32.	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних стави)	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4252		xxx		4306	0	xxx	xxx		
33.	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних стави)	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4253		xxx		4307	0	xxx	xxx		
34.	Пренос са једног на други облик капитала - повећање	4020		4044		4068		4092		4116		4142		4168		4202	0	4228		4254		4.278		4308	0	xxx	4338		
35.	Пренос са једног на други облик капитала - смањење	4021		4045		4069		4093		4117		4143		4169	275.258	4203	275.258	4229	275.258	4255		4.279		4309	275.258	xxx	4339		
36.	Смањење капитала по основу расподела дивиденде	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4170	370.273	4204	370.273	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		
37.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4171		4205	0	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		
38.	Остала повећања позиција	4022		4046		4070		4094		4118	37.797	4144		4172	10.661	4206	48.458	4230		4256		4.280	5.020	4310	5.020	xxx	4340		
39.	Остала смањења позиција	4023		4047		4071		4095		4119		4145	6.954	4173		4207	6.954	4231		4257		4.281	1.552	4311	1.552	xxx	4341		
40.	Укупна повећања по рачунима у текућој години (р.бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	4024	0	4048	0	4072	0	4096	0	4120	37.797	4146	7.104	4174	850.587	4208	895.488	4232	0	4258	0	4.282	40.677	4312	40.677	xxx	4342	0	
41.	Укупна смањења по рачунима у текућој години (р.бр. 28+33+35+36+37+39)	4025	0	4049	0	4073	0	4097	0	4121	0	4147	25.313	4175	645.531	4209	670.844	4233	275.258	4259	0	4.283	1.552	4313	276.810	xxx	4343	0	
42.	Крајње или стање на дан 31.12. текуће године 30.06.2016. (р.бр. 25+40-41)	4026	5.722.354	4050	131.421	4074	0	4098	0	4122	581.108	4148	3.510.133	4176	1.319.391	4210	11.264.407	4234	0	4260	0	4.284	184.922	4314	184.922	4320	11.079.485	4344	0

У Београду,

Дана _____ године



 Законски заступник
Te=elout
 Супотписник законског заступника
sgjt



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ
ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године**

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. 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 привредно друштво организовано као отворено акционарско друштво за послове осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружање других услуга у осигурању.

Седиште матичног друштва је у Београду, Македонској улици бр. 4. Матични број Компаније је 07046898, а Порески идентификациони број (ПИБ) је 100001958.

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

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

Компанија је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 139/2014) и Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, број 36/2011, 99/2011 и 83/2014 - др. закон и 5/2015).

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 оболења, (б) добровољно здравствено осигурање, (в) осигурање моторних возила, (г) осигурање шинских возила, (д) осигурање ваздухоплова, (ђ) осигурање пловних објеката, (е) осигурање робе у превозу, (ж) осигурање имовине од пожара и других опасности, (з) остала осигурања имовине, (и) осигурање од одговорности због употребе моторних возила, (ј) осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, (к) осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, (л) осигурање од опште одговорности за штету које покрива остале врсте одговорности, (љ) осигурање кредита, (м) осигурање јемства, које гарантује непосредно или посредно испуњење обавеза дужника, (н) осигурање финансијских губитака, (њ) осигурање трошкова правне заштите, (о) осигурање помоћи на путовању.

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

Послови из делатности Компаније обављају се у огранцима – Генералној дирекцији и у главним филијалама осигурања, као територијалним организационим деловима Компаније.

Генерална дирекција обавља послове осигурања, саосигурања и реосигурања од интереса за Компанију као целину. У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада у области осигурања (за неживотна осигурања; за заједничке послове у осигурању; за продају неживотних осигурања; за животна осигурања; за накнаду штета), финансијских послова, послова имовине, набавке и одржавања, правних послова, људских ресурса и општих послова, информатике, интерне ревизије и контроле усклађености пословања и актуарских послова.

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 29 главних филијала које су груписане у пет региона. Продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља кроз 6 главних филијала. Група послује и на тржишту Републике Српске.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

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 седам 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. Београд** (у даљем тексту: „Дунав турист“), МБ: 17130706, седиште: Благоја Паровића 19, Београд. 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 27.12.1995. године, а уписано у регистар Трговинског суда у Београду под бројем: 1-76164-00. Решењем Агенције за привредне регистре број: 26766 од 23.06.2005. 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. 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.
- **„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. год. 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. г. 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 (пласирање): „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. год., Компанија постаје једини власник предузећа „Dunav Stockbroker“, решењем Агенције за привредне регистре бр. БД 153353/2011 од 15.12.2011. год. 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“ Б. Лука), МБ:01431471, седиште: Веселина Маслеше 28, Бања Лука, Република Српска, је правни следбеник предузећа "Косиг Дунав осигурање" Бања Лука које је основано 18.12.1991. г. „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. Компанија је, у априлу 2015. године куповином акција 9. емисије у износу од 1.999.960 ЕУР, и у децембру 2015. године куповином акција 11. емисије у износу од 999.919 ЕУР извршила докапитализацију Дунав осигурања Бања Лука. Након спроведених докапитализација, учешће Компаније у Дунав осигурању Бања Лука износи 87,56% (76,34% 31.12.2014).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

- „Дунав Ауто“ д.о.о. Бања Лука (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 дана 10.08.2010. 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.

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

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.

У циљу усклађивања са чланом 137. Закона о осигурању, Извршни одбор Компаније је, уз претходну сагласност Надзорног одбора (одлука Н бр. 74/16 од 11.04.2016), донео Одлуку И бр. 248/16 од 11.04.2016. о докапитализацији „Dunav Stockbroker“ а.д. путем уноса акција „Дунав осигурања“ а.д. Бања Лука које су у власништву Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. (веза Напомена 54) Наведеном одлуком је предвиђено да Компанија као власник 144.679 акција „Дунав осигурања“ а.д. Бања Лука изврши пренос дела власништва над акцијама „Дунав осигурања“ а.д. Бања Лука на „Dunav Stockbroker“ а.д., у износу који обезбеђује да учешће Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. буде у складу са чланом 137. Закона о осигурању, а што износи до 800.000,00 ЕУР динарске противвредности.

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 2016.	31. децембар 2015.
	% учешћа	% учешћа
1. „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	88,41%	88,41%
2. „Дунав турист“ д.о.о., Београд	96,15%	96,15%
3. „Дунав ауто“ д.о.о., Београд	100,00%	100,00%
„Дунав“ друштво за управљање добровољним		
4. пензијским фондом а.д., Београд	100,00%	100,00%
5. „Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	100,00%	100,00%
6. „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, Р. Српска	87,56%	87,56%
7. „Дунав ауто“ д.о.о., Бања Лука, Р. Српска	87,56%	87,56%

Консолидовани финансијски извештаји су финансијски извештаји Групе који су презентовани као извештај јединственог економског ентитета. Група врши 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 зависних предузећа елиминисани су приликом консолидације.

Компанија је припремила консолидоване финансијске извештаје коришћењем једнообразних рачуноводствених политика за сличне трансакције и остале догађаје под сличним околностима. Ако је члан Групе за сличне трансакције и догађаје у сличним околностима користио рачуноводствене политике другачије од оних које су усвојене у консолидованим финансијским извештајима, извршена су одговарајућа кориговања његових финансијских извештаја приликом састављања консолидованих финансијских извештаја.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

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

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

Међутим, до датума састављања приложених консолидованих финансијских извештаја, нису биле преведене све измене МРС/МСФИ и IFRIC тумачења која су била на снази за годишње периоде који почињу 1. јануара 2014. године. Поред наведеног поједина законска и подзаконска регулатива прописује рачуноводствене поступке, вредновања и обелодањивања која у појединим случајевима одступају од захтева МРС/МСФИ и IFRIC Тумачења.

Поред тога, рачуноводственим прописима и претходно наведеним правилницима нису предвиђена сва обелодањивања захтевана по МСФИ 4 "Уговори о осигурању" тако да приложени консолидовани 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, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода, обелодањени су у напомени 2.3. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени обелодањени су у напомени 2.4. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напомени 2.5.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. 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)

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 образложене у напмени 3.

Финансијска позиција и резултат свих друштава Групе чија је функционална валута различита од извештајне валуте Групе прерачунати су на следећи начин:

- Средства и обавезе прерачунати су у динарску противвредност по девизном курсу на дан извештавања;
- Приходи и расходи прерачунати су у динаре по средњем (просечном) курсу. Све настале курсне разлике препознате су као посебне ставке капитала.

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

2.3 Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16 првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 “Финансијски инструменти: Признавање и мерење” – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

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

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

- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Ограничено изузеће од упоредних обелодањивања прописаних у оквиру МСФИ 7 код лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МРС 24 „Обелодањивања о повезаним лицима“ – Поједностављени захтеви за обелодањивањем код лица под (значајном) контролом или утицајем владе и појашњење дефиниције повезаног лица (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: презентација“ – Рачуноводствено обухватање пречег права на нове акције (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. фебруара 2010. године);
- Допуне различитих стандарда и тумачења „Побољшања МСФИ (2010)“ резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 6. маја 2010. године (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 7, МРС 1, МРС 27, МРС 34, IFRIC 13) првенствено са намером отклањања неслагања и појашњења формулација у тексту (већина допуна биће на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне IFRIC 14 „МРС 19 – Ограничење дефинисаних примања, минимални захтеви за финансирањем и њихова интеракција“ Авансна уплата минималних средстава потребних за финансирање (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);
- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Велика хиперинфлација и уклањање фиксних датума за лица која први пут примењују МСФИ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2011. године);
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Пренос финансијских средстава (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2011. године);
- Допуне МРС 12 „Порези на добитак“ – Одложени порез: повраћај средстава која су служила за обрачун пореза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2012. године);
- МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 12 „Обелодањивање учешћа у другим правним лицима“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МСФИ 10, МСФИ 11 и МСФИ 12 „Консолидовани финансијски извештаји, Заједнички аранжмани и Обелодањивања учешћа у другим правним лицима: Упутство о прелазној примени“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МРС 28 (ревидиран 2011. године) „Улагања у придружена правна лица и заједничка улагања“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- МСФИ 13 „Мерење фер вредности“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

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

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

- Допуне МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Државни кредити по каматној стопи нижој од тржишне (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године)
- Допуне МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ – Нетирање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Допуне МРС 1 „Презентација финансијских извештаја“ – Презентација ставки осталог укупног резултата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2012. године).
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Побољшања рачуноводственог обухватања накнада по престанку радног односа (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- Годишња побољшања за период од 2009. до 2011. године издата у мају 2012. године која се односе на различите пројекте побољшања МСФИ (МСФИ 1, МРС 1, МРС 16, МРС 32, МРС 34) углавном на отклањању неконзистентности и појашњењесња формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- IFRIC 20 „Трошкови откривке у производној фази површинских рудника“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);

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

На дан објављивања ових консолидованих финансијских извештаја, доле наведени стандарди и измене стандарда су били издати од стране Одбора за међународне рачуноводствене стандарде, а следећа тумачења била су објављена од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања, али нису званично усвојена у Републици Србији:

- Допуне МРС 32 „Финансијски инструменти: Презентација“ – Пребијање финансијских средстава и финансијских обавеза (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године);
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“, МСФИ 12 „Обелодањивање о учешћима у другим ентитетима“ и МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Изузеће зависних лица из консолидације према МСФИ 10 (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- Допуне МРС 36 – „Умањење вредности имовине“ Обелодањивање надокнадивог износа за нефинансијску имовину (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- Допуне МРС 39 „Финансијски инструменти“ – Обнављање деривата и наставак рачуноводства хеџинга (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- IFRIC 21 „Дажбине“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2014. године).
- Допуне МРС 19 „Накнаде запосленима“ – Дефинисани планови накнаде: Доприноси за запослене (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Годишња побољшања за период од 2010. до 2012. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

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

2.5. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу

На дан издавања ових консолидованих финансијских извештаја следећи стандарди, њихове допуне и тумачења били су објављени, али нису још увек ступили на снагу:

- МСФИ 9 „Финансијски инструменти“ и касније допуне, који замењује захтеве МРС 39 „Финансијски инструменти: признавање и одмеравање“, у вези с класификацијом и одмеравањем финансијске имовине. Стандард елиминише постојеће категорије из МРС 39 - средства која се држе до доспећа, средства расположива за продају и кредити и потраживања. МСФИ 9 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.

У складу са МСФИ 9, финансијска средства ће се класификовати у једну од две наведене категорије приликом почетног признавања: финансијска средства вреднована по амортизованом трошку или финансијска средства вреднована по фер вредности. Финансијско средство ће се признавати по амортизованом трошку ако следећа два критеријума буду задовољена: средства се односе на пословни модел чији је циљ да се наплаћују уговорени новчани токови и уговорени услови пружају основ за наплату на одређене датуме новчаних токова који су искључиво наплата главнице и камате на преосталу главницу. Сва остала средства ће се вредновати по фер вредности. Добици и губици по основу вредновања финансијских средстава по фер вредности ће се признавати у билансу успеха, изузев за улагања у инструменте капитала са којима се не тргује, где МСФИ 9 допушта, при иницијалном признавању, касније непроменљиви избор да се све промене фер вредности признају у оквиру осталих добитака и губитака у извештају о укупном резултату. Износ који тако буде признат у оквиру извештаја о укупном резултату неће моћи касније да се призна у билансу успеха.

- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани“ – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења“ - на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године.
- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима“, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи“, МРС 11 „Уговори о изградњи“, IFRIC13 „Програми лојалности клијената“, IFRIC15 „Споразуми за изградњу некретнина“ и IFRIC18 „Преноси средстава од купаца“. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену.
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 38 „Нематеријална имовина“ - Тумачење прихваћених метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“ и МРС 41 „Пољопривреда“ - Пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји“ – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате“ - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

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

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

- МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 „Инвестициона друштва: Примена изузетака од консолидације“. Допуне и измене појашњавају да матично друштво може бити изузето од обавезе да саставља консолидоване финансијске извештаје ако је оно истовремено зависно лице инвестиционог друштва, чак и ако инвестиционо друштво одмерава улагања у сва своја зависна лица по фер вредности у складу са МСФИ 10. Као резултат ових допуна, измењен је и МРС 28 у циљу појашњења изузећа од примене метода учешћа (тј. задржавање мерења по фер вредности) које важи за инвеститора у придружено лице или заједнички подухват уколико је он зависно лице инвестиционог друштва које одмерава сва своја улагања у зависна лица по фер вредности. (Допуне и измене се примењују ретроактивно за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године уз дозвољену ранију примену.)
- Допуне и измене различитих стандарда „Побољшања МСФИ (за период од 2012. до 2014. године), која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 5, МСФИ 7, МРС 19 и МРС 34) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године

2.6. 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.

2.7. Коришћење процњивања

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 период 01.01.-30.06.2016. године, износ трошкова амортизације који би били признати у финансијским извештајима био би више (нижи) за 20.151 хиљада динара.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

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

2.7. Коришћење процењивања (наставак)

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.

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 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 су биле предмет процене на дан 31. децембра 2015. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

Поред тога, за некретнине, односно инвестиционе некретнине Групе лоциране у Републици Српској, Група је, у недостатку текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине или у случају неадекватно примењених метода процене од стране независних проценитеља, разматрала информације из различитих извора, укључујући и:

- Текуће цене на активном тржишту за некретнине другачије природе, стања или локације, прилагођене тако да одражавају те разлике; 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.

Као резултати тих процена и анализа, руководство Групе је утврдило да нето књиговодствена вредност наведених непокретности укључених у консолидоване финансијске извештаје одговара њиховој фер вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

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

2.8. 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.

2.9. Упоредни подаци

Упоредни подаци представљају финансијске извештаје Групе на дан 31. децембра 2015. године. и за период 01. јануар -30. јун 2015. 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.

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 поштену (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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

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

Процена земљишта и некретнина врши се довољно често, односно када год постоје индикације да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене вредности. У сваком случају, процена земљишта и некретнина се врши сваке три године од стране овлашћеног процењивача, у складу са Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање. Некретнине у власништву Групе биле су предмет процене на дан 31. децембра 2015. 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 2015. годину, које се примењују у 2016. години, дате су у наставку (у %):

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>
Грађевински објекти	2.00 - 50.00%	1.96 - 20.00%
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.

Инвестиционе некретнине су процењене на дан 31. децембра 2015. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности. 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 утврђивања фер вредности инвестиционих некретнина.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**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 (јединице која генерише новац) услед умањења вредности. Поништење губитка од умањења вредности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процењеној вредности, у којем случају се поништење губитка од умањења вредности исказује као повећање услед ревалоризације.

На дан 30. јуна 2016. године, руководство Групе сматра да нема додатних умањења вредности имовине осим претходно прокљижених.

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 за исправку вредности по основу обезвређења вредности 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:

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.5. Финансијска средства (наставак)

- 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 инструмента 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 вредности умањена за отплате главнице, коригована за сваку разлику између набавне вредности и износа доспећа и умањена за отплате главнице, и умањена за било који отпис услед обезвређивања или ненаплативости. Ефективна каматна стопа је стопа по којој се дисконтује очекивани ток будућих готовинских плаћања до доспећа.

Приходи настали у периоду држања хартија од вредности у портфолију Групе се приказују као приходи од камата. Све куповине и продаје хартија од вредности се рачуноводствено евидентирају у моменту трансакције.

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 вредности код овог типа финансијских средстава не укључује трансакционе трошкове који се могу директно приписати куповини/стицању/издавању финансијског средства. Ови трошкови се у целости евидентирају на терет биланса успеха у тренутку куповине/стицања/издавања.

Фер вредност финансијског инструмента приликом иницијалног признавања је уобичајена трансакциона цена. Накнадно мерење финансијских средстава намењених трговању се врши по фер вредности. Фер вредност се одређује на активном тржишту (берзи) и представља понуђену цену берзе на дан вредновања финансијског средства.

Промена фер вредности финансијских средстава намењених трговању обухватају се у корист/терет биланса успеха периода у коме су настале.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.5. Финансијска средства (наставак)****3.5.3. Финансијска средства расположива за продају**

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

Накнадно мерење финансијских средстава која су расположива за продају се врши по фер вредности. Фер вредност се одређује на активном тржишту (берзи) и представља понуђену цену берзе на дан вредновања финансијског средства или у случају одсуства активног тржишта, на основу најбоље процене Групе о износу фер вредности наведених улагања коришћењем метода дисконтовања новчаних токова или ослањањем на мишљење независног експерта.

Добици и губици од усклађивања вредности признају се у корист, односно на терет ревалоризационих резерви у оквиру капитала. Смањење вредности услед постојања објективног доказа умањења вредности, признаје се као добитак или губитак периода.

3.5.4. Краткорочна потраживања и пласмани

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

Почетно мерење пласмана и потраживања врши се по набавној вредности увећаној за трансакционе трошкове који се директно могу приписати њиховом издавању (МРС 39.43). Накнадно вредновање кредита и пласмана врши се по амортизованој набавној вредности применом ефективне каматне стопе (МРС 39.47). Ефективна каматна стопа је каматна стопа која дисконтује процењене будуће новчане токове (приливе и одливе) на иницијалну књиговодствену вредност кредита или пласмана (садашњу вредност), за очекивани век трајања кредита или пласмана. Добитици 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 исправки вредности. Уколико се износ импаритетног губитка смањује услед догађаја насталих након његовог иницијалног признавања, укидање импаритета се врши у корист биланса успеха, али укидање импаритета не може да буде у износу већем од амортизоване вредности која би била на дан укидања да импаритет није био признат.

3.6. Потраживања по основу премије осигурања и остала краткорочна потраживања

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

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 свде 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 процена исправке вредности 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 воде се преко рачуна исправке вредности.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**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 нераспоређена добит, односно губитак текуће године.

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

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

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**а) 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 донет у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС“, бр. 42/2015).

Математичка резерва је техничка резерва друштва за осигурање намењена измиревању будућих обавеза по основу животног осигурања. Резерва се обрачунава применом начела актуарске математике животних осигурања по нето проспективној методи. Обрачунава се појединачно за сваки уговор, посебно за активна и капитализирана осигурања, као разлика садашње вредности будућих обавеза осигураваача утврђених уговором и садашње вредности будућих обавеза уговараача осигурања. Обрачун се за сваки производ осигурања врши на основу верификованих актуарско-техничких основа за обрачун математичке резерве, откупних и капиталисаних вредности и учешћа у добити, коришћењем претпоставки конзистентних са претпоставкама тарифног система коришћеним при закључењу уговора. Обрачуни се врше посебно за сваку валуту.

Математичка резерва укључује и обавезе које се односе на полисе осигурања живота са дискреционим правом учешћа у добити, формирањем резерви за учешће у добити. Резерве за учешће у добити образују по полисама по којима је приписана добит осигураницима применом нето проспективне методе. Поред наведеног, саставни део математичке резерве је и преносна премија осигурања живота обрачуната методом *pro rata temporis*, и резерва будућих трошкова обрачуната нето проспективном методом.

Средства математичке резерве формирају се на начин који у сваком моменту обезбеђује испуњавање свих обавеза из уговора о осигурању, и веће су од откупних вредности. Математичка резерва у самопридржају израчунава се као збир математичке резерве сопственог портфеља осигурања и математичке резерве по основу примљених саосигурања, умањена за збир математичке резерве пренете у саосигурање и реосигурање.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.11. Дугорочна резервисања (наставак)****а) Математичка резерва (наставак)**

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 01.10.2010) и 6% - уговори закључени након 01. октобра 2010. године. Очекивани токови готовине обухватају будуће приходе по основу очекиване премије, умањене за очекиване исплате по основу штета и очекиваних будућих трошкова. Очекиване штете обухватају очекиване исплате за случај: смрти, откупа код мешовитих осигурања и истека мешовитих осигурања за активна и редукована осигурања.

б) 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). Група образује резерве за изравнање ризика на врсти осигурања 14-Осигурање кредита, на годишњем нивоу. Резерве за изравнање ризика увећавају се при годишњем обрачуну ако је остварен нето пословни резултат у овој врсти осигурања, за 75% позитивног нето пословног резултата, а највише до 12% премије у самопридржају, док резерве за изравнање ризика не достигну горњу границу.

в) 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 донет у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије (“Службени гласник РС”, бр. 42/2015).

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

г) 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 2016. 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:

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

Приликом почетног признавања обавеза 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 поштеној вредности.

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

3.12.1. Обавезе по основу штета и друге обавезе из пословања

Обавезе за штете по основу осигурања се евидентирају у висини накнаде за ликвидирание 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 страниој валути или је уговорена валутна клаузула приликом почетног признавања, Група обавезу изражава у динарима тако што се на износ у страниој валути примењује званични средњи курс те стране валуте на датум трансакције, у складу са МРС 21 – Ефекти промена девизних курсева. Промена девизног курса од датума трансакције до датума исплате обавезе исказују се као курсне разлике у корист прихода, или на терет расхода. Обавезе исказане у страниој валути на дан биланса прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

3.13. 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*). 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).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.14. Резервисане штете**

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

Група врши резервисања за: настале пријављене, а нерешене штете, настале непријављене штете, и трошкове у вези са решавањем и исплатом штета. Група врши резервисање за пријављене, а неликвидиране штете на основу појединачне процене износа штете, који ће морати да плати. Резерве за рентне штете утврђују се у капиталисаним износима, као садашња вредност будућих рентних исплата, узимајући у обзир и очекивано повећање тих исплата. Резервисан износ на име насталих непријављених штета се обрачунава на нивоу врсте осигурања, у зависности од карактеристика појединих врста осигурања и расположивости потребних података на дан 31.12. текуће године следећим методама:

- 1) 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,
- 2) Маск-овим моделом оцене резерве за настале непријављене штете, где се најбоља оцена добија Chain ladder методом, а маргина ризика на основу претпоставке да R_i и R имају логнормалну расподелу у интервалу поверења не мањем од 70% за R . Примењује се за врсте осигурања: осигурања за последице незгоде, добровољно здравствено осигурање, осигурање моторних возила, осигурање имовине од пожара, остала осигурања имовине, осигурања од одговорности од употребе моторних возила, осигурање од опште одговорности и осигурање помоћи на путу. Полазни интервал поверења у 2015. години за све врсте осигурања осим врсте 10 је био 80%, док је за врсту осигурања 10 полазни интервал био 90%. После обрачуна са полазним интервалом, Група по Правилнику, врши LAT тест резервисаних штета, и у случају да на некој врсти није задовољен овај тест подиже интервал поверења за обрачун насталих непријављених штета до нивоа који ће задовољити LAT. Почев од 31. децембра 2016. Група ће вршити и поређење резервације са искуством, и у случају потребе додатно кориговати интервале поверења.

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

3.15. 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).

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 рација који прелази 100%.

3.16. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.17. 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.

3.17.1. 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 (дospelе 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.

3.17.2. 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.

3.17.3. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.17. Приходи (наставак)****3.17.4. 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.

3.17.5. 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.

3.18. 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.

3.18.1. 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 осигуравача утврђених уговором и садашње вредности будућих обавеза уговарача осигурања.

Саставни део математичке резерве су:

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.18. Расходи (наставак)

3.18.1 Пословни расходи (наставак)

Математичка резерва се исказује посебно за сваку валуту. Обрачун математичке резерве дефинисан је у Техничким основама животних осигурања, 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. Група 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 осигурене суме. Рачунско-статистичке основе обрачуна математичке резерве (каматна стопа и таблице вероватноћа) једнаке су каматној стопи и таблицама вероватноћа из Тарифног система Групе.

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.

Математичка резерва се обрачунава и исказује посебно за индивидуалана 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 релевантним актом пословне политике. Група образује

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

резерве за изравнање ризика образује за врсту осигурања кредита.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.18. Расходи (наставак)****3.18.1 Пословни расходи (наставак)***б) Расходи накнаде штета и уговорених износа осигурања*

Расходи накнаде штета и уговорених износа осигурања представљају расходе за исплату накнада штета и осигураних сума и других уговорених износа који се исплаћују осигураницима, односно корисницима осигурања.

в) Расходи по основу премија реосигурања

Расходи по основу премија реосигурања представљају расходе реосигурања ризика 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.

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 неживотних осигурања, без примљених саосигурања, у укупној бруто премији неживотних осигурања, без примљених саосигурања, појединачно по свим врстама неживотних осигурања из члана 8. Закона о осигурању, које Друштво обавља у складу са добијеном дозволом НБС.

3.18.2. Расходи по основу инвестирања средстава

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

3.18.3. 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.

3.18.4. Расходи по основу обезвређења имовине

У оквиру расхода по основу обезвређења имовине, исказују се негативни ефекти вредносних усклађивања нематеријалних улагања, некретнина и опреме, дугорочних и краткорочних финансијских пласмана (депоновања и улагања), залиха, хартија од вредности и потраживања, у складу с МРС 36 - Умањење вредности имовине и другим релевантним МРС и овом одлуком, према називима рачуна ове групе. На рачунима ове групе исказује се и негативан ефекат промене поштене (фер) вредности средстава, у складу с МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема, МРС 38 - Нематеријална имовина и осталим релевантним МРС.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.18. Расходи (наставак)****3.18.5. 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.

3.19. Курсне разлике

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

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

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

3.20. 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. По новом колективном уговору, дана 29. јануара 2015. године престаје да важи обавеза о исплати јубиларне награде за 35 година непрекидног рада.

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.

3.21. Порези и доприноси*Порески расход периода*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2015. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.21. Порези и доприноси (наставак)

Порески расход периода (наставак)

Закон о порезу на добитак Републике Србије не предвиђа да се порески губици из текућег периода могу користити као основа за повраћај пореза плаћеног у претходним периодима. Међутим, губици из текућег периода исказани у пореском билансу могу се користити за умањење пореске основице будућих обрачунских периода, али не дуже од пет година. Порески губици настали пре 1. јануара 2010. године могу се преносити на рачун будућих добитака у периоду не дужем од десет година.

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.

Порези и доприноси који не зависе од резултата

Порези и доприноси који не зависе од резултата укључују порез на имовину, доприносе на терет послодавца по основу примања запослених, као и друге порезе и доприносе у складу са републичким и општинским прописима.

4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2016.	2015.
Обрачуната премија животних осигурања	693.436	661.158
Обрачуната премија неживотних осигурања	12.324.920	11.180.362
Обрачуната премија саосигурања	49.150	49.283
Укупно обрачуната премија	13.067.506	11.890.803
Премија пренета у саосигурање	(466.897)	(478.576)
Премија пренета у реосигурање	(714.561)	(730.927)
Премија пренета у саосигурање	(1.181.458)	(1.209.503)
Преносна премија осигурања и саосигурања - смањење	-	36.345
Преносна премија осигурања и саосигурања - повећање	(1.632.696)	(1.810.141)
Резерве за неистекле ризике	(157.884)	
Укупно преносна премија и резерве за неистекле ризике:	(1.790.580)	(1.773.796)
	10.095.468	8.907.504

5. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈЕ

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2016.	2015.
Премија реосигурања и ретроцесије	875.184	938.665
Премија пренета ретроцесијом	(239.156)	(306.882)
Повећање резерви за преносне премије	(371.344)	(435.698)

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

<u>264.684</u>	<u>196.085</u>
----------------	----------------

6. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За период 01. јануар - 30. јун	
	2016.	2015.
Приходи од продате зелене карте	128.501	103.539
Приходи од услужне обраде и процене штета	4.762	1.771
Остали пословни приходи	1.887	6.160
	<u>135.150</u>	<u>111.470</u>

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар - 30. јун	
	2016.	2015.
Приходи од продаје роба и услуга	324.526	463.742
Остали пословни приходи	202.783	(72.615)
	<u>527.309</u>	<u>391.127</u>

8. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара За период 01. јануар - 30. јун	
	2016.	2015.
Математичка резерва животних осигурања	323.914	203.535
Допринос за превентиву	197.479	183.294
Доприноси прописани посебним законима	13.062	-
Допринос Гарантном фонду	272.012	397.700
Резервисања за бонусе и попусте	1.576	
Остали расходи за дугор.резерв.	254.490	231.071
	<u>1.062.533</u>	<u>1.015.600</u>

Износ на позицији остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 254.490 хиљаде динара односи се на издвајање од 5% од бруто премије осигурања од аутоодговорности за Републички фонд за здравствено осигурање, у складу са чланом 35. Закона о обавезном осигурању у саобраћају.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

9. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун 2016.	2015.
Ликвидиране штете и уговорени износи:		
- животних осигурања	270.056	312.509
- неживотних осигурања	3.662.818	5.057.731
- удели у штетама саосигурања	8.062	18.609
- удели у штетама реосигурања и ретроцесија	192.449	594.798
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(110.536)	(125.710)
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(175.403)	(1.846.035)
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	311.342	317.755
	4.158.788	4.329.657

10. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун 2016.	2015.
Резервисане штете животних осигурања	5.142	(2.081)
Резервисане штете неживотних осигурања	756.543	673.447
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	120.513	(91.971)
	882.198	579.395

11. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун 2016.	2015.
Приходи по основу регреса у земљи	405.804	170.712
Приходи од регреса у иностранству	7.490	6.401
Продаја осигураних оштећених ствари	571	2.362
	413.865	179.475

12. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун 2016.	2015.
Смањење математичке резерве	115.968	3.450
Приходи од смањења осталих резервисања	15.353	-
	131.321	3.450

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

13. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2016.	2015.
Расходи по основу бонуса	72.823	22.833
Расходи по основу попушта	559.100	311.690
	631.923	334.523

14. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2016.	2015.
Трошкови зарада и остали лични расходи	212.924	217.940
Набавна вредност продате робе	24.021	29.129
Трошкови материјала	23.211	22.930
Трошкови амортизације и резервисања	9.829	13.152
Остали пословни расходи	86.621	83.599
	356.606	366.749

15. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2016.	2015.
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	25.337	34.784
Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	7	4.517
Приходи од камата	168.481	108.903
Приходи од усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	259.359	298.408
Добици од продаје хартија од вредности	5.366	5.916
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	107.122	105.869
Остали приходи по основу инвестиционе активности	761	114
	566.433	558.511

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

16. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2016.	2015.
Губици при продаји непокретности (деинвестирању)	82	3.354
Расходи по основу усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	9.945	47.701
Губици при продаји хартија од вредности	899	90
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	87.779	28.077
Остали расходи по основу инвестиционе активности	2.587	107.761
	101.292	186.983

17. ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2016.	2015.
Провизија и друге накнаде правних лица у посредовању и заступању	313.741	322.051
Нето зараде	626.172	651.791
Порез и доприноси на зараде	406.450	418.144
Отпремнине и јубиларне награде	12.092	16.500
Остали лични расходи	101.884	91.111
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	25.622	20.742
Одржавање	6.842	7.271
Закуп	177.657	154.309
Трошкови рекламе и пропаганде	542.954	464.498
Спонзорство и донаторство	123.624	54.900
Репрезентација	91.094	76.482
Трошкови премија осигурања	70.518	72.236
Платни промет	97.506	93.199
Остали трошкови прибаве	289.701	263.753
	2.885.857	2.706.987

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

18. ТРОШКОВИ УПРАВЕ

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2016.	2015.
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	179.012	164.434
Амортизација	201.513	250.254
Нето зараде	227.685	240.578
Порез и доприноси на зараде	141.596	147.184
Отпремнине и јубиларне награде	7.860	9.178
Остали лични расходи	50.379	42.341
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	17.304	19.281
Одржавање	7.396	10.787
Закуп	386	11.511
Трошкови рекламе	62	181
Репрезентација	1.967	878
Трошкови премија осигурања	972	808
Платни промет	11.618	14.086
Остали трошкови	42.367	18.919
	890.117	930.420

19. ОСТАЛИ ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2016.	2015.
Трошкови материјала, енергије и производних услуга	128	-
Трошкови пореза	3.861	24.013
Трошкови доприноса	5.640	33.983
Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови	14.153	-
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	5.791	-
	29.573	57.996

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

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2016.	2015.
Приходи од камата	47.194	59.234
Позитивне курсне разлике	48.180	64.069
Приходи од дивиденди	-	358
Ефекти валутне клаузуле	14.567	39.387
Остали финансијски приходи	12.835	158.777
	122.776	321.825

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

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

	У хиљадама динара За период 01. јануар - 30. јун	
	2016.	2015.
Расходи камата	14.820	16.696
Негативне курсне разлике	17.603	66.776
Ефекти валутне клаузуле	8.833	3.341
Остали финансијски расходи	15	9.682
	41.271	96.495

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

	У хиљадама динара За период 01. јануар - 30. јун	
	2016.	2015.
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	41.700	1.920
Приходи од усклађивања вредности потраживања	190.731	523.535
	232.431	525.455

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

	У хиљадама динара За период 01. јануар - 30. јун	
	2016.	2015.
Исправке вредности потраживања	711.041	470.630
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	8.328	11.722
	719.369	482.352

24. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	За период 01. јануар - 30. јун	
	2016.	2015.
Нето добитак (у хиљадама динара)	839.926	367.548
Просечан пондерисани број акција	4.226.121	4.226.121
	198,75	86,97

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

25. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун 2016.	2015.
Текући порез – порески расход периода	24.022	784
Одложени порески приходи / (расходи) периода: (Смањење) / Повећање одложених пореских средстава (Повећање) / Смањење одложених пореских обавеза		
	24.022	784

26. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Табела кретања на рачунима нематеријалних улагања током 2015. и прва два квартала 2016. године, дата је у наставку:

	Лиценце	У хиљадама динара				
		Остала нематеријална улагања	Софтвер	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања	Укупно
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Стање 1. јануар 2015.	535.059	232.094	849.997	183.607	15	1.800.772
Повећања током године	239	5.166	0	8.505	4.172	18.082
Смањења током године	0	(4.735)	0	0	(2.100)	(6.835)
Отуђења и расходање	0	0	(212)	0	0	(212)
Активирања	8.505	0	0	(8.505)	0	0
Остало	0	1.183	7.617	0	0	8.800
Стање 31. децембар 2015.	543.803	233.709	857.402	183.607	2.087	1.820.608
Стање 01. јануар 2016	543.803	233.709	857.402	183.607	2.087	1.820.608
Повећања током године	89	709	11.256	2.735	2.138	16.927
Смањења током године	0	0	0	0	(2.087)	(2.087)
Отуђења и расходање	0	(96.317)	0	0	0	(96.317)
Активирања	0	0	11.076	(3.003)	0	8.073
Остало	0	2.920	0	0	0	2.920
Стање 30. јун 2016.	543.892	141.020	879.734	183.339	2.138	1.750.123
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Стање 1. јануар 2015.	319.682	161.397	675.097	0	0	1.156.176
Амортизација	85.165	7.794	92.066	0	0	185.025
Отуђења и расходање	0	0	(212)	0	0	(212)
Обезвређење	0	0	0	178.826	0	178.826
Остало	0	840	0	0	0	840
Стање 31. децембар 2015.	404.847	170.031	766.951	178.826	0	1.520.655
Стање 01. јануар 2016	404.847	170.031	766.951	178.826	0	1.520.655
Амортизација	40.214	7.241	37.343	0	0	84.798
Отуђења и расходање	0	(96.317)	0	0	0	(96.317)
Обезвређење	0	0	0	0	0	0
Остало	0	2.199	0	0	0	2.199
Стање 30. јун 2016.	445.061	83.154	804.294	178.826	0	1.511.335
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ						
30. јун 2016. године	98.831	57.866	75.440	4.513	2.138	238.788
31. децембар 2015. године	138.956	63.677	90.451	4.781	2.087	299.952

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

27. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

Табела кретања на рачунима некретнина и опреме током 2015. и прва два квартала 2016. године, дата је у наставку:

	У хиљадама динара						УКУПНО
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остала опрема	НПО у припреми и улагања на туђим НПО	Аванси за некретнине, постројења и опрему	
НАБАВНА ВРЕДНОСТ							
Стање 1. јануар 2015.	27.760	8.651.340	2.371.369	149.583	76.179	6.439	11.282.669
Повећања током године	-	-	15.576	3.412	27.025	2.210	48.223
Активирање	-	66.664	27.488	-	(80.353)	-	13.799
Отуђења и расходовање	-	(4.374)	(84.115)	(56.945)	(1.921)	(119)	(147.474)
Повећања по процени	39.728	471.167	-	-	-	-	510.895
Смањења по процени	(35)	(838.450)	-	-	-	-	(838.485)
Пренос са инвестиционих некретнина	451.623	-	-	-	-	-	451.623
Остало	11	9.770	459	313	2	(8.431)	2.124
Стање 31. децембар 2015.	519.086	8.356.116	2.330.776	96.363	20.932	99	11.323.373
Стање 1. јануар 2016.	519.086	8.356.116	2.330.776	96.363	20.932	99	11.323.373
Повећања током године	-	75	36.178	145	105.931	10.960	153.289
Активирање	-	14.602	75.486	-	(89.145)	-	943
Отуђења и расходовање	-	-	(44.599)	-	-	-	(44.599)
Смањења током године	-	-	(2.061)	-	-	(459)	(2.520)
Пренос на инвестиционе некретнине	-	(42.487)	-	-	-	-	(42.487)
Пренос са инвестиционих некретнина	31.392	33.094	-	-	-	-	64.486
Остало	27	6.452	4.376	-	5	-	10.861
Стање 30. јун 2016.	550.506	8.367.853	2.400.156	96.508	37.723	10.600	11.463.346
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ							
Стање 1. јануар 2015.	-	428.513	1.877.009	215	618	5.090	2.311.445
Амортизација	-	210.343	161.442	-	94	-	371.880
Отуђења и расходовање	-	(2.211)	(80.152)	-	-	(119)	(82.482)
Смањења по процени	-	(536.703)	-	-	-	-	(536.703)
Остало	-	(24.091)	1.294	-	1	(4.872)	(27.668)
Стање 31. децембар 2015.	-	75.852	1.959.593	215	714	99	2.036.473
Стање 1. јануар 2016.	-	75.852	1.959.593	215	714	99	2.036.473
Амортизација	-	48.292	68.374	-	48	-	116.714
Отуђења и расходовање	-	-	(45.703)	-	-	-	(45.703)
Пренос на инвестиционе некретнине	-	(4.893)	-	-	-	-	(4.893)
Остало	-	9.532	3.489	-	5	4.872	17.897
Стање 30. јун 2016.	-	128.782	1.985.754	215	766	4.971	2.120.488
НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ							
30. јун 2016.	550.506	8.239.071	414.403	96.293	36.957	5.629	9.342.858
31. децембар 2015.	519.086	8.280.265	371.183	96.148	20.218	-	9.286.900

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

Табела кретања на рачунима некретнина и опреме током 2015. и прва два квартала 2016. године, дата је у наставку:

	У хиљадама динара	
	2016.	2015.
Почетно стање - 1. јануар	975.328	1.520.625
Повећања	5.692	28.252
Отуђења и расходање	(3.693)	(12.802)
Пренос са залихе или са некретнине коју користи власник	36.851	-
Пренос на некретнине које користи власник	(69.742)	(451.634)
Позитивни ефекти процене (напомена 14)	-	63.187
Негативни ефекти процене (напомена 15)	-	(180.882)
Остало	2.435	8.582
Крајње стање - 30. јун 2016	946.871	
Крајње стање - 31. децембар 2015		975.328

29. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	30. јун 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
	Учешћа у капиталу:					
осталих правних лица	1.339.655	(1.047.096)	292.559	1.339.655	(1.047.096)	292.559
	1.340.819	(1.048.260)	292.559	1.340.819	(1.048.260)	292.559
Инвестиције које се држе до доспећа:						
Дужничке ХоВ са фиксним приносом	597.584	(4.012)	593.572	686.949	(4.417)	682.532
Остале ХоВ и инвестиције које се држе до доспећа	218.667	-	218.667	163.404	-	163.404
	816.251	(4.012)	812.239	850.353	(4.417)	845.936
Депозити код банака	21.445	-	21.445	31.529	-	31.529
Остали дугорочни пласмани						
Дати депозити и кауције	68.553	(68.553)	-	57.521	(57.521)	-
Остали дугорочни пласмани	38.560	(17.165)	21.395	26.844	(16.997)	9.847
	107.113	(85.718)	21.395	84.365	(74.518)	9.847
	2.285.628	(1.137.990)	1.147.638	2.307.066	(1.127.195)	1.179.871

Преглед учешћа у капиталу осталих правних лица дат је у наставку:

	У хиљадама динара		
	Набавна вредност	Исправка вредности	30. јун 2016.
МТС банка а.д. Београд	488.953	(285.465)	203.488
ХИП Азотара д.о.о. Панчево	222.105	(197.527)	24.578
РТЦ Шабац а.д. Шабац	53.856	-	53.856
Остали	574.741	(564.104)	10.637
	1.339.655	(1.047.096)	292.559

Позиција Инвестиција које се држе до доспећа је смањена у односу на крај 2015. године за 3,98%, што је последица прекњижавања дужничких хартија од вредности са фиксним приносом на позицију осталих краткорочних финансијских пласмана с обзиром да им је рок доспећа краћи од годину дана.

Депозити код банака су смањени за 10.084 хиљада динара, док позиција осталих дугорочних пласмана бележи повећање за 11.548 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

30. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2016.	31. децембар 2015.
Роба	11.723	10.454
Дати аванси	1.213	1.775
Остало	54.575	43.132
	67.511	55.361

31. ПОТРАЖИВАЊА

	у хиљадама динара					
	30. јун 2016.			31. децембар 2015.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Потраживања по основу:						
- премије животних осигурања	504.152	(438.910)	65.242	437.935	(398.050)	39.885
- премије неживотних осигурања	7.864.781	(4.616.981)	3.247.800	6.227.889	(4.555.987)	1.671.902
- премије саосигурања	67.994	(8.045)	59.949	88.921	(2.326)	86.595
- премије реосигурања	199.728	(26.838)	172.890	233.675	(14.437)	219.238
- учешћа у накнади штета	214.256	(145.840)	68.416	349.183	(163.248)	185.935
- права на регрес	1.221.989	(1.203.285)	18.704	962.041	(849.577)	112.464
- услужно исплаћених штета	28.721	(18.569)	10.152	24.031	(16.767)	7.264
Дати аванси за штете из осигурања и остали аванси	334.480	(170.682)	163.798	269.594	(170.653)	98.941
Потраживања за провизије из послова реосигурања	1.890	(7.149)	(5.259)	25.115	(7.149)	17.966
Потраживања за камате на доспеле премије и остале камате	647.570	(644.036)	3.534	631.163	(628.671)	2.492
Потраживања од запослених	70.993	(16.082)	54.911	79.746	(15.871)	63.875
Остала потраживања	3.717.234	(3.552.740)	164.494	3.659.177	(3.560.147)	99.030
	14.873.788	(10.849.157)	4.024.631	12.988.470	(10.382.883)	2.605.587

Потраживања по основу премије неживотних осигурања на дан 30. јун 2016. године исказана након исправке вредности у износу од 3.247.800 хиљаде динара представљају 80,70% укупних потраживања на тај дан.

32. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	у хиљадама динара					
	30. јун 2016.			31. децембар 2015.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Финансијска средства расположива за продају:						
Дужничке ХоВ	906.356	(1.552)	904.804	-	-	-
Власничке ХоВ	903.471	(555.776)	347.695	959.726	(555.776)	403.950
Остале ХоВ и финансијска средства	156.787	(5.513)	151.274	245.065	(5.447)	239.618
	1.966.614	(562.841)	1.403.773	1.204.791	(561.223)	643.568
Финансијска средства која се исказују по фер вредности крозбу:						
Дужничке ХоВ	10.589.487	-	10.589.487	10.880.237	-	10.880.237
Власничке ХоВ	534.272	(263.403)	270.869	463.120	(262.684)	200.436
	11.123.759	(263.403)	10.860.356	11.343.357	(262.684)	11.080.673
Краткорочни депозити код банака:	4.795.667	(167.930)	4.627.737	2.577.246	(165.635)	2.411.611
Остали краткор. фин. пласмани:						
Државне ХоВ -део који досп. до 1 год.	374.078		374.078	1.440.013		1.440.013
Депозити код МТС банке	199.996		199.996	313.110		313.110
Корпоративне обвезнице	1.645.507	(1.361.504)	284.003	1.659.855	(1.391.566)	268.289
Остало	52.067	(47.697)	4.370	54.920	(47.647)	7.273
	2.271.648	(1.409.201)	862.447	3.467.898	(1.439.213)	2.028.685
	20.157.688	(2.403.375)	17.754.313	18.593.292	(2.428.755)	16.164.537

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

32. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Финансијски пласмани на дан 30. јун 2016. године бележе повећање 9,83% у односу на 31. децембар 2015. године, што је највећим делом последица улагања у државне дужничке хартије од вредности које су класификоване као расположиве за продају и орочавања депозита.

Компанија је у мају и јуну 2016. године купила државне дужничке ХоВ које су у пословним књигама класификоване као хартије од вредности расположиве за продају. Процењена вредност ових хартија на дан 30.06.2016.г. износи 904.804 хиљада динара.

Власничке ХоВ расположиве за продају у износу 347.695 хиљада динара односе се на:

- 268.756 хиљада динара - акције „Комерцијалне банке“ а.д. у власништву матичног правног лица у износу од 244.217 хиљаду динара и 24.539 хиљада динара у власништву Дунава Ре, што представља смањење у односу на крај претходне године за 12,25 %. Промена вредности је последица пада вредности акција „Комерцијалне банке“ које Група поседује у портфолију, са 1.624 динара по акцији колико је износила на дан 31. децембра 2015. године на 1.425 динара по акцији колико је износила на дан 30. јуна 2016. године
- 78.939 хиљада динара - учешћа Дунава Ре у капиталу следећих предузећа у земљи и иностранству: „Аеродром Никола Тесла“, „Ловћен осигурање“, „Босна Ре“ а.д.о., „Swiss осигурање“и МТС банка а.д.

Остале ХоВ расположиве за продају у износу 151.274 хиљада динара обухватају највећим делом средства пласирана код новчаних фондова и то „Raiffeisen invest“ (149.928 хиљада динара) и „Комбанк инвест“ (2 хиљаде динара).

Дужничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха бележе пад на дан 30. јуна 2016. године у односу на крај 2015. године у нето износу од 290.750 хиљада динара што је последица веће наплате државних ХоВ о доспећу од нових куповина.

Власничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успешана дан 30. јуна 2016. године бележе раст у односу на крај 2015. године у нето износу од 70.433 хиљада динара односно 35,14%. Раст вредности је највећим делом последица куповине акција емитената НИС и Енергопројект холдинг, али и промене вредности акција које Група поседује у портфолију (у складу са МРС 39 извршено је усклађивање књиговодствене вредности са тржишном вредношћу).

Краткорочни депозити код банака бележе повећање вредности у износу од 2.216.126 хиљада динара што је највећим делом последица орочавања слободних средстава Групе из текућих прилива, орочавања средстава са рачуна Групе (депозити по виђењу), као и орочавања средстава по основу наплаћених државних хартија од вредности.

Остали краткорочни финансијски пласмани бележе смањење за 1.166.238 хиљада динара што је углавном последица наплате државних хартија од вредности (део до једне године) о доспећу.

Компанија, као део редовних активности, на дан 30.06.2016. године има депонована девизна средства код МТС банке (у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани) у износу од 1.621.876,42 ЕУР (199.996 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).

Корпоративне обвезнице на дан 30. јун 2016. године у износу од 284.003 хиљада динара, највећим делом се односе се на обвезнице „Ваљаонице бабра“ а.д., Севојно у износу 178.177 хиљада динара које доспевају на наплату 11. јула 2016. године чији је купац Компанија. Део износа од 105.668 хиљада динара се односи на корпоративне обвезнице чији је купац зависно предузеће - „Dunav Stockbroker“ а.д. чији су издаваоци „Градитељ Београд“ а.д. (42.634 хиљада динара), Инстел-инжењеринг д.о.о. (16.034 хиљада динара), „Нордвик“ д.о.о. (10.000 хиљада динара), Н.К.М. Металис (37 милиона динара).

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

33. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2016.	31. децембар 2015.
Текући рачуни	1.340.749	888.560
Девизни рачуни	557.201	493.383
Благајна	1.086	525
Чекови	64.529	5.872
Депозити	61.040	60.205
Остала новчана средства	7.420	6.437
	2.032.025	1.454.982

34. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2016.	31. децембар 2015.
Разграничени трошкови прибаве осигурања	2.114.352	2.112.479
Друга временска разграничења	207.392	228.233
	2.321.744	2.340.712

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

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

	У хиљадама динара	
	30. јун 2016.	31. децембар 2015.
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	1.156.800	567.435
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	1.340.528	1.603.025
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	20.006	20.028
	2.517.334	2.190.488

36. КАПИТАЛ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2016.	31. децембар 2015.
Основни и остали капитал	5.853.775	5.853.775
Резерве	420.997	408.673
Ревалоризационе резерве	3.263.373	3.263.116
Нереализовани добици	246.760	265.226
Нереализовани губици	(184.922)	(145.797)
Нераспоређена добит	1.319.391	1.114.335
- Нераспоређена добит ранијих година	479.465	-
- Нераспоређена добит текуће године	839.926	1.114.335
Губитак до висине капитала	-	(275.258)
Учешћа без права контроле	160.111	134.638
	11.079.485	10.618.708

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

36. КАПИТАЛ (наставак)

36.1. Основни и остали капитал

	У хиљадама динара	
	30. јун 2016.	31. децембар 2015.
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 12.12.2014. 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 26.12.2014. године на основу Закључка Владе Републике Србије 05 Број: 401-16168/2014 од 25.12.2014. године, а акције II емисије су уписане у ЦРХоВ дана 26.12.2014. године. 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 29.04.2015. 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 651,8681249923820 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 спровођену поступка смањења основног капитала Компаније имају исти третман, који се обезбеђује сразмерним смањењем вредности њихових акција.

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

У конкретном случају, смањење основног капитала Компаније нема за последицу промену нето имовине Компаније, па се на ово смањење капитала не примењују одредбе из члана 319. Закона о привредним друштвима у погледу заштите поверилаца.

Компанија је извршила регистрацију наведене Одлуке о смањењу капитала у Агенцији за привредне регистре о чему је добила Решење АПР бр. БД 57930/2015 од 03.07.2015. године, а у Централном регистру ХоВ је смањење акцијског капитала извршено 12.08.2015. године.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године
36. КАПИТАЛ (наставак)**36.1 Основни и остали капитал (наставак)**

На дан 30. јун 2016. године акцијски капитал Компаније (књиговодствена вредност) у износу од 2.754.874 хиљаде динара (31. децембра 2015. године: 2.754.874 хиљада динара) налазио се у поседу укупно 3.460 акционара, од којих су 3.287 физичка лица, 155 правна лица и 18 су кастоди лица (31. децембра 2015. укупно 3.481 акционара, од којих су 3.304 физичка лица, 160 правна лица и 17 су кастоди лица).

Структура акцијског капитала је следећа:

Акционар:	30. јун 2016.			31. децембар 2015.		
	% 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 commerce 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%	9.551	6.226	0,23%	9.551	6.226
Рударско топионичарски басен Бор	0,18%	7.709	5.025	0,18%	7.709	5.025
Саобраћајни факултет	0,13%	5.547	3.616	0,13%	5.547	3.616
Металац ад Горњи Милановац	0,13%	5.391	3.514	0,13%	5.391	3.514
ТЦК Косјерић доо	0,12%	5.242	3.417	0,12%	5.242	3.417
Клинички центар	0,12%	5.174	3.373	0,12%	5.174	3.373
Остала правна лица	1,43%	60.567	39.482	1,50%	63.571	41.441
Custody лица	0,86%	36.392	23.723	0,84%	35.690	23.265
Физичка лица	1,32%	55.793	36.370	1,27%	53.491	34.869
	100,00%	4.226.121	2.754.874	100,00%	4.226.121	2.754.874

У складу са чланом 27. Закона о осигурању („Сл. 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 3.200.000 ЕУР,
- све врсте неживотних осигурања 3.200.000 ЕУР.

Друштво је у 2015. години извршило поделу укупног основног капитала у износу од 5.722.354 хиљаде динара на

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

Основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 30.06.2016. године износи за животна осигурања 885.000 хиљада динара односно 7.177 хиљада ЕУР, а за неживотна осигурања износи 4.837.354 хиљаде динара односно 39.229 хиљада ЕУР (противвредност у ЕУР је обрачуната по средњем курсу НБС на дан 30.06.2016.г. од 123,3115 РСД/ЕУР) .

Остали капитал исказан у износу од 131.421 хиљада динара, формиран је у складу са захтевима из МСФИ 1, “Прва примена Међународних стандарда за финансијско извештавање” и прелазних одредби Правилника о обрасцима и садржини позиција у обрасцима финансијских извештаја за друштва за осигурање, на основу кога је Компанија извршила рекласификацију извора ванпословних средстава у корист рачуна осталог капитала.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

38. КАПИТАЛ (наставак)

36.2. Резерве

На дан 30. јуна 2016. године средства резерви износила су 420.997 хиљада динара. Почетно стање резерви, односно стање на дан 31. децембра.2015. године, износило је 408.673 хиљада динара.

Структура резерви Групе је приказана у наредној табели:

	У хиљадама динара	
	30. јун 2016.	31. децембар 2015.
Законске статутарне и друге резерве	202.675	201.462
Резерве по основу прерачуна финансијских извештаја у другим валутама	218.322	207.211
	420.997	408.673

36.3. Нереализовани добици

Нереализовани добици у износу од 246.760 хиљада динара односе се на добитке по основу повећања фер вредности акција Комерцијалне банке које су класификоване као финансијска имовина расположива за продају.

36.4. Нереализовани губици

Нереализовани губици у износу од 184.922 хиљада динара односе се на актуарске губитке по основу планова дефинисаних примања у износу 61.744 хиљада динара и нереализоване губитке по основу смањења фер вредности акција Комерцијалне банке које су класификоване као финансијска имовина расположива за продају у износу од 123.178 хиљаде динара.

37. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2016.	31. децембар 2015.
Математичка резерва животног осигурања	3.605.692	3.396.828
Резервисања за изравнање ризика	60.759	60.759
Резерве за бонусе и попусте	28.412	39.530
Резервисања за отпремнине и јубиларне награде	504.141	528.503
Друга дугорочна резервисања	205.468	204.790
	4.404.472	4.230.410

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године
37. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2015. и прва два квартала 2016. години биле су следеће:

	Математичка резерва*	Резерве за изравнање ризика****	Резерве за бонусе и попусте***	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде **	Резервисања за судске спорове у току	Укупно
Стање, 1. јануар 2015.	2.950.290	1.702.662	-	376.439	196.939	5.226.330
Додатна резервисања	453.854	170	39.530	203.191	7.851	704.596
Смањења по обрачуну	(6.399)	-	-	-	-	(6.399)
Искоришћена резерв.	-	-	-	(51.127)	-	(51.127)
Остало	(917)	-	-	-	-	(917)
Укидање резервисања	-	(1.642.073)	-	-	-	(1.642.073)
Стање, 31. децембар 2015	3.396.828	60.759	39.530	528.503	204.790	4.230.410
Додатна резервисања	323.914	-	1.576	72	678	326.240
Смањења по обрачуну	(115.968)	-	(12.694)	-	-	(128.662)
Искоришћена резерв	-	-	-	(24.434)	-	(24.434)
Остало	918	-	-	-	-	918
Стање, 30. јун 2016	3.605.692	60.759	28.412	504.141	205.468	4.404.472

* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

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

*** Формирано 2015.г. у складу са новим прописима

**** Укинута 2015.г. у складу са новим прописима

37.1. Математичка резерва

Обрачун математичке резерве извршен је у складу са актима Групе и релевантном Одлуком НБС. Математичка резерва на дан 30. јун 2016. године износи 3.605.692 хиљада динара.

На дан 31. децембар 2015. први пут су формиране резерве будућих трошкова које се обрачунавају само за капитализирана осигурања и осигурања са једнократним плаћањем премије. Такође, вршена је провера довољности резервације и утврђени износ по LAT тесту прокњижен у пословним књигама Друштва као део математичке резерве. Повећање математичке резерве, у односу на стање на дан 31. децембар 2015., износи 208.864 хиљада динара.

37.2. Резерва за изравнање ризика (РЗИР)

Обрачунате РЗИР на дан 30. јуна 2016. године износе 60.759 хиљаде динара, колико су износили и на дан 31. децембар 2015. године.

37.3. Резерве за бонусе и попусте

Резерве за бонусе и попусте на дан 30. јун 2016. године износе 28.412 хиљада динара. Група је први пут обрачунала резерве за бонусе и попусте на дан 31. децембра 2015. године (39.530 хиљада динара) због промене законских прописа.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

37. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

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

Укупни износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19, на дан 30. јун 2016. је 504.141 хиљада динара и смањено је у односу на 31. децембар 2015. за 24.362 хиљада динара.

38. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2016.	31. децембар 2015.
Обавезе по основу кредита	51.407	60.677
Обавезе по основу лизинга	19.244	2.013
Остале дугорочне обавезе	-	33.638
	70.651	96.328

Дугорочни кредити на дан 30. јун 2016. године у укупном износу од 51.407 хиљада динара, највећим делом односи се на дугорочни кредит одобрен од стране Нова банка а.д. Бања Лука, Република Српска правном лицу Дунав Ауто д.о.о., Бања Лука на износ од КМ 800.000, односно 50.439 хиљаде динара, са каматном од 5.4% годишње, који доспева у целости дана 1. фебруара 2019. године.

39. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2016.	31. децембар 2015.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у:		
- земљи	481.056	325.505
- иностранству	40.570	33.807
	521.626	359.312

40. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2016.	31. децембар 2015.
Обавезе за премију реосигурања	448.664	438.276
Обавезе за премију саосигурања	348.694	146.195
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	211.971	260.990
Обавезе према добављачима и примљени аванси	260.285	457.019
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	601	593
Обавезе за порез на послове осигурања	80.716	59.422
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	392.300	15.653
Остале краткорочне обавезе	267.153	335.909
	2.010.384	1.714.057

41. ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2016.	31. децембар 2015.
Преносне премије животних осигурања	7.615	1.724
Преносне премије неживотних осигурања и саосигурања	9.864.825	8.061.469
Преносне премије реосигурања и ретроцесија	760.596	389.252
	10.633.036	8.452.445

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

42. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Група је образовала резерве за неистекле ризике на дан 30. јун 2016. године у износу 192.735 хиљаде 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 релевантним актом пословне политике Компаније.

43. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2016.	31. децембар 2015.
Допринос за превентиву	442.266	308.890
Остала пасивна временска разграничења	175.969	197.493
	618.235	506.383

44. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2016.	31. децембар 2015.
Резервисане штете животних осигурања и саосигурања	31.033	25.879
- настале непријављене штете	14.275	13.959
- настале пријављене штете	16.758	11.920
Резервисане штете неживотних осигурања:	8.797.297	8.220.809
- настале непријављене штете	4.282.637	4.002.845
- настале пријављене штете	4.514.659	4.217.964
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	1.516.978	1.555.518
	10.345.308	9.802.206

Резервисане штете на дан 30. јун 2016. године утврђене су у складу са интерном регулативом Групе и износе 10.345.308 хиљада динара, док су претходне године износиле 9.802.206 хиљада динара. Повећање резервисаних штета у односу на претходну годину је 543.102 хиљаде динара.

Износ резервисаних штета је утврђен у складу са интерним правилницима и одлуком Народне банке Србије.

Обрачун резервације за настале непријављене штете за врсте осигурања 01, 02, 03, 08, 09, 10, 13 и 18 је урађен Маск-овим моделом, уз корекцију интервала поверења после LAT теста на врстама осигурања 08 и 09. Основа за обрачун су развојни троуглови пријављених штета (incurred claims) насталих од 2006 – 2016. године (уз кориговање резервисаних насталих пријављених штета ранијих година на основу остварења до дана обрачуна).

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

45. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2016.	31. децембар 2015.
Примљене менице	843.230	22.905
Издате менице	1	1.875
Остала потраживања	144.266	153.412
Остало	54	54

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

	<hr/>	<hr/>
	<u>987.551</u>	<u>178.246</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

46. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

	У хиљадама динара												
	I-VI 2016.	Осигур. живота	Животна осигур. осим осигур. живота	Животна осигур. збирно	Незгода и добровољно здр.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоп.	Имовина	Одговорно ст	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигур. 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	10.095.468	614.869	48.133	663.002	668.492	698.260	119.164	9.724	2.141.186	5.035.938	26.223	733.479	9.432.466
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	264.684			-								264.684	264.684
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	135.150	-	-	-	520	1.125	73	-	1.173	126.359	169	5.731	135.150
Остали пословни приходи	527.309	-	-	-	9.098	17.357	2.062	254	47.947	85.580	2.859	362.152	527.309
	11.022.611	614.869	48.133	663.002	678.110	716.742	121.299	9.978	2.190.306	5.247.877	29.251	1.366.046	10.359.609
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(1.062.533)	(318.589)	-	(318.589)	(14.056)	(15.682)	(3.066)	(27)	(65.638)	(616.803)	(507)	(28.165)	(743.944)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(4.158.788)	(244.989)	(14.139)	(259.128)	(482.591)	(559.988)	(37.556)	(287)	(644.897)	(1.765.566)	(44.874)	(363.901)	(3.899.660)
Резервисане штете	(882.198)	(3.932)	(1.053)	(4.985)	(4.516)	(33.721)	(600)	2.399	(592.298)	(208.658)	(11.713)	(28.106)	(877.213)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	413.865	-	-	-	182	66.105	984	1	5.831	292.354	32.505	15.903	413.865
Повећање осталих техничких резерви - нето	(35.586)											(35.586)	(35.586)
Смањење осталих техничких резерви - нето	131.321	115.968		115.968	-	2.117	4.948	-	3.501	-	2.126	2.661	15.353
Расходи за бонусе и попусте	(631.923)	-	-	-	(40.225)	(162.475)	(14.892)	(1.554)	(390.871)	(15.255)	(44)	(6.607)	(631.923)
Остали пословни расходи	(356.606)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(356.606)	(356.606)
	(6.582.448)	(451.542)	(15.192)	(466.734)	(541.206)	(703.644)	(50.182)	532	(1.684.372)	(2.313.928)	(22.507)	(800.407)	(6.115.714)
Добитак – бруто пословни резултат	4.440.163	163.327	32.941	196.268	136.904	13.098	71.117	10.510	505.934	2.933.949	6.744	565.639	4.243.895
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	566.433	120.550	9.303	129.853	52.224	59.683	9.780	1.510	178.121	324.520	3.209	(192.467)	436.580
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(101.292)	(28.288)	(2.200)	(30.488)	(5.095)	(5.377)	(871)	(135)	(14.826)	(30.486)	(380)	(13.634)	(70.804)
Добитак/(губитак) из инвестиционе активности	465.141	92.262	7.103	99.365	47.129	54.306	8.909	1.375	163.295	294.034	2.829	(206.101)	365.776

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

46. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

	У хиљадама динара												
	I-VI 2016.	Осигур. живота	Животна осигур. осим осигур. живота	Животна осигур. збирно	Незгода и добровољно здр.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоп.	Имовина	Одговорно СТ	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигур. збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+.+12)
ТСО													
<i>Трошкови прибаве</i>	(2.885.857)	(153.078)	(11.152)	(164.230)	(156.493)	(168.036)	(24.602)	(3.453)	(458.641)	(1.550.074)	(5.204)	(355.124)	(2.721.627)
<i>Трошкови управе</i>	(890.117)	(47.257)	(3.612)	(50.869)	(68.927)	(71.828)	(10.237)	(1.717)	(194.337)	(412.397)	(3.966)	(75.839)	(839.248)
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	(29.573)	(1.054)	(80)	(1.134)	(1.425)	(1.566)	(236)	(47)	(4.548)	(8.676)	(109)	(11.832)	(28.439)
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	143.490	140	-	140	-	122	771	80	47.407	6.383	-	88.587	143.350
	<u>(3.662.056)</u>	<u>(201.249)</u>	<u>(14.844)</u>	<u>(216.093)</u>	<u>(226.845)</u>	<u>(241.308)</u>	<u>(34.304)</u>	<u>(5.137)</u>	<u>(610.119)</u>	<u>(1.964.764)</u>	<u>(9.279)</u>	<u>(354.207)</u>	<u>(3.445.963)</u>
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат	<u>1.243.248</u>	<u>54.340</u>	<u>25.200</u>	<u>79.540</u>	<u>(42.812)</u>	<u>(173.904)</u>	<u>45.722</u>	<u>6.748</u>	<u>59.110</u>	<u>1.263.219</u>	<u>294</u>	<u>5.330</u>	<u>1.163.707</u>
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ(РАСХОДИ)													
<i>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности</i>	122.776	8.681	754	9.435	2.716	4.054	700	568	22.503	22.005	236	60.559	113.341
<i>ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности</i>	(41.271)	(1.897)	(258)	(2.155)	(1.229)	(1.418)	(486)	(297)	(5.459)	(9.468)	(47)	(20.712)	(39.116)
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	232.431	918	5	923	23.255	60.550	7.568	214	54.634	55.777	661	28.849	231.508
<i>Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	(719.369)	(41.110)	(337)	(41.447)	(12.618)	(75.974)	(3.830)	(199)	(129.740)	(406.339)	(18.036)	(31.186)	(677.922)
<i>Остали приходи</i>	62.231	1.005	78	1.083	2.470	2.353	350	40	8.188	14.830	81	32.836	61.148
<i>Остали расходи</i>	<u>(35.049)</u>	<u>(1.816)</u>	<u>(136)</u>	<u>(1.952)</u>	<u>(2.231)</u>	<u>(2.648)</u>	<u>(280)</u>	<u>(79)</u>	<u>(7.889)</u>	<u>(14.395)</u>	<u>(102)</u>	<u>(5.473)</u>	<u>(33.097)</u>
ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>864.996</u>	<u>20.121</u>	<u>25.306</u>	<u>45.427</u>	<u>(30.449)</u>	<u>(186.987)</u>	<u>49.744</u>	<u>6.995</u>	<u>1.347</u>	<u>925.629</u>	<u>(16.913)</u>	<u>70.203</u>	<u>819.569</u>
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	<u>(1.048)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(60)</u>	<u>(609)</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>(544)</u>	<u>(390)</u>	<u>(43)</u>	<u>597</u>	<u>(1.048)</u>
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	<u>863.948</u>	<u>20.121</u>	<u>25.306</u>	<u>45.427</u>	<u>(30.509)</u>	<u>(187.596)</u>	<u>49.745</u>	<u>6.995</u>	<u>803</u>	<u>925.239</u>	<u>(16.956)</u>	<u>70.800</u>	<u>818.521</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

46. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

	У хиљадама динара												
	I-VI 2015	Осигур. живота	Животна осигур. осим осигур. живота	Животна осигур. збирно	Незгода и добровољно здр.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоп.	Имовина	Одговорно ст	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигур. 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	8.907.505	588.030	47.970	636.000	665.974	662.406	128.272	(2.432)	2.085.239	4.097.507	23.924	610.615	8.271.505
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	196.085	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	196.085	196.085
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	111.470	-	-	-	406	518	263	65	3.321	101.979	45	4.873	111.470
Остали пословни приходи	391.127	-	-	-	561	2.720	327	2.718	16.478	6.648	49	361.626	391.127
	<u>9.606.187</u>	<u>588.030</u>	<u>47.970</u>	<u>636.000</u>	<u>666.941</u>	<u>665.644</u>	<u>128.862</u>	<u>351</u>	<u>2.105.038</u>	<u>4.206.134</u>	<u>24.018</u>	<u>1.173.199</u>	<u>8.970.187</u>
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(1.015.601)	(191.837)	-	(191.837)	(13.656)	(13.887)	(3.463)	(65)	(64.935)	(699.955)	(364)	(27.439)	(823.764)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(4.329.656)	(287.104)	(17.796)	(304.900)	(487.874)	(526.999)	(41.093)	-	(1.134.119)	(1.379.741)	(8.367)	(446.563)	(4.024.756)
Резервисане штете	(579.396)	1.882	326	2.208	2.708	(68.476)	(5.883)	24.453	(230.362)	(308.949)	(302)	5.207	(581.604)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	179.475	-	-	-	199	51.767	82	4	2.214	114.049	4.508	6.652	179.475
Повећање осталих техничких резерви - нето	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Смањење осталих техничких резерви - нето	3.450	3.450	-	3.450	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Расходи за бонусе и попусте	(334.523)	-	-	-	(23.614)	(56.945)	(18.151)	(2.548)	(213.654)	(12.050)	(1.298)	(6.263)	(334.523)
Остали пословни расходи	(366.749)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(366.749)	(366.749)
	<u>(6.443.000)</u>	<u>(473.609)</u>	<u>(17.470)</u>	<u>(491.079)</u>	<u>(522.237)</u>	<u>(614.540)</u>	<u>(68.508)</u>	<u>21.844</u>	<u>(1.640.856)</u>	<u>(2.286.646)</u>	<u>(5.823)</u>	<u>(835.155)</u>	<u>(5.951.921)</u>
Добитак – бруто пословни резултат ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	<u>3.163.187</u>	<u>114.421</u>	<u>30.500</u>	<u>144.921</u>	<u>144.704</u>	<u>51.104</u>	<u>60.354</u>	<u>22.195</u>	<u>464.182</u>	<u>1.919.488</u>	<u>18.195</u>	<u>338.044</u>	<u>3.018.266</u>
Приходи од инвестирања средстава осигурања	558.511	63.914	5.447	69.361	29.754	32.257	7.772	1.703	164.421	206.281	2.091	44.871	489.150
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(186.983)	(65.326)	(5.344)	(70.670)	(3.330)	(3.548)	(977)	(190)	(22.460)	(20.631)	(266)	(64.911)	(116.313)
Добитак/губитак из инвестиционе активности	<u>371.528</u>	<u>(1.412)</u>	<u>103</u>	<u>(1.309)</u>	<u>26.424</u>	<u>28.709</u>	<u>6.795</u>	<u>1.513</u>	<u>141.961</u>	<u>185.650</u>	<u>1.825</u>	<u>(20.040)</u>	<u>372.837</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

46. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

	У хиљадама динара												
	I-VI 2015.	Осигур. живота	Животна осигур. осим осигур. живота	Животна осигур. збирно	Незгода и добровољно здр.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоп.	Имовина	Одговорно СТ	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигур. збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+.+12)
ТСО													
<i>Трошкови прибаве</i>	(2.706.987)	(183.128)	(14.881)	(198.009)	(173.153)	(146.838)	(26.075)	(3.906)	(585.504)	(1.294.642)	(6.779)	(272.081)	(2.508.978)
<i>Трошкови управе</i>	(930.420)	(16.831)	(1.370)	(18.201)	(61.164)	(63.855)	(15.489)	(3.146)	(305.669)	(403.293)	(3.442)	(56.161)	(912.219)
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	(57.996)	(1.753)	(143)	(1.896)	(4.518)	(4.627)	(1.027)	(243)	(21.395)	(30.292)	(280)	6.282	(56.100)
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	177.968	106	-	106	-	-	610	1.454	58.197	6.307	-	111.294	177.862
	(3.517.434)	(201.606)	(16.394)	(218.000)	(238.835)	(215.320)	(41.981)	(5.841)	(854.371)	(1.721.920)	(10.501)	(210.665)	(3.299.434)
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат	17.280	(88.597)	14.211	(74.386)	(67.707)	(135.507)	25.168	17.867	(248.228)	383.217	9.519	107.337	91.666
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)													
<i>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности</i>	321.825	38.743	3.130	41.873	9.700	11.086	5.571	4.414	86.755	79.931	199	82.296	279.952
<i>ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности</i>	(96.495)	(9.888)	(784)	(10.672)	(1.787)	(1.877)	(1.331)	(616)	(9.504)	(16.837)	(1.540)	(52.331)	(85.823)
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	525.455	204	16	220	26.208	31.653	7.128	13.714	219.914	70.674	866	155.078	525.235
<i>Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	(482.352)	(57.227)	(295)	(57.522)	(15.575)	(14.309)	(31.718)	(325)	(150.052)	(128.519)	(517)	(83.815)	(424.830)
<i>Остали приходи</i>	97.956	1.377	112	1.489	3.346	3.766	759	158	29.379	25.848	231	32.980	96.467
<i>Остали расходи</i>	(14.905)	(436)	(32)	(468)	(885)	(945)	(211)	(40)	(5.625)	(6.477)	(35)	(219)	(14.437)
ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	368.764	(115.824)	16.358	(99.466)	(46.700)	(106.133)	5.366	35.172	(77.361)	407.837	8.723	241.326	468.230
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	(432)	2	5	7	(169)	(132)	(3)	(1)	95	(423)	(8)	202	(439)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	368.332	(115.822)	16.363	(99.459)	(46.869)	(106.265)	5.363	35.171	(77.266)	407.414	8.715	241.528	467.791

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

47. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ У ВЕЗИ СА ПОЈЕДИНАЧНИМ ПОЗИЦИЈАМА

У току 2015. године екстерна контрола је спровела активности надзора и контроле у Компанији, док је „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом достављен Закључак о поступку обуставе поступка непосредне контроле. Током прва два квартала 2016. није било екстерне контроле у друштвима која послују у оквиру чланица Групе.

47.1. Налази екстерне контроле у матичном предузећу**47.1.1. Контрола Народне банке Србије**

Народна банка Србије – Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања је у периоду 23. марта – 24. августа 2015. је извршила непосредну контролу пословања Друштва за период 01.01.2014 - 31.03.2015. године која је обухватала:

- ризичне активности пословања (повезана лица, инвестиције – финансијски пласмани и нематеријална улагања, трошкови спровођења осигурања – контрола спровођења мере наложене Решењем Г. бр. 449 од 30.01.2013. године, ликвидност и солвентност, утврђивање преносних премија, утврђивање резервисаних штета и друго по потреби);
- решавање одштетних захтева по основу осигурања моторних возила од одговорности за штету причињену трећим лицима;
- корпоративно управљање,

о чему је сачињен Записник о контроли пословања бр: УНФИ II – 317/5/15 од 24.08.2015. године.

На основу утврђених незаконитости и неправилности у пословању, у смислу члана 146. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 55/04, 70/04, 61/05, 85/05, 101/07, 63/09, 107/09, 99/11, 116/13 и 139/14) донето је Решење о изрицању мера надзора Г. бр. 998 од 12.02.2016. године (у даљем тексту: Решење). Изреченим мерама у Решењу наложено је Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. да: отклони незаконитости и неправилности у пословању, односно:

- 1) до 30. септембра 2016. године усагласи пословање са одредбама Закона о обавезном осигурању у саобраћају тако да одштетне захтеве по основу осигурања власника моторних возила од одговорности за штету причињену трећим лицима решава на начин и у роковима прописаним тим законом. Извештај о поступању по наведеној мери Друштво је дужно да достави Народној банци Србије до 31. октобра 2016. године;
- 2) унапреди постојећи систем интерних контрола на начин да обезбеди тачност и поузданост података у књизи штета / електронској евиденцији одштетних захтева по основу осигурања од аутоодговорности. Извештај о поступању по наведеној мери Друштво је дужно да достави Народној банци Србије до 30. септембра 2016. године;
- 3) у року од 60 дана од пријема Решења изврши и Народној банци Србије достави детаљну анализу трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности остварених у 2015. години као и план за њихово снижавање и свођење у оквиру режијског додатка;
- 4) раскине Уговор о пословној сарадњи са повезаним правним лицем „Дунав ауто“ д.о.о. Београд број 249279 од 13. децембра 2013. године уз поштовање одредби о раскиду уговора, о чему је Друштво дужно да достави доказ у року од 10 дана од дана спровођења наложене мере;
- 5) изврши процену преостале вредности нематеријалних улагања исказане у пословним књигама, изврши процену њиховог надокнадивог износа, преостали корисни век коришћења тих улагања, износ губитка од умањења вредности и у пословним књигама искаже ефекте извршене процене, да успостави процес управљања нематеријалном активом Компаније, односно софтверском компонентом информационог система. Друштво је дужно да изврши наложену меру до 31. децембра 2016. године и да у истом року достави Народној банци извештај о спровођењу наложене мере;
- 6) обезбеди адекватно и континуирано стручно оспособљавање и обучавање запослених, тако да сачини план обуке извршилаца за примену интерних аката који се односе на расподелу трошкова спровођења осигурања по прописаним врстама, као и да утврди начин контроле поступка расподеле трошкова пре уноса предметних података у пословне књиге до 31. марта 2016. године. Друштво је дужно да до 31. октобра 2016. године достави извештај о резултатима спровођења ове мере са стањем на дан 30. септембар 2016. године;
- 7) изврши тест довољности појединачних резервисаних штета, по врстама осигурања, на основу података исказаних на дан 31. децембар 2015. године и да до 30. априла 2016. године, НБС достави извештај о извршеном тестирању и поступању са мишљењем овлашћеног актуара;
- 8) изврши контролу довољности појединачних процењених износа резервисаних штета осигурања од аутоодговорности на дан 31. децембар 2015. године, редовних и у спору, користећи податке о решавању и резервацији тих штета закључно са 30. јуном 2016. године и да Народној банци Србије, до 20. јула 2016. године, достави извештај о спровођењу наложене мере и налаз интерне ревизије који у случају недовољности ових резерви садржи предлог мера односно препорука с утврђеним роком њиховог спровођења.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

47. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

47.1. Налази екстерне контроле у матичном предузећу (наставак)

47.1.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

Поступајући по мерама Народне Банке Србије Друштво је предузело следеће поступке, а у вези са наложеним мерама под следећим тачкама:

- У вези са тачком 3) - Друштво је поступајући по овој мери Народној банци Србије доставило 18. априла 2016. године Анализу трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности остварених у 2015. години као и план за њихово снижавање и свођење у оквире режијског додатка;
- У вези са тачком 4) - Друштво је дана 26. фебруара 2016. године упутило Обавештење о раскиду уговора о пословној сарадњи повезаном правном лицу „Дунав ауто“ д.о.о. Београд број 249279 од 13. децембра 2013. године, о чему је Друштво доставило доказ Народној Банци Србије 29. фебруара 2016. године;
- У вези са тачком 6) - Друштво је 31. марта 2016. године доставило Народној Банци Србије План обуке извршилаца за примену интерних аката који се односе на расподелу трошкова спровођења осигурања по прописаним врстама. На основу поменутог Плана формирана је Комисија за обуку запослених која је између осталог задужена да организује презентације, односно обуку запослених, да да смернице за унос података и да достави извештај о спроведеним мерама.

47.2. Налази екстерне контроле у контролисаном предузећу „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом а.д. Београд

Дана 22.01.2015. године, контролисаном предузећу „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. достављено је решење НБС у којем су прописани налози за отклањање уочених неправилности по основу контроле НБС из 2013. године, као и обавеза „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом да их у предвиђеним роковима исправи и о томе обавести НБС. Друштво је у поступку по решењу НБС. Дана 18.12.2015.године „Дунав“ ДЗУ добровољном пензијском фонду је достављен Закључак о поступку обуставе поступка непосредне контроле (Г.бр. 9307 од 16.12.2015.године)

48. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

Група нема обавезу прибављања мишљења овлашћеног актуара на консолидованефинансијске 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 .

Дунав осигурање а.д.о., Београд

Мишљење овлашћених актуара матичног предузећа је дато на основу оцене актуарских позиција у финансијским извештајима и годишњем извештају о пословању на које овлашћени актуари дају мишљење у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/14) и Одлуком о садржини мишљења овлашћеног актуара („Службени гласник РС“ број 38/2015).

Овлашћени актуари дају позитивно мишљење на финансијске извештаје и извештај о пословању Компаније за прво полугодиште 2016 године.

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 2016. године

49. ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

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

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

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 2016. године, односно за прво и друго тромесечје 2016. године, детаљно су дати основни прописани подаци и информације: опис извршених ревизија пословања (предмет ревизије); оцена начина обраде документације и поступка закључивања уговора о осигурању и издавања полиса и ликвидације штета; незаконитости и друге неправилности које је утврдила ревизија; предлог мера за отклањање констатованих неправилности и рокове за њихово спровођење; друге констатације, оцене и препоруке, у вези са отклањањем пропуста у раду (спровођење предузетих мера и препорука). Поред наведеног, приказано је и спровођење предложених мера и препорука интерне ревизије из 2015. године (праћење напретка).

У периоду од 01.01. до 30.06.2016. године, интерна ревизија је обавила укупно 29 ревизија. Предложено је укупно 58 корективних мера или препорука (55 препорука за будући рад и три мере са роковима за спровођење), и то:

- у првом тромесечју 2016. године интерна ревизија је обавила је укупно 16 ревизија, а дата је 31 препорука за будући рад;
- у другом тромесечју 2016. године, интерна ревизија је обавила је укупно 13 ревизија и предложене су 3 орочене корективне мере и дате 24 препоруке за будући рад.

Интерни ревизори су, у посматраном периоду, континуирано пратили спровођење предложених корективних мера за отклањање уочених неправилности, недостатака и пропуста у раду, као и препорука 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.

Полугодишњи извештај интерне ревизије у контролисаној друштву „Дунав-Ре“ а.д.о. Београд

Интерна ревизија контролисаног друштва «Дунав Ре» а.д.о. је, током прва два квартала 2016. године, извршила ревизије предвиђене Годишњим планом рада. Такође, доставила је кварталне извештаје о налазу и полугодишњи извештај о раду интерне ревизије 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 оцену и вредновање успостављеног система интерне контроле.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

49. ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ (наставак)

Полугодишњи извештај интерне ревизије у контролисаној друштву „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд

Годишњим планом рада интерне ревизије контролисаног предузећа „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом за 2016. годину предвиђено је спровођење осам појединачних интерних ревизија, од којих је три планирано за прву половину године. У складу са тим, спроведене појединачне интерне ревизије у периоду 01.01. – 30.06.2016. године, биле су:

- Интерна ревизија – анализа базе чланова по различитим основама;
- Интерна ревизија процеса закључивања уговора о чланству, пријема, евиденције и расподеле уплата пензијских доприноса;
- Интерна ревизија вредновања финансијских инструмената и рачуноводственог обухвата трансакција инвестирања Фонда.

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.

О спроведеним појединачним интерним ревизијама састављени су извештаји, а саставни део извештаја су налази ревизије и препоруке за унапређење процеса и контрола. Ревизор у оквиру својих активности прати и испуњење прихваћених препорука, односно спровођење корективних активности.

На основу налаза спроведених ревизија може се закључити да, у оквиру ревидираних процеса, постоји успостављен адекватан 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 и Фонд значајним ризицима

50. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

50.1. Делокруг, циљеви и носиоци система управљања ризицима и спровођења интерних контрола

Стратегијом управљања ризицима у Компанији, као и одговарајућим актима о управљању ризицима у контролисаним друштвима, усклађеним са Стратегијом, обезбеђено је успостављање интегрисаног система управљања и праћења ризика на нивоу **Компаније и друштава у којима Компанија има контролно учешће (у даљем тексту Група)**, дефинисање организације процеса, надлежности и одговорности, утврђивање механизма за контролу ризика, као неопходних услова за даљи развој корпоративног управљања.

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

Процес управљања ризицима треба да обезбеди сагледавање свих кључних фактора и елемената који омогућавају да се финансијски, људски и други ресурси усмере на начин који обезбеђује што је могуће већу дисперзију, поделу и минимизирање ризика, реализацију пословних циљева, стратегија и оперативних планова Групе, побољшање квалитета услуга, првенствено у погледу заштите интереса клијената, као и да обезбеди услове који ће информације о ризицима учинити доступним заинтересованој јавности.

За примену процедура у управљања ризицима у складу са важећим актима о управљању ризицима одговорни су надлежни органи и организациони делови Групе који спроводе и учествују у систему управљања ризицима. Овлашћени представници матичне Компаније (у даљем тексту Компанија) у органима контролисаних друштава, чланица Групе, дужни су да обезбеде да политике и процедуре којима се регулишу питања из области управљања ризицима у подређеним друштвима буду у складу са Стратегијом управљања ризицима у Компанији, осим уколико императивним прописима земље седишта подређеног друштва, које послује ван територије Републике Србије, ова питања нису уређена на другачији начин.

Надлежни органи чланица Групе, најмање једном годишње, подносе Извештај о управљању ризицима, којом приликом се врше и захтевана обелодањивања о изложености појединим ризицима уз обавезну класификацију ризика. Континуирано извештавање о ризицима обезбеђује минимизирање ризика неадекватног управљања имовином, капиталом и обавезама Групе, помаже

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

да се идентификују улазни подаци и информације које се захтевају у процесу реализације пословних циљева, стратегија и оперативних планова Групе и даје пун допринос успостављању механизма за контролу ризика.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

50. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

50.2. Врсте ризика које се предмет праћења и управљања

Основне врсте ризика којима Група управља су:

1. Ризици осигурања
2. Тржишни ризици
3. Ризик неиспуњења обавеза друге уговорне стране
4. Ризици ликвидности
5. Оперативни ризици
6. Правни ризици
7. Други значајни ризици

Ризик осигурања обухвата: 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 и остале ризике осигурања.

Тржишни ризик обухвата: ризик промене каматних стопа; ризик промене цене хартија од вредности; ризик промене цена непокретности; ризик приноса; девизни ризик; ризик конкуренције; ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга; остале тржишне ризике који зависе од природе, обима и сложености пословања друштва која су у саставу Групе.

Ризик неиспуњења обавеза друге уговорне стране обухвата: ризик немогућности наплате инвестираних средстава; ризик немогућности наплате приноса од инвестираних средстава или закупа; ризик немогућности наплате потраживања по основу осигурања, саосигурања и реосигурања;

Ризик ликвидности обухвата: ризик неадекватног управљања имовином и обавезама (ALM-Asset Liability Management); ризик погрешне процене, евидентирања, презентовања и обелодањивања вредности имовине и извора средстава 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.

Оперативни ризик обухвата: ризик погрешног, неодговарајућег избора чланова ИО, НО и лица којима је поверено руковођење појединим пословима; ризик погрешног, неодговарајућег избора, распореда и постављања запослених у Групи (квалификационо и бројно); ризик неадекватне организације пословања; ризик погрешног и економски штетног уговарања послова; ризик превара, злоупотреба и др. незаконитих активности; ризик уговарања, организовања и обављања послова супротно правилима струке; ризик одсуства система интерних контрола, процедура и поступака.

Правни ризик обухвата: ризик налагања мера, односно изрицања казне од стране НБС или другог надлежног органа; ризик немогућности извршења уговора (делимично или у целини); ризик могућих губитака из спорова; ризик неуспостављања ефикасних процедура за спречавања прања новца и финансирање тероризма.

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

Мерење, односно процена ризика, врши се кроз квалитативну и квантитативну процену ризика и догађаја тако што се: врши обрада сваког идентификованог ризика, анализирају постојеће контролне мере, квантификује сваки идентификовани ризик, предлажу додатне мере и прати спровођење свих донетих мера.

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

50. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	30. јун 2016.	31. децембар 2015.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	1.147.638	1.179.871
Потраживања (без потраживања од запослених, датих аванса и потраживања за преплаћене порезе)	3.803.894	2.442.770
Краткорочни финансијски пласмани	17.754.313	16.164.537
Готовина и готовински еквиваленти	2.032.025	1.454.982
Потраживања за нефактурисан приход	172.939	181.710
	<u>24.910.263</u>	<u>21.423.870</u>
Финансијске обавезе		
Обавезе по основу штета	521.626	359.311
Обавезе за премију саосигурања и реосигурања	862.043	584.753
Обавезе за провизију	17.050	54.868
Обавезе према добављачима	175.722	361.459
Унапред обрачунати трошкови	159.285	181.304
	<u>1.735.726</u>	<u>1.541.695</u>

Ризици који потичу од финансијских инструмената обухватају:

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

Кредитни ризик

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

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

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

Постоји значајна разлика у степену изложености 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.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

50. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Кредитни ризик (наставак)

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 Компаније 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 2016.			У хиљадама динара 31.децембар 2015.
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	
Дугорочни финансијски пласмани	2.284.982	1.137.344	1.147.638	1.179.871
Потраживања	14.433.638	10.629.744	3.803.894	2.442.770
Краткорочни финансијски пласмани	20.157.027	2.402.714	17.754.313	16.164.537
Укупно	36.875.647	14.169.802	22.705.845	19.787.178

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

Старосна структура потраживања	30. јун 2016.			У хиљадама динара
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	
Недоспело	3.472.131	486.640	2.985.491	
Кашњење од 0-90 дана	648.882	293.359	355.523	
Кашњење од 91-180 дана	417.887	345.913	71.974	
Кашњење од 181-270 дана	413.789	379.134	34.655	
Кашњење преко 271 дана	9.480.949	9.124.698	356.251	
Укупно	14.433.638	10.629.744	3.803.894	

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

50. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

*Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности**Девизни ризик*

Под девизним ризиком подразумева се вероватноћа настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Групе услед промене вредности девизних курсева. 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 је дата у наредној табели:

Девизни ризик	У хиљадама динара				
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	0	428.596	266.093	452.949	1.147.638
Потраживања	171.391	318.775	333.076	2.980.652	3.803.894
Краткорочни финансијски пласмани	0	2.876.329	596.383	14.281.601	17.754.313
Готовински еквиваленти и готовина	8.945	531.190	82.147	1.409.743	2.032.025
Потраживања за нефактурисан приход	0	1.149	107.033	64.211	172.393
Укупно	180.336	4.156.039	1.384.732	19.189.156	24.910.263
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Обавезе за премије и штете	178.802	358.433	91.002	755.432	1.383.669
Обавезе за провизију и регресе	2.773	6.865	1.831	5.581	17.050
Обавезе према добављачима	335	15.069	46.072	114.246	175.722
Унапред обрачунати трошкови	0	0	75.508	83.777	159.285
Укупно	181.910	380.367	214.413	959.036	1.735.726
Нето девизна позиција на дан 30. јун 2016.	-1.574	3.775.672	1.170.319	18.230.120	23.174.537

Група је изложена девизном ризику првенствено преко дугорочних и краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената, као и обавеза према добављачима који су деноминирани у страниој 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 $\pm 2.317.454$ хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

50. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

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. На почетку 2016. године референтна каматна стопа НБС износила је 4,50%. У периоду 12.02. – 06.07.2016. године износила је 4,25%, а од 06.07.2016. године па до даљњег износи 4,00%, што указује да је и даље присутан тренд значајног пада општег нивоа каматних стопа на финансијском тржишту.

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:

Каматни ризик

Финансијска имовина	Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)	
Дугорочни финансијски пласмани	2,59% - 12,34%	државне ХОВ остало
Потраживања	У висини прописане затезне камате	орочени депозити корпоративне обвезнице државне ХОВ остало
Краткорочни финансијски пласмани	0,25% - 4,50% 6,50% - 11,00% 1,68% - 10,00%	
Финансијске обавезе		
Дугорочне обавезе	3,90% - 6,75%	
Краткорочне обавезе	6,75%	

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

Индекс Belex 15 (индекс 15 најликвиднијих акција на Београдској берзи) на крају другог квартала 2016. године је на нивоу од 607,70 поена и у поређењу са крајем претходне године бележи пад од 6,12%, док се индекс Belex line (општи индекс Београдске берзе) налази на нивоу од 1.325,99 поена и у истом временском периоду бележи пад од 3,94%. 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 2016. године

50. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

*Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)**Каматни ризик (наставак)*

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

	У хиљадама динара	
	30. јун 2016.	31. децембар 2015.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	332.749	331.220
Потраживања	3.803.894	2.442.770
Краткорочни финансијски пласмани	621.846	480.367
Готовина и готовински еквиваленти	255.508	1.012.376
Потраживања за нефактурисан приход	172.393	181.710
	<u>5.186.390</u>	<u>4.448.443</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	814.889	848.651
Краткорочни финансијски пласмани	17.132.467	15.684.170
Готовина и готовински еквиваленти	1.776.517	442.606
	<u>19.723.873</u>	<u>16.975.427</u>
	<u>24.910.263</u>	<u>21.423.870</u>
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе по основу штета	521.626	359.311
Обавезе за премију	862.043	584.753
Обавезе за провизију	17.050	54.868
Обавезе према добављачима	175.722	361.459
Унапред обрачунати трошкови	159.285	181.304
	<u>1.735.726</u>	<u>1.541.695</u>

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 2016. године

50. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

*Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)**Ризик ликвидности (наставак)**Табеле ризика ликвидности и кредитног ризика*

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 могућности наплате потраживања.

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 30. јун 2016.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	2.781.430	791.851	788.529	824.580	5.186.390
Фиксна каматна стопа	4.583.953	1.218.208	12.847.026	2.310.625	20.959.812
	<u>7.365.383</u>	<u>2.010.059</u>	<u>13.635.555</u>	<u>3.135.205</u>	<u>26.146.202</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2015.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	2.748.956	1.045.739	110.105	543.643	4.448.443
Фиксна каматна стопа	695.891	1.350.888	13.658.704	1.891.240	17.596.723
	<u>3.444.847</u>	<u>2.396.627</u>	<u>13.768.809</u>	<u>2.434.883</u>	<u>22.045.166</u>

Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара 30. јун 2016.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	1.021.244	420.021	218.759	75.702	1.735.726
	<u>1.021.244</u>	<u>420.021</u>	<u>218.759</u>	<u>75.702</u>	<u>1.735.726</u>

	У хиљадама динара 31. децембар 2015.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	478.367	693.355	294.697	75.276	1.541.695
	<u>478.367</u>	<u>693.355</u>	<u>294.697</u>	<u>75.276</u>	<u>1.541.695</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

50. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

*Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)**Ризик ликвидности (наставак)*

На дан 30. јуна 2016. године најликвиднија имовина Групе, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 7.365.383 динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 1.021.244 хиљада динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се сукцесивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Групе.

Фер вредност финансијских инструмената

	30. јун 2016.		У хиљадама динара 31. децембар 2015.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	1.147.638	1.147.638	1.179.871	1.179.871
Потраживања	3.803.894	3.803.894	2.442.770	2.442.770
Краткорочни фин. пласмани	17.754.313	17.754.313	16.164.537	16.164.537
Готовина и еквиваленти	2.032.025	2.032.025	1.454.982	1.454.982
Потраживања за нефактурисан приход	172.393	172.393	181.710	181.710
	<u>24.910.263</u>	<u>24.910.263</u>	<u>21.423.870</u>	<u>21.423.870</u>
Финансијске обавезе				
Обавезе по основу штета	521.626	521.626	359.311	359.311
Обавезе за премију	862.043	862.043	584.753	584.753
Обавезе за провизију	17.050	17.050	54.868	54.868
Добављачи	175.722	175.722	361.459	361.459
Унапред обрачунати трошкови	159.285	159.285	181.304	181.304
	<u>1.735.726</u>	<u>1.735.726</u>	<u>1.541.695</u>	<u>1.541.695</u>

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).

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

50. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

*Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности (наставак)**Фер вредност финансијских инструмената (наставак)*

	хиљадама динара			
	30. јун 2016.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	850.436	295.562	1.640	1.147.638
Потраживања	-	3.803.894	-	3.803.894
Краткорочни фин. пласмани	17.598.054	105.668	50.591	17.754.313
Готовина и еквиваленти	2.027.517	4.508	-	2.032.025
Потраживања за нефактурисан приход	-	165.989	-	172.393
	<u>20.476.007</u>	<u>4.375.621</u>	<u>58.635</u>	<u>24.910.263</u>
Финансијске обавезе				
Обавезе по основу штета	-	521.626	-	521.626
Обавезе за премију	-	862.043	-	862.043
Обавезе за провизију	-	17.050	-	17.050
Добављачи	-	175.722	-	175.722
Унапред обрачунати трошкови	-	159.285	-	159.285
	<u>-</u>	<u>1.735.726</u>	<u>-</u>	<u>1.735.726</u>

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 2016. године

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

Трошкови спровођења осигурања од аутоодговорности на нивоу Групе током прва два квартала 2016. године износили су 2.126.638 хиљада динара и за 1.080.571 хиљаде динара (или 2.03 пута) су превазилазили режијски додаток у обављању послова осигурања од аутоодговорности, што није у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“ бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 – одлука Уставног суда), који прописује да наведени трошкови не могу бити већи од режијског додатка. Током прва два квартала 2016. године, провизија за продају АО полиса износила је 146.519 хиљаде динара, односно 2,65% укупне фактурисане премије, што је у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, који предвиђа да ти трошкови не прелазе 5%.

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар – 30. јун	
	2016.	2015.
Приходи		
<i>Фактурисана премија:</i>		
Бруто фактурисана техничка премија	4.375.089	3.990.096
Бруто фактурисан режијски додаток	1.046.067	929.253
Бруто фактурисана превентива	101.803	92.433
	5.522.960	5.011.782
Преносна премија и неистекли ризици	(621.401)	(1.011.503)
Остали приходи	1.381.723	1.086.949
Укупни приходи	6.283.282	5.087.227
Расходи		
<i>Трошкови спровођења осигурања:</i>		
Провизија	(146.519)	(131.171)
Остали ТСО	(1.980.119)	(1.718.155)
	(2.126.638)	(1.849.327)
Остали расходи	(3.521.213)	(3.157.441)
Укупни расходи	(5.647.850)	(5.006.768)
Укупна добит/губитак :	635.432	80.459

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

У периоду од 01.01. до 30.06.2016.године Компаније је примила 764 нове тужбе за накнаду штета. Број активних предмета пренетих из претходних година је 2.497. Број предмета за поступање је 2.508.

Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), вансудских и судских поравнања, решено је 750 предмета и исплаћен је износ од 268.950.085,59 динара.

На дан 30.06.2016.год у књижи штета је резервисано укупно 2.508 захтева за накнаду штете у судском поступку, на износ од 2.214.689.052 динара.

Што се тиче наплате премије и регреса у наведеном периоду је поднето 1.239 тужби.

Из претходних година је пренето 11.049 предмета. Број предмета у раду је 10.967, који обухватају парничне, извршне, стечајне и ликвидационе поступке. Завршен је 1321 предмет, а наплаћен је укупан износ од 126.830.432,61 динара. Укупан број нерешених предмета је 10.967.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

52. СУДСКИ СПОРОВИ (наставак)

Судски спорови у контролисаном правном лицу „Дунав-Ре“ а.д.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 „Дунав-Ре“.

Судски спорови у контролисаном предузећу „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.

Судски спорови у контролисаном предузећу „Дунав ауто“ д.о.о. Београд

Контролисано предузеће „Дунав ауто“ је укључено у већи број судских спорова који проистичу из његовог свакодневног пословања и односе се на комерцијална и уговорна питања, као и питања која се тичу радних односа, а која се решавају или разматрају у току регуларног пословања. „Дунав ауто“ процењује вероватноћу негативних исхода ових питања, као и износе вероватних или разумних процена губитака. Разумне процене обухватају просуђивање руководства након разматрања информација које укључују обавештења, поравнања, процене од стране правног сектора, доступне чињенице, идентификацију потенцијалних одговорних страна и њихове могућности да допринесу решавању, као и претходно искуство. Резервисање за судске спорове се формира када је вероватно да постоји обавеза чији се износ може поуздано проценити пажљивом анализом. Потребно резервисање се може променити у будућности због нових догађаја или добијања нових информација. Питања која су или потенцијалне обавезе или не задовољавају критеријуме за резервисање се обелодањују, осим ако је вероватноћа одлива ресурса који садрже економске користи веома мала.

На дан 30. јуна 2016. године „Дунав ауто“ се јавља као тужена страна у одређеном броју судских спорова. Укупно процењени износ тужбених захтева износи Укупно процењени износ тужбених захтева није материјално значајан за Друштво.

На дан 30. јуна 2016. године, „Дунав ауто“ у појединачним, као и Група у консолидованим финансијским извештајима нису формирали резервисања за потенцијалне губитке који могу проистећи по основу вероватних негативних исхода судских спорова који се воде против „Дунав аута“, јер руководство Групе процењује да је извесно да ће се сви спорови завршити у корист Групе.

Судски спорови у контролисаном предузећу „Dunav Stockbroker“ а.д. Београд

„Dunav Stockbroker“ се на дан 30. јуна 2016. године не јавља ни у једном судском спору као тужена страна, али се јавља као тужилац у поступку против бившег запосленог, Николе Броћете, за наплату потраживања по основу нанете штете. Поступак се води пред Вишим судом у Београду На дан 30. јуна 2016. године нема других потенцијалних обавеза.

Судски спорови у контролисаном предузећу „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 30.06.2016.г., „Дунав осигурање“ Б. Лука се јавља као тужена страна и тужилац у 633 судска спора од чега:

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2016. године

52. СУДСКИ СПОРОВИ (наставак)***Судски спорови у контролисаном предузећу „Дунав осигурање“ Б. Лука (наставак)***

Као тужбена страна:

- 186 судских предмета за наплату потраживања и дугујуће премије у износу од 2.579.293,78 БАМ;
- 351 судска спора по основу наплате регресних потраживања у вредности 2.725.560,70 БАМ;

Као тужена страна:

- 90 судска спора се воде против Друштва за накнаду материјалне и нематеријалне штете по свим видовима осигурања;
- 4 радна спора се воде против Друштва;
- По 1 радни спор по основу пословно техничке сарадње односно закупа пословног простора

На нивоу Групе формирана су резервисања по основу судских спорова „Дунав осигурања“ Б. Лука у складу са проценама руководства о исходима истих.

Судски спорови у контролисаном предузећу „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.

53. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Порески прописи Републике Србије предмет су честих измена и различитих тумачења. Тумачења пореских закона од стране пореских и других власти у односу на трансакције и активности 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.

54. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Компанија је на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2015.годину и исплати дивиденде, С број 13/16 од 27.04.2016.године, као и Одлуке Извршног одбора о одређивању дана, поступка и начина исплате дивиденде, И број 40/16 од 15.06.2016.године, извршила исплату дивиденде акционарима Компаније који су на дан 17.04.2016.године уписани у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности као законити имаоци акција, у укупном бруто износу од 370.272.532,38 динара, односно у бруто износу од 42,18 динара по акцији.

Дивиденда је акционарима Компаније исплаћена дана 07.07.2016.године на следећи начин:

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

Акцијски капитал Компаније који је у друштвеном власништву чини 51,86% основног капитала Компаније, односно 4.552.270 акција, а дивиденда која припада друштвеном капиталу у укупном износу од 192.014.748,60 динара се води као обавеза Компаније у пословним књигама, док се не утврди коначан статус друштвеног капитала.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2016. године

54. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА (наставак)

Компанија је, у процесу усклађивања са чланом 137. Закона о осигурању (веза Напомена 1), спровела и следеће активности и прибавила неопходне одлуке надлежних органа:

- Надзорни одбор Компаније у функцији скупштине Дунав Стокбрoкeрa је донео одлуку о издавању обичних акција IX емисије ради повећања основног капитала БДД Дунав Стокбрoкeрa, Н бр. 23/16 од 27.05.2016.г. Одлуком је предвиђено да друштво издаје 22.476 обичних акција IX емисије појединачне вредности од 29.773,00 РСД тј. у укупном обиму од 669.177.948,00 РСД, чиме се основни капитал друштва повећава за 669.193.472,00 РСД преносом 127.514 комада обичних акција Дунав осигурања Бања Лука од стране Компаније Дунав осигурање а.д.о. Београд, по процењеној вредности од стране овлашћеног проценитеља у износу од 5.248,00 РСД по акцији (разлика између процењене вредности неновчаног улога и укупне вредности акција IX емисије у висини од 15.524,00 РСД је емисиона премија Дунав Стокбрoкeрa);
- Извршни одбор Компаније је донео одлуку о измени и допуни одлуке И бр. 248/16 од 11.04.2016.године о докапитализацији Дунав Стокбрoкeрa путем уноса акција Дунав Бања Лука које су у власништву Компаније, И бр. 137/16 од 20.07.2016.године, којом је дефинисано да ће Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. као власник БДД „Dunav Stockbroker“ а.д., извршити докапитализацију БДД „Dunav Stockbroker“ а.д. куповином акција IX емисије уносом неновчаног улога односно преносом 127.514 комада обичних акција издаваоца Дунав осигурање а.д. Бања Лука укупне процењене вредности 669.193.472,00 РСД;
- Извршен је упис акција IX емисије Дунав Стокбрoкeрa у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности и АПР-у је поднета пријава за регистрацију повећања основног капитала Дунав Стокбрoкeрa неновчаним улогом;
- Агенција за привредне регистре је донела Решење БД 62451/2016 од 03.08.2016.године о упису повећања капитала Дунав Стокбрoкeрa чиме су се стекли услови да се у Централном регистру Републике Српске изврши пренос акција са Компаније на Дунав Стокбрoкeр. Преносом акција Дунав осигурање а.д. Бања Лука са Компаније на Дунав Стокбрoкeр завршава се цео поступак докапитализације Дунав Стокбрoкeрa и смањења учешћа Компаније у капиталу Дунав осигурања Бања Лука, а наведена активност ће бити спроведена половином августа 2016.године.

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

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:

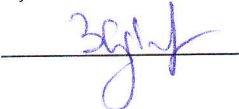
	30. јун 2016.	31. децембар 2015.
USD	111,0714	111,2468
EUR	123,3115	121,6261
GBP	148,7473	164,9391
CHF	113,2857	112,5230
BAM	63,0482	62,1864

У Београду, август 2016. године

Законски заступник



Супотписник законског заступника



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О.

КОСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О
ПОСЛОВАЊУ I-VI 2016. ГОДИНЕ



**ДУНАВ
ОСИГУРАЊЕ**



1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ.....	3
2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О КОМПАНИЈИ И ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА	5
3. РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2016. ГОДИНЕ	8
3.1. Пословни приходи и расходи	9
3.1.1. Пословни (функционални) приходи.....	9
3.1.2. Пословни приходи од премије осигурања и саосигурања.....	9
3.1.3. Пословни приходи од премија реосигурања и ретроцесија.....	9
3.1.4. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	9
3.1.5. Остали пословни приходи.....	9
3.2. Пословни (функционални) расходи	10
3.2.1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	10
3.2.2. Расходи накнада штета и уговорених износа	11
3.2.3. Резервисане штете – повећање/смањење.....	11
3.2.4. Расходи за бонусе и попусте	12
3.2.5. Остали пословни расходи.....	12
4. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА.....	12
5. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ НА ДАН 30.06.2016. ГОДИНЕ	13
5.1. Стална имовина.....	14
5.1.1. Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема	14
5.1.2. Дугорочни финансијски пласмани	14
5.2. ОБРТНА ИМОВИНА	15
5.2.1. Залихе.....	15
5.2.2. Потраживања	15
5.2.3. Краткорочни финансијски пласмани	15
6. СТРУКТУРА КАПИТАЛА, РЕЗЕРВИ, РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗА	16
6.1. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ	17
6.1.1. Основни капитал.....	17
6.1.2. Резерве.....	17
6.2. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗА	17
6.2.1. Дугорочна резервисања	17
6.2.2. Дугорочне обавезе.....	18
6.2.3. Краткорочне обавезе	18
6.2.4. Пасивна временска разграничења.....	18
6.2.5. Резервисане штете.....	19
7. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА.....	20

1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ

Привредна кретања у нашој земљи су у великој мери условљена економским и геополитичким стањем у међународном окружењу.

Међународно окружење

Економска кретања у међународном окружењу у 2016. години погођена су низом дешавања на политичкој сцени Европе што је условило раст неизвесности и екстерних ризика на нашу земљу. Излазак Велике Британије из Европске уније подстакао је превирања на међународним финансијским и робним тржиштима, услед чега је Међународни монетарни фонд снизио своју прогнозу раста глобалне економије за 0,1 процентних поена у односу на априлску пројекцију. Раст светске привреде ће, према њиховој процени износити 3,1 одсто, а следеће године 3,4 одсто. Нижу процену ММФ је дао за британску привреду, којој је снизио прогнозу раста бруто домаћег производа у 2016. години за 0,2 процентна поена, тј. на 1,7 одсто.

На повећање екстерних ризика утицало је успоравање раста појединих земаља у успону (највећи утицај имало је успоравање раста у Кини, депресијација њене валуте, турбуленције на кинеском финансијском тржишту и геополитичке тензије на Блиском истоку). Са друге стране, ублажавању екстерних ризика требало би да допринесе ублажавање монетарне политике Европске централне банке која је донела одлуку да продужи трајање програма квантитативних олакшица до марта 2017. године, и да смањи стопу на депозитне олакшице за 0,1 процентни поен на -0,3%.

Актуелна кретања у Републици Србији

Од почетка 2016. године економска политика наше земље је била усмерена на: очување економске и финансијске стабилности, смањење јавних расхода и обезбеђивање одрживог нивоа јавног дуга и стварање амбијента за бржи привредни раст. Захваљујући предузетим мерама економске политике привредна активност се током 2016. године налази на путањи убрзаног опоравка. Кориговане су навише пројекције БДП за 2016. годину (убрзање раста БДП на 2,5%, што је за 0,7п.п. више у односу на новембарску пројекцију). У наредном периоду основни задатак ће бити одржавање раста и подизање стопа раста БДПа.

Процес спровођења реформи је у великој мери одређен стеном аранжманом из предострожности са ММФ – ом, који је закључен почетком 2015. године (вредност 1,2 милијарде евра) и Фискалном стратегијом Владе Републике Србије за 2016. годину са пројекцијама за 2017. и 2018. годину. Према оцени ММФ-а, наша земља остварује добре резултате у спровођењу договореног економског програма, што је и верификовано одлуком о успешном завршетку трећег разматрања аранжмана са Србијом крајем 2015. године. Резултате четврте ревизије очекујемо након формирања Владе.

Побољшању одрживости јавних финансија доприносе и реформа јавног сектора и значајни резултати остварени у реструктурирању државних предузећа, чији се наставак очекује и у наредном периоду. Додатну сигурност у погледу наставка спровођења започетих реформи пружа и аранжман из предострожности са ММФ-ом.

Агенција Standard and Poor's оцењује да је висок нето прилив СДИ у износу од 5,5% БДП-а у 2015, поред тога што је био један од фактора раста инвестиција, у потпуности покрио дефицит текућег рачуна (4,8% БДП-а) и тиме допринео смањењу ризика екстерне ликвидности у условима повећане неизвесности у међународном окружењу.

Агенција наглашава да су и спроведена посебна дијагностичка испитивања квалитета активе банака потврдила да је банкарски сектор у Србији адекватно капитализован и ликвидан, док проблематични кредити бележе пад, посебно код привреде, услед опоравка прерађивачке индустрије.

Монетарна политика

Вредност курса динара према еврџу на дан 30.06.2016. године износила је 123,3115 динара за један евро. У односу на крај 2015. године, када је званични средњи курс динара износио 121,6261 динара за један евро, динар је депресиран за 1,386% (1,68 динара).



Успоравање раста глобалне економије и лоша ситуација на међународном нивоу као и ниски инфлаторни притисци, условили су одлуку Народне банке да смањи референтну каматну стопу са 4,50% колико је износила на почетку 2016. године, на 4,25% колико је износила на крају јуна.

Према подацима Републичког завода за статистику, раст потрошачких цена у јуну у односу на мај 2016. године износио је 0,1%, у поређењу са истим месецом претходне године, повећане су 0,3%, док су у поређењу са децембром 2015. године повећане 0,9%.

Посматрано по главним групама производа и услуга раст цена је забележен у групама Рекреација и култура (4,1%), Транспорт (1,1%), Комуникације (0,5%), Ресторани и хотели (0,3%), Намештај, покућство и текуће одржавање стана (0,2%) и Образовање (0,1%). Пад цена је забележен у групама Храна и безалкохолна пића (-0,9%), Одећа и обућа (-0,2%) и у групи Здравство (-0,1%).

Према процени Народне банке Србије, у наредном периоду се очекује умерени раст међугодишње инфлације, која би у границе циља требало да се врати следеће године. На раст међугодишње инфлације у наредном периоду, у највећој мери, ће утицати ниска база код цена нафтних деривата и хране, као и очекивани раст инфлације у међународном окружењу и опоравак домаће тражње.

Ризици пројекције се односе на кретања у међународном окружењу, а посебно на кретање цена примарних производа.

Финансијска тржишта

Укупан промет на Београдској берзи у првој половини 2016. године износио је 20 милијарди динара (163 милиона ЕУР), док је учешће страних инвеститора у просеку за цео период износило 43,87%. Индекс најликвиднијих акција BELEX15 на дан 30.06.2016. године износио је 604,70 индексних поена и за 6,12% је нижи него на крају претходне године. Општи индекс акција BELEXline забележио је пад од 3,94% и на дан 30.06.2016. године износио је 1.325,99 индексних поена. Највише се трговало обвезницама Републике Србије и ацијама емитената Енергопројект холдинг, НИС, Металац а.д., Горњи Милановац и Галеника фитофармација а.д. Земун.

Обим, структура и учесталост емисија динарских хартија од вредности на домаћем тржишту, у великој мери утиче на спровођење инвестиционе активности Компаније и пласирање слободних средстава генерисаних из пословних активности. Обим и структура емисија државних ХОВ условљени су висином јавног дуга Републике Србије.

У првој половини 2016. године јавни дуг општег нивоа државе је смањен за 39,2 милијарде динара, тако да је са 3.069.816 милиона динара тј. 25.240 милиона евра колико је износио 31.12.2015. године, смањен на 3.030.582 милиона динара тј. 24.577 милиона евра (од чега јавни дуг Републике Србије износи 2.981.878 милиона динара тј. 24.182 милиона евра, негарантовани дуг јединица локалне власти износи 48.704 милиона динара тј. 394.970 хиљада евра). Такође, и учешће јавног дуга у бруто друштвеном производу смањено је са 76,8% БДП-а колико је износило 31.12.2015. године на 71,9% БДП-а.

*Извор: Републички завод за статистику.



2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О КОМПАНИЈИ 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 матичног друштва је у Београду, Македонској улици бр. 4. Матични број Компаније је 07046898, а Порески идентификациони број (ПИБ) је 100001958.

Компанија је правни следбеник Компаније „Осигурање Дунав“ д.д. организоване Одлуком Скупштине Деоничарског друштва за осигурање „Дунав“ која је усвојена на IX седници одржаној 26. априла 1994. године и уписана у регистар Привредног суда, у Београду, решењем IV-Ф1 бр. 9281/94, од 1. септембра 1994. године, а која је решењем Привредног суда у Београду II-Ф1 бр. 7821/97, регистарски уложак 4-01-00, од 3. јула 1997. године регистрована као акционарско друштво у складу са Законом о осигурању имовине и лица.

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

Компанија је организована у складу са Законом о осигурању („Службени гласник РС“ бр. 139/2014) и Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, број 36/2011, 99/2011 и 83/2014 - др. закон и 5/2015).

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 оболења, (б) добровољно здравствено осигурање, (в) осигурање моторних возила, (г) осигурање шинских возила, (д) осигурање ваздухоплова, (ђ) осигурање пловних објеката, (е) осигурање робе у превозу, (ж) осигурање имовине од пожара и других опасности, (з) остала осигурања имовине, (и) осигурање од одговорности због употребе моторних возила, (ј) осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, (к) осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, (л) осигурање од опште одговорности за штету које покрива остале врсте одговорности, (љ) осигурање кредита, (м) осигурање јемства, које гарантује непосредно или посредно испуњење обавеза дужника, (н) осигурање финансијских губитака, (њ) осигурање трошкова правне заштите, (о) осигурање помоћи на путовању.

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

Послови из делатности Компаније обављају се у огранцима – Генералној дирекцији и у главним филијалама осигурања, као територијалним организационим деловима Компаније.

Генерална дирекција обавља послове осигурања, саосигурања и реосигурања од интереса за Компанију као целину. У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада у области осигурања (за неживотна осигурања; за заједничке послове у осигурању; за продају неживотних осигурања; за животна осигурања; за накнаду штета), финансијских послова, послова имовине, набавке и одржавања, правних послова, људских ресурса и општих послова, информатике, интерне ревизије и контроле усклађености пословања и актуарских послова.

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 29 главних филијала које су груписане у пет региона. Продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља кроз 6 главних филијала. Група послује и на тржишту Републике Српске.



Компанија као матично правно лице и њена зависна правна лица баве се пружањем услуга осигурања, сасигурања и реосигурања имовине и лица и пружањем других услуга у осигурању грађанима и правним лицима, те осталим регистрованим делатностима. Група у свом саставу има седам 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. Београд** (у даљем тексту: „Дунав турист“), МБ: 17130706, седиште: Благоја Паровића 19, Београд. 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 27.12.1995. године, а уписано у регистар Трговинског суда у Београду под бројем: 1-76164-00. Решењем Агенције за привредне регистре број: 26766 од 23.06.2005. 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. 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.
- **„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.
- **„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 18.12.1991. 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. 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. Компанија је, у априлу 2015. године куповином акција 9. емисије у износу од 1.999.960 ЕУР, и у децембру 2015. године куповином акција 11. емисије у износу од 999.919 ЕУР извршила докапитализацију Дунав осигурања Бања Лука. Након спроведених докапитализација, учешће Компаније у Дунав осигурању Бања Лука износи 87,56% (76,34% 31.12.2014).
- **„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.

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

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.

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.бр.	Назив зависног правног лица	30.06.2016. % учешћа	31.12.2015. % учешћа
1.	Дунав ауто д.о.о. Београд	100,00	100,00
2.	Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд	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	87,56	87,56
6.	Дунав ауто д.о.о. Бања Лука	87,56	87,56
7.	Дунав РЕ а.д.о. Београд	88,41	88,41

Консолидовани финансијски извештаји су финансијски извештаји Групе који су презентовани као извештај јединственог економског ентитета. Група врши 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 зависних предузећа елиминисани су приликом консолидације.

Компанија је припремила консолидоване финансијске извештаје коришћењем једнообразних рачуноводствених политика за сличне трансакције и остале догађаје под сличним околностима. Ако је члан Групе за сличне трансакције и догађаје у сличним околностима користио рачуноводствене политике другачије од оних које су усвојене у консолидованим финансијским извештајима, извршена су одговарајућа кориговања његових финансијских извештаја приликом састављања консолидованих финансијских извештаја.



3. РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2016. ГОДИНЕ

У периоду I-VI 2016. године, Група је остварила нето добитак у износу од 839.926 хиљада динара, док је у истом периоду претходне године остварен добитак у износу од 367.548 хиљада динара. Основни показатељи пословања остварени у првој половини 2016. године приказани су у табели:

(у хиљадама динара)

Позиција	I-VI 2015	I-VI 2016	Остварење 2016 / 2015
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	9.606.186	11.022.611	114,7
Приходи од премија осигурања и саосигурања	8.907.504	10.095.468	113,3
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	196.085	264.684	135,0
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	111.470	135.150	121,2
Остали пословни приходи	391.127	527.309	134,8
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	6.442.999	6.582.448	102,2
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1.015.600	1.062.533	104,6
Расходи накнада штета и уговорених износа	4.329.657	4.158.788	96,1
Резервисане штете - повећање	579.395	882.198	152,3
Резервисане штете - смањење	0	0	-
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	179.475	413.865	230,6
Повећање осталих техничких резерви - нето	0	35.586	
Смањење осталих техничких резерви - нето	3.450	131.321	3.806,4
Расходи за бонусе и попусте	334.523	631.923	188,9
Остали пословни расходи	366.749	356.606	97,2
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	3.163.187	4.440.163	140,4
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	371.528	465.141	125,2
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	3.517.435	3.662.057	104,1
ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	17.280	1.243.247	7.194,7
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	0	0	
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	321.825	122.776	38,1
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	96.495	41.271	42,8
ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	525.455	232.431	44,2
РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	482.352	719.369	149,1
ОСТАЛИ ПРИХОДИ	97.956	62.231	63,5
ОСТАЛИ РАСХОДИ	14.905	35.049	235,1
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	368.764	864.996	234,6
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	0	0	
ДОБИТАК	367.548	839.926	228,5

Појединачни резултати чланова Групе





3.1. Пословни приходи и расходи

3.1.1. Пословни (функционални) приходи

Укупни пословни (функционални) приходи у периоду I-VI 2016. године износе **11.022.611 хиљада динара** и већи су за 1.416.425 хиљада динара, односно 14,7% у односу на исти период претходне године.

У односу на претходну годину, највећи апсолутни раст остварен је на позицији приходи од премије осигурања и саосигурања у укупном износу од 1.187.964 хиљада динара.

3.1.2. Пословни приходи од премије осигурања и саосигурања

Приходи од премије осигурања и саосигурања остварени у првој половини 2016. године приказани су у табели:

(у хиљадама динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2015.	Остварење I-VI 2016.	Индекс
Премија животних осигурања и саосигурања	661.158	693.436	104,9
Премија неживотних осигурања	11.229.645	12.374.070	110,2
Укупно животно и неживотно осигурање и саосигурање	11.890.803	13.067.506	109,9
Премија пренета у саосигурање	478.576	466.897	97,6
Премија пренета у реосигурање	730.927	714.561	97,8
Повећање/(смањење) преносних премија осигурања и саосигурања	1.773.796	1.790.580	100,9
ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈЕ ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА	8.907.504	10.095.468	113,3

У периоду I-VI 2016. године, укупни приходи од премије осигурања и саосигурања износе 10.095.468 хиљада динара (13.067.506 хиљада динара односи се на обрачунату премију животних и неживотних осигурања и саосигурања, 1.181.458 хиљада динара на премију пренету у саосигурање и реосигурање, 1.790.580 хиљада динара се односи на повећање преносних премија осигурања и саосигурања). Остварена бруто премија, која износи 13.067.506 хиљада динара, већа је за 9,9 % у односу на исти период претходне године.

У укупној бруто премији неживотна осигурања учествују са 94,7%, а животна осигурања са 5,3 %.

3.1.3. Пословни приходи од премија реосигурања и ретроцесија

Пословни приходи од премија реосигурања и ретроцесија у периоду I-VI 2016. године износе 264.684 хиљада динара, што је за 35,0% више од пословних прихода од премија реосигурања и ретроцесија остварених у истом периоду 2015. године, што је приказано у следећој табели:

(у хиљадама динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2015.	Остварење I-VI 2016.	Индекс
Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	938.665	875.184	93,2
Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	306.882	239.156	77,9
Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	435.698	371.344	85,2
Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	0	0	
ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА	196.085	264.684	135,0

3.1.4. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања

Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања у периоду I-VI 2016. године износе 135.150 хиљада динара, што је за 21,2% више од остварења у истом периоду 2015. године.

3.1.5. Остали пословни приходи

Остали пословни приходи износе 527.309 хиљада динара и у односу на претходну годину већи су за 34,82%.

**3.2. Пословни (функционални) расходи**

У периоду I-VI 2016. године, укупни пословни (функционални) расходи износе 6.582.448 хиљада динара и у односу на претходну годину бележе раст од 2,2%.

(у хиљадама динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2015.	Остварење I-VI 2016.	Индекс
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1.015.600	1.062.533	104,6
Расходи накнада штета и уговорених износа	4.329.657	4.158.788	96,1
Резервисане штете - повећање	579.395	882.198	
Резервисане штете - смањење	-	-	-
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	179.475	413.865	230,6
Смањење осталих техничких резерви	(3.450)	(95.785)	3.806,4
Расходи за бонусе и попусте	334.523	631.923	188,9
Остали пословни расходи	366.749	356.606	97,2
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	6.442.999	6.582.448	102,2

3.2.1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

У периоду I-VI 2016. године, укупни расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе износе 1.062.533 хиљада динара, што је за 4,6% више од укупних расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе остварених у истом периоду 2015. године када су износили 1.015.600 хиљада динара. Највећи раст остварен је код математичке резерве животних осигурања.

(у хиљадама динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2015.	Остварење I-VI 2016.	Индекс
Математичка резерва животних осигурања - повећање	203.535	323.914	159,1
Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	0	0	
Допринос за превентиву	183.294	197.479	107,7
Доприноси прописани посебним законима	0	13.062	
Допринос Гарантном фонду	397.700	272.012	68,4
Резервисања за изравнање ризика	0	0	
Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	0	1.576	
Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	231.071	254.490	110,1
РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ	1.015.600	1.062.533	104,6

У структури расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе највеће учешће имају математичка резерва животних осигурања (30,5%), допринос за гарантни фонд (25,6%), расходи за остала дугорочна резервисања и функционалне доприносе (РФЗО) 24,0% и допринос за превентиву (18,6%).

**3.2.2. Расходи накнада штета и уговорених износа**

У периоду I-VI 2016. године, расходи накнада штета и уговорених износа, износе 4.158.788 хиљада динара, што је за 3,9% мање од расхода накнада штета и уговорених износа остварених у истом периоду 2015. године када су износили 4.329.657 хиљада динара.

(у хиљадама динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2015.	Остварење I-VI 2016.	Индекс
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	312.509	270.056	86,4
Ликвидиране штете неживотних осигурања	5.057.731	3.662.818	72,4
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	18.609	8.062	43,3
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретросесија	594.798	192.449	32,4
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	317.755	311.342	98,0
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(125.710)	(110.536)	87,9
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(1.846.035)	(175.403)	9,5
РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА	4.329.657	4.158.788	96,1

Ликвидиране штете износе 4.133.385 хиљада динара, а њихову структуру чине:

- ликвидиране штете неживотних осигурања 88,6%,
- ликвидиране штете животних осигурања 6,5%,
- ликвидиране штете саосигурања 0,2% и
- ликвидиране штете реосигурања и ретросесија 4,7%.

Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања остварени су код друштава:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 259.127 хиљада динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 10.929 хиљада динара.

Ликвидиране штете неживотних осигурања се односе на:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 3.434.663 хиљада динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 228.155 хиљада динара.

Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања односе се на:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 5.960 хиљада динара;
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 2.102 хиљада динара.

У оквиру позиције расхода извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа забележено је остварење код друштава:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 301.853 хиљада динара;
- Дунав РЕ у износу од 9.489 хиљада динара.

Износ од 308.840 хиљада динара који се односи на приходе од учешћа саосигурања у накнади штета остварен је код друштава:

- Дунав осигурање а.д.о. Београд у износу од 107.793 хиљада динара и
- Дунав осигурање а.д. Бања Лука у износу од 2.743 хиљада динара;

Износ од 175.403 хиљада динара који се односи на приходе од учешћа реосигурања у накнади штета остварен је код Дунав РЕ а.д. Београд.

3.2.3. Резервисане штете – повећање/смањење

У периоду I-VI 2016. године, повећање резервисаних штета износи 882.198 хиљада динара, док је у истом периоду претходне године повећање резервисаних штета износило 579.395 хиљада динара.

(у хиљадама динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2015.	Остварење I-VI 2016.	Индекс
Резервисане штете животних осигурања	(2.081)	5.142	-247,1
Резервисане штете неживотних осигурања	673.447	756.543	112,3
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	(91.971)	120.513	-131,0
РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	579.395	882.198	152,26

3.2.4. Расходи за бонусе и попусте

У периоду I-VI 2016. године расходи за бонусе и попусте износе 631.923 хиљада динара, што је за 88,9% више од остварења у истом периоду 2015. године када су износили 334.523 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 2016. године, остали пословни расходи износе 356.606 хиљада динара, што је за 2,8% мање од осталих пословних расхода остварених у истом периоду 2015. године када су износили 366.749 хиљада динара.

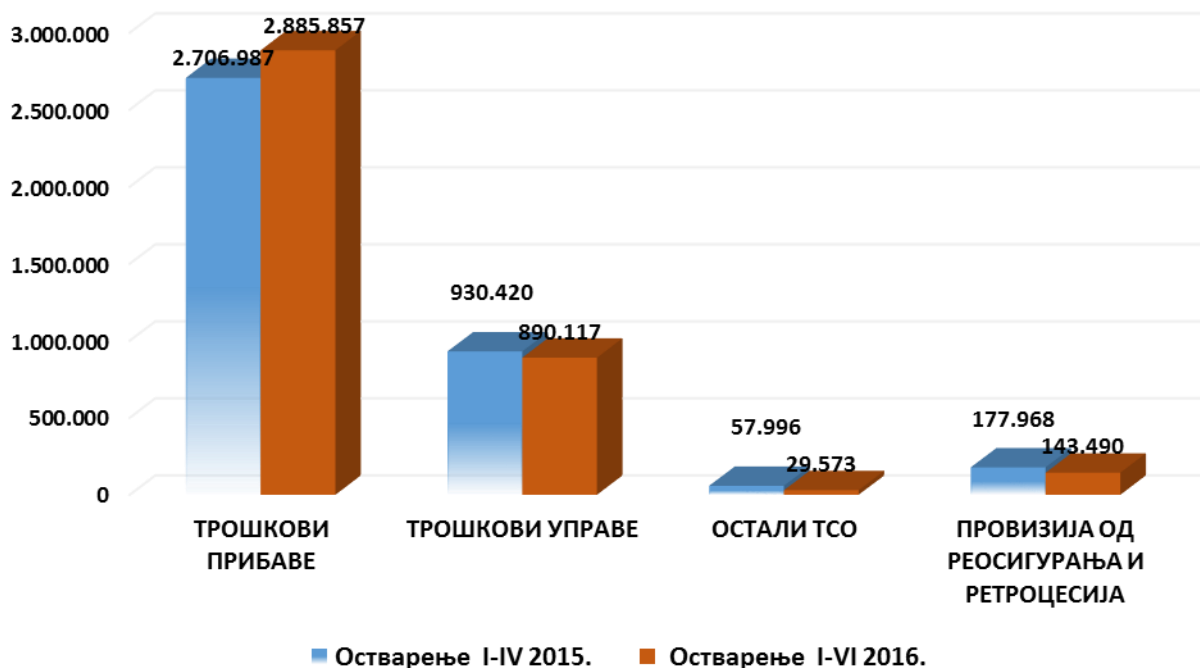
4. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

У периоду I-VI 2016. године трошкови спровођења осигурања износе 3.662.057 хиљада динара, што је за 4,11% више од трошкова спровођења осигурања остварених у истом периоду 2015. године, када су износили 3.517.435 хиљада динара, што је приказано у следећој табели:

(у хиљадама динара)

Категорија	Остварење I-IV 2015.	%	Остварење I-VI 2016.	%	Индекс
Трошкови прибаве	2.706.987	77%	2.885.857	79%	106,61
Трошкови управе	930.420	26%	890.117	24%	95,67
Остали ТСО	57.996	2%	29.573	1%	50,99
Провизија од реосигурања и ретроцесија	177.968	5%	143.490	4%	80,63
УКУПНИ ТСО	3.517.435	100%	3.662.057	100%	104,11

Преглед трошкова спровођења осигурања у периоду I-VI 2016. године



На повећање трошкова спровођења осигурања у односу на исти период претходне године, највећи утицај имало је повећање трошкова прибаве који су у односу на исти период прошле године повећани за 6,61%.



Посматрано укупно, трошкови спровођења осигурања нижи су у односу на исти период претходне године за 144.622 милиона динара.

Највеће смањење трошкова је остварено у оквиру осталих трошкова спровођења осигурања и провизија од реосигурања и ретроцесија.

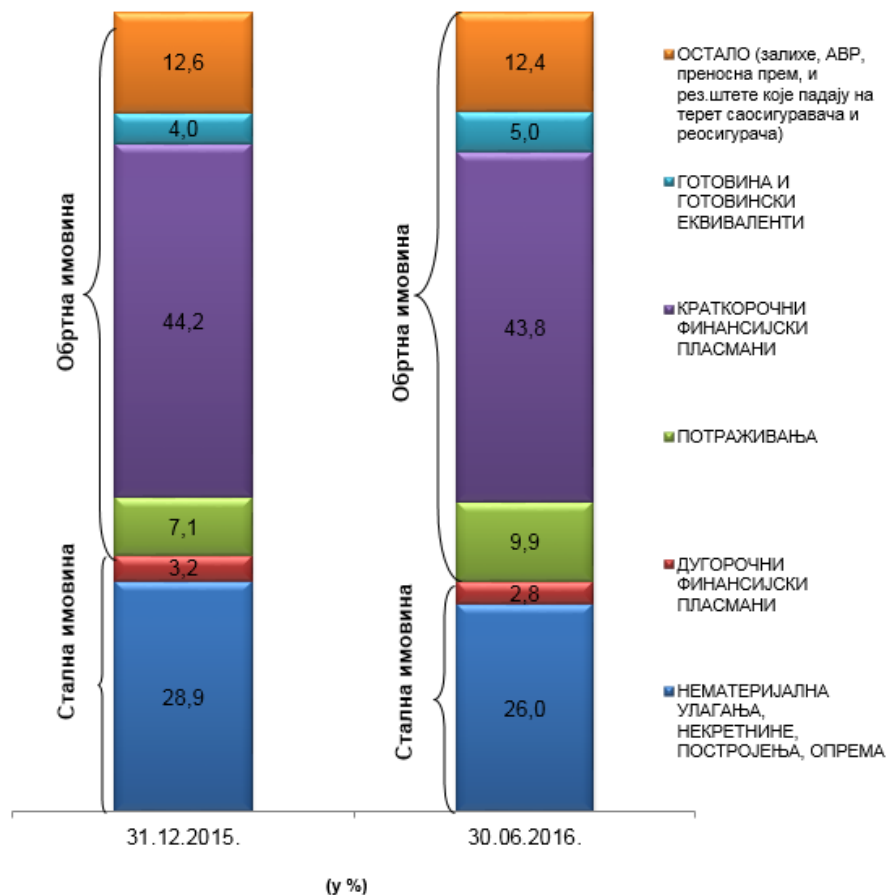
5. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ НА ДАН 30.06.2016. ГОДИНЕ

Укупна имовина на дан 30.06.2016. године износи 40.522.012 хиљада динара, што је за 10,8% више у односу на дан 31.12.2015. када је износила 36.558.649 хиљада динара.

Р. бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2015.	Стање на дан 30.06.2016.	Индекс	Структура у %	
					31.12.2015.	30.06.2016.
1	2	3	4	5(4/3)	6	7
1.	Нематеријална улагања, некретнине, постројења, опрема	10.562.180	10.528.517	99,7	28,9	26,0
2.	Дугорочни финансијски пласмани	1.179.871	1.147.638	97,3	3,2	2,8
3.	Одложена пореска средства	3.961	3.961	100,0	0,0	0,0
4.	Потраживања	2.606.147	4.024.631	154,4	7,1	9,9
5.	Краткорочни финансијски пласмани	16.164.537	17.754.313	109,8	44,2	43,8
6.	Готовина и готовински еквиваленти	1.454.982	2.032.025	139,7	4,0	5,0
7.	ОСТАЛО (залихе, АВР, преносна прем, и рез. штете које падају на терет саосигуравача и реосигурача)	4.586.971	5.030.927	109,7	12,5	12,4
Укупна имовина (актива)		36.558.649	40.522.012	110,8	100,0	100,0

У поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији потраживања (за 54,4%) и готовина и готовински еквиваленти (за 39,7%), док је највећи пад забележен код дугорочних финансијских пласмана (за 2,73%).

Однос сталне и обртне имовине на дан 31.12.2015. и 30.06.2016. године





5.1. Стална имовина

На дан 30.06.2016. године учешће сталне имовине у укупној имовини се смањило у односу на дан 31.12.2015. године (са 32,1% на 28,8 %), а у складу с тим учешће обртне имовине се повећало (са 67,9% колико је износило у на дан 31.12.2015. године на 71,2% у 2016. години).

5.1.2. Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема

Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема на дан 30.06.2016. године износе 10.528.517 хиљада динара и нижи су за 0,3% у односу на дан 31.12.2015. када су износили 10.562.180 хиљада динара.

Структура нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме приказана је у следећој табели:

(у хиљадама динара)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2015.	Стање на дан 30.06.2016.	Индекс
1	2	3	4	5 (4/3)
1.	Нематеријална улагања (имовина)	209.501	163.348	78,0
2.	Софтвер и остала права	90.451	75.440	83,4
3.	Некретнине, постројења, опрема и биолошка средства (3.1.+3.2)	10.262.228	10.289.729	100,3
3.1.	Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	9.286.900	9.342.858	100,6
3.2.	Инвестиционе некретнине	975.328	946.871	97,1
УКУПНО		10.562.180	10.528.517	99,7

У структури нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме 97,7% чине некретнине, постројења, опрема и биолошка средства, нематеријална улагања 1,6% и софтвер и остала права 0,7%.

У односу на претходну годину, вредност нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме мања је за 0,3%. Највећи пад је забележен у оквиру нематеријалних улагања за 22% и софтвера и осталих права за 16,6%.

5.1.2. Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани на дан 30.06.2016. године износе 1.147.638 хиљада динара и нижи су за 2,7% у односу на дан 31.12.2015. када су 1.179.871 хиљада динара.

Дугорочни финансијски пласмани бележе пад учешћа у укупној имовини са 3,2%, колико је оно износило на дан 31.12.2015. на 2,8% колико износи на дан 30.06.2016. године.

Структура дугорочних финансијских пласмана дата је у следећој табели:

(у хиљадама динара)

Дугорочни финансијски пласмани	Стање на дан 31.12.2015.	Стање на дан 30.06.2016.	Индекс
1	2	3	4 (3/2)
1. Учешће у капиталу других правних лица	292.559	292.559	100,0
1.1. зависних правних лица	0	0	
1.2. придружених правних лица	0	0	
1.3. осталих правних лица	292.559	292.559	
2. Остали дугорочни финансијски пласмани (2.1.+2.2.+2.3.)	887.312	855.079	96,4
2.1. Инвестиције које се држе до доспећа	845.936	812.239	96,0
2.1.1. Дужничке ХоВ са фиксним приносом	682.532	593.572	87,0
2.2.2. Остале ХоВ и инвест.које се држе до доспећа	163.404	218.667	133,8
2.2. Депозити код банака	31.529	21.445	68,0
2.3. Остали непом. дугорочни финансијски пласмани	9.847	21.935	222,8
УКУПНО	1.179.871	1.147.638	97,3



5.2. Обртна имовина

5.2.1. Залихе

На дан 30.06.2016. године укупна вредност залиха износи 67.511 хиљада динара и виша је за 21,9% у односу на дан 31.12.2015. када је износила 55.361 хиљада динара.

Структура залиха дата је у следећој табели:

(у хиљадама динара)

Р. бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2015.	Стање на дан 30.06.2016.	Индекс
1	2	3	4	5 (4/3)
1.	Роба	10.454	11.723	112,1
2.	Дати аванси	1.775	1.213	68,3
3.	Остало	43.132	54.575	126,5
УКУПНО		55.361	67.511	121,9

Структуру залиха чине: роба 17,4%, дати аванси 1,8% и остало 80,8%.

Позиција остало има највеће учешће у структури залиха и односи се на: обрасце строге евиденције, обрасце типа А, потрошни материјал и остали канцеларијски материјал.

5.2.2. Потраживања

На дан 31.12.2015. године укупна потраживања (нето) износе 2.606.147 хиљада динара и бележе раст учешћа у укупној имовини са 7,13% на 10,24% колико је оно износило на дан 30.06.2016. године, односно 4.148.965 хиљада динара.

Структура потраживања дата је у следећој табели:

(у хиљадама динара)

Р. бр.	Категорија	Стање на дан 31.12.2015.	Стање на дан 30.06.2016.	Индекс	Структура	
					31.12.2015	30.06.2016
1	2	3	4	5 (4/3)	6	7
1.	Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	2.055.192	3.567.014	173,6	78,9	86,0
2.	Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	149.987	50.196	33,5	5,8	1,2
3.	Потраживања за регресе	112.464	18.704	16,6	4,3	0,5
4.	Остала потраживања	287.944	388.717	135,0	11,0	9,4
5.	Потраживања за више плаћен порез на добит	560	124.334	-	0,0	3,0
Укупна потраживања		2.606.147	4.148.965	159,2	100,0	100,0

Структуру потраживања чине потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања 86%, остала потраживања 9,4%, потраживања од реосигураваача и ретроцесионара 1,2%, потраживања за регресе 0,5% и потраживања за више плаћени порез на добит 3%.

У односу на претходну годину, вредност укупних потраживања већа је за 59,2%.

5.2.3. Краткорочни финансијски пласмани

На дан 30.06.2016. године краткорочни финансијски пласмани износе 17.754.313 хиљада динара и бележе раст учешћа у укупној имовини од 9,8% у односу на 31.12.2015. године када су износили 16.164.537 хиљада динара.



Структура краткорочних финансијских пласмана дата је у следећој табели:

(у хиљадама динара)

Краткорочни финансијски пласмани	Стање на дан 31.12.2015.	Стање на дан 30.06.2016.	Индекс
1	2	3	4 (3/2)
1. Финансијска средства расположива за продају	643.568	1.403.773	218,1
1.1. Дужничке ХоВ расположиве за продају		904.804	
1.2. Власничке ХоВ расположиве за продају	403.950	347.695	86,1
1.3. Остале ХоВ и финансијска средства расположива за продају	239.618	151.274	63,1
2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	11.080.673	10.860.356	98,0
2.1. Дужничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	10.880.237	10.589.487	97,3
2.2. Власничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	200.436	270.869	135,1
2.3. Остале ХоВ и фин. средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0	0	
3. Краткорочни депозити код банака	2.411.611	4.627.737	191,9
4. Остали краткорочни финансијски пласмани	2.028.685	862.447	42,5
УКУПНО	16.164.537	17.754.313	109,8

Највеће процентуално учешће у укупним краткорочним финансијским пласманима имају дужничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха са 59,6% и краткорочни депозити код банака са 26,1%.

Највећи раст забележен је на позицији краткорочних депозита.

6. СТРУКТУРА КАПИТАЛА, РЕЗЕРВИ, РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗА

Вредност капитала, резерви, резервисања и обавеза на дан 30.06.2016. године износи 40.522.012 хиљада динара, што је за 10,8% више у односу на дан 31.12.2015. године када је износила 36.558.649 хиљада динара.

Структура капитала, резерви, резервисања и обавеза дата је у следећој табели:

(у хиљадама динара)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2015.	Стање на дан 30.06.2016.	Индекс	Структура	
					31.12.2015.	30.6.2016.
1	2	3	4	5 (4/3)	6	7
1.	Капитал и резерве	10.618.708	11.079.485	104,3	29,0	27,3
2.	Дугорочна резервисања	4.230.410	4.404.472	104,1	11,6	10,9
3.	Краткорочне обавезе	2.079.315	2.574.830	123,8	5,7	6,4
4.	Дугорочне обавезе	96.328	70.651	73,3	0,3	0,2
5.	Резерве за преносне премије	8.452.445	10.633.036	125,8	23,1	26,2
6.	Резервисане штете	9.802.206	10.345.308	105,5	26,8	25,5
7.	ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ (одложене пореске обавезе, резерве за неистекле ризике и друга ПВР)	1.279.237	1.414.230	110,6	3,5	3,5
УКУПНА ПАСИВА		36.558.649	40.522.012	110,8	100,0	100,0

У поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији резерви за преносне премије (за 25,8%) и на позицији краткорочних обавеза (за 23,8%).



6.1. Капитал и резерве

6.1.1. Основни капитал

На дан 30.06.2016. 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 31.12.2015. године.

Структура основног и осталог капитала дата је у следећој табели:

(у хиљадама динара)

Р. бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2015.	Стање на дан 30.06.2016.	Индекс	%
1	2	3	4	5 (3/4)	6
1.	Акцијски капитал	2.754.874	2.754.874	100,0	47,06%
2.	Друштвени капитал	2.967.480	2.967.480	100,0	50,69%
3.	Удели и остали капитал	131.421	131.421	100,0	2,25%
УКУПНО		5.853.775	5.853.775	100,0	100,00%

Основни и остали капитал чине: друштвени капитал 50,69%, акцијски капитал 47,06% и удели и остали капитал 2,25%.

Друштвени капитал исказан у износу од 2.967.480 хиљада динара представља сопствене трајне изворе средстава за пословање „Групе“ и обухвата иницијална сопствена средства за пословање заједно са добитком распоређеним у овај вид капитала и накнадним ревалоризацијама и проценом вредности извршеном у ранијим годинама.

Акцијски капитал је образован у складу са Одлуком о оснивању и Статутом Групе, издавањем оснивачких акција из почетног фонда сигурности и каснијим емисијама акција и извршеним проценама вредности капитала.

6.1.2. Резерве

На дан 30.06.2016. године резерве износе 420.997 хиљада динара и бележе раст од 3% у односу на дан 31.12.2015. године када су износиле 408.673 хиљаде динара.

Структура резерви дата је у следећој табели:

(у хиљадама динара)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2015.	Стање на дан 30.06.2016.	Индекс
1	2	3	4	5 (3/4)
1.	Емисиона премија	0	0	
2.	Законске, статутарне и друге резерве	408.673	420.997	103,0
УКУПНО РЕЗЕРВЕ		408.673	420.997	103,0

6.2. Резервисања и обавезе

6.2.1. Дугорочна резервисања

На дан 30.06.2016. године дугорочна резервисања износе 4.404.472 хиљада динара и бележе пад учешћа у укупној пасиви са 11,57% колико је оно износило на дан 31.12.2015. године на 10,87% колико износи на дан 30.06.2016. године.

Структура дугорочних резервисања дата је у следећој табели:

(у хиљадама динара)

Р. бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2015.	Стање на дан 30.06.2016.	Индекс
1	2	3	4	5(4/3)
1.	Математичка резерва	3.396.828	3.605.692	106,1
2.	Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0	0	
3.	Резерве за изравнање ризика	60.759	60.759	100,0
4.	Резерве за бонусе и попусте	39.530	28.412	
5.	Друга дугорочна резервисања	733.293	709.609	96,8
УКУПНО		4.230.410	4.404.472	104,1



У односу на претходну годину, вредност дугорочних резервисања је виша за 4,1% и последица је раста математичке резерве.

6.2.2. Дугорочне обавезе

Дугорочне обавезе на дан 30.06.2016. године износе 70.651 хиљада динара и ниже су у односу на дан 31.12.2015. године када су износиле 96.328 хиљада динара.

У укупној пасиви учествују са 0,17% што је мање у односу на 31.12.2015. када је ово учешће износило 0,26%.

6.2.3. Краткорочне обавезе

На дан 30.06.2016. године краткорочне обавезе износе 2.574.830 хиљада динара, што је за 23,8% више у односу на дан 31.12.2015. године када су износиле 2.079.315 хиљада динара.

Краткорочне обавезе бележе раст учешћа у укупној пасиви са 5,7% колико је оно износило на дан 31.12.2015. године на 6,4% колико износи на дан 30.06.2016. године.

Сруктура краткорочних обавеза дата је у следећој табели:

(у хиљадама динара)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2015.	Стање на дан 30.06.2016.	Индекс
1	2	3	4	5(4/3)
1.	Краткорочне финансијске обавезе	3.239	42.490	1.311,8
2.	Обавезе по основу штета и уговорених износа	359.312	521.626	145,2
3.	Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	1.714.057	2.010.384	117,3
4.	Обавезе за порез из резултата	2.707	330	12,2
УКУПНО		2.079.315	2.574.830	123,8

Структуру краткорочних обавеза чине: обавезе за премију, зараде и друге обавезе (78,08%), обавезе по основу штета и уговорених износа (20,26%), остале краткорочне финансијске обавезе (1,65%) и обавезе за порез из резултата (0,01%).

6.2.4. Пасивна временска разграничења

На дан 30.06.2016. године пасивна временска разграничења износе 11.444.006 хиљада динара, што је за 25,4% више у односу на дан 31.12.2015. године када су износиле 9.128.423 хиљада динара.

Пасивна временска разграничења бележе раст учешћа у укупној пасиви са 24,97% колико је оно износило на дан 31.12.2015. године на 28,24% колико износи на дан 30.06.2016. године.

Структура пасивних временских разграничења дата је у следећој табели:

(у хиљадама динара)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2015.	Стање на дан 30.06.2016.	Индекс
1	2	3	4	5(4/3)
1.	Преносне премије	8.452.445	10.633.036	125,8
2.	Резерве за неистекле ризике	169.595	192.735	113,6
3.	Друга пасивна временска разграничења	506.383	618.235	122,1
УКУПНО		9.128.423	11.444.006	125,4

Структуру пасивних временских разграничења чине: резерве за преносне премије (92,91%), резерве за неистекле ризике (1,68%) и друга пасивна временска разграничења (5,40%).

У поређењу са претходном годином, најзначајнији раст забележен је на позицији резерве за преносне премије (за 25,8%).



На дан 30.06.2016. године вредност преносне премије износи 10.633.036 хиљада динара и бележи раст учешћа у укупној пасиви (капитал, резерве, резервисање и обавезе) са 23,12%, колико је оно износило на дан 31.12.2015. године на 26,24% на дан 30.06.2016. године.

Структура преносне премије дата је у следећој табели:

(у хиљадама динара)

Р. бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2015.	Стање на дан 30.06.2016.	Индекс
1	2	4	4	5(4/3)
1.	Преносне премије животних осигурања	1.724	7.615	441,7
2.	Преносне премије неживотних осигурања	8.061.469	9.864.825	122,4
3.	Преносне премије саосигурања и реосигурања	389.252	760.596	195,4
УКУПНО		8.452.445	10.633.036	125,8

Структуру преносне премије чине: преносне премије неживотних осигурања и саосигурања (92,78%), преносне премије реосигурања и ретроцесија (7,15%) и преносне премије животних осигурања и саосигурања са занемарљиво малим учешћем.

6.2.5. Резервисане штете

На дан 30.06.2016. године вредност резервисаних штете износи 10.345.308 хиљада динара и веће су у односу на 31.12.2015. године за 5,5%% када су износиле 9.802.206 хиљаде динара.

Структуру резервисаних штета чине: резервисане штете неживотних осигурања (85,04%), удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија (14,66%) и резервисане штете животних осигурања и саосигурања (0,3%).

Структура резервисаних штета дата је у следећој табели:

(у хиљадама динара)

Р. бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2015.	Стање на дан 30.06.2016.	Индекс
1	2	4	4	5(4/3)
1.	Резервисане штете животних осигурања	25.879	31.033	119,9
2.	Резервисане штете неживотних осигурања	8.220.809	8.797.297	107,0
3.	Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	1.555.518	1.516.978	97,5
УКУПНО		9.802.206	10.345.308	105,5

7. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА

Стратегијом управљања ризицима у Компанији, као и одговарајућим актима о управљању ризицима у контролисаним друштвима, усклађеним са Стратегијом, обезбеђено је успостављање интегрисаног система управљања и праћења ризика на нивоу Компаније и друштава у којима Компанија има контролно учешће (у даљем тексту Група), дефинисање организације процеса, надлежности и одговорности, утврђивање механизма за контролу ризика, као неопходних услова за даљи развој корпоративног управљања.

У процесу управљања ризицима обезбеђено је свеобухватно и превентивно идентификовање ризика, процена ризика и мерење ризика којима је Група изложена у свом пословању, на начин који обезбеђује трајно одржавање степена изложености ризику на нивоу који не угрожава имовину и пословање Групе. Процес управљања ризицима треба да обезбеди сагледавање свих кључних фактора и елемената који омогућавају да се финансијски, људски и други ресурси усмере на начин који обезбеђује што је могуће већу дисперзију, поделу и минимизирање ризика, реализацију пословних циљева, стратегија и оперативних планова Групе, побољшање квалитета услуга, првенствено у погледу заштите интереса клијената, као и да обезбеди услове који ће информације о ризицима учинити доступним заинтересованој јавности.

За примену процедура у управљања ризицима у складу са важећим актима о управљању ризицима одговорни су надлежни органи и организациони делови Групе који спроводе и учествују у систему управљања ризицима. Овлашћени представници матичне Компаније (у даљем тексту Компанија) у органима контролисаних друштава, чланица Групе, дужни су да обезбеде да политике и процедуре којима се регулишу питања из области управљања ризицима у подређеним друштвима буду у складу са Стратегијом управљања ризицима у Компанији, осим уколико императивним прописима земље седишта подређеног друштва, које послује ван територије Републике Србије, ова питања нису уређена на другачији начин.

Надлежни органи чланица Групе, најмање једном годишње, подносе Извештај о управљању ризицима, којом приликом се врше и захтевана обелодањивања о изложености појединим ризицима уз обавезну класификацију ризика. Континуирано извештавање о ризицима обезбеђује минимизирање ризика неадекватног управљања имовином, капиталом и обавезама Групе, помаже да се идентификују улазни подаци и информације које се захтевају у процесу реализације пословних циљева, стратегија и оперативних планова Групе и даје пун допринос успостављању механизма за контролу ризика.

Основне врсте ризика којима Група управља су:

1. Ризици осигурања
2. Тржишни ризици
3. Ризик неиспуњења обавеза друге уговорне стране
4. Ризици ликвидности
5. Оперативни ризици
6. Правни ризици
7. Други значајни ризици

Ризик осигурања обухвата: 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 и остале ризике осигурања.

Тржишни ризик обухвата: ризик промене каматних стопа; ризик промене цене хартија од вредности; ризик промене цена непокретности; ризик приноса; девизни ризик; ризик конкуренције; ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуга; остале тржишне ризике који зависе од природе, обима и сложености пословања друштва која су у саставу Групе.

Ризик неиспуњења обавеза друге уговорне стране обухвата: ризик немогућности наплате инвестираних средстава; ризик немогућности наплате приноса од инвестираних средстава или закупа; ризик немогућности наплате потраживања по основу осигурања, саосигурања и реосигурања;

Ризик ликвидности обухвата: ризик неадекватног управљања имовином и обавезама (ALM-Asset Liability Management); ризик погрешне процене, евидентирања, презентовања и обелодањивања



вредности имовине и извора средстава 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.

Оперативни ризик обухвата:ризик погрешног, неодговарајућег избора чланова ИО, НО и лица којима је поверено руковођење појединим пословима;ризик погрешног, неодговарајућег избора, распореда и постављања запослених у Групи (квалификационо и бројно);ризик неадекватне организације пословања;ризик погрешног и економски штетног уговарања послова;ризик превара, злоупотреба и др. незаконитих активности; ризик уговарања, организовања и обављања послова супротно правилима струке; ризик одсуства система интерних контрола, процедура и поступака;

Правни ризик обухвата: ризик налагања мера, односно изрицања казне од стране НБС или другог надлежног органа;ризик немогућности извршења уговора (делимично или у целини);ризик могућих губитака из спорова;ризик неустављања ефикасних процедура за спречавања прања новца и финансирање тероризма.

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

Мерење, односно процена ризика, врши се кроз квалитативну и квантитативну процену ризика и догађаја тако што се: врши обрада сваког идентификованог ризика, анализирају постојеће контролне мере, квантификује сваки идентификовани ризик, предлажу додатне мере и прати спровођење свих донетих мера.

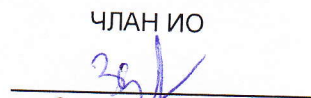
Сва друштва у оквиру Групе,за која је то законом прописано, испунила су услове који се односе на адекватност капитала.

У Београду,

Дана __. __. 2016. године


ПРЕДСЕДНИК ИО

мр. Мирко Петровић

ЧЛАН ИО


Зоран Суботић



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

На основу члана 52. став 7. Закона о тржишту капитала („Сл. гласник РС“ број 31/2011 и 112/2015) и тачке 185. Одлуке о опису послова из Правилника о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд („Службени лист Компаније“, број 10/15, 30/15, 49/15, 07/16, 21/16 и 31/16) 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.-30.06.2016.године нису ревидирани.

Београд,

23. августа 2016. године



директор Финансијске функције

T. Radaković

Тамара Радаковић



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

На основу члана 52. став 3. тачка 7) Закон о тржишту капитала („Сл. гласник РС“ број 31/2011 и 112/2015) и тачке 185. Одлуке о опису послова из Правилника о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд („Службени лист Компаније“, број 10/15, 30/15, 49/15, 07/16, 21/16 и 31/16) 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.-30.06.2016.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,

23. августа 2016. године



директор Финансијске функције

Тамара Радаковић