

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 30.06.2020. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	<b>АКТИВА</b>					
00	<b>А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0009 + 0010 + 0021 + 0022)</b>	0002		<b>12.096.306</b>	<b>12.329.590</b>	
01, осим 012, 013 И дела 019	<b>I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)</b>	0003		29.737	38.563	
012, део 019	<b>II ГУДВИЛ</b>	0004		0	0	
013, део 019	<b>III СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА</b>	0005		22.979	33.619	
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	<b>IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0007 + 0008)</b>	0006		<b>10.607.108</b>	<b>10.612.504</b>	
020, 022, 023, 025, 026, 027 део, 028 део и 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007		9.670.384	9.694.431	
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008		936.724	918.073	
021, део 027, део 028, део 029	<b>V БИОЛОШКА СРЕДСТВА</b>	0009		0	0	
03, осим 037	<b>VI ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)</b>	0010		<b>1.136.938</b>	<b>1.281.930</b>	
	<b>1. Учешћа у капиталу (0012 + 0013 + 0014)</b>	0011		<b>316.123</b>	<b>316.123</b>	
030 и 039 део	а) зависних правних лица	0012		0	0	
031 и 039 део	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013		0	0	
део 038 и 039 део	в) осталих правних лица	0014		316.123	316.123	
	<b>2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016 + 0019 + 0020)</b>	0015		<b>820.815</b>	<b>965.807</b>	
036, део 039	<b>2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)</b>	0016		<b>110.284</b>	<b>112.131</b>	
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		110.284	112.131	
део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018		0	0	
033, део 039	<b>2.2. Депозити код банака</b>	0019		669.302	812.282	
део 038, део 039	<b>2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани</b>	0020		41.229	41.394	
04, осим 040	<b>VII ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА</b>	0021		299.544	362.974	
040	<b>VIII ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0022		0	0	
	<b>ОБРТНА ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)</b>	0023		<b>50.578.974</b>	<b>45.356.596</b>	
10, 13 и 15	<b>I ЗАЛИХЕ</b>	0024		71.652	73.170	
14	<b>II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	0025		0	0	

	III	ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027 + 0032 + 0033 + 0044)	0026	42.824.523	38.950.232
		1.Потраживања (0028 + 0029 + 0030 + 0031)	0027	6.468.813	5.529.979
део 20, део 21		1.1.Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028	5.790.738	4.690.090
део 20, део 21		1.2. Потраживања од реосигуравача и ретроцесионара	0029	114.235	161.102
део 21		1.3.Потраживања за регресе	0030	180.692	97.210
22, осим 223		1.4. Остала потраживања	0031	383.148	581.577
223		2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032	234.573	143.692
		3. Финансијски пласмани (0034 + 0038 + 0042 + 0043)	0033	32.358.779	30.671.512
233, део 239		3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035 + 0036 + 0037)	0034	22.727.160	19.631.436
део 233, део 239		а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035	21.991.499	18.526.708
део 233, део 239		б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036	735.661	1.104.728
део 233, део 239		в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037	0	0
236, део 239		3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039 + 0040 + 0041)	0038	2.279.788	2.267.010
део 236, део 239		а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039	1.475.118	1.468.244
део 236, део 239		б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040	252.592	305.261
део 236, део 239		в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041	552.078	493.505
232, део 239		3.3. Краткорочни депозити код банака	0042	7.103.380	8.541.989
235, 238, део 239		3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043	248.451	231.077
24		4. Готовински еквиваленти и готовина	0044	3.762.358	2.605.049
26	IV	ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045	819	781
	V	АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047+0048)	0046	2.749.914	2.798.241
274		1.Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047	2.606.721	2.680.155
270, 271, 272, 273, 279		2. Друга активна временска разграничења	0048	143.193	118.086
	VI	ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)	0049	4.932.066	3.534.172
275		1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0050	3.564.993	2.238.316
276		2. Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0051	1.346.988	1.277.045
277		3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0052	20.085	18.811
	Г	УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002 + 0023)	0053	62.675.280	57.686.186
88	Д	ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054	306.124	1.280.324

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	<b>ПАСИВА</b>					
	<b>А</b>					
	<b>КАПИТАЛ (0402 + 0407 + 0408 + 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0417 - 0420 + 0421)</b>	<b>0401</b>		<b>14.921.114</b>	<b>15.122.179</b>	
	<b>I ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)</b>	<b>0402</b>		<b>5.853.775</b>	<b>5.853.775</b>	
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	<b>II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ</b>	<b>0407</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
	<b>III РЕЗЕРВЕ (0409 + 0410)</b>	<b>0408</b>		<b>133.580</b>	<b>133.580</b>	
305	1. Емисиона премија	0409		0	0	
306,307	2. Законске, статутарне и друге резерве	0410		133.580	133.580	
320	<b>IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ</b>	<b>0411</b>		<b>3.239.715</b>	<b>3.239.715</b>	
32, осим 320	<b>V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ</b>	<b>0412</b>		<b>2.027.054</b>	<b>1.980.451</b>	
33	<b>VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ</b>	<b>0413</b>		<b>1.013.854</b>	<b>465.052</b>	
34, осим 342	<b>VII НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (0415+0416)</b>	<b>0414</b>		<b>4.414.207</b>	<b>4.130.572</b>	
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415		3.060.422	1.189.872	
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		1.353.785	2.940.700	
35, осим 352	<b>VIII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418 + 0419)</b>	<b>0417</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
350	1. Губитак из ранијих година	0418		0	0	
351	2. Губитак текуће године	0419		0	0	
037, 237	<b>IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ</b>	<b>0420</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	
	<b>X УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ</b>	<b>0421</b>		<b>266.637</b>	<b>249.138</b>	
	<b>Б</b>					
	<b>РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)</b>	<b>0422</b>		<b>47.754.166</b>	<b>42.564.007</b>	
	<b>I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)</b>	<b>0423</b>		<b>6.656.314</b>	<b>6.357.006</b>	
400, 403	1. Математичка резерва	0424		5.111.026	5.041.710	
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		95.480	95.480	
405	4. Резерве за бонусе и попусте	0427		389.374	156.586	
407	5. Друге техничке резерве осигурања	0428		0	0	
406, 409	6. Друга дугорочна резервисања	0429		1.060.434	1.063.230	
	<b>II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0432 + 0433)</b>	<b>0430</b>		<b>142.345</b>	<b>81.883</b>	
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		142.345	81.883	

416	III	ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434	460.209	460.209
	IV	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443)	0435	7.058.142	5.330.933
		1. Краткорочне финансијске обавезе (0437 + 0438 + 0439)	0436	25.434	44.938
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	25.434	44.938
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	469.519	268.020
44, 45, 46, 47, осим 474		4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442	6.159.454	4.614.127
474		5. Обавезе за порез из резултата	0443	403.735	403.848
	V	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445 + 0449 + 0450)	0444	17.915.881	15.912.966
		1. Резерве за преносне премије (0446 + 0447 + 0448)	0445	16.414.707	14.411.181
490, део 492		а) животних осигурања и саосигурања	0446	322.865	417.945
491, део 492		б) неживотних осигурања и саосигурања	0447	14.028.449	12.898.648
део 492		в) реосигурања и ретроцесија	0448	2.063.393	1.094.588
део 497		2. Резерве за неистекле ризике	0449	361.012	311.138
496, 498, 499		3. Друга пасивна временска разграничења (0451 + 0452)	0450	1.140.162	1.190.647
део 499		а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451	0	0
496, 498, део 499		б) остала непоменута пасивна временска разграничења	0452	1.140.162	1.190.647
	VI	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)	0453	15.521.275	14.421.010
493, део 495		а) животних осигурања и саосигурања	0454	160.527	139.045
494, део 495		б) неживотних осигурања и саосигурања	0455	13.862.693	12.915.340
део 495		в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456	1.498.055	1.366.625
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	62.675.280	57.686.186
89	Д	ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460	306.124	1.280.324

У Београду,

дана \_\_\_\_\_

Законски заступник

Супотписник законског заступника



*[Handwritten signature]*  
*[Handwritten signature]*

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 30.06.2020. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	ИЗНОС	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
<b>A</b>	<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ</b>				
	<b>I</b>				
	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002+1009+1014+1015)	1001		14.544.726	13.535.191
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003+1004-1005-1006-1007+1008)	1002		13.188.157	12.452.441
600, 602 (део)	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003		1.341.685	1.193.057
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004		14.502.930	13.465.922
512 део и 523 део	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	1005		563.704	527.203
512 део и 523 део	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006		1.002.403	797.128
60 део и 61 део	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007		1.090.351	882.207
60 део и 61 део	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008		0	0
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010-1011-1012+1013)	1009		789.385	474.411
602 део, 614 и 615	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010		2.652.566	2.248.398
512 део и 523 део	2.2. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011		894.376	616.841
60 део и 61 део	2.3. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012		968.805	1.157.146
60 део и 61 део	2.4. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013		0	0
606, део 609, 650 и део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	1014		96.554	165.710
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015		470.630	442.629

	<b>II ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b> (1017+1026+1034-1035-1044+1045-1046+1047+1048)	1016	<b>8.823.991</b>	<b>8.021.631</b>
	<b>1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе</b> (1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1017	<b>1.008.823</b>	<b>959.825</b>
500	1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018	187.244	146.553
506	1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019	0	0
502	1.3. Допринос за превентиву	1020	156.108	152.444
503	1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021	18.456	14.916
504	1.5. Допринос Гарантном фонду	1022	115.923	122.028
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	242.892	223.844
509	1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025	288.200	300.040
	<b>2. Расходи накнада штета и уговорених износа</b> (1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033)	1026	<b>5.674.993</b>	<b>5.498.307</b>
510	2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027	838.473	735.156
520	2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028	4.397.485	4.274.124
513 део и 524 део	2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	1029	88.102	66.380
513 део и 524 део	2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030	318.409	282.704
53 део, 54 део и 55 део	2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031	390.917	356.414
603 део, 620, 621	2.6. Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	1032	77.649	101.069
603 део, 622, 623, 624, 625	2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033	280.744	115.402
	<b>3. Резервисане штете - повећање</b> (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) > 0	1034	<b>1.033.256</b>	<b>621.151</b>
	<b>3. Резервисане штете - смањење</b> (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) < 0	1035	<b>0</b>	<b>0</b>
515	3.1. Резервисане штете животних осигурања - повећање	1036	23.200	14.812
604 део	3.2. Резервисане штете животних осигурања - смањење	1037	5.112	6.658
526	3.3. Резервисане штете неживотних осигурања - повећање	1038	5.505.162	3.044.223
630	3.4. Резервисане штете неживотних осигурања - смањење	1039	4.586.625	2.877.132
516 и 527	3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - повећање	1040	272.109	691.301
604 део и 632	3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	1041	175.478	245.395
513 део	3.7. Повећање резервисаних штета - удели саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара у штетама	1042	0	0
635	3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигураваача, односно ретроцесионара у штетама	1043	0	0
607, 652, 654 и део 673	4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044	269.467	229.238
517 и 529	5. Повећање осталих техничких резерви - нето	1045	6.289	1.393
604 део, 631, 633 и 638	6. Смањење осталих техничких резерви - нето	1046	19.440	33.909
518 и 528	7. Расходи за бонусе и попусте	1047	907.477	744.716
51 део и 52 део	8. Остали пословни расходи	1048	482.060	459.386
	<b>III ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001-1016)</b>	1049	<b>5.720.735</b>	<b>5.513.560</b>
	<b>IV ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016-1001)</b>	1050	<b>0</b>	<b>0</b>

		ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ			
	<b>Б</b>	<b>I ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052+1053+1057+1058+1059+1060+1061)</b>	1051	<b>535.530</b>	<b>576.452</b>
660, 661, 665, део 672		1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052	0	0
		<b>2. Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056)</b>	1053	<b>21.957</b>	<b>28.511</b>
део 608, део 653		2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054	21.957	25.458
део 681		2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055	0	0
део 670		2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056	0	3.053
део 662		3. Приходи од камата	1057	504.392	481.034
део 683, део 686, део 687		4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058	2.900	19.751
део 672		5. Добити од продаје хартија од вредности	1059	2.287	1.556
део 663		6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060	3.709	732
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689		7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061	285	44.868
		<b>II РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+1068+1069+1070)</b>	1062	<b>107.886</b>	<b>37.680</b>
560, 561, 565, део 572		1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063	0	0
		<b>2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065+1066)</b>	1064	0	0
део 581		2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065	0	0
део 570		2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066	0	0
део 583, део 586, део 587		3. Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1067	93.556	25.500
део 572		4. Губици при продаји хартија од вредности	1068	8.426	0
део 563		5. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069	4.148	11.227
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589		6. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070	1.756	953
		<b>III ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051-1062)</b>	1071	<b>427.644</b>	<b>538.772</b>
		<b>IV ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051)</b>	1072	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>В</b>	<b>ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085)</b>	1073	<b>4.072.893</b>	<b>4.483.134</b>
		<b>1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078)</b>	1074	<b>3.302.085</b>	<b>3.718.144</b>
542 део		1.1. Провизије	1075	649.067	555.671
53 део, 54 део, и 55 део		1.2. Остали трошкови прибаве	1076	2.579.584	2.604.929
274		1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	1077	0	0
274		1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	1078	73.434	557.544
		<b>2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)</b>	1079	<b>971.270</b>	<b>965.222</b>
530		2.1. Амортизација	1080	130.266	153.159
54 део		2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081	275.106	268.302
55 део		2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082	530.397	504.522
53 део, 54 део и 55 део		2.4. Остали трошкови управе	1083	35.501	39.239
53 део, 54 део и 55 део		3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084	28.971	30.093
605 и 651		4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085	229.433	230.325
		<b>I ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0</b>	1086	<b>2.075.486</b>	<b>1.569.198</b>
		<b>II ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≤ 0</b>	1087	<b>0</b>	<b>0</b>

66 део	III	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	1088	109.424	135.761
56 део	IV	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	1089	17.603	26.527
део 68	V	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090	280.796	334.010
део 58	VI	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091	1.062.896	722.717
део 67	VII	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092	53.429	52.470
део 57	VIII	ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093	43.581	23.091
	IX	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≥ 0	1094	1.395.055	1.319.104
	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	6.998	8.632
	Г	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)	1098	1.388.057	1.310.472
	Д	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095+1097-1094-1096)	1099	0	0
	Ђ	ПОРЕЗ НА ДОБИТАК		0	
721		1. Порез на добитак	1100	443	748
342		2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101	0	49
352		3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	1102	0	0
	Е	НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1101-1102)	1103	1.387.614	1.309.773
		1. Нето добитак који припада мањинским улагачима	1104	33.829	26.897
		2. Нето добитак који припада већинском власнику	1105	1.353.785	1.282.876
	Ж	НЕТО ГУБИТАК (1099-1098+1100-1101+1102)	1106		
		1. Нето губитак који се приписује мањинским улагачима	1107		
		2. Нето губитак који се приписује већинском власнику	1108		
	З	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
		1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1109	158	149
		2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1110		

У Београду

Дана \_\_\_\_\_



Законски заступник

Својеручни 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: <b>КОМПАНИЈА "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О.</b>																					
Седиште: <b>БЕОГРАД, Македонска 4</b>																					

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ - консолидовани

у периоду од 01.01. до 30.06.2020. године

(у хиљадама динара)

1	Позиција	АОП	Износ	
			01.01.-30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
		2	3	4
<b>А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>				
	<b>I Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)</b>	<b>3001</b>	<b>17.167.909</b>	<b>16.198.493</b>
	1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002	14.178.241	13.801.367
	2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003	1.280.438	1.000.509
	3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	351.106	310.783
	4. Примљене камате из пословних активности	3005	205.636	57.928
	5. Остали приливи из редовног пословања	3006	1.152.488	1.027.906
	<b>II Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)</b>	<b>3007</b>	<b>14.095.608</b>	<b>13.399.619</b>
	1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008	5.173.395	5.065.702
	2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009	288.192	368.282
	3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	2.631.025	2.158.697
	4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	2.723.584	2.523.096
	5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	1.775.422	1.795.556
	6. Плаћене камате	3013	723	832
	7. Порез на добитак	3014	80.785	72.662
	8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	1.052.492	1.042.981
	9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016	369.990	371.811
	<b>III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	<b>3017</b>	<b>3.072.301</b>	<b>2.798.874</b>
	<b>IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	<b>3018</b>		
<b>Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>				
	<b>I Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)</b>	<b>3019</b>	<b>9.260.702</b>	<b>7.448.166</b>
	1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020	552.494	1.965.327
	2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	20.899	8.745
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)	3022	8.560.548	5.360.473
	4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	126.761	58.805
	5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	0	54.816
	<b>II Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)</b>	<b>3025</b>	<b>11.120.792</b>	<b>10.069.603</b>

	1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026	4.033.041	2.563.281
	2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	160.303	129.565
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	3028	6.927.448	7.376.757
<b>III</b>	<b>Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	<b>3029</b>		
<b>IV</b>	<b>Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	<b>3030</b>	<b>1.860.090</b>	<b>2.621.437</b>
<b>В.</b>	<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I</b>	<b>Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)</b>	<b>3031</b>	<b>25.313</b>	<b>33.960</b>
	1. Увећање основног капитала	3032	0	0
	2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033	22.512	28.483
	3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3034	0	0
	4. Остале дугорочне обавезе	3035	0	0
	5. Остале краткорочне обавезе	3036	2.801	5.477
<b>II</b>	<b>Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)</b>	<b>3037</b>	<b>79.862</b>	<b>136.083</b>
	1. Откуп сопствених акција и удела	3038	0	0
	2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3039	0	36.888
	3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3040	8.373	0
	4. Остале дугорочне обавезе	3041	0	0
	5. Остале краткорочне обавезе	3042	37.849	63.328
	6. Финансијски лизинг	3043	25.848	27.637
	7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3044	7.792	8.230
<b>III</b>	<b>Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	<b>3045</b>	<b>0</b>	
<b>IV</b>	<b>Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	<b>3046</b>	<b>54.549</b>	<b>102.123</b>
<b>Г.</b>	<b>СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3019 + 3031)</b>	<b>3047</b>	<b>26.453.924</b>	<b>23.680.619</b>
<b>Д.</b>	<b>СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3007 + 3025 + 3037)</b>	<b>3048</b>	<b>25.296.262</b>	<b>23.605.305</b>
<b>Ђ.</b>	<b>НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3047 - 3048)</b>	<b>3049</b>	<b>1.157.662</b>	<b>75.314</b>
<b>Е.</b>	<b>НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3048 - 3047)</b>	<b>3050</b>		
<b>Ж.</b>	<b>ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>3051</b>	<b>2.605.049</b>	<b>2.300.378</b>
<b>З.</b>	<b>ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>3052</b>	516	67
<b>И.</b>	<b>НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>3053</b>	869	523
<b>Ј.</b>	<b>ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3049 - 3050 + 3051 + 3052 - 3053)</b>	<b>3054</b>	<b>3.762.358</b>	<b>2.375.236</b>

У Београду,  
дана \_\_\_\_\_

Законски заступник

Супотписник законског заступника



*[Handwritten signature]*  
*[Handwritten signature]*

Полуњава 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									
Полуњава 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 30.06.2020. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001		1.387.614	1.309.773
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1104)	2002			
	<b>B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	<b>I. СТАВКЕ КОЈЕ НЕЋЕ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА</b>				
320	1. Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2003			
320	2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2004			
321	3. Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	2005			
331	4. Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	2006			
322	5. Добици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2007			
332	6. Губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2008			
323	7. Добици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2009			
333	8. Губици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2010			
	<b>II. СТАВКЕ КОЈЕ НАКНАДНО МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА</b>				
324	1. Добици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2011			
334	2. Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2012		88	1.674
325	3. Добици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2013			
335	4. Губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2014			
326	5. Добици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2015			
336	6. Губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2016			
327	7. Добици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2017		66.330	395.613
337	8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018		571.668	88.745
	<b>III. ОСТАЛЕ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА</b>				
329	1. Остали нереализовани добици	2019			
339	2. Остали нереализовани губици	2020			
	<b>IV. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017 + 2019)</b>	2021		66.330	395.613
	<b>V. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018 + 2020)</b>	2022		571.756	90.419
	<b>VI. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ)</b>	2023			
	<b>VII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≥ 0</b>	2024		0	305.194
	<b>VIII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≤ 0</b>	2025		505.426	0
	<b>B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	<b>I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≥ 0</b>	2026		882.188	1.614.967
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		851.586	1.589.121
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		30.602	25.846
	<b>II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≤ 0</b>	2029			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2030			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2031			

У Београду,  
Дана



Законски заступник

Својеручни законског заступника

*[Handwritten signature]*  
*[Handwritten signature]*

Получава друштво за осигурање										
0	7	0	4	6	8	9	8	6	5	
Матични број					Шифра делатности					
Получава Народна банка Србије										
ГИБ										
1	2	3					15			
Врста посла										
Назив друштва за осигурање: КОМПАНИЈА "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О.										
Седиште: БЕОГРАД, Милевскова 4										

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ - консолидовано  
у периоду од 01.01. до 30.06.2020. године

Редни број	ОПИС	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15															
1.	Поčetно или стање на дан 01.01. текуће године 01.01.2019	4001	5.722.334	4027	131.421	4051	0	4075	0	4099	449.426	4123	4.094.876	4149	2.988.082	4177	12.986.199	4211	0	4235	0	4.281	276.634	4285	276.634	4316	12.709.529	4321	0		
2.	Исплата издатих зајачић грешака и промене редуваног стања полиса - повећање	4002		4028		4052		4076		4100		4124		4150		4178		4212		4236		4.282		4286		0			4322		
3.	Исплата издатих зајачић грешака и промена редуваног стања полиса - смањење	4003		4029		4053		4077		4101		4125		4151		4179		4213		4237		4.283		4287		0			4323		
4.	Конверзио почетно или стање на дан 01.01. претходне године (01.01.2019. (Ф.Бр. 143.2)	4004	5.722.334	4030	131.421	4054	0	4078	0	4102	449.426	4126	4.094.876	4152	2.988.082	4180	12.986.199	4214	0	4238	0	4.284	276.634	4288	276.634	4316	12.709.529	4324	0		
5.	Емисије ваучера	4005	0			4055	0	4079	0						4181	0				4239	0								4325	0	
6.	Повећање риза резерва и нереализовани добитци по основу композитног осигурјала										4127	1.344.985			4182	1.344.985															
7.	Смањење ревалоризационих резерва										4128	63.977			4183	63.977															
8.	Нереализовани губитци по основу композитног осигурјала																					4.285	188.418	4289	188.418						
9.	Често добијати периода	4006		4031		4056		4080		4103	19.015			4153	2.640.708	4184	2.959.719		4215	0	4.289										
10.	Често губитни периода																														
11.	Ситуације сопствених ваучера (смањење капитала повећањем добитних ставки)																														
12.	Превалоризационе дописне ваучере (повећање капитала смањењем добитних ставки)																														
13.	Пренос од једног на други облик капитала - повећање	4007	0	4032	0	4057	0	4081	0	4104	0	4129	0	4154	149.743	4185	149.743	4216	0	4241	0	4.286	0	4293	0	0	0	4326	0	0	
14.	Пренос од једног на други облик капитала - смањење	4008	0	4033	0	4058	0	4082	0	4105	71.364	4130	78.979	4155	149.743	4186	149.743	4217	0	4242	0	4.287	0	4294	0	0	0	4327	0	0	
15.	Смањење капитала по основу редовног редувања																														
16.	Смањење капитала по основу одлагања премоја запосленима																														
17.	Остата повећања постојица	4009	0	4034	0	4059	0	4083	0	4106	2.145	4131	0	4156	11.697	4189	13.872	4218	0	4243	0	4.288	0	4295	0	0	0	4328	0	0	
18.	Остата смањења постојица	4010	0	4035	0	4060	0	4084	0	4107	16.504	4132	77.329	4157	78.267	4190	172.110	4219	0	4244	0	4.289	0	4296	0	0	0	4329	0	0	
19.	Укупна повећања по рачунима у претходној години (Ф.Бр. 516+6+9+10+11+12+17)	4011	0	4036	0	4061	0	4085	0	4108	21.160	4133	1.344.985	4160	3.102.110	4191	4.469.258	4220	0	4245	0	4.270	188.418	4297	188.418	0	0	4330	0	0	
20.	Укупна смањења по рачунима у претходној години (Ф.Бр. 7+12+14+15+16+18)	4012	0	4037	0	4062	0	4086	0	4109	87.888	4134	219.696	4161	1.539.622	4192	1.867.189	4221	0	4246	0	4.271	0	4298	0	0	0	4331	0	0	
21.	Крајње или стање на дан 31.12.2019. (Ф.Бр. 4+19+20)	4013	5.722.334	4038	131.421	4062	0	4086	0	4110	382.716	4135	5.220.166	4162	4.130.572	4193	15.587.231	4222	0	4247	0	4.272	465.024	4299	465.024	4317	15.122.179	4332	0	0	



Редни број	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30, осим 306,306,307 i 309)	АОП	Остали капитал (рп 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рп 306)	АОП	Резерве (рп 306,307)	АОП	Рез. резерве и нереализовани добици (група 32)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34 осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35 осим 352)	АОП	Откупљене сопст. акције и удели (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)
22	Поштво или ствари на дан 01.01.2020. године	4014	5772354	4039	131421	4033	0	4087	0	4111	382716	4136	5220166	4183	4130572	4194	15387231	4223	0	4268	0	4276	465052	4300	465052	4318	15122179	4333	0
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - понављање	4015		4040		4034		4088		4112		4137		4194		4195	0	4224		4246		4274		4301	0		4334		
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смјенљиве	4016		4041		4035		4089		4113		4138		4195		4196	0	4225		4250		4275		4302	0		4335		
25	Користамо почетно или ствари на дан 01.01.2020. године	4017	5772354	4042	131421	4036	0	4090	0	4114	382716	4139	5220166	4186	4130572	4197	15387231	4226	0	4251	0	4276	465052	4303	465052	4319	15122179	4336	0
26	Емисија акција	4018				4037		4091								4198	0	4227											
27	Повремене резерве и нереализовани добитци по основу консолидације резултата											46691				4199	46691												
28	Смјенљиве ревалоризацијске разлике										4141					4200	88												
29	Нереализовани губици по основу консолидације резултата																												
30	Нето добитак периода	4019		4043						4115	33029					4201	1387514									548802			
31	Нето губитак периода																												
32	Смјенљиве одбитне акције (смјенљиве капиталне покривљености одбитних ставки)																												
33	Повремене одбитне акције (повремене капиталне покривљености одбитних ставки)																												
34	Пренос са једног на други облик капитала - понављање	4020		4044		4038		4092		4116		4142		4198		4202	0	4228		4253		4278		4307	0		4338		
35	Пренос са једног на други облик капитала - смјенљиве	4021		4045		4039		4093		4117		4143		4199		4203	0	4229		4254		4279		4308	0		4339		
36	Смјенљиве капиталне покривљености одбитних ставки																												
37	Смјенљиве капиталне покривљености одбитних ставки																												
38	Остатак понављачке позиције	4022		4046		4040		4094		4119		4144		4172		4204	0	4230		4256		4280		4310	0		4340		
39	Остатак смјенљиве позиције	4023		4047		4071		4095		4119	16333	4145		4173	39397	4207	55759	3	4230	4257	4281		4311	0		4341			
40	Укупна понављачка по рачуница у текућој години (р.бр. 26+27+28+30+31+32+34+38)	4024	0	4046	0	4072	0	4095	0	4120	33832	4146	46691	4174	1353785	4208	1434308	4231	0	4258	0	4282	548802	4312	548802	4320	1492114	4342	0
41	Укупна смјенљива по рачуница у текућој години (р.бр. 28+33+35+36+37+39)	4025	0	4049	0	4073	0	4097	0	4121	16333	4147	88	4175	1070150	4209	1086571	4233	0	4259	0	4283	0	4313	0	1013854	4343	0	
42	Крајња или ствари на дан 30.06.2020. (р.бр. 25+40+41)	4026	5772354	4050	131421	4074	0	4098	0	4122	400217	4148	5266789	4176	4414207	4210	15324968	4234	0	4260	0	4284	1013854	4314	1013854	4320	1492114	4344	0

У Београду,  
дан \_\_\_\_\_ године



Заводски Јединици  
Друштво за трговину и  
услуге "Делта" Јединица  
за трговину и услуге  
*[Signature]*

**КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ  
а.д.о. БЕОГРАД**

**Консолидовани финансијски извештаји  
30. јун 2020. године**

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд (у даљем тексту: „Матично друштво“ или „Компанија“), као матично правно лице групације правних лица наведених у даљем тексту (заједно у даљем тексту: „Група“), је правно лице организовано као јавно акционарско друштво за обављање послова из делатности осигурања и других послова у складу са законом. Акције Матичног друштва листиране су на организованом тржишту – Београдска берза, Београд.

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

Компанија је правни следбеник Компаније „Осигурање Дунав“ д.д. Београд организоване Одлуком Скупштине Деоничарског друштва за осигурање „Дунав“ усвојеној на IX седници одржаној 26. априла 1994. године и уписаној у регистар Привредног суда, у Београду, решењем IV-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, 5/2015, 44/2018, 95/2018 и 91/2019). Народна банка Србије је издала Решење Г. бр. 2959 од 25. априла 2016. године којим се утврђује да је Компанија ускладила своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању и испунила услове који су прописани за обављање свих врста животних осигурања и свих врста неживотног осигурања из члана 8. и 9. Закона.

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

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

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

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

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ (Наставак)

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

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

- **„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав-Ре“), МБ: 07046901, седиште: Кнез Михаилова 6/II, Београд. Дана 1. јула 1977. године основано је друштво под називом Заједница реосигурања „Дунав-Ре“, а 1. октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво. „Дунав-Ре“ је регистрован у Агенцији за регистрацију привредних субјеката под бројем 43206 дана 22. јула 2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања. „Дунав-Ре“ се бави преузимањем у реосигурање, односно ретроцесију ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава (активни послови) и предајом у ретроцесију домаћим и иностраним реосигуравајућим друштвима вишкова ризика преузетих у реосигурање (пасивни послови);
- **„Дунав Турист“ д.о.о. Златибор** (у даљем тексту: „Дунав турист“), МБ: 17130706, седиште: Рујанска бб, Златибор. Дана 28. фебруара 1996. године основано је Хотелско туристичко друштво „Дунав турист“ д.о.о. Златибор у складу са Одлуком Управног одбора Компаније, број: 294-95 од 27. децембра 1995. године, а уписано у регистар Трговинског суда у Београду под бројем: 1-76164-00. Решењем Агенције за привредне регистре број: 26766 од 23. јуна 2005. године, друштво „Дунав турист“ д.о.о. Златибор је преведено у Регистар привредних субјеката. У складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30. септембра 2010. године и Решењем Агенције за Привредне регистре бр. БД137920/2010 од 10. децембра 2010. године, извршена је статусна промена спајања уз припајање друштва „Дунав Трговина“ (МБ: 06539793) друштву „Дунав турист“. Основна делатност предузећа „Дунав турист“ је хотелијерство и туризам;
- **„Дунав Ауто“ д.о.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав ауто“), МБ: 17233777, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком Управног одбора Компаније од 25. фебруара 1999. године. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије број 1546/2005 од 16. фебруара 2005. године, предузеће је уписано у Регистар Привредних субјеката, а основна делатност је технички прегледи моторних возила;
- **„Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд** (у даљем тексту: „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом), МБ: 17411233, седиште: Трг Републике 5, Београд, је 8. марта 2007. године од стране Народне Банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање друштва за управљање добровољним пензијским фондом, што је регистровано у Регистру привредних субјеката АПР 14. марта 2007. године под бројем БД 13170/2007. Основна делатност „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом је обављање послова пензијског осигурања као и адекватно управљање расположивим средствима пензијског фонда (пласирање): „Дунав“ добровољни пензијски фонд;
- **„Dunav Stockbroker“ а.д. Београд** (у даљем тексту: „Dunav Stockbroker“), МБ: 17170724, седиште: Коларчева 7, Београд, је основан 7. октобра 1997. године. У децембру 2011. године, Компанија постаје једини власник предузећа „Dunav Stockbroker“, Решењем Агенције за привредне регистре бр. БД 153353/2011 од 15. децембра 2011. године. Основна делатност „Dunav Stockbroker“-а је посредовање на финансијском тржишту у куповини или продаји хартија од вредности у туђе име и за туђ рачун, као и у своје име и за свој рачун. Поред наведеног, предузеће обавља и следеће послове: пружање саветодавних услуга у вези са емисијом и трговином хартијама од вредности, чување хартија од вредности и друге послове у вези са трговином хартија од вредности;
- **„Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука, Република Српска** (у даљем тексту „Дунав осигурање“ Бања Лука), МБ:01431471, седиште: Веселина Маслеше 28, Бања Лука, Република Српска, је правни следбеник предузећа „Косиг Дунав осигурање“ Бања Лука које је основано 18. децембра 1991. године. „Дунав осигурање“ Бања Лука се бави осигурањем имовине и лица и осталим пословима осигурања за које је добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске, између осталог у подручје пословања овог повезаног правног лица такође спадају активности пласирања слободних новчаних средстава осигурања и помоћне делатности за осигурање и пензијске фондове. Директно учешће Матичног друштва у „Дунав осигурању“ Бања Лука износи 8,40%, а посредно учешће преко учешћа „Dunav Stockbroker“ износи 81,54 % што чини укупно 89,94%;



## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ (Наставак)

- „Дунав Ауто“ д.о.о. Бања Лука, Република Српска (у даљем тексту: „Дунав ауто“ Б. Лука), МБ:11068324, седиште: Југ Богданова бб, Бања Лука, Република Српска, је повезано правно лице „Дунав осигурања“ Бања Лука, а на основу одлуке број 1526/2010. године од 10. августа 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; и
- „Дунав Ауто логистика“ д.о.о. Београд (у даљем тексту: „Дунав ауто логистика“), МБ: 21391646, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком УОП-III: 1186-2018 од 31. маја 2018. године повезаног правног лица „Дунав ауто“. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије број БД 47625/2018 од 1. јуна 2018. године, предузеће је уписано у Регистар Привредних субјеката, а претежна делатност су техничко испитивање и анализе.

Граве осигурање а.д. Бања Лука и зависно правно лице „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука су дана 30. јануара 2020. године, потписали Уговор о преносу портфеља животног осигурања. Процес преноса портфеља животног осигурања завршен је 06. фебруара 2020. године. На ванредној Скупштини акционара зависног правног лица „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука одржаној дана 26. фебруара 2020. године, донета је Одлука о престанку обављања делатности животног осигурања број: 01-79-4-1-3/20 чиме је Група престала да обавља послове животног осигурања на подручју Републике Српске (Напомена 40).

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

## 2.1. Обим и основа за консолидовање

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“):

Бр.	Назив зависног правног лица	30. јун 2020. % учешћа	31. децембар 2019. % учешћа
1.	„Дунав-Ре“	88,41%	88,41%
2.	„Дунав турист“	96,15%	96,15%
3.	„Дунав ауто“	100,00%	100,00%
4.	„Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом	100,00%	100,00%
5.	„Dunav Stockbroker“	100,00%	100,00%
6.	„Дунав осигурање“ Бања Лука	89,94%	89,94%
7.	„Дунав ауто“ Бања Лука	89,94%	89,94%
8.	„Дунав ауто логистика“	100,00%	100,00%

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

Зависна правна лица се у целости консолидују од дана када се контрола пренесе на Групу, а искључују из консолидације од дана када наведена контрола престане.

Све трансакције између чланица Групе, салда и сви нереализовани приходи и расходи по основу међусобних трансакција су елиминисани приликом састављања консолидованих финансијских извештаја.

Група је саставила консолидоване финансијске извештаје коришћењем једнообразних рачуноводствених политика за сличне трансакције и остале догађаје под сличним околностима. Ако је чланица Групе за сличне трансакције и догађаје у сличним околностима користила рачуноводствене политике различите од рачуноводствених политика Компаније (као матичног правног лица), извршене су одговарајуће корекције приликом састављања консолидованих финансијских извештаја. Финансијски извештаји Матичног друштва и зависних правних лица коришћени у састављању приложених консолидованих финансијских извештаја сачињени су на исти извештајни датум.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. 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 „Службени гласнику РС“, бр. 73/2019), као и у складу са осталом применљивом подзаконском регулативом. Компанија је, као велико правно лице, у обавези да примењује Међународне стандарде финансијског извештавања („МСФИ“), који у смислу наведеног закона, обухватају: Концептуални оквир за финансијско извештавање („Концептуални оквир“), Међународни рачуноводствени стандарди („МРС“), Међународни стандарди финансијског извештавања („МСФИ“) и са њима повезана тумачења, издата од стране Комитета за тумачење рачуноводствених стандарда („IFRIC“), чији је превод утврдило и објавило министарство надлежно за послове финансија.

Решењем Министарства финансија о утврђивању превода Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ) бр. 401-00-4980/2019-16 од 21. новембра 2019. године које је објављено у Службеном гласнику РС бр. 92 од 25. децембра 2019. године (у даљем тексту „Решење о утврђивању превода“) утврђени су и објављени преводи основних текстова МРС, МСФИ, Концептуалног оквира, 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 2020. године. Наведени МСФИ могу се применити и приликом састављања финансијских извештаја на дан 31. децембра 2019. године, уз обелодањивање одговарајућих информација у напоменама уз финансијске извештаје.

Група се определила да МСФИ по Решењу о утврђивању превода примени на финансијске извештаје почев од 31. децембра 2020. године, односно ови консолидовани извештаји су састављени према МСФИ донети Решењем Министра финансија бр. 401-00-896/2014-16 од 13. марта 2014. године („Службени гласник РС“, бр. 35/2014) које утврђује да званичне стандарде чине званични преводи Међународних рачуноводствених стандарда (МРС) и Међународних стандарда финансијског извештавања (МСФИ) које издаје Одбор за међународне рачуноводствене стандарде (IASB), као и тумачења стандарда издатих од стране Комитета за тумачење међународног финансијског извештавања IFRIC до 31. јула 2013. године. Након 31. јула 2013. године, од стране IASB и IFRIC издат је значајан број допуна, годишњих побољшања, измена односно додатака постојећим или ревидираним стандардима и тумачењима, као и издавање нових МСФИ, односно укидање постојећих МРС, који су преведени и званично усвојени у Републици Србији Решењем о утврђивању превода, али нису примењени у овим консолидованим финансијским извештајима.

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

- Група је ове консолидоване финансијске извештаје саставила у складу са захтевима Одлуке о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за друштва за осигурање („Службени гласник РС“, бр. 135/2014 и 102/2015) и формату прописаном Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање („Службени гласник РС“, бр. 135/2014, 141/2014 и 102/2015), који одступа од формата дефинисаног у МРС 1 (ревидиран) „Приказивање финансијских извештаја“ и МРС 7 „Извештај о токовима готовине“.
- Одређеним подзаконским актима који су на снази у текућем периоду захтева се признавање, вредновање и класификација средстава, обавеза и капитала, као и прихода и расхода која одступа од захтева преведених и усвојених МСФИ и МРС.
- Рачуноводственим прописима и претходно наведеним правилницима нису предвиђена сва обелодањивања захтевана по МСФИ 4 „Уговори о осигурању“, тако да приложени консолидовани финансијски извештаји не укључују сва обелодањивања предвиђена наведеним стандардом.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. 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)**

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

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

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

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

**2.3. Начело сталности пословања**

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

Руководство Групе сматра да наставак пословања у догледној будућности није угрожен и поред тога што ће пословање у другом и трећем кварталу 2020. године, а можда и касније, значајно бити отежано због последица вируса Ковид-19 како на глобалну економију, тако и на свеукупне економске прилике у Републици Србији и Републици Српској.

**2.4. Коришћење процењивања**

Презентација консолидованих финансијских извештаја у складу са рачуноводственим стандардима и прописима који се примењују у Републици Србији захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентиране вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања консолидованих финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода.

Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања консолидованих финансијских извештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

У даљем тексту наведене су кључне процене и претпоставке које садрже ризик да ће проузроковати материјално значајне корекције књиговодствених вредности средстава и обавеза у току наредне финансијске године.

**(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 (Напомена 3.2.1.), износ трошкова амортизације који би били признати у консолидованим финансијским извештајима био би виши (нижи) за 13.027 хиљада динара.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (Наставак)****2.4. Коришћење процењивања (Наставак)****(б) Исправка вредности потраживања**

Група врши процену наплативости потраживања, као и обрачун исправке вредности за сва сумњива и спорна потраживања, а на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне обавезе.

Процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања осим оне која је формирана у приложеним консолидованим финансијским извештајима.

**(в) Резервисане штете**

Свака пријављена штета се процењује појединачно, узимајући у обзир околности везане за штету, доступне информације и историјско искуство о величини сличних штета. Процена резерве штете за сваки случај појединачно се редовно контролише и ажурира када су расположиве нове информације. Резервисања за штете се базирају на информацијама које су тренутно доступне. Међутим, крајње обавезе по штетама могу варирати као резултат накнадних промена расположивих чињеница. Обрачун резервисања за настале, а непријављене штете ("*IBNR*") врши се на бази параметра који су јасно дефинисани интерним правилником, односно Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије.

**(г) Фер вредност финансијских инструмената**

Фер вредност финансијских инструмената за које не постоји активно тржиште је одређена применом одговарајућих метода процене, при чему се примењује професионални суд приликом избора одговарајућих метода и претпоставки.

Пословна политика Групе је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији и Републици Српској не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта.

Руководство 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 2019. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2020. године**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (Наставак)****2.5. Извештавање по сегментима**

Основни извештајни сегменти Групе су пословни сегменти, односно посебно организовани сегменти за поједине врсте послова осигурања којима се бави. Основни извештајни сегменти су приказани у складу са Законом о осигурању и Одлуком о садржају и форми образаца финансијских извештаја за друштва за осигурање и то су:

(а) Животна осигурања збирно, а посебно и:

- осигурање живота; и
- животна осигурања осим осигурања живота.

(б) Неживотна осигурања збирно, а посебно и:

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

**2.6. Упоредни подаци**

Упоредне податке представљају консолидовани финансијски извештаји Групе на дан 31. децембра 2019. године и за период 01. јануар – 30. јун 2019. 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.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)

## 3.2. Некретнине, опрема и инвестиционе некретнине

## 3.2.1. Некретнине и опрема

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

Након почетног признавања, земљишта и некретнине се исказују по ревалоризованим вредностима, које изражавају њихову 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“.

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 2019. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

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

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

**Амортизација**

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод. Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са пореским прописима.

Основицу за обрачун амортизације чини набавна вредност (за средства која се вреднују применом основног поступка) односно ревалоризована набавна вредност (за средства која се вреднују применом алтернативног поступка), по одбитку процењене преостале вредности средстава на крају процењеног века коришћења. Ако је преостала вредност средстава безначајна, сматра се да је једнака нули.

Стопе амортизације које су биле у примени за обрачун амортизације за прву половину 2020. и за 2019. годину дате су у наставку (у %):

	<u>2020.</u>	<u>2019.</u>
Грађевински објекти	1,68 - 100%	1,75 - 50,00%
Рачунарска опрема	20,00%	20,00%
Возила	15,50%	15,50%
Остала опрема	7,00 - 33,33%	7,00 - 33,33%

Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са Законом о порезу на добит правних лица („Службени гласник РС“, бр. 25/2001, 80/2002, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014, 142/2014, 91/2015, 112/2015, 113/2017, 95/2018 и 86/2019), Правилником о начину разврставања сталних средстава по групама и начину утврђивања амортизације за пореске сврхе („Службени гласник РС“, бр. 116/2004, 99/2010, 104/2018 и 8/2019) и Правилником о амортизацији сталних средстава која се признаје за пореске сврхе („Службени гласник РС“, бр. 93/2019), што резултира у одложеним порезима.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)****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 потребе 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 2019. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

**3.3. Умањење вредности**

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

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

Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа.

Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда која се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризованом износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

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

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

На дан 30. јуна 2020. године, руководство Групе сматра да нема додатних умањења вредности имовине осим оних већ признатих и евидентираних у консолидованим финансијским извештајима.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)****3.4. Остали дугорочни финансијски пласмани**

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

Дугорочни кредити и дугорочне хартије од вредности које се држе до доспећа се исказују у износима који одговарају амортизованом трошку на дан билансирања, по коме се ова финансијска средства одмеравају приликом почетног признавања умањена за исплате главнице, уз додавање или одузимање акумулиране амортизације применом метода ефективне камате за све разлике између почетног износа и износа при доспећу, и уз одузимање исправке вредности по основу обезвређења или ненаплативости.

Група врши прекњижавање дугорочних хартија од вредности које се држе до доспећа, које доспевају за плаћање у року до годину дана од дана биланса стања, на позицију Финансијских пласмана.

**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:

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

Финансијска средства се иницијално признају по фер вредности увећаној за трансакционе трошкове за сва финансијска средства која се не исказују по фер вредности, чији се ефекти промена у фер вредности исказују у билансу успеха.

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

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

Финансијска средства престају да се признају када Група изгуби контролу над уговорним правима над тим инструментима, што се дешава када су права коришћења инструмената реализована, истекла, напуштена или уступљена.

**3.5.1. Финансијска средства која се држе до доспећа**

У категорију финансијских средстава која се држе до доспећа, Група класификује недериватна финансијска средства која испуњавају следеће услове: (1) имају фиксне или одредиве исплате; (2) имају фиксно доспеће и (3) постоји намера и могућност да се држе до доспећа.

Улагања у хартије од вредности које се држе до доспећа се вреднују по амортизованој вредности, коришћењем метода ефективне каматне стопе.

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

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



## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)****3.5.2. Финансијска средства намењена трговању**

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

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

Финансијска средства намењена трговању се иницијално вреднују по фер вредности. Фер вредност код овог типа финансијских средстава не укључује трансакционе трошкове који се могу директно приписати куповини/стицању/издавању финансијског средства. Ови трошкови се у целости евидентирају на терет биланса успеха у тренутку куповине/стицања/издавања.

Фер вредност финансијског инструмента приликом иницијалног признавања је уобичајена трансакциона цена. Накнадно мерење финансијских средстава намењених трговању се врши по фер вредности. Фер вредност се одређује на активном тржишту (берзи) и представља понуђену цену берзе на дан вредновања финансијског средства. Промена фер вредности финансијских средстава намењених трговању обухвата се у корист/терет биланса успеха периода у коме су настале.

**3.5.3. Финансијска средства расположива за продају**

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

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

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 одређивим исплатама која нису котирана на активном тржишту.

Почетно мерење пласмана и потраживања врши се по набавној вредности увећаној за трансакционе трошкове који се директно могу приписати њиховом издавању (МРС 39.43).

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

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

Признавање импаритетних губитака се врши на терет консолидованог биланса успеха. Износи за које је вредност ових средстава умањена по основу импаритетних губитака воде се преко рачуна исправке вредности. Уколико се износ импаритетног губитка смањује услед догађаја насталих након његовог иницијалног признавања, укидање импаритета се врши у корист консолидованог 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.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)****3.6. Потраживања по основу премије осигурања и остала краткорочна потраживања**

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

Уколико је потраживања исказано у страном валути приликом почетног признавања, Група потраживање изражава у динарима, тако што се на износ у страном валути примењује званични средњи курс те стране валуте, на датум трансакције у складу са МРС 21 „Ефекти промена девизних 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 страном валути на дан биланса прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

**3.7. Исправка вредности потраживања**

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

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

Појединачна исправка вредности у висини целокупног износа потраживања врши се за:

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

Поред тога, потраживања чији износ прелази 1% гарантне резерве Матичног друштва, 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 консолидованог биланса успеха. Износи за које је потраживање умањено по основу импаритетних губитака евидентирају се преко рачуна исправке вредности.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)****3.8. Готовина и готовински еквиваленти**

Под готовином се подразумевају новчана средства у динарима и страном 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 страном валути процењују се по номиналној вредности применом средњег курса Народне банке Србије за односну валуту на дан биланса стања.

Сва накнадна вредновања позиција готовине и готовинских еквивалената на дан биланса стања признају се као приходи или расходи у консолидованог билансу успеха.

**3.9. Разграничени трошкови прибаве**

Група 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 (акцијски) и остали капитал, резерве, ревалоризационе резерве по основу ревалоризације некретнина и опреме (уметнине), нереализовани добици и губици, учешћа без праве контроле, нераспоређена добит, односно губитак ранијих година и добитак, 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.

Група 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 специфициране одбитне ставке.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

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

Обрачун математичке резерве врши се у складу са Техничким основама животних осигурања, и Правилником о критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве, који је Група донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС“, бр. 42/2015 и 36/2017). Резерва се обрачунава применом начела актуарске математике животних осигурања по нето проспективној методи. 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.

Тест провере довољности обрачунате математичке резерве (*Liability Adequacy Test* - ЛАТ тест) утврђује се на крају пословне године. Тест се састоји од поређења резервације и утврђене садашње вредности најбоље процене токова готовине (новчаних токова) који се очекују у будућности. Обрачун се врши за сваки уговор посебно, одвојено за осигурања уговорена у девизама и динарима.

Такође, код динарских осигурања одвојено се утврђује тест довољности за: уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 7,5% (до 1. октобра 2010. године); уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 6% (од 1. октобра 2010. до 1. маја 2016. године); уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 4,5% (од 1. маја 2016. године до 1. априла 2018. године) и уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 3,5% (након 1. априла 2018. године).

Код девизних осигурања одвојено се врши тест довољности за уговоре настале пре 1. маја 2016., уговоре закључене између 1. маја 2016. и 1. септембра 2017. године, уговоре закључене између 1. септембра 2017. и 1. маја 2018. године, односно уговоре настале након 1. маја 2018. године, где се респективно примењују рачунске каматне стопе: 3%, 2,5%, 2,25% и 1,8%. Очекивани токови готовине обухватају будуће приходе по основу очекиване премије умањене за очекиване исплате по основу штета и очекиваних будућих трошкова.

**3.11.2. Резерве за изравнање ризика**

Обрачун резерви за изравнање ризика извршен је у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за изравнање ризика, који је донет у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС“, бр. 42/2015 и 36/2017).

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.

Резерве за изравнање ризика умањују се при годишњем обрачуну ако је остварен негативан нето пословни резултат у овој врсти осигурања. Резерве за изравнање ризика умањују се за укупан износ негативног нето пословног резултата у овој врсти осигурања, при чему умањење не може бити веће од износа резерви за изравнање ризика претходне године.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)****3.11. Дугорочна резервисања (Наставак)****3.11.3. Резерве за бонусе и попусте**

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

Резерве за бонусе и попусте се утврђују у износу очекиваних поврата премије из оприходоване премије до дана обрачуна.

**3.11.4. Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених**

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

**3.12. Финансијске обавезе**

Под финансијским обавезама сматрају се дугорочне обавезе (обавезе према повезаним правним лицима и правним лицима са узајамним учешћем, дугорочни кредити, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне обавезе из пословања (добављачи и остале обавезе из пословања) и остале краткорочне обавезе.

Краткорочним обавезама сматрају се обавезе које доспевају у року од годину дана од дана чинидбе, односно од дана годишњег биланса.

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

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

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

Након почетног признавања Група мери све финансијске обавезе по амортизованом 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.

**3.13. Обавезе по основу штета и друге обавезе из пословања**

Обавезе за штете по основу осигурања се евидентирају у висини накнаде за ликвидираних штете које треба исплатити осигураницима, корисницима осигурања или трећим оштећеним лицима. За износе пријављених, а неликвидираних обавеза по основу штета, као и за износе насталих, а непријављених обавеза по основу штета, Група формира резервисања.

Уколико је обавеза исказана у иностраној валути или је уговорена валутна клаузула приликом почетног признавања, Група обавезу изражава у динарима тако што се на износ у иностраној валути примењује званични средњи курс те стране валуте на датум трансакције, у складу са МРС 21 „Ефекти промена девизних курсева“. Промене девизног курса од датума трансакције до датума исплате обавезе исказују се као курсне разлике у корист прихода, или на терет расхода.

Обавезе исказане у иностраној валути на дан биланса стања прерачунавају се према званичном средњем курсу, а курсне разлике признају се као приход или расход периода.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

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

Обрачун преносних премија врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за преносне премије, који је донет у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС“, бр. 42/2015 и 36/2017). Преносне премије су обрачунате на укупну премију по „*pro-rata-temporis*“ методу. Тест адекватности преносне премије, као и дорезервација тамо где се показао дефицит, се врши кроз обрачун резерви за неистекле ризике.

Поређење са искуством (*run-off* тест) се ради за укупну преносну премију (збир преносне премије и резерви за неистекле ризике). Поређење са искуством укупних резерви за преносне премије 31. децембра 2018. и на дан 31. децембра 2019. није показало дефицит. За животна осигурања за која се обрачунава математичка резерва преносна премија је њен саставни део.

**3.15. 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 и 36/2017).

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. Резерве за рентне штете утврђују се у капиталисаним износима, као садашња вредност будућих рентних исплата, узимајући у обзир и очекивано повећање тих исплата.

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

- Паушалном методом (врсте осигурања: осигурање шинских возила, осигурање ваздухоплова, осигурање пловних објеката, осигурање робе у превозу, осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, осигурање кредита, осигурање јемства, осигурање финансијских губитака, осигурање трошкова правне заштите, основно животна осигурање и допунско осигурање уз осигурање живота); и
- 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 40% за  $R$ . Примењује се за врсте осигурања: осигурања за последице незгоде, добровољно здравствено осигурање, осигурање моторних возила, осигурање имовине од пожара, остала осигурања имовине, осигурања од одговорности од употребе моторних возила, осигурање од опште одговорности и осигурање помоћи на путу. Полазни интервали поверења су интервали поверења са којима је завршена претходна година. Током обрачуна врши се поређење са искуством, и у зависности од резултата се коригују почетни интервали поверења. После обрачуна врши се тест адекватности резервисаних штета за врсте осигурања где се у случају дефицита на појединој врсти, коригује интервал поверења на ниво који ће задовољити ЛАТ тест.

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

**3.16. Резервисања за неистекле ризике**

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

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

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

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

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

**3.18. Приходи**

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

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

**3.18.1. Пословни (функционални) приходи**

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

**(а) Приходи од премије осигурања и саосигурања**

Приходе од премије осигурања и саосигурања представљају износи фактурисане премије (деспеле премије код осигурања живота) коју осигураник/уговорач осигурања плаћа осигуравачу на основу уговора о осигурању, односно саосигурању, умањене за износ премије који припада наредном обрачунском периоду (преносна премија).

Висина премије утврђена је тарифом премије према врсти осигурања. Тарифну политику усвојио је Извршни одбор. Премија се састоји од функционалне премије и режијског додатка. Функционалну премију чине техничка премија (за сва осигурања) и допринос за превентиву. Режијски додаток користи се за покриће трошкова спровођења осигурања. Начин расподеле премије осигурања по врстама животних и неживотних осигурања утврђује се интерним актом који доноси Извршни одбор.

**(б) Приходи по основу провизија реосигурања**

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

**3.18.2. Приходи од инвестирања средстава осигурања**

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

**3.18.3. Финансијски приходи**

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

**3.18.4. Приходи по основу усклађивања вредности имовине**

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

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)****3.18. Приходи (Наставак)****3.18.5. Остали приходи**

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

**3.19. Расходи**

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

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

**3.19.1. Пословни расходи**

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

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

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

**Математичка резерва**

Математичка резерва је техничка резерва друштва за осигурање намењена измиривању будућих обавеза по основу животног осигурања. Обрачунава се појединачно за сваки уговор о животном осигурању, по проспективној методи за сва осигурања живота, као разлика садашње вредности будућих обавеза 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 Матичног друштва;
- резерве будућих трошкова за сва осигурања код којих је престала обавеза плаћања премије; и
- преносна премија.

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



## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)****3.19. Расходи (Наставак)****3.19.1. Пословни расходи (Наставак)****(а) Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (Наставак)***Математичка резерва (Наставак)*

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

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

*Допринос за превентиву*

Допринос за превентиву се обрачунава у проценту и за врсте осигурања у складу са интерним актом који доноси Извршни одбор Матичног друштва и зависног правног друштва „Дунав осигурање“ Бања Лука, 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. 54/2015).

*Допринос Гарантном фонду*

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

*Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање*

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

*Расходи за дугорочна резервисања за изравнање ризика*

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

**(б) Расходи накнаде штета и уговорених износа осигурања**

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

**(в) Расходи по основу премија реосигурања**

Расходи по основу премија реосигурања представљају расходе реосигурања ризика обрачунати у складу са уговорима о саосигурању, реосигурању, односно ретроцесији, у корист рачуна обавеза.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)****3.19. Расходи (Наставак)****3.19.1. Пословни расходи (Наставак)****(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 бенефиција 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 консолидованим финансијским извештајима обухватају трошкове прибаве, трошкове управе, остале трошкове спровођења осигурања, умањено за провизије од реосигурања. Опредељивање трошкова спровођења осигурања је у непосредној вези са распоредом трошкова на функционалне аналитике дефинисане Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у Контном оквиру за друштва за осигурање, односно на трошкове управе, трошкове прибаве осигурања, затим трошкове извиђаја, процене, ликвидације и исплате штета, као и на трошкове по основу инвестиционе активности.

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

**3.19.2. Расходи по основу инвестирања средстава**

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

**3.19.3. Финансијски расходи**

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

**3.19.4. Расходи по основу обезвређења имовине**

У оквиру расхода по основу обезвређења имовине, исказују се негативни ефекти вредносних усклађивања нематеријалних улагања, некретнина и опреме, дугорочних и краткорочних финансијских пласмана (депоновања и улагања), залиха, хартија од вредности и потраживања, у складу са МРС 36 „Умањење вредности имовине“ и другим релевантним МРС, према називима рачуна ове групе.

На рачунима ове групе исказује се и негативан ефекат промене поштене (фер) вредности средстава, у складу с МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема“, МРС 38 „Нематеријална имовина“ и осталим релевантним МРС.

**3.19.5. Остали расходи**

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

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)****3.20. Прерачунавање страних средстава плаћања и курсне разлике**

Средства и обавезе исказане оригинално у страниј валути на дан биланса стања, прерачунати су у функционалну валуту по званичном средњем курсу Народне банке Србије који је важио на тај дан (Напомена 62). Средства и обавезе са уговореном валутном клаузулом прерачунате су на дан састављања биланса према уговореном курсу.

Пословне промене настале у страниј валути, су прерачунате у функционалну валуту по званичном средњем курсу који је важио на дан пословне промене.

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

**3.21. Бенефиције за запослене****(а) Доприноси за обавезно социјално осигурање**

У складу са прописима који се примењују у Републици Србији и Републици Српској, 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.

**(б) Обавезе по основу отпремнина приликом одласка у пензију и јубиларних награда**

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 у Групи. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде Групе, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распону од једне до три зараде, зависно од трајања непрекидног рада код послодавца.

Група је самостално обрачунала и исказала дугорочне обавезе по основу отпремнина и јубиларних награда применом сопственог актуарског обрачуна у складу са захтевима МРС 19 „Примања запослених“ (Напомена 42.4).

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

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

Порез на добитак се обрачунава и плаћа у складу са одредбама Закона о порезу на добит правних лица (у даљем тексту „Закон“) и релевантним подзаконским актима.

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2019. године: 15%) на пореску основу исказану у пореском билансу, која се може умањити за претходно реализоване пореске губитке, док се на крају утврђена пореска обавеза може умањити за утврђене пореске кредите. Основицу за опорезивање чини опорезиви добитак, који се утврђује усклађивањем резултата (добитка или губитка) из појединачног биланса успеха, а на начин утврђен овим Законом.

Порез на добитак у Републици Српској се обрачунава по стопи од 10%.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

---

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (Наставак)****3.22. Порези и доприноси (Наставак)****3.22.1.Пореки 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.

Порески биланс се предаје најкасније у року од 180 дана од дана истека периода за који се утврђује пореска обавеза.

Чланице Групе током године порез на добитак плаћају у виду месечних аконтација, чију висину утврђују на основу пореске пријаве за претходну годину.

**3.22.2. Одложени порез на добитак**

Одложени порез на добитак се обрачунава коришћењем методе утврђивања обавеза према билансу стања, за привремене разлике произашле из разлике између пореске основе потраживања и обавеза и њихове књиговодствене вредности. Одложена пореска средства и обавезе се обрачунавају по пореској стопи чија се примена очекује у периоду када ће се средство реализовати, односно обавеза измирити.

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.

Одложени порез се књижи на терет или у корист биланса успеха (као одложени порески расход или приход периода), осим када се односи на ставке које се књиже директно у корист или на терет капитала, и у том случају одложени порез такође се распоређује у оквиру капитала.

**3.22.3. Порези и доприноси који не зависе од резултата**

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

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2020. године

## 4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
<b>Обрачуната премија:</b>		
Обрачуната премија животних осигурања	1.295.279	1.191.897
Обрачуната премија саосигурања - живот	46.406	1.160
Обрачуната премија неживотних осигурања	14.343.066	13.303.255
Обрачуната премија саосигурања – неживот	159.864	162.667
	<b>15.844.615</b>	<b>14.658.979</b>
<b>Премија пренета у саосигурање и реосигурање:</b>		
Премија пренета у саосигурање	(563.704)	(527.203)
Премија пренета у реосигурање	(1.002.403)	(797.128)
<b>Премија пренета у саосигурање / реосигурање</b>	<b>(1.566.107)</b>	<b>(1.324.331)</b>
<b>Резерве за преносне премије и неистекле ризике:</b>		
Преносна премија осигурања и саосигурања - повећање	(1.046.702)	(887.568)
Резерве за неистекле ризике (повећање) / смањење	(43.649)	5.361
	<b>(1.090.351)</b>	<b>(882.207)</b>
<b>Укупно</b>	<b>13.188.157</b>	<b>12.452.441</b>

Током прве половине 2020. године дошло је до пораста бруто премије осигурања и саосигурања за 8,09% у односу на исти период претходне године, при чему је бруто премија неживотних осигурања и саосигурања повећана за 7,70%, највећим делом услед повећања бруто премије по основу имовинских осигурања, а бруто премија животних осигурања за 12,46% услед повећања бруто премије по основу ризико осигурања живота.

## 5. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Премија реосигурања и ретроцесија	2.652.566	2.248.398
Премија пренета ретроцесијом	(894.376)	(616.841)
Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања	(968.805)	(1.157.146)
<b>Укупно</b>	<b>789.385</b>	<b>474.411</b>

## 6. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Приходи од продате зелене карте	89.548	158.200
Приходи од услужне обраде и процене штета	2.271	3.737
Остали пословни приходи	4.735	3.773
<b>Укупно</b>	<b>96.554</b>	<b>165.710</b>

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Приходи од продаје робе	20.905	25.382
Приходи од продаје производа и услуга	263.147	258.035
Приходи од управљања фондовима	123.672	114.219
Приходи од накнада и провизија за брокерска друштва	4.277	3.995
Остали пословни приходи	58.629	40.998
<b>Укупно</b>	<b>470.630</b>	<b>442.629</b>

Остали пословни приходи у првој половини 2020. године у износу од 58.629 хиљада динара обухватају део прихода који се односи на приходе Матичног друштва од добијених судских спорова у износу од 31.567 хиљада динара, док се остатак од 27.062 хиљаде динара односи на остале пословне приходе.

## 8. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Математичка резерва животних осигурања	187.244	146.553
Допринос за превентиву	156.108	152.444
Доприноси прописани посебним законима	18.456	14.916
Допринос Гарантном фонду	115.923	122.028
Резервисања за бонусе и попусте	242.892	223.844
Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	288.200	300.040
<b>Укупно</b>	<b>1.008.823</b>	<b>959.825</b>

Промене на рачунима математичке резерве животних осигурања и резервисања за бонусе и попусте приказане су у Напомени 40.

Доприноси прописани посебним законима у износу 18.456 хиљада динара у првој половини 2020. године обухватају допринос за одбрану од града који Матично друштво обрачунава и плаћа Министарству пољопривреде и заштите животне средине на основу члана 15. Закона о одбрани од града („Службени гласник РС“, бр. 54/2015). Наведени допринос се обрачунава је у висини од 10% од износа уплаћене премије осигурања усева и плодова.

Допринос Гарантном фонду у првој половини 2020. године је нижи за 5,00% и износи 115.923 хиљаде динара, док је у првој половини 2019. године износио 122.028 хиљада динара.

Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 288.200 хиљада динара у првој половини 2020. године (прва половина 2019. године: 300.040 хиљада динара) односе се на издвајање 5% од бруто премије осигурања од аутоодговорности за Републички фонд за здравствено осигурање, у складу са чланом 35. Закона о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“, бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 - одлука УС).

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2020. године

## 9. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	838.473	735.156
Ликвидиране штете неживотних осигурања	4.397.485	4.274.124
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	88.102	66.380
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	318.409	282.704
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	390.917	356.414
<b>Укупно:</b>	<b>6.033.386</b>	<b>5.714.778</b>
Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	(77.649)	(101.069)
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(280.744)	(115.402)
<b>Укупно:</b>	<b>(358.393)</b>	<b>(216.471)</b>
<b>Укупно</b>	<b>5.674.993</b>	<b>5.498.307</b>

## 10. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ - ПОВЕЋАЊА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Резервисане штете животних осигурања	18.088	8.154
Резервисане штете неживотних осигурања	918.537	167.091
Резервисане штете саосигурања и реосигурања	96.631	445.906
<b>Укупно</b>	<b>1.033.256</b>	<b>621.151</b>

## 11. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Приходи по основу регреса у земљи	256.399	218.418
Приходи од регреса у иностранству	12.988	9.542
Продаја осигураних оштећених ствари	80	1.278
<b>Укупно</b>	<b>269.467</b>	<b>229.238</b>

## 12. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ - НЕТО

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Смањење математичке резерве	9.272	12.332
Приходи од смањења осталих резервисања	10.168	21.577
<b>Укупно</b>	<b>19.440</b>	<b>33.909</b>

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2020. године

## 13. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Расходи по основу бонуса	30.381	40.348
Расходи по основу попушта	877.096	704.368
<b>Укупно</b>	<b>907.477</b>	<b>744.716</b>

## 14. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Трошкови зарада и остали лични расходи	254.468	243.784
Набавна вредност продате робе	18.777	20.550
Трошкови материјала	26.237	34.266
Трошкови амортизације и резервисања	62.514	41.532
Трошкови производних услуга	61.191	51.795
Нематеријални и остали трошкови	58.873	67.459
<b>Укупно</b>	<b>482.060</b>	<b>459.386</b>

## 15. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	21.957	25.458
Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	-	3.053
Приходи од камата	504.392	481.034
Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	2.900	19.751
Добици од продаје хартија од вредности	2.287	1.556
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	3.709	732
Остали приходи по основу инвестиционе активности	285	44.868
<b>Укупно</b>	<b>535.530</b>	<b>576.452</b>

Група је у првој половини 2020. године остварила добитке од продаје хартија од вредности у износу од 2.287 хиљада динара, при чему се остварени добитци односе на продају:

- акција Новосадске фабрике кабела у износу од 1.028 хиљада динара;
- дужничких хартија од вредности Републике Српске у износу од 678 хиљада динара; и
- инвестиционих јединица у износу од 581 хиљаду динара.

Остали приходи по основу инвестиционе активности у износу 285 хиљада динара у првој половини 2020. године односе се на приходе по основу дивиденде.



## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 16. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	93.556	25.500
Губици при продаји хартија од вредности	8.426	-
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	4.148	11.227
Остали расходи по основу инвестиционе активности	1.756	953
<b>Укупно</b>	<b>107.886</b>	<b>37.680</b>

## 17. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Трошкови прибаве (Напомене 17.1)	3.302.085	3.718.144
Трошкови управе (Напомена 18)	971.270	965.222
Остали трошкови спровођења осигурања (Напомена 19)	28.971	30.093
<b>Укупно:</b>	<b>4.302.326</b>	<b>4.713.459</b>
Провизија од реосигурања и ретроцесија	(229.433)	(230.325)
<b>Укупно</b>	<b>4.072.893</b>	<b>4.483.134</b>

## 17.1. ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Провизија и друге накнаде за услуге посредовања и заступања	649.067	555.671
Трошкови материјала, горива и енергије	110.826	116.695
Нето зараде	969.335	898.299
Порез и доприноси на зараде	600.136	562.688
Отпремнине и јубиларне награде	18.692	20.647
Остали трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	140.535	123.264
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	27.164	27.646
Одржавање	13.721	19.264
Закуп	113.896	109.189
Трошкови рекламе и пропаганде	247.255	303.934
Спонзорство и донаторство	114.512	113.148
Репрезентација	36.334	57.471
Трошкови премија осигурања	5.617	41.390
Платни промет	48.627	60.032
Остали трошкови прибаве	132.934	151.262
Промена разграничених трошкова прибаве - повећање/(смањење)	73.434	557.544
<b>Укупно</b>	<b>3.302.085</b>	<b>3.718.144</b>

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2020. године

## 17. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (Наставак)

## 17.1. ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ (Наставак)

Трошкови прибаве су у првој половини 2020. године у односу на исти период претходне године смањени су за 416.059 хиљада динара, односно 11,19%, што је највећим делом последица промене разграничених трошкова прибаве.

## 18. ТРОШКОВИ УПРАВЕ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	238.061	223.826
Амортизација	130.266	153.159
Нето зараде	300.036	281.344
Порез и доприноси на зараде	177.829	167.998
Отпремнине и јубиларне награде	3.768	6.979
Остали трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	51.740	51.319
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	14.995	12.864
Одржавање	8.447	15.205
Закуп	16.251	14.954
Трошкови премија осигурања	2.479	3.378
Платни промет	4.847	11.420
Остали трошкови	18.387	17.955
<b>Укупно</b>	<b>971.270</b>	<b>965.222</b>

## 19. ОСТАЛИ ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Трошкови материјала, енергије и производних услуга	94	101
Трошкови пореза и доприноса	11.119	13.108
Трошкови непроизводних услуга и нематеријални трошкови	11.357	11.073
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	6.369	5.711
Остали трошкови	32	100
<b>Укупно</b>	<b>28.971</b>	<b>30.093</b>

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2020. године

## 20. ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ – осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Приходи од камата	91.874	95.833
Позитивне курсне разлике	9.764	13.090
Приходи од дивиденди	-	9.948
Ефекти валутне клаузуле	7.429	11.805
Остали финансијски приходи	357	5.085
<b>Укупно</b>	<b>109.424</b>	<b>135.761</b>

## 21. ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ – осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Расходи камата	3.296	3.096
Негативне курсне разлике	12.589	10.823
Ефекти валутне клаузуле	1.718	12.511
Остали финансијски расходи	-	97
<b>Укупно</b>	<b>17.603</b>	<b>26.527</b>

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

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	1.746	151.524
Приходи од усклађивања вредности потраживања (Напомена 35)	279.050	182.486
<b>Укупно</b>	<b>280.796</b>	<b>334.010</b>

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

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Исправка вредности потраживања (Напомена 35)	1.056.665	607.968
Исправка вредности учешћа у капиталу (Напомена 35)	-	781
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	6.231	113.968
<b>Укупно</b>	<b>1.062.896</b>	<b>722.717</b>

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2020. године

## 24. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Добици од продаје	14.787	12.939
Вишкови	25	71
Наплаћена отписана потраживања	23.638	31.012
Приходи од смањења обавеза	1.993	360
Приходи од укидања дугорочних резервисања	447	-
Остали непоменути приходи	12.539	8.088
<b>Укупно</b>	<b>53.429</b>	<b>52.470</b>

## 25. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
Губици по основу расхоровања и продаје нематеријалних улагања, некретнина и опреме	290	809
Мањкови	12	18
Расходи по основу директних отписа потраживања	977	266
Расходи по основу расхоровања залиха	93	312
Остали непоменути расходи	42.209	21.686
<b>Укупно</b>	<b>43.581</b>	<b>23.091</b>

У оквиру позиције Остали непоменути расходи у укупном износу од 42.209 хиљада динара у првој половини 2020. године ( прва половина 2019. године: 21.686 хиљада динара), део у износу од 10.554 хиљаде динара се односи на трошкове које Матично правно лице плаћа Министарству рада, запошљавања, борачких и социјалних питања, а по члану 26. Закона о професионалној рехабилитацији и запошљавању особа са инвалидитетом ("Службени гласник РС", бр. 36/2009 и 32/2013), док се део у износу од 31.655 хиљада динара односи на расходе саосигурања по основу техничког резултата, трошкове судских и парничних поступака, вансудских поравнања, казни, пенала и др.

## 26. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2020.	2019.
<b>Нето добитак (у хиљадама динара)</b>	<b>1.387.614</b>	<b>1.309.773</b>
Просечан пондерисани број акција:		
– Акцијски капитал	4.226.121	4.226.121
– Друштвени капитал	4.552.270	4.552.270
<b>Укупан просечан пондерисан број акција</b>	<b>8.778.391</b>	<b>8.778.391</b>
<b>Основна зарада по акцији (у динарима)</b>	<b>158</b>	<b>149</b>

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2020. године

## 27. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Табела промена на рачунима нематеријалних улагања током 2019. и прве половине 2020. године дата је у наставку:

	Лиценце и слична права	Остала нематери- јална улагања	Софтвер	У хиљадама динара	
				Нематери- ријална улагања у припреми	УКУПНО
<b>НАБАВНА ВРЕДНОСТ</b>					
<b>Стање - 1. јануар 2019. године</b>	<b>601.451</b>	<b>54.136</b>	<b>1.005.999</b>	<b>189.415</b>	<b>1.851.001</b>
Повећања током године	1.188	2.508	2.378	6.072	12.146
Отуђења и расходовање	(9)	(8.297)	-	-	(8.306)
Активирања	-	-	16.661	(16.661)	-
Остало	-	(111)	(473)	-	(584)
<b>Стање - 31. децембар 2019. године</b>	<b>602.630</b>	<b>48.236</b>	<b>1.024.565</b>	<b>178.826</b>	<b>1.854.257</b>
Повећања током године	-	16	-	4.825	4.841
Активирања	-	-	4.334	(4.334)	-
Остало	-	(2)	(13)	-	(15)
<b>Стање 30. јун 2020.</b>	<b>602.630</b>	<b>48.250</b>	<b>1.028.886</b>	<b>179.317</b>	<b>1.859.083</b>
<b>АКУМУЛИРАНА ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ</b>					
<b>Стање - 1. јануар 2019.</b>	<b>538.461</b>	<b>41.545</b>	<b>968.116</b>	<b>178.826</b>	<b>1.726.948</b>
Амортизација	35.425	5.280	23.214	-	63.919
Отуђења и расходовање	(9)	(8.297)	-	-	(8.306)
Остало	-	(102)	(384)	-	(486)
<b>Стање - 31. децембар 2019. године</b>	<b>573.877</b>	<b>38.426</b>	<b>990.946</b>	<b>178.826</b>	<b>1.782.075</b>
Амортизација	6.901	2.433	14.972	-	24.306
Остало	-	(3)	(11)	-	(14)
<b>Стање 30. јун 2020.</b>	<b>580.778</b>	<b>40.856</b>	<b>1.005.907</b>	<b>178.826</b>	<b>1.806.367</b>
<b>НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ НА ДАН:</b>					
<b>Стање 31. децембра 2019. године</b>	<b>28.753</b>	<b>9.810</b>	<b>33.619</b>	<b>-</b>	<b>72.182</b>
<b>Стање - 30. јун 2020. године</b>	<b>21.852</b>	<b>7.394</b>	<b>22.979</b>	<b>491</b>	<b>52.716</b>

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 28. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

Табела промена на рачунима некретнина и опреме током 2019. и прве половине 2020. године дата је у наставку:

	У хиљадама динара						
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остала опрема	НПО у припреми и улагања на туђим НПО	Аванси за некретности и опрему	УКУПНО
<b>НАБАВНА/РЕВАЛОРИЗОВАНА ВРЕДНОСТ</b>							
<b>Стање - 1. јануар 2019. године</b>	<b>528.215</b>	<b>8.286.626</b>	<b>2.514.109</b>	<b>178.156</b>	<b>10.388</b>	<b>7.644</b>	<b>11.525.138</b>
Повећања током године	-	115	302.664	-	89.316	20.251	412.346
Активирање	-	40.624	39.523	19	(80.166)	-	-
Отуђења и расходовање	-	(15.688)	(205.493)	-	-	-	(221.181)
Повећања по процени	68.222	320.483	-	-	-	-	388.705
Смањења по процени	(4.670)	(460.969)	-	-	-	-	(465.639)
Пренос са инвестиционих некретнина (Напомена 29)	18.361	14.890	-	-	-	-	33.251
Остало	(192)	(1.932)	(1.235)	-	-	(2.792)	(6.151)
<b>Стање - 31. децембар 2019. године</b>	<b>609.936</b>	<b>8.184.149</b>	<b>2.649.568</b>	<b>178.175</b>	<b>19.538</b>	<b>25.103</b>	<b>11.666.469</b>
Повећања током године	-	-	140.392	-	41.588	1.554	183.534
Активирање	-	14.655	12.756	-	(27.411)	-	-
Отуђења и расходовање	-	-	(78.368)	-	-	-	(78.368)
Остало	(6)	(40)	(35)	-	(8.998)	(11.162)	(20.241)
<b>Стање 30. јун 2020.</b>	<b>609.930</b>	<b>8.198.764</b>	<b>2.724.313</b>	<b>178.175</b>	<b>24.717</b>	<b>15.495</b>	<b>11.751.394</b>
<b>АКУМУЛИРАНА ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ</b>							
<b>Стање - 1. јануар 2019. године</b>	-	<b>344.494</b>	<b>1.982.016</b>	-	<b>383</b>	<b>4.971</b>	<b>2.331.864</b>
Амортизација	-	79.074	83.280	-	-	-	162.354
Отуђења и расходовање	-	(799)	(195.271)	-	-	-	(196.070)
Смањење по процени	-	(417.754)	-	-	-	-	(417.754)
Остало	-	(1.138)	92.782	-	-	-	91.644
<b>Стање - 31. децембар 2019. године</b>	-	<b>3.877</b>	<b>1.962.807</b>	-	<b>383</b>	<b>4.971</b>	<b>1.972.038</b>
Амортизација	-	65.503	40.895	-	-	-	106.398
Отуђења и расходовање	-	-	(59.468)	-	-	-	(59.468)
Смањење по процени	-	2	-	-	-	-	2
Остало	-	(2)	62.042	-	-	-	62.040
<b>Стање 30. јун 2020.</b>	-	<b>69.380</b>	<b>2.006.276</b>	-	<b>383</b>	<b>4.971</b>	<b>2.081.010</b>
<b>НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ НА ДАН:</b>							
<b>Стање 31. децембра 2019. године</b>	<b>609.936</b>	<b>8.180.272</b>	<b>686.761</b>	<b>178.175</b>	<b>19.155</b>	<b>20.132</b>	<b>9.694.431</b>
<b>Стање 30. јуна 2020. године</b>	<b>609.930</b>	<b>8.129.384</b>	<b>718.037</b>	<b>178.175</b>	<b>24.334</b>	<b>10.524</b>	<b>9.670.384</b>

*Фер вредност некретнина у власништву Групе*

На дан 31. децембра 2019. године, земљиште и грађевински објекти Групе исказани су по процењеној фер вредности. За потребе Групе урађена је процена тржишне вредности непокретности, на дан 31. децембра 2019. године, евидентираних у пословним књигама. Привредно друштво „Vision Consulting“ д.о.о. из Београда, као независни проценитељ који поседује адекватне квалификације и референце, извршио је процену вредности на основу склопљеног уговора од 8. октобра 2019. године.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 28. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ (Наставак)

*Фер вредност некретнина у власништву Групе (Наставак)*

Процењена фер вредност непокретности извршена је применом тржишног и приносног приступа.

1. Приносни приступ – метод капитализације, као основни метод у процени објеката и метод дисконтованих новчаних токова за хотелске капацитете.
2. Тржишни приступ – метод упоредивих цена, као основни метод у процени земљишта и допунски метод у процени објеката. Изузетак представљају некретнине које су ван употребе или за којима не постоји потражња за закупом, где је тржишни приступ примењен као основна техника у процени.
3. Трошковни приступ – Метод амортизованих трошкова замене, примењен као помоћни метод, у циљу добијања неопходних података који обухватају економски век, преостали век употребе и преосталу (резидуалну) вредност некретнине.

Приликом одређивања тржишне вредности пословних зграда, пословног простора и локала коришћен је метод директне капитализације као најмеродавнији за овај тип непокретности. Усвојена стопа капитализације за објекте износи од 6,00% до 12,00% у складу са тржишним параметрима на основу доступних података о трансакцији више пословних простора - у Београду и другим градовима Србије и Републике Српске, као и просечне ренте за сличне пословне просторе.

За грађевинске објекте анализа осетљивости је показала да процентуална промена цене закупа мења фер вредност на исти начин. Промена стопе капитализације за  $\pm 1$  процентни поен утиче на фер резултат са -10,20% (код повећања), односно са +12,80% (код смањења).

## 29. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	У хиљадама динара	
	2020	2019.
<b>Почетно стање - 1. јануар</b>	<b>918.073</b>	<b>932.853</b>
Повећања	18.677	18.740
Отуђења и расходовање	-	(32.772)
Пренос на некретнине које користи власник (Напомена 28)	-	(33.251)
Позитивни ефекти процене	-	52.099
Негативни ефекти процене	-	(18.676)
Остало	(26)	(920)
<b>Крајње стање – 30. јун 2020 / 31. децембар 2019.</b>	<b>936.724</b>	<b>918.073</b>

*Фер вредност инвестиционих некретнина*

На дан 31. децембра 2019. године, инвестиционе некретнине Групе исказане су по процењеној фер вредности. За потребе Групе урађена је процена тржишне вредности инвестиционих некретнина на дан 31. децембра 2019. године, евидентираних у пословним књигама. Привредно друштво „Vision Consulting“ д.о.о. из Београда, као независни проценитељ који поседује адекватне квалификације и референце, извршио је процену вредности.

Приликом одређивања тржишне вредности пословних зграда, пословног простора и локала коришћен је метод директне капитализације као најмеродавнији за овај тип непокретности. Усвојена стопа капитализације за објекте износи од 6,0% до 12,0% у складу са тржишним параметрима на основу доступних података о трансакцији више пословних простора - у Београду и другим градовима Србије и Републике Српске, као и просечне ренте за сличне пословне просторе.

За грађевинске објекте – инвестиционе некретнине анализа осетљивости је показала да процентуална промена цене закупа мења фер вредност на исти начин. Промена стопе капитализације за  $\pm 1$  процентни поен утиче на фер резултат са -10,4% (код повећања), односно са +13,1% (код смањења).

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 30. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	30. јун 2020.			У хиљадама динара 31. децембар 2019.		
	Бруто	Исправка вредности	Нето	Бруто	Исправка вредности	Нето
	Учешћа у капиталу осталих правних лица	1.355.739	(1.039.616)	316.123	1.359.938	(1.043.815)
Инвестиције које се држе до доспећа - дужничке ХоВ	110.431	(147)	110.284	112.279	(148)	112.131
Депозити код банака	669.302	-	669.302	812.282	-	812.282
Остали дугорочни пласмани:						
Дати депозити и кауције	89.001	(67.934)	21.067	89.135	(68.065)	21.070
Остали дугорочни пласмани	34.703	(14.541)	20.162	35.109	(14.785)	20.324
	123.704	(82.475)	41.229	124.244	(82.850)	41.394
<b>Стање на дан</b>	<b>2.259.176</b>	<b>(1.122.238)</b>	<b>1.136.938</b>	<b>2.408.743</b>	<b>(1.126.813)</b>	<b>1.281.930</b>

## 30.1. Учешћа у капиталу осталих правних лица

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

	30. јун 2020.			У хиљадама динара 31. децембар 2019.		
	Бруто	Исправка вредности	Нето	Бруто	Исправка вредности	Нето
	Телеком Србија а.д. Београд	4	-	4	4	-
Акционарски фонд а.д. Београд	5	-	5	5	-	5
Уиџор - Експорт а.д. Јагодина	101	(52)	49	101	(52)	49
Удружење осигураваача Србије	127	-	127	127	-	127
Београдска берза а.д. Београд	1.224	-	1.224	1.224	-	1.224
ХК Слободна зона а.д. Београд	8.381	-	8.381	8.381	-	8.381
РТЦ „Шабац“ а.д. Шабац	53.857	(10.624)	43.233	53.857	(10.624)	43.233
МТС банка а.д. Београд	580.627	(317.527)	263.100	580.627	(317.527)	263.100
Остали	711.413	(711.413)	-	715.612	(715.612)	-
<b>Стање на дан</b>	<b>1.355.739</b>	<b>(1.039.616)</b>	<b>316.123</b>	<b>1.359.938</b>	<b>(1.043.815)</b>	<b>316.123</b>

Учешће у капиталу осталих правних лица на дан 30. јуна 2020. године је непромењено у односу на дан 31. децембра 2019. године и износи 316.123 хиљаде динара. У току 2020. године, Група је извршила продају учешћа у капиталу у укупном износу 4.199 хиљада динара (Напомена 35).

## 30.2. Инвестиције које се држе до доспећа

Инвестиције које се држе до доспећа су на дан 30. јуна 2020. године мање за 1.847 хиљада динара односно за 1,65% у односу на дан 31. децембра 2019. године, што је највећим делом последица усклађења вредности дугорочних државних дужничких хартија од вредности током 2020. године.

Инвестиције које се држе до доспећа у укупном износу 110.284 хиљаде динара обухватају:

- дужничке хартије од вредности са фиксним приносом чији је издавалац Република Србија у износу 109.567 хиљада динара (31. децембар 2019. године: 110.843 хиљаде динара); и
- дужничке хартије од вредности чији издавалац је општина Лопаре у Републици Српској у износу од 717 хиљада динара (31. децембар 2019. године: 1.288 хиљада динара).



## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 30. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (Наставак)

## 30.2. Инвестиције које се држе до доспећа (Наставак)

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

Датум доспећа	Купонска стопа	30. јун 2020.		У хиљадама динара 31. децембар 2019.			
		Номинална вредност (у хиљадама)	Валута	Књиговодствена вредност	Номинална вредност (у хиљадама)	Валута	Књиговодствена вредност
16.02.2026.	5,85%	500	EUR	60.112	500	EUR	60.143
25.01.2023.	4,50%	50.000	РСД	49.455	50.000	РСД	50.700
		<b>500</b>	<b>EUR</b>		<b>500</b>	<b>EUR</b>	
		<b>50.000</b>	<b>РСД</b>	<b>109.567</b>	<b>50.000</b>	<b>РСД</b>	<b>110.843</b>

## 30.3. Депозити код банака

Депозити код банака исказани у оквиру дугорочних финансијских пласмана на дан 30. јуна 2020. године износе 669.302 хиљаде динара (31. децембар 2019. године: 812.282 хиљаде динара) и односе се на:

- Девизне депозите укупне вредности од EUR 2.500 хиљада, односно 296.579 хиљада динара код Налкбанк а.д. Београд, при чему се износ од EUR 1.000 хиљада са доспећем 5. фебруара 2022. године односи на девизни депозит Матичног друштва, а износ од EUR 1.500 хиљада са доспећем 25. августа 2021. године односи на девизни депозит зависног правног лица „Дунав-Ре“.
- Дугорочне депозите зависног правног лица „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука у укупном износу BAM 6.200 хиљада, односно 372.723 хиљаде динара. Депозити су орочени до 2021. односно 2022. године уз каматну стопу у распону од 1% до 2,20% годишње.

Преглед депозита по банкама дат је у следећој табели:

	У хиљадама динара	
	30. јун 2020	31. децембар 2019.
Налкбанк а.д. Београд	296.579	295.214
Комецијална банка а.д. Бања Лука	126.243	171.354
Sberbank а.д. Бања Лука	69.133	183.379
MF banka а.д. Бања Лука	96.191	111.230
Raiffeisen bank а.д. Сарајево	30.058	30.062
Нова банка а.д. Бања Лука	51.098	21.043
<b>Стање на дан</b>	<b>669.302</b>	<b>812.282</b>

## 31. ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА

Група је део потраживања са доспећем дужим од годину дана у односу на дан биланса стања у износу од 299.544 хиљаде динара на дан 30. јуна 2020. године (31. децембар 2019. године: 362.974 хиљаде динара) класификовала на позицији Остала дугорочна средства, при чему се наведени износ односи на:

- Потраживање Матичног друштва од Републике Србије у износу од 297.968 хиљада динара по Уговору о регулисању међусобних односа бр. 68409 од 21. марта 2019. године, по којем трећа рата у наведеном износу доспева 30. јуна 2021. године. Друга рата у истом износу доспела 30. јуна 2020. године наплаћена је у уговореном року (Напомена 33) и ;
- Потраживање зависног правног лица „Дунав ауто“ по Уговору бр. 1551 од 11. августа 2016. године у износу 1.576 хиљада динара (31. децембар 2019. године: 1.576 хиљада динара) од предузећа „Аутомаркет центар“ д.о.о. Београд за продату опрему које се наплаћује у 65 месечних рата.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 32. ЗАЛИХЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2020	31. децембар 2019.
Роба и резервни делови	9.133	10.037
Материјал и ситан инвентар	10.382	11.653
Дати аванси	1.956	1.838
Обрасци строге евиденције	50.181	49.642
<b>Стање на дан</b>	<b>71.652</b>	<b>73.170</b>

## 33. ПОТРАЖИВАЊА

	30. јун 2020.			31. децембар 2019.		
	Бруто	Исправка вредности	Нето	Бруто	Исправка вредности	Нето
Потраживања по основу:						
- премије животних осигурања	419.832	(150.067)	269.765	467.542	(147.448)	320.094
- премије неживотних осигурања	9.401.918	(4.944.454)	4.457.464	7.889.726	(4.376.300)	3.513.426
- премије саосигурања	303.683	(17.966)	285.717	307.000	(14.635)	292.365
- премије реосигурања	784.846	(56.228)	728.618	506.897	(17.350)	489.547
- учешћа у накнади штета	200.016	(63.773)	136.243	272.897	(90.294)	182.603
- права на регрес	1.863.526	(1.682.834)	180.692	1.713.045	(1.615.834)	97.211
- услужно исплаћених штета	32.301	(15.152)	17.149	27.518	(15.584)	11.934
- датих аванса за штете из осигурања и осталих аванса	496.582	(293.286)	203.296	382.065	(293.286)	88.779
- провизије из послова реосигурања	4.157	(1.872)	2.285	16.895	(1.157)	15.738
- камате на доспеле премије и остале камате	844.464	(821.686)	22.778	823.926	(802.327)	21.599
Потраживања од запослених	27.203	(18.625)	8.578	68.723	(18.628)	50.095
Остала потраживања	2.628.859	(2.472.631)	156.228	3.067.461	(2.620.873)	446.588
<b>Стање на дан</b>	<b>17.007.387</b>	<b>(10.538.574)</b>	<b>6.468.813</b>	<b>15.543.695</b>	<b>(10.013.716)</b>	<b>5.529.979</b>

Потраживања по основу премије неживотних осигурања исказана након исправке вредности на дан 30. јуна 2020. године у износу од 4.457.464 хиљаде динара представљају 68,91% укупних потраживања на тај дан (31. децембар 2019. године: 3.513.426 хиљада динара или 63,53%).

Остала потраживања нето су у односу на крај претходне године умањена за 290.360 хиљада динара што је највећим делом последица затварања потраживања по Уговору о регулисању међусобних односа бр. 68409 од 21. марта 2019. године са Републиком Србијом. Компанија је на дан 31. децембра 2019. године имала евидентирана потраживања од Републике Србије приказана на позицији осталих потраживања у укупном износу 297.968 хиљада динара која су наплаћена 30. јуна 2020. године (Напомена 31).

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2020. године

## 34. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	30. јун 2020.			У хиљадама динара 31. децембар 2019.		
	Бруто	Исправка вредности	Нето	Бруто	Исправка вредности	Нето
<b>Финансијска средства расположива за продају:</b>						
Дужничке хартије од вредности	22.231.639	(240.140)	21.991.499	18.596.614	(69.906)	18.526.708
Власничке хартије од вредности	1.304.324	(568.663)	735.661	1.673.390	(568.662)	1.104.728
	<b>23.535.963</b>	<b>(808.803)</b>	<b>22.727.160</b>	<b>20.270.004</b>	<b>(638.568)</b>	<b>19.631.436</b>
<b>Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха:</b>						
Дужничке хартије од вредности	1.518.098	(42.980)	1.475.118	1.490.989	(22.745)	1.468.244
Власничке хартије од вредности	576.924	(324.332)	252.592	553.344	(248.083)	305.261
Остале хартије од вредности и финансијска средства	557.365	(5.287)	552.078	498.793	(5.288)	493.505
	<b>2.652.387</b>	<b>(372.599)</b>	<b>2.279.788</b>	<b>2.543.126</b>	<b>(276.116)</b>	<b>2.267.010</b>
<b>Краткорочни депозити код банака</b>	<b>7.263.500</b>	<b>(160.120)</b>	<b>7.103.380</b>	<b>8.702.130</b>	<b>(160.141)</b>	<b>8.541.989</b>
<b>Остали краткорочни финансијски пласмани</b>						
Корпоративне обвезнице	1.092.172	(1.022.091)	70.081	1.069.134	(1.022.272)	46.862
Остало	197.267	(18.897)	178.370	203.063	(18.848)	184.215
	<b>1.289.439</b>	<b>(1.040.988)</b>	<b>248.451</b>	<b>1.272.197</b>	<b>(1.041.120)</b>	<b>231.077</b>
<b>Стање на дан</b>	<b>34.741.289</b>	<b>(2.382.510)</b>	<b>32.358.779</b>	<b>32.787.457</b>	<b>(2.115.945)</b>	<b>30.671.512</b>

Финансијски пласмани на дан 30. јуна 2020. године бележе повећање за 1.687.267 хиљада динара, односно 5,50% у односу на дан 31. децембра 2019. године, што је највећим делом последица улагања у државне хартије од вредности.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 34. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (Наставак)

## 34.1. Финансијска средства расположива за продају

У наредној табели приказан је преглед државних хартија од вредности (ХоВ) класификованих као Финансијска средства расположива за продају - **дужничке хартије од вредности** на дан 30. јуна 2020. и 31. децембра 2019. године:

Датум доспећа	Купонска стопа	30. јун 2020.			У хиљадама динара 31. децембар 2019.		
		Номинална вредност	Валута	Књиговодствена вредност	Номинална вредност	Валута	Књиговодствена вредност
<i>Дужничке ХоВ чији је издавалац Република Србија</i>							
23.06.2020.	2,00%	-	-	-	447	EUR	53.447
12.09.2021.	2,50%	660	EUR	80.993	660	EUR	80.678
02.06.2022.	2,50%	843	EUR	97.795	843	EUR	98.669
24.07.2022.	2,25%	436	EUR	53.274	436	EUR	52.927
13.06.2025.	2,50%	1.000	EUR	123.280	1.000	EUR	125.622
27.05.2026.	3,50%	6.026	EUR	797.144	6.026	EUR	778.620
17.03.2027.	3,50%	1.550	EUR	204.092	1.550	EUR	208.588
28.03.2028.	3,50%	838	EUR	106.371	838	EUR	109.435
21.10.2031.	3,75%	2.313	EUR	312.072	2.313	EUR	273.886
28.02.2032.	2,00%	1.311	EUR	157.150	-	-	-
08.09.2032.	3,75%	3.327	EUR	483.620	3.327	EUR	471.979
05.04.2020.	4,50%	-	-	-	1.660.660	РСД	1.727.734
22.04.2021.	-	865.500	РСД	854.021	-	-	-
17.01.2022.	3,75%	5.541.920	РСД	5.764.299	5.541.920	РСД	5.928.865
07.05.2022.	1,70%	402.340	РСД	400.449	-	-	-
25.01.2023.	4,50%	3.438.040	РСД	3.706.549	3.438.040	РСД	3.827.775
06.04.2023.	2,00%	2.357.040	РСД	2.359.154	-	-	-
21.07.2023.	5,75%	1.876.750	РСД	2.173.332	1.876.750	РСД	2.142.348
30.07.2025.	3,00%	703.470	РСД	726.443	-	-	-
11.01.2026.	4,50%	1.628.900	РСД	1.804.591	1.448.190	РСД	1.650.243
08.02.2028.	5,88%	458.970	РСД	556.128	458.970	РСД	582.435
20.08.2032.	4,50%	876.590	РСД	961.484	-	-	-
				<b>21.722.241</b>			<b>18.113.251</b>
<i>Дужничке ХоВ чији је издавалац Република Српска</i>				<b>233.782</b>			<b>366.124</b>
<i>Корпоративне обвезнице – „Градитељ-Београд“ а.д.</i>				<b>35.476</b>			<b>47.333</b>
<b>Стање на дан</b>				<b>21.991.499</b>			<b>18.526.708</b>

У наредној табели приказан је преглед хартија од вредности класификованих као Финансијска средства расположива за продају - **власничке хартије од вредности** на дан 30. јуна 2020. и 31. децембра 2019. године:

	30. јун 2020.			У хиљадама динара 31. децембар 2019.		
	Бруто	Исправка вредности	Нето	Бруто	Исправка вредности	Нето
Комерцијална банка а.д. Београд	1.020.514	(351.844)	668.670	1.387.894	(351.843)	1.036.051
МТС банка а.д. Београд	254.523	(216.819)	37.704	254.523	(216.819)	37.704
Аеродром „Никола Тесла“ а.д. Београд	25.775	-	25.775	28.174	-	28.174
„Ловћен осигурање“ а.д. Подгорица	676	-	676	396	-	396
„Босна Ре“ а.д.о. Сарајево	2.228	-	2.228	2.228	-	2.228
„Swiss osiguranje“ а.д. Подгорица	608	-	608	175	-	175
<b>Стање на дан</b>	<b>1.304.324</b>	<b>(568.663)</b>	<b>735.661</b>	<b>1.673.390</b>	<b>(568.662)</b>	<b>1.104.728</b>

Вредност акција Комерцијалне банке а.д. Београд у износу 668.670 хиљада динара је смањена у односу на крај претходне године за 367.381 хиљаду динара, односно за 35,46%. Наведено смањење је последица смањења вредности акција Комерцијалне банке а.д. Београд које Група поседује у портфолију због пада њихове цене на берзи. Цена акција Комерцијалне банке а.д. Београд на Београдској берзи је на дан 31. децембра 2019. године износила 3.370 динара по акцији, док је 30. јуна 2020. године износила 2.175 динара по акцији.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 34. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (Наставак)

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

У наредној табели приказан је преглед хартија од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха - **дужничке хартије од вредности** на дан 30. јуна 2020. и 31. децембра 2019. године:

Датум доспећа	Купонска стопа	30. јун 2020.		У хиљадама динара 31. децембар 2019.			
		Номинална вредност (у хиљадама)	Валута	Књиговодствена вредност	Номинална вредност (у хиљадама)	Валута	Књиговодствена вредност
24.03.2020	2,00%	-	-	-	1.971	EUR	236.305
29.10.2020	3,00%	1.900	EUR	229.830	1.900	EUR	226.811
20.03.2025	1,10%	1.971	EUR	228.980	-	-	-
05.04.2020	4,50%	-	-	-	220	РСД	228
22.10.2020	8,00%	941.400	РСД	1.012.008	941.400	РСД	1.001.353
05.06.2021	10,00%	200	РСД	221	200	РСД	231
11.09.2021	10,00%	50	РСД	61	50	РСД	62
17.01.2022	3,75%	200	РСД	206	200	РСД	214
05.02.2022	10,00%	1.380	РСД	2.071	1.380	РСД	1.738
25.01.2023	4,50%	200	РСД	212	550	РСД	612
21.07.2023	5,75%	200	РСД	288	600	РСД	690
23.10.2024	10,00%	1.200	РСД	1.241	-	-	-
		<b>3.871</b>	<b>EUR</b>		<b>3.871</b>	<b>EUR</b>	
		<b>944.830</b>	<b>РСД</b>	<b>1.475.118</b>	<b>944.600</b>	<b>РСД</b>	<b>1.468.244</b>

У наредној табели приказан је преглед хартија од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха - **власничке хартије од вредности** на дан 30. јуна 2020. и 31. децембра 2019. године, по емитентима:

	30. јун 2020.			У хиљадама динара 31. децембар 2019.		
	Бруто	Исправка вредности	Нето	Бруто	Исправка вредности	Нето
Енергопројект холдинг а.д. Београд	10.934	(7.310)	3.624	10.934	(5.822)	5.112
НИС а.д. Нови Сад	331.191	(84.118)	247.073	309.260	(9.575)	299.685
Комерцијална банка а.д. Београд	91	13	104	91	71	162
Металац а.д. Горњи Милановац	1.949	(159)	1.790	301	-	301
Аеродром „Никола Тесла“ а.д. Београд	2	(1)	1	1	-	1
Остали	232.757	(232.757)	-	232.757	(232.757)	-
<b>Стање на дан</b>	<b>576.924</b>	<b>(324.332)</b>	<b>252.592</b>	<b>553.344</b>	<b>(248.083)</b>	<b>305.261</b>

**Власничке хартије од вредности** у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха обухватају акције којима се тргује чија нето књиговодствена вредност на дан 30. јуна 2020. године износи 252.592 хиљаде динара и бележе смањење у односу на крај 2019. године у нето износу од 52.669 хиљада динара, односно 17,25%. Смањење вредности је последица пада вредности акција на берзи. Група је током 2020. године купила укупно 28.348 акција емитента НИС а.д. Нови Сад и 790 акција емитента Металац а.д. Горњи Милановац.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 34. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (Наставак)

## 34.3. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (Наставак)

Остале хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха обухватају средства пласирана код инвестиционих фондова у Републици Србији у износу 549.578 хиљада динара (31. децембар 2019. године: 490.991 хиљаду динара), као и средства пласирана у Републици Српској у износу 2.500 хиљада динара (31. децембар 2019. године: 2.514 хиљаде динара), што је приказано у следећој табели:

Инвестициони фонд	Број инвестиционих јединица	Вредност инвестиционих јединица	У хиљадама динара	
			30. јун 2020.	31. децембар 2019.
Raiffeisen invest RSD	12.421	2.052	25.487	348
Raiffeisen invest EUR	147.109	1.157	170.160	169.693
Kombank invest RSD	248.738	1.406	349.770	316.936
Kombank invest EUR	3.897	1.068	4.161	4.014
Остало - Република Српска			2.500	2.514
<b>Стање на дан</b>			<b>552.078</b>	<b>493.505</b>

## 34.4. Краткорочни депозити код банака

Краткорочни депозити код банака који на дан 30. јуна 2020. године износе 7.103.380 хиљада динара (31. децембра 2019. године 8.541.989 хиљада динара), и бележе смањење у износу од 1.438.609 хиљада динара, односно 16,84% у односу на крај 2019. године, што је последица доспећа и делимичног распоређивања у друге видове улагања.

Каматне стопе по којима су орочени депозити на дан 30. јуна 2020. године у Републици Србији крећу се у распону од 1,80% до 2,90% годишње за динарске депозите, зависно од износа депозита и рока доспећа, док се стопе за девизне депозите крећу у распону од 0,85% до 1,20% годишње. Каматне стопе по којима су орочени депозити у Републици Српској крећу се у распону од 0,90% до 2,20% годишње.

## 34.5. Остали краткорочни финансијски пласмани

Корпоративне обвезнице по емитентима на дан 30. јуна 2020. године и 31. децембра 2019. године приказане су у следећој табели:

	30. јун 2020.			31. децембар 2019.		
	Бруто	Исправка вредности		Бруто	Исправка вредности	
		Нето			Нето	
Инстел-инжењеринг д.о.о.						
Нови Сад	30.181	-	30.181	35.962	-	35.962
"Градитељ" а.д. Београд	4.000	-	4.000	-	-	-
"ДД 181" д.о.о. Београд	25.000	-	25.000	-	-	-
„Selby“ д.о.о. Београд	10.900		10.900	10.900	-	10.900
Остали	1.022.091	(1.022.091)	-	1.022.272	(1.022.272)	-
<b>Стање на дан</b>	<b>1.092.172</b>	<b>(1.022.091)</b>	<b>70.081</b>	<b>1.069.134</b>	<b>(1.022.272)</b>	<b>46.862</b>

Вредност корпоративних обвезница, нето на дан 30. јуна 2020. године износи 70.081 хиљаду динара (31. децембар 2019. године: 46.862 хиљаде динара). Група има потраживања по основу корпоративних обвезница (Пупин Телеком а.д. Београд; Интеркомерц а.д. Београд; Котекс д.о.о. Сурчин; Концерн Фармаком д.о.о. Шабац; WEG Tehnology д.о.о. Београд; MBM Моторс д.о.о. Београд), чија бруто књиговодствена вредност на дан 30. јуна 2020. године износи 1.022.091 хиљаду динара (31. децембар 2019. године: 1.022.272 хиљаде динара), а које су у пословним књигама у потпуности исправљена. Поједини емитенти су у стечају (Концерн Фармаком д.о.о. Шабац; WEG Tehnology д.о.о. Београд) и Компанија је потраживања пријавила у стечајну масу и она су у целости призната, док је код неких емитената покренут поступак реорганизације путем Унапред припремљеног плана реорганизације - УППР (Котекс д.о.о. Сурчин) или је УППР усвојен и правоснажан (Пупин Телеком а.д. Београд; Интеркомерц а.д. Београд).

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 35. СТРУКТУРА ИСПРАВКЕ ВРЕДНОСТИ ДУГОРОЧНИХ И КРАТКОРОЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ПЛАСМАНА И ПОТРАЖИВАЊА

У наредном прегледу дата је табела кретања на рачунима исправке вредности дугорочних и краткорочних финансијских пласмана и потраживања током 2019. и прве половине 2020. године:

У хиљадама динара

Исправка вредности	Учешћа у капиталу осталих правних лица (Напомена 30.1)	Потраживања (Напомена 33)	Финансијски пласмани (Напомена 34)
<b>Стање - 1. јануар 2019. године</b>	<b>1.053.028</b>	<b>10.676.251</b>	<b>2.427.508</b>
Додатна исправка	781	1.410.942	157.398
Наплаћена исправљена потраживања и укидање исправке по обрачуну	(9.994)	(1.470.891)	(201.471)
Искњижавање	-	(602.586)	(267.490)
<b>Стање - 31. децембар 2019. године</b>	<b>1.043.815</b>	<b>10.013.716</b>	<b>2.115.945</b>
Додатна исправка	-	1.056.665	99.787
Наплаћена исправљена потраживања и укидање исправке по обрачуну	-	(279.050)	(4.646)
Продаја инструмената	(4.199)	-	-
Искњижавање		(252.757)	171.424
<b>Стање - 30. јун 2020. године</b>	<b>1.039.616</b>	<b>10.538.574</b>	<b>2.382.510</b>

## 36. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

У хиљадама динара

	30. јун 2020	31. децембар 2019.
Текући рачуни	3.095.892	1.851.517
Девизни рачуни	596.297	698.496
Благајна	4.273	908
Чекови	54.683	42.974
Депозити	4.703	4.704
Остала новчана средства	6.510	6.450
<b>Стање на дан</b>	<b>3.762.358</b>	<b>2.605.049</b>

## 37. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

У хиљадама динара

	30. јун 2020	31. децембар 2019.
Разграничени трошкови прибаве осигурања	2.606.721	2.680.155
Друга временска разграничења	143.193	118.086
<b>Стање на дан</b>	<b>2.749.914</b>	<b>2.798.241</b>

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

На дан 31. децембра 2019. године извршено је разграничење трошкова прибаве у укупном износу од 2.606.721 хиљаду динара (31. децембар 2019. године: 2.680.155 хиљада динара).

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 37. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (Наставак)

Кретање на рачуну разграничених трошкова прибаве осигурања у току године приказано је како следи:

	У хиљадама динара	
	2020.	2019.
<b>Стање разграничених трошкова прибаве на дан 1. јануара</b>	<b>2.680.155</b>	<b>3.260.814</b>
Трошкови прибаве пре разграничења	3.228.651	6.809.214
Трошкови прибаве после разграничења (Напомена 17.1)	(3.302.085)	(7.389.873)
<b>Стање на дан 30. јуна 2020. / 31. децембра 2019.</b>	<b>2.606.721</b>	<b>2.680.155</b>

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

	У хиљадама динара	
	30. јун 2020	31. децембар 2019.
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	3.564.993	2.238.316
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	1.346.988	1.277.045
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	20.085	18.811
<b>Стање на дан</b>	<b>4.932.066</b>	<b>3.534.172</b>

## 39. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2020	31. децембар 2019.
Основни и остали капитал	5.853.775	5.853.775
Резерве	133.580	133.580
Ревалоризационе резерве	3.239.715	3.239.715
Нереализовани добици	2.027.054	1.980.451
Нереализовани губици	(1.013.854)	(465.052)
Нераспоређена добит	4.414.207	4.130.572
- Нераспоређена добит ранијих година	3.060.422	1.189.872
- Нераспоређена добит текуће године	1.353.785	2.940.700
Учешћа без права контроле	266.637	249.138
<b>Стање на дан</b>	<b>14.921.114</b>	<b>15.122.179</b>

Према консолидованим финансијским извештајима за прву половину 2020. године исказан је добитак Групе у укупном износу од 1.387.614 хиљада динара (2019. година: добитак у износу од 2.959.715 хиљада динара), од чега нето добитак који припада мањинским акционарима износи 33.829 хиљада динара (2019. година: 19.015 хиљада динара), док нето добитак који припада већинском власнику износи 1.353.785 хиљада динара (2019. година: добитак у износу од 2.940.700 хиљада динара).



## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 39. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (Наставак)

Матично друштво је на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2019. годину и исплати дивиденде, С бр. 8/20 од 27. априла 2020. године извршила расподелу добитка неживотних осигурања из 2019. године у износу од 2.955.477 хиљада динара на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније у укупном бруто износу од 1.030.758 хиљада динара, односно у бруто износу од 117,42 динара по акцији; и
- преостали део добитка у износу од 1.924.719 хиљада динара задржан је као нераспоређена добит.

Добитак матичног друштва по основу животног осигурања у износу од 46.339 хиљада динара за 2019. годину распоређен је на следећи начин:

- 85% добитка по основу животног осигурања, односно 39.388 хиљада динара приписано је осигураницима у складу са Правилником о критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве животних осигурања ("Службени лист Компаније", бр. 18/2016, Напомена 36); и
- 15%, односно 6.951 хиљаду динара задржано је као нераспоређена добит.

Дивиденда матичног друштва исплаћена је 02. јула 2020. године.

На основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2019. годину и исплати дивиденде, С бр. 6/102 од 28. априла 2020. године извршена је расподела добитка зависног правног лица „Дунав-Ре“ а.д.о. Београд у износу од 204.890 хиљада динара на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима „Дунав-Ре“ у укупном бруто износу од 113.049 хиљада динара, односно у бруто износу од 1.330,33 динара по акцији; и
- преостали део добитка у износу од 91.841 хиљаду динара задржан је као нераспоређена добит.

Од укупног износа исплаћене дивиденде „Дунав-Ре“ од 113.049 хиљада динара, Матичном друштву исплаћено је 99.943 хиљаде динара, а осталим акционарима (мањинским акционарима) исплаћено је 13.106 хиљада динара.

Дивиденда Групе у укупном износу од 1.043.864 хиљаде динара је акционарима исплаћена на следећи начин:

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

Дивиденда која припада друштвеном капиталу води се као обавеза у пословним књигама (Напомена 43), док се не утврди коначан статус друштвеног капитала.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2020. године

## 39. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (Наставак)

Промене на капиталу у току 2019. и прве половине 2020. године дате су у наставку:

	У хиљадама динара								
	Основни и остали капитал	Резерве	Ревалоризационе резерве	Нереализовани добици	Нереализовани губици	Нераспоредена добит	Капитал који припада већинским акционарима	Мањински интерес	Укупно
<b>Стање на дан 1. јануар 2019. године</b>	<b>5.853.775</b>	<b>204.944</b>	<b>3.007.575</b>	<b>1.087.301</b>	<b>(276.634)</b>	<b>2.588.082</b>	<b>12.465.043</b>	<b>244.482</b>	<b>12.709.525</b>
Расподела добити - одобрене дивиденде	-	-	-	-	-	(1.481.353)	(1.481.353)	(13.769)	(1.495.122)
Повећање математичке резерве (Напомена 40)	-	-	-	-	-	(78.267)	(78.267)	-	(78.267)
Ефекти процене вредности некретнина - повећање	-	-	385.975	-	-	-	385.975	836	386.811
Ефекти процене вредности некретнина - смањење	-	-	(49.138)	-	-	-	(49.138)	-	(49.138)
Нереализовани добици/(губици) по основу хартија од вредности расположивих за продају	-	-	-	959.010	(80.673)	-	878.337	(991)	877.346
Актуарски губици по основу отпремнина	-	-	-	-	(107.745)	-	(107.745)	-	(107.745)
Губици по основу прерачуна финансијских извештаја страног пословања	-	-	-	(14.839)	-	-	(14.839)	(1.660)	(16.499)
Одложени порески ефекти	-	-	(26.318)	(51.021)	-	-	(77.339)	(84)	(77.423)
Пренос са једног облика капитала на други	-	(71.364)	(78.379)	-	-	149.743	-	-	-
Остало	-	-	-	-	-	11.667	11.667	1.309	12.976
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	2.940.700	2.940.700	19.015	2.959.715
<b>Стање на дан 31. децембра 2019. године</b>	<b>5.853.775</b>	<b>133.580</b>	<b>3.239.715</b>	<b>1.980.451</b>	<b>(465.052)</b>	<b>4.130.572</b>	<b>14.873.041</b>	<b>249.138</b>	<b>15.122.179</b>
Расподела добити - одобрене дивиденде	-	-	-	-	-	(1.030.758)	(1.030.758)	(13.106)	(1.043.864)
Повећање математичке резерве (Напомена 40)	-	-	-	-	-	(39.388)	(39.388)	-	(39.388)
Нереализовани добици/(губици) по основу хартија од вредности расположивих за продају	-	-	-	46.691	(548.802)	-	(502.111)	(3.217)	(505.328)
Губици по основу прерачуна финансијских извештаја страног пословања	-	-	-	(88)	-	-	(88)	(10)	(98)
Остало	-	-	-	-	-	(4)	(4)	3	(1)
Добитак текуће године	-	-	-	-	-	1.353.785	1.353.785	33.829	1.387.614
<b>Стање на дан 30. јун 2020. године</b>	<b>5.853.775</b>	<b>133.580</b>	<b>3.239.715</b>	<b>2.027.054</b>	<b>(1.013.854)</b>	<b>4.414.207</b>	<b>14.654.477</b>	<b>266.637</b>	<b>14.921.114</b>

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 39. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (Наставак)

## 39.1. Основни и остали капитал

	У хиљадама динара	
	30. јун 2020	31. децембар 2019.
Акцијски капитал	2.754.874	2.754.874
Друштвени капитал	2.967.480	2.967.480
<b>Укупно основни капитал</b>	<b>5.722.354</b>	<b>5.722.354</b>
Остали капитал	131.421	131.421
<b>Стање на дан</b>	<b>5.853.775</b>	<b>5.853.775</b>

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

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

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

Намена средстава прикупљених издавањем ове емисије акција је повећање основног капитала Компаније ради реализације развојних планова и јачања конкурентске позиције на тржишту. Акције II РС емисије понуђене су једном купцу, квалификованом инвеститору, Републици Србији, без објављивања проспекта.

Докапитализација Матичног друштва (уплата средстава од стране Републике Србије) извршена је 26. децембра 2014. године на основу Закључка Владе Републике Србије 05 бр. 401-16168/2014 од 25. децембра 2014. године, а акције II емисије су уписане у Централном регистру хартија од вредности дана 26. децембра 2014. године, након чега је стање акцијског капитала Републике Србије у акцијском капиталу Компаније на дан 31. децембар 2014. године следеће:

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

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.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 39. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (Наставак)

## 39.1. Основни и остали капитал (Наставак)

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

Након извршеног смањења капитала у априлу 2015. године, основни капитал Групе износи 5.722.354 хиљаде динара од чега акцијски капитал износи 2.754.874 хиљаде динара, а друштвени капитал износи 2.967.480 хиљада динара. У конкретном случају, смањење основног капитала Компаније нема за последицу промену нето имовине Компаније, па се на ово смањење капитала не примењују одредбе из члана 319. Закона о привредним друштвима у погледу заштите поверилаца.

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

На дан 30. јуна 2020. године акцијски капитал Компаније (књиговодствена вредност) у износу од 2.754.874 хиљаде динара (31. децембар 2019. године: 2.754.874 хиљаде динара) налазио се у поседу укупно 3.384 акционара, од којих су 3.223 физичка лица, 143 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 18 су кастоди лица (31. децембар 2019. године: укупно 3.384 акционара, од којих су 3.226 физичка лица, 141 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 17 су кастоди лица).

Структура акцијског капитала на дан 30. јуна 2020. и 31. децембра 2019. године била је следећа:

Акционар	30. јун 2020.			31. децембар 2019.		
	% 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. Београд	0,62%	26.207	17.084	0,62%	26.207	17.084
Utma Коммерс д.о.о. Београд	0,41%	17.493	11.403	0,41%	17.493	11.403
АМС осигурање а.д.о. Београд	0,35%	14.600	9.517	0,35%	14.600	9.517
Prudence Capital а.д. Београд	0,21%	8.720	5.684	0,21%	8.720	5.684
Рударско топионичарски басен Бор	0,18%	7.709	5.025	0,18%	7.709	5.025
Радовић Славиша	0,14%	6.087	3.968	0,16%	6.714	4.377
Саобраћајни факултет Београд	0,13%	5.547	3.616	0,13%	5.547	3.616
Коврлија Драган	0,13%	5.400	3.520	0,13%	5.400	3.520
Металац а.д. Горњи Милановац	0,13%	5.391	3.514	0,13%	5.391	3.514
ТЦК Косјерић д.о.о.	0,12%	5.242	3.417	0,12%	5.242	3.417
Клинички центар Београд	0,12%	5.174	3.373	0,12%	5.174	3.373
Остала правна лица	1,34%	56.730	36.981	1,28%	54.176	35.316
Остала физичка лица	1,19%	50.220	32.737	1,21%	51.324	33.456
Кастоди и збирни рачун	0,84%	35.146	22.911	0,86%	35.969	23.448
<b>Укупно</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.226.121</b>	<b>2.754.874</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.226.121</b>	<b>2.754.874</b>

На дан 30. јуна 2020. године, берзанска цена акција Компаније износила је 3.030,00 динара (31. децембар 2019. године: 3.316,00 динара).

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

- животна осигурања EUR 3.200.000; и
- све врсте неживотних осигурања EUR 3.200.000.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2020. године

## 39. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (Наставак)

## 39.1. Основни и остали капитал (Наставак)

Структура **основног капитала** Матичног друштва (акцијски и друштвени) на дан 30. јуна 2020. и 31. децембра 2019. године приказана је у следећој табели:

	30. јун 2020.		31. децембар 2019.	
	РСД	EUR	РСД	EUR
<b>Основни капитал</b>				
Животна осигурања	1.125.103	9.569	1.125.103	9.568
Неживотна осигурања	4.597.251	39.100	4.597.251	39.095
<b>Стање на дан</b>	<b>5.722.354</b>	<b>48.669</b>	<b>5.722.354</b>	<b>48.663</b>

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

## 39.2. Резерве

На дан 31. децембра 2019. године средства резерви износила су 133.580 хиљада динара колико је износило и стање на дан 31. децембра 2019. године.

## 39.3. Нереализовани добици

	У хиљадама динара	
	30. јун 2020	31. децембар 2019.
Добици по основу прерачуна финансијских извештаја страног пословања	148.807	148.894
Нереализовани добици по основу хартија од вредности расположивих за продају	1.876.860	1.830.170
Актурски добици	1.387	1.387
<b>Стање на дан</b>	<b>2.027.054</b>	<b>1.980.451</b>

## 39.4. Нереализовани губици

	У хиљадама динара	
	30. јун 2020	31. децембар 2019.
Нереализовани губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	790.459	241.657
Актурски губици	223.395	223.395
<b>Стање на дан</b>	<b>1.013.854</b>	<b>465.052</b>

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 40. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2020	31. децембар 2019.
Математичка резерва животног осигурања	5.111.026	5.041.710
Резервисања за изравнање ризика	95.480	95.480
Резерве за бонусе и попусте	389.374	156.586
Резервисања за отпремнине и јубиларне награде	971.296	973.287
Друга дугорочна резервисања	89.138	89.943
<b>Стање на дан</b>	<b>6.656.314</b>	<b>6.357.006</b>

Друга дугорочна резервисања обухватају резервисања за судске спорове и остала резервисања.

Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2019. и првој половини 2020. године биле су следеће:

	У хиљадама динара						
	Математичка резерва*	Резерве за изравнање ризика	Резерве за бонусе и попусте	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде**	Резервисања за судске спорове	Остала резервисања	Укупно
<b>Стање - 1. јануар 2019. године</b>	<b>4.656.632</b>	<b>82.483</b>	<b>158.930</b>	<b>737.030</b>	<b>80.481</b>	<b>16.197</b>	<b>5.731.753</b>
Додатна резервисања	334.423	12.997	27.158	300.670	17.257	1.813	694.318
Смањења по обрачуну	(27.280)	-	(29.501)	(1.135)	(25.101)	-	(83.017)
Искоришћена резервисања	-	-	-	(63.250)	(701)	-	(63.951)
Расподела добитка (Напомена 39)	78.267	-	-	-	-	-	78.267
Остало	(332)	-	(1)	(28)	(3)	-	(364)
<b>Стање - 31. децембар 2019. године</b>	<b>5.041.710</b>	<b>95.480</b>	<b>156.586</b>	<b>973.287</b>	<b>71.933</b>	<b>18.010</b>	<b>6.357.006</b>
Додатна резервисања	187.244	-	242.892	-	-	-	430.136
Смањења по обрачуну	(9.272)	-	(10.105)	(417)	(358)	(447)	(20.599)
Искоришћена резервисања	-	-	-	(1.574)	-	-	(1.574)
Расподела добитка (Напомена 39)	39.388	-	-	-	-	-	39.388
Смањење услед продаје портфеља животног осигурања у Републици Српској	(148.540)	-	-	-	-	-	(148.540)
Остало	496	-	1	-	-	-	497
<b>Стање, 30. јун 2020.</b>	<b>5.111.026</b>	<b>95.480</b>	<b>389.374</b>	<b>971.296</b>	<b>71.575</b>	<b>17.563</b>	<b>6.656.314</b>

\* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

\*\* Обелодањивање дугорочних резервисања за бенефиције запослених се врши у складу са МРС 19 (Напомена 40.4)

## 40.1. Математичка резерва

Обрачун математичке резерве извршен је по нето проспективној методи, у складу са актима Групе и релевантном Одлуком Народне банке Србије о техничким резервама. Математичка резерва на дан 30. јуна 2020. године износи 5.111.026 хиљада динара. Повећање математичке резерве, у односу на стање на дан 31. децембра 2019. године износи 69.316 хиљада динара. Група је престала да обавља послове животног осигурања на територији Републике Српске продајом портфеља животног осигурања зависног правног лица „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, тако да је извршило укидање дела математичке резерве у укупном износу 148.540 хиљада динара (Напомена 1).

## 40.2. Резерва за изравнање ризика (РЗИР)

Обрачунате РЗИР на дан 30. јуна 2020. године износе 95.480 хиљада динара, што је непромењено стање у односу на претходну годину (31. децембар 2019. године: 95.480 хиљада динара).

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2020. године

## 40. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (Наставак)

## 40.3. Резерве за бонусе и попусте

Резерве за бонусе и попусте на дан 30. јуна 2020. године износе 389.374 хиљаде динара и у односу на крај претходне године, када су износиле 156.586 хиљада динара, повећане су за 232.788 хиљада динара.

## 40.4. Резервисања у складу са МРС 19 „Примања запослених“

Укупни износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 971.296 хиљада динара. Приликом обрачуна је коришћен Метод пројектоване кредитне јединице.

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

- података о запосленим, њиховим годинама старости, радном стажу и висини примања, интерним актима и пословним политикама Матичног друштва и чланица Групе;
- пословног плана Матичног друштва и чланица Групе;
- података Републичког завода за статистику о зарадама у Републици Србији, Републици Српској, Закона о раду и Закона о порезу на доходак грађана;
- прогноза економских кретања датих од стране Владе Републике Србије и Народне банке Србије, као и надлежних државних органа Републике Српске; и
- актуарских претпоставки.

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну су следеће:

- таблице морталитета РЗС Србије 2010-2012, посебно за мушки и женски пол;
- стопа инвалидитета (вероватноћа настанка потпуне радне неспособности) која износи 0,1%;
- пројектована стопа раста зарада од 5%;
- дисконтна стопа од 3%; и
- стопа флукуације 2%.

Актуарске претпоставке коришћене у Републици Српској су следеће:

- дисконтна стопа од 5% годишње;
- пројектована стопа раста зарада од 1.15978% (на основу просечног раста у последњих 10 година);
- просечна флукуација запослених у последњих 10 година - 5.946548%;
- таблице морталитета СФРЈ 1980-1982, укупно за мушки и женски пол;
- као и остали услови неопходни за остваривање права на отпремнину.

## 41. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2020	31. децембар 2019.
Обавезе по основу кредита	34.258	4.721
Обавезе по основу финансијског лизинга	108.087	77.162
<b>Стање на дан</b>	<b>142.345</b>	<b>81.883</b>

Обавезе на основу кредита у износу од 34.258 хиљада динара односе се на обавезе зависног правног лица „Дунав ауто“ а.д. Београд по основу средњорочних кредита одобрених од стране Комерцијалне банке а.д. Београд и Јумбес банке а.д. Београд.

Дугорочне обавезе по основу финансијског лизинга исказане на дан 30. јуна 2020. године у износу од 108.087 хиљада динара се односе на обавезе зависног правног лица „Дунав ауто“ а.д. Београд по основу финансијског лизинга за возила која су узета од S-Leasing д.о.о. Београд.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2020. године

## 42. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2020	31. децембар 2019.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у:		
- земљи	429.067	188.703
- иностранству	40.452	79.317
<b>Стање на дан</b>	<b>469.519</b>	<b>268.020</b>

## 43. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2020	31. децембар 2019.
Обавезе за премију реосигурања	1.456.683	574.780
Обавезе за премију саосигурања	521.106	863.072
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	296.794	262.640
Обавезе према добављачима и примљени аванси	371.287	495.431
Обавезе за порез на послове осигурања	117.178	74.009
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	3.086.502	2.050.442
Остале краткорочне обавезе	309.904	293.753
<b>Стање на дан</b>	<b>6.159.454</b>	<b>4.614.127</b>

У првој половини 2020. године дошло је до повећања обавеза за премију, зараду и друге обавезе, што је пре свега резултат повећања обавеза за дивиденду у односу на претходну годину. Исказана обавеза за дивиденду највећим делом се односи на неисплаћену дивиденду која припада друштвеном капиталу, док се део обавезе односи на обавезу за дивиденду по финансијским извештајима из 2019. године која је исплаћена 02. јула 2020. године (Напомена 39).

## 44. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2020	31. децембар 2019.
Преносне премије животних осигурања	322.865	417.945
Преносне премије неживотних осигурања	14.028.449	12.898.648
Преносне премије реосигурања и ретроцесија	2.063.393	1.094.588
<b>Стање на дан</b>	<b>16.414.707</b>	<b>14.411.181</b>

Обрачун преносне премије осигурања извршен је у складу са актима Групе, релевантном одлуком Народне банке Србије и Правилником о техничким резервама Агенције за осигурање Републике Српске, методом „*pro-rata temporis*“.

Укупна преносна премија осигурања и реосигурања на дан 30. јуна 2020. године износи 16.414.707 хиљада динара, и у односу на крај претходне године када је износила 14.411.181 хиљаду динара, повећана је за 2.003.526 хиљада динара.

## 45. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Група је на дан 30. јуна 2020. године образовала резерве за неистекле ризике у износу 361.012 хиљада динара (31. децембар 2019. године: 311.138 хиљада динара), имајући у виду да је очекивани износ штета и трошкова у наредном периоду по уговорима из текућег периода виши од износа резерви за преносне премије, а у складу са Одлуком о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015 и 36/2017) и релевантним актом пословне политике Групе.



## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 46. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2020	31. децембар 2019.
Допринос за превентиву	1.037.515	1.009.748
Остала пасивна временска разграничења	102.647	180.899
<b>Стање на дан</b>	<b>1.140.162</b>	<b>1.190.647</b>

## 47. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2020	31. децембар 2019.
Резервисане штете животних осигурања и саосигурања:		
- настале непријављене штете	104.807	97.455
- настале пријављене штете	55.720	41.590
	<b>160.527</b>	<b>139.045</b>
Резервисане штете неживотних осигурања:		
- настале непријављене штете	7.543.619	7.309.672
- настале пријављене штете	6.319.074	5.605.668
	<b>13.862.693</b>	<b>12.915.340</b>
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	<b>1.498.055</b>	<b>1.366.625</b>
<b>Стање на дан</b>	<b>15.521.275</b>	<b>14.421.010</b>

Резервисане штете на дан 30. јуна 2020. године утврђене су у складу са интерном регулативом Групе и износе 15.521.275 хиљада динара, док су на крају претходне године износиле 14.421.010 хиљада динара. Повећање резервисаних штета у односу на претходну годину износи 1.100.265 хиљада динара.

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

Полазни интервали поверења (који одређују износе маргине ризика) су били коначни интервали на крају претходне године: за врсту 01 - 40%; за врсту 02 - 70%; за врсту 03 - 84,119%; за врсту 08 - 97,94875%; за врсту 09 - 40%; за врсту 10 - 99,99999904238%; за врсту 13 - 67,087% и за врсту 18 - 62%. После поређења са искуством кориговани су интервали поверења на следећим врстама осигурања : 01 - 99,93%; 02 - 96%; 03 - 93,85%; 08 - 40,00%; 10 - 99,89%, 13 - 64,2% и 18 - 99,91%. По обрачуна насталих непријављених штета извршен је обрачун по ЛАТ тесту, који је кориговао интервале поверења на врстама осигурања 08 - 85,366%; 09 - 91,219% и 10 - 99,999999620672%, тако да коначна резервација задовољава критеријуме поређења са искуством и тест адекватности обавеза.

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

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 48. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2020	31. децембар 2019.
Примљене менице (а)	47.208	948.982
Издате менице (б)	41.539	16.490
Дата јемства (в)	34.259	34.259
Остала потраживања / обавезе (г)	136.088	226.829
Остало	47.030	53.764
<b>Стање на дан</b>	<b>306.124</b>	<b>1.280.324</b>

- (а) Група на дан 30. јуна 2020. године поседује укупно 6.400 меница које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења, од чега се 5.650 односе на неживотна осигурања, а 201 на животна осигурања. Од укупног броја примљених меница 6.335 су бланко, док су осталих 65 попуњене на укупан износ од 47.202 хиљаде динара.
- (б) Компанија је на дан 30. јуна 2020. године издала укупно 862 бланко менице и 125 попуњених на износ од 41.539 хиљада динара као средство финансијског обезбеђења за потребе учешћа на тендерима, по уговорима о издавању банкарских гаранција као и по другим основама (закуп пословног простора, отварање рачуна). Износи на који се бланко менице могу попуњити дефинисани су конкретним меничним овлашћењем.
- (в) У ванбилансној евиденцији су евидентирана дата јемства у износу 34.259 хиљада динара. Наиме, као последица узимања рефинансирајућег кредита код Комерцијалне банке а.д. Београд који је одобрен зависном правном лицу „Дунав ауто“, у циљу обезбеђења потраживања успостављена је залога на путничким возилима, односно на 35 аутомобила на максималан износ од 34.259 хиљада динара.
- (г) У ванбилансној евиденцији Групе евидентирано је потраживања/обавеза у износу од 136.088 хиљада динара. Наведени износ се односи на:
- потраживање у износу од 101.412 хиљада динара које се односи на обрачунату неисплаћену дивиденду Комерцијалне банке а.д. Београд по основу одлука Скупштине банке о расподели добитка из 2014, 2017. и 2018. године и нераспоређеног добитка ранијих година;
  - неисплаћена новчана средства клијената по основу принудних откупа хартија од вредности и дивиденде, која се држе на наменском новчаном рачуну изузетом од блокаде / обавеза за неисплаћену дивиденду зависног правног лица „Dunav Stokbroker“ у укупном износу 34.622 хиљаде динара; и
  - потраживање / обавеза за фонд по основу становања зависног правног лица „Дунав ауто“ у износу од 54 хиљаде динара.

Компанија је дана 14. јула 2017. године закључила са МТС банком а.д. Београд Уговор бр. 360052400280103892 о регулисању односа којим је Компанији до 30. јуна 2018. године одобрен обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама тако да укупно једновремено ванбилансно задужење Компаније код банке по овом уговору не може прећи износ од 200.000 хиљада динара. Рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог Уговора, не може бити дужи од 30. јуна 2022. године, а средства обезбеђења су менице Компаније. Дана 29. јуна 2018. године, Компанија је са МТС банком а.д. Београд закључила Анекс 1 Уговора о регулисању односа, чиме је продужен одобрени обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама до 30. јуна 2019. године, а рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог уговора не може бити дужи од 30. јуна 2023. године.

Дана 24. јуна 2019. године, Компанија је са МТС банком а.д. Београд закључила Анекс 2 наведеног уговора, чиме је продужен одобрени обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама до 30. јуна 2020. године, а рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог уговора, не може бити дужи од 30. јуна 2024. године.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2020. године

## 48. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА (Наставак)

Компанија је са МТС банком а.д. Београд 23. јуна 2020. године, закључила Анекс 3 наведеног уговора, чиме је продужен одобрени обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама до 30. јуна 2021. године, а рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог уговора, не може бити дужи од 30. јуна 2025. године. По основу гаранција прибављених од МТС банке а.д. Београд, до 14. јула 2017. године, средство обезбеђења је био наменски депозит Компаније који се сукцесивно ослобађа по доспећу сваке гаранције која је издата до тог датума, а рок важења последње гаранције по том основу је 1. октобар 2019. године. Компанија на дан 31. децембра 2019. године нема наменски депозит за гаранције код МТС банке а.д. Београд.

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

Дана 30. јула 2018. године, Компанија је са Комерцијалном банком а.д. Београд закључила Анекс 1 Уговора о оквирном износу за ангажовање, чиме је продужен одобрени обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама до 11. јула 2019. године, а рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог уговора, не може бити дужи од 11. јула 2023. године. Дана 5. септембра 2018. године, Компанија је са Комерцијалном банком а.д. Београд закључила Анекс 2 Уговора о оквирном износу за ангажовање банке којим је повећан обнављајући оквир за издавање гаранција и писама о намерама на износ од EUR 8.700 хиљада у динарској противвредности.

Дана 18. јула 2019. године Компанија је са Комерцијалном банком а.д. Београд закључила Анекс 3 Уговора о оквирном износу за ангажовање банке, чиме је продужен одобрени обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама до 11. јула 2020. године, а рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог уговора, не може бити дужи од 11. јула 2024. године.

Компанија је са Комерцијалном банком а.д. Београд 01. јула 2020. године закључила Анекс 4 Уговора о оквирном износу за ангажовање банке, чиме је продужен одобрени обнављајући оквир за издавање, од стране банке, свих врста гаранција и писама о намерама до 11. јула 2021. године, а рок важности сваке појединачне гаранције која се издаје на основу овог уговора, не може бити дужи од 11. јула 2025. године.

На дан 30. јуна 2020. године стање банкарских гаранција и писама о намерама које су прибављене од МТС банке а.д. Београд укупно износи 81.029 хиљада динара, EUR 8.928,00 (31. децембар 2019. године: гаранције у износу од 81.568 хиљада динара и EUR 8.928,00 и USD 10.049,30).

Стање банкарских гаранција и писама о намерама које су прибављене од Комерцијалне банке а.д. Београд на дан 30. јун 2020. године укупно износи 471.532 хиљаде динара (31. децембар 2019. године: гаранције у износу од 571.947 хиљада динара).

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2020. године**
**49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА**

У хиљадама динара

	01.01.-30.06. 2020.	Осигурање живота	Животна осигурања осим осигурања живота	Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухо- плови.	Имовина	Одгово- рност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигурања збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+.+12)
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ</b>													
Приходи од премија осигурања и саосигурања	13.188.157	1.356.145	75.243	1.431.388	767.574	1.227.245	140.747	(1.164)	2.550.365	6.298.422	50.289	723.291	11.756.769
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	789.385			-								789.385	789.385
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	96.554	-	-	-	378	955	39	49	730	87.720	69	6.614	96.554
Остали пословни приходи	470.630	-	-	-	337	5.794	37	1	7.415	16.719	7.269	433.058	470.630
	<u>14.544.726</u>	<u>1.356.145</u>	<u>75.243</u>	<u>1.431.388</u>	<u>768.289</u>	<u>1.233.994</u>	<u>140.823</u>	<u>(1.114)</u>	<u>2.558.510</u>	<u>6.402.861</u>	<u>57.627</u>	<u>1.952.348</u>	<u>13.113.338</u>
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b>													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(1.008.823)	(211.979)	-	(211.979)	(4.057)	(6.558)	(1.238)	(13)	(253.002)	(513.650)	(503)	(17.823)	(796.844)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(5.674.993)	(844.420)	(28.345)	(872.765)	(326.419)	(888.071)	(58.000)	(3.855)	(625.606)	(2.237.805)	(91.734)	(570.738)	(4.802.228)
Резервисане штете	(1.033.256)	(21.497)	(610)	(22.107)	(9.275)	(48.881)	(68.748)	(433)	(646.141)	(132.222)	(4.904)	(100.545)	(1.011.149)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	269.467	-	-	-	5	45.472	490	1	306	169.048	37.106	17.039	269.467
Повећање осталих техничких резерви - нето	(6.289)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.289)	(6.289)
Смањење осталих техничких резерви - нето	19.440	9.272	-	9.272	-	-	10.049	-	-	-	56	63	10.168
Расходи за бонусе и попусте	(907.477)	(27.410)	-	(27.410)	(142.103)	(200.391)	(15.357)	(41)	(489.518)	(21.724)	(438)	(10.495)	(880.067)
Остали пословни расходи	(482.060)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(482.060)	(482.060)
	<u>(8.823.991)</u>	<u>(1.096.034)</u>	<u>(28.955)</u>	<u>(1.124.989)</u>	<u>(481.849)</u>	<u>(1.098.429)</u>	<u>(132.804)</u>	<u>(4.341)</u>	<u>(2.013.961)</u>	<u>(2.736.353)</u>	<u>(60.417)</u>	<u>(1.170.848)</u>	<u>(7.699.002)</u>
<b>Добитак – бруто пословни резултат</b>	<b>5.720.735</b>	<b>260.111</b>	<b>46.288</b>	<b>306.399</b>	<b>286.440</b>	<b>135.565</b>	<b>8.019</b>	<b>(5.455)</b>	<b>544.549</b>	<b>3.666.508</b>	<b>(2.790)</b>	<b>781.500</b>	<b>5.414.336</b>
<b>ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ</b>													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	535.530	100.811	5.630	106.441	46.102	24.694	66.882	22.162	54.622	103.782	44.343	66.502	429.089
Расходи по основу инвестирања средства осигурања	(107.886)	(21.550)	(1.203)	(22.753)	(8.215)	(4.094)	(12.282)	(4.094)	(8.188)	(16.376)	(8.188)	(23.696)	(85.133)
<b>Добитак/(губитак) из инвестиционе активности</b>	<b>427.644</b>	<b>79.261</b>	<b>4.427</b>	<b>83.688</b>	<b>37.887</b>	<b>20.600</b>	<b>54.600</b>	<b>18.068</b>	<b>46.434</b>	<b>87.406</b>	<b>36.155</b>	<b>42.806</b>	<b>343.956</b>

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2020. године

## 49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (Наставак)

	У хиљадама динара												
	01.01.-30.06. 2020	Осигурање живота	Животна осигурања, осим осигурања живота	Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухо- плови	Имовина	Одговор- ност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигурања збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+.+12)
<b>Трошкови спровођења осигурања</b>													
Трошкови прибаве	(3.302.085)	(234.343)	(11.815)	(246.158)	(156.487)	(357.960)	(36.358)	(2.239)	(625.070)	(1.292.353)	(14.955)	(570.505)	(3.055.927)
Трошкови управе	(971.270)	(73.421)	(4.171)	(77.592)	(56.963)	(104.081)	(38.820)	(8.181)	(174.961)	(395.321)	(22.273)	(93.078)	(893.678)
Остали трошкови спровођења осигурања	(28.971)	(1.563)	(88)	(1.651)	(1.632)	(813)	(2.440)	(813)	(1.627)	(3.253)	(1.626)	(15.116)	(27.320)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	229.433	2.689	-	2.689	-	59	1.315	3.457	33.644	6.358	2.671	179.240	226.744
	<u>(4.072.893)</u>	<u>(306.638)</u>	<u>(16.074)</u>	<u>(322.712)</u>	<u>(215.082)</u>	<u>(462.795)</u>	<u>(76.303)</u>	<u>(7.776)</u>	<u>(768.014)</u>	<u>(1.684.569)</u>	<u>(36.183)</u>	<u>(499.459)</u>	<u>(3.750.181)</u>
<b>Пословни добитак/(губитак) – нето пословни резултат</b>	<b>2.075.486</b>	<b>32.734</b>	<b>34.641</b>	<b>67.375</b>	<b>109.245</b>	<b>(306.630)</b>	<b>(13.684)</b>	<b>4.837</b>	<b>(177.031)</b>	<b>2.069.345</b>	<b>(2.818)</b>	<b>324.847</b>	<b>2.008.111</b>
<b>ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)</b>													
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	109.424	1.737	95	1.832	711	10.645	835	1.321	19.570	56.871	3.192	14.447	107.592
Финансијски расходи осим инвестиционе активности	(17.603)	(991)	(54)	(1.045)	(108)	(96)	-	(559)	(920)	(1.911)	(110)	(12.854)	(16.558)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	280.796	15.573	2	15.575	28.045	43.489	43.488	13.261	37.591	68.993	29.625	729	265.221
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(1.062.896)	(19.998)	(14)	(20.012)	(103.867)	(114.088)	(49.678)	(11.275)	(399.716)	(239.144)	(58.407)	(66.709)	(1.042.884)
Остали приходи	53.429	-	-	-	1.347	1.086	1.387	367	9.689	4.947	887	33.719	53.429
Остали расходи	(43.581)	(443)	(6)	(449)	(1.502)	(1.974)	(278)	(47)	(23.430)	(10.082)	(160)	(5.659)	(43.132)
<b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>1.395.055</b>	<b>28.612</b>	<b>34.664</b>	<b>63.276</b>	<b>33.871</b>	<b>(367.568)</b>	<b>(17.930)</b>	<b>7.905</b>	<b>(534.247)</b>	<b>1.949.019</b>	<b>(27.791)</b>	<b>288.520</b>	<b>1.331.779</b>
<b>НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	<b>(6.998)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(412)</b>	<b>(636)</b>	<b>(98)</b>	<b>(19)</b>	<b>(906)</b>	<b>(2.852)</b>	<b>(367)</b>	<b>(1.708)</b>	<b>(6.998)</b>
<b>ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>1.388.057</b>	<b>28.612</b>	<b>34.664</b>	<b>63.276</b>	<b>33.459</b>	<b>(368.204)</b>	<b>(18.028)</b>	<b>7.886</b>	<b>(535.153)</b>	<b>1.946.167</b>	<b>(28.158)</b>	<b>286.812</b>	<b>1.324.781</b>

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2020. године

## 49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (Наставак)

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

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2020. године

## 49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (Наставак)

	У хиљадама динара												
	01.01-30.06. 2019.	Осигурање живота	Животна осигурања осим осигурања живота	Животна осигурања збирно	Незгода и ДЗО.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухо- плови.	Имовина	Одгово- рност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигурања збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+.+12)
<b>ТСО</b>													
Трошкови прибаве	(3.718.144)	(221.643)	(13.555)	(235.198)	(129.890)	(285.744)	(35.521)	(4.402)	(517.201)	(1.977.082)	(13.372)	(519.734)	(3.482.946)
Трошкови управе	(965.222)	(67.582)	(4.035)	(71.617)	(61.253)	(99.334)	(10.321)	(1.273)	(193.869)	(447.370)	(7.422)	(72.763)	(893.605)
Остали трошкови спровођења осигурања	(30.093)	(1.497)	(88)	(1.585)	(987)	(1.560)	(152)	(20)	(3.128)	(7.075)	(124)	(15.462)	(28.508)
Провизија од реосигурања и ретроцесија	230.325	1.849	-	1.849	-	183	873	233	34.908	4.912	285	187.082	228.476
	(4.483.134)	(288.873)	(17.678)	(306.551)	(192.130)	(386.455)	(45.121)	(5.462)	(679.290)	(2.426.615)	(20.633)	(420.877)	(4.176.583)
<b>Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат</b>	<b>1.569.198</b>	<b>98.443</b>	<b>32.642</b>	<b>131.085</b>	<b>(35.542)</b>	<b>(111.076)</b>	<b>117.471</b>	<b>(735)</b>	<b>(227.032)</b>	<b>1.564.709</b>	<b>56.711</b>	<b>73.607</b>	<b>1.438.113</b>
<b>ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)</b>													
<b>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b> осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	135.761	2.511	150	2.661	992	8.440	239	202	16.008	69.997	3.548	33.674	133.100
<b>ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b> осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	(26.527)	(2.578)	(184)	(2.762)	(222)	(334)	(165)	(157)	(10.065)	(2.194)	(26)	(10.602)	(23.765)
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	334.010	7.140	30	7.170	19.803	60.643	2.268	411	101.250	146.812	2.415	(6.762)	326.840
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	(722.717)	(22.311)	(34)	(22.345)	(41.246)	(42.318)	(12.724)	(217)	(205.628)	(283.014)	(60.168)	(55.057)	(700.372)
Остали приходи	52.470	6	1	7	954	1.670	150	29	4.210	6.830	101	38.519	52.463
Остали расходи	(23.091)	(530)	(7)	(537)	(1.357)	(1.837)	(190)	(27)	(3.379)	(9.718)	(123)	(5.923)	(22.554)
<b>ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>1.319.104</b>	<b>82.681</b>	<b>32.598</b>	<b>115.279</b>	<b>(56.618)</b>	<b>(84.812)</b>	<b>107.049</b>	<b>(494)</b>	<b>(324.636)</b>	<b>1.493.422</b>	<b>2.458</b>	<b>67.456</b>	<b>1.203.825</b>
<b>НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	<b>(8.632)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(147)</b>	<b>(1.134)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.062)</b>	<b>(2.760)</b>	<b>(265)</b>	<b>(3.264)</b>	<b>(8.632)</b>
<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>1.310.472</b>	<b>82.681</b>	<b>32.598</b>	<b>115.279</b>	<b>(56.765)</b>	<b>(85.946)</b>	<b>107.049</b>	<b>(494)</b>	<b>(325.698)</b>	<b>1.490.662</b>	<b>2.193</b>	<b>64.192</b>	<b>1.195.193</b>

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 50. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ

У току 2019. и 2020. године, у оквиру Групе, екстерну контролу Народне банке Србије је имало Матично друштво и зависно правно лице „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом. Контрола Пореске управе је као наставак контрола из ранијих година спроведена у Матичном друштву.

## 50.1. Контрола Народне банке Србије

Народна банка Србије – Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања, на основу Решења Г.бр.10167 од 30. новембра 2018. године, у периоду од 3. децембра 2018. до 20. марта 2019. године, извршила је ванредну непосредну контролу пословања Матичног друштва.

Предмет ванредне контроле били су послови издавања полиса и усклађеност обрачуна премије осигурања са Тарифом премије за обавезно осигурање од аутоодговорности (АО) у периоду од 1. јануара 2017. до 20. марта 2019. године, о чему је сачињен Записник о контроли пословања бр. Пов. XXI-13/1/19 од 20. марта 2019. године.

У складу са налазом контроле изнетих у Записнику, Компанија је, у остављеном року за примедбе, не оспоравајући утврђено чињенично стање, доставила изјашњење, бр. 01-97626 од 23. априла 2019. године. У овом документу Компанија је обавестила Народну банку Србије о предузетим активностима у току и након завршетка непосредне контроле, за отклањање уочених слабости ИТ контрола у апликативном систему за моторна возила „Wind“ и унапређење функционалности овог система, извршеним изменама и допунама аката пословне политике (Тарифе премије за осигурање АО), извршеним изменама и допунама интерног акта - Упутства начин рада на пословима закључивања осигурања од аутоодговорности и предузетим другим мерама и радњама за отклањање контролом утврђених неправилности и незаконитости у пословању Компаније, о чему је Народна банка Србије сачинила и Компанији доставила Службену белешку бр. Пов XXI-13/6/19 од 22. маја 2019. године.

На основу увида у приложена акта и изјашњење Компаније, у Службеној белешци Народне банке Србије констатовано је:

- да је Компанија, доношењем интерних аката и уређењем апликативних решења, предузела одређене мере и радње за унапређење система интерних контрола код примене адекватних тарифа;
- да приложена документација потврђује наведене активности Компаније на отклањању констатованих неправилности и незаконитости, с тим што би се оцена уређења апликативних решења могла утврдити након провере имплементације и уређених интерних процедура; и
- да је Компанија, код обавезног осигурања АО, ускладила акта пословне политике (Тарифу АО) чиме је обезбедила унапређење система интерних контрола и минимизирање ризика неадекватно одређене премије осигурања АО.

На основу спроведене непосредне контроле пословања Решењем Народне банке Србије Г.бр. 6279 од 16. јула 2019. године:

- *Компанији је наложено да „обезбеди праћење и контролу усклађености пословања с процедурама, актима пословне политике и другим интерним актима Компаније, у делу закључивања уговора о обавезном осигурању власника моторних возила од одговорности за штету причињену трећим лицима, а посебно приликом издавања тих полиса, обрачуна премије осигурања, односно преузимања ризика у осигурање“ и да у року од 90 дана од дана пријема Решења, Народној банци Србије достави извештај о спровођењу наложене мере, са доказима и извештајем Интерне ревизије.*

Компанија је поступила по наложеној мери надзора и у остављеном року, Народној банци Србије, доставила Извештај о предузетим активностима за реализацију мере, бр. 01-245742 од 17. октобра 2019. године, са доказима о спроведеним активностима.

- *Изречена је новчана казна за Компанију и одговорно лице за послове продаје полиса АО у контролисаном периоду.*

Поступајући по изреченој мери, Компанија је извршила уплату новчане казне, о чему је обавестила Народну банку Србије, са приложеним доказима о уплати.



## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

**50. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (Наставак)****50.1. Контрола Народне банке Србије (Наставак)**

Народна банка Србије – Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања, на основу Решења, Г. бр. 1792 од 4. марта 2019. године, у периоду од 6. марта 2019. до 16. јула 2019. године, обавила је непосредну контролу пословања Компаније. Предмет контроле били су одређени сегменти пословања Компаније у периоду од 1. јануара 2018. до 16. јула 2019. године и то: управљање трошковима спровођења осигурања, пословни однос са повезаним правним лицима и каналима дистрибуције АО и друго, по потреби контроле.

До датума састављања ових консолидованих финансијских извештаја, Записник Народне банке Србије о предметној контроли није достављен Компанији.

Народна банка Србије – Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања, је на основу увида у достављене извештаје, исправе и друге доказе Компаније, о спровођењу мера надзора, изречених тачка 1.1. и тачка 1.2. Решења Г. бр. 998 од 12. фебруара 2016. године (у даљем тексту: „Решење“), извршила поновну непосредну контролу пословања Компаније у делу поштовања рокова решавања одштетних захтева по основу осигурања од аутоодговорности прописаних Законом о обавезном осигурању у саобраћају и контролу потпуности, тачности и поузданости података евидентираних у електронској књизи штета по основу осигурања АО за 2018. годину, са стањем на дан 30. септембар 2018. године.

Претходна контрола је спроведена у складу са одредбама Закона о осигурању из 2004. године, који је у наведеном периоду био у примени и у складу са тим Законом донето је наведено Решење. Овом контролом поступка решавања одштетних захтева из основа АО у Компанији, обухваћен је период од 1. јануара 2014. године до дана контроле, о чему је сачињен Записник о контроли, бр. УНФИ II-317/5/15 од 24. августа 2015. године. У складу са налазом контроле, Народна банка Србије је у тачки 1.1. и 1.2. донетог Решења изрекла мере за отклањање контролом утврђених незаконитости и неправилности и утврдила рокове за њихово спровођење и за достављање извештаја и доказа о томе Народној банци Србије.

Поступајући по изреченим мерама надзора, Компанија је доставила извештај са доказима о реализацији мере надзора у тачки 1.2. Решења, бр. 01-208339 од 23. септембра 2019. године и извештај са доказима бр. 01-232755 од 21. октобра 2019. године.

С тим у вези, сачињена је Службена белешка бр. УНФИ II-106/1/17 од 23. јануара 2017. године, о спровођењу мера надзора Компаније наложених Решењем, којом је констатовано да је Компанија предузела одређене мере и радње за унапређење система интерних контрола у поступку решавања одштетних захтева, али да је у циљу коначне оцене потребно извршити непосредну контролу увидом у списе предмета штета, односно књигу штета/електронску евиденцију одштетних захтева, по ком основу је ова контрола и обављена у периоду од 26. децембра 2017. до 1. јула 2019. године (са прекидима). О извршеној контроли извршења мера надзора у Решењу из 2016. године, сачињена је Службена белешка бр. Пов/XXI-19/1/19 од 1. јула 2019. године.

У поступку контроле поступања Компаније у складу са одредбама Закона о обавезном осигурању у саобраћају, у погледу усклађености поступака и радњи, односно поштовања рокова за решавање одштетних захтева по основу АО, на одабраном узорку, утврђено је да Компанија своје обавезе (по захтевима који су решени у износу мањем од 500 EUR) није измиривала у законом прописаном року од 8 дана, већ са просечним прекорачењем тог рока од 3,8 дана (претходном контролом констатовано је прекорачење овог рока од 11,92 дана), док је прекорачење рока код штета у којима су докази за утврђивање висине и основа штете достављани накнадно, износило просечно 10,16 дана (претходном контролом ово прекорачење је износило 11,92 дана). Код одштетних захтева који су решени у износу већем од 500 EUR, на одабраном узорку прекорачење је износило 9,83 дана, док је претходном контролом констатовано ово прекорачење од 18,81 дан.

На основу наведеног констатовано је да је Компанија остварила унапређење у усклађивању поступака и радњи за решавање одштетних захтева по основу осигурања АО са начином и роковима прописаним Законом о обавезном осигурању, али да није у потпуности поступала у складу са овим Законом чиме се изложила ризику неадекватне организације пословања у овом сегменту.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

**50. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (Наставак)****50.1. Контрола Народне банке Србије (Наставак)**

Контролом тачности и поузданости података у електронској књизи штета, утврђено је да електронска евиденција одштетних захтева из основа АО не садржи, у одређеном броју случајева, тачне податке (пре свега у делу датума пријема/подношења одштетних захтева, чиме се Компанија изложила оперативном ризику из тач. 10. ст.2. под 7) Одлуке о систему управљања у друштву за осигурање, односно ризику одсуства одговарајућег система интерних контрола.

На основу утврђених незаконитости и неправилности у пословању изречене су две мере надзора у Решењу Г.бр. 11109 од 30. децембра 2019. године којима је наложено Компанији да:

- Унапреди организацију рада тако да одштетне захтеве по основу осигурања АО решава у роковима прописаним Законом о обавезном осигурању у саобраћају и да Народној банци Србије до 30. јула 2020. године достави извештај о спроведеним активностима као и релевантне доказе о извршењу наведене мере, са стањем на дан 30. јуна 2020. године.
- Обезбеди адекватну контролу евидентирања података у електронској књизи одштетних захтева по основу осигурања АО, у погледу њихове тачности и да, такође до 30. јула 2020. године достави Народној банци Србије, извештај о спроведеним активностима, као и релевантне доказе о извршењу наведене мере, са стањем на дан 30. јуна 2020. године.

Поступајући о наложеној мери, у циљу усклађивања поступка решавања одштетних захтева по основу АО са начином и роковима прописаним Законом о обавезном осигурању, Компанија је, у остављеном року, предузела одређене активности за унапређење система организације рада и информатичке подршке обраде штета на моторним возилима, о чему је обавестила Народну банку Србије у допису број 01-147145 од 22.07.2020. године и у прилогу доставила доказе о спровођењу мере надзора.

У 2019. години, Народна банка Србије спровела је непосредну контролу пословања зависног правног лица „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом почев од 15. октобра до 3. децембра 2019. године. Зависном правном лицу је 17. децембра 2019. године достављен Записник о непосредној контроли пословања, при чему је „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом у остављеном року доставило Народној банци Србије одговор на записник. Друштву је у фебруару 2020. године достављено Решење о изрицању мера надзора, при чему је Друштво поступило у складу са истим. Чека се Закључак о обустави контроле.

**50.2. Контрола Пореске управе**

Током 2014. године у Компанији је извршен поступак контроле обрачуна и плаћања пореза и доприноса по одбитку-порез на доходак грађана и осталих прихода за период од 1. јануара 2011. године до 30. септембра 2013. године у Главној филијали осигурања Крагујевац.

Министарство финансија, Пореска управа Центар за велике пореске обвезнике, на основу налога за теренску контролу бр. 47-00034/2014-ЦВПО-500 од 1. марта 2018. године, извршила је поновни поступак наведене контроле из 2014. године. Поступак је окончан Решењем бр. 47-00034/2014-ЦВПО-051 од 11. јула 2018. године којим је утврђена обавеза за порезе и доприносе и камата у укупном износу од 48.430 хиљада динара. Разлика износа обавезе по наведеном Решењу и Решењу из 2014. године плаћена у 2018. години у укупном износу од 7.876 хиљада динара.

На Решење бр. 47-00034/2014-ЦВПО-051 од 11. јула 2018. године у законском року Компанија је уложила жалбу Министарству финансија - Сектору за другостепени порески и царински поступак. Дана 17. априла 2019. године у Компанију је стигло Решење Министарства финансија Републике Србије, Одељење за другостепени порески поступак-Београд, бр. 47-04-01197/2018/39 од 8. априла 2019. године којим се поништава Решење Центра за велике пореске обвезнике бр. 47-00034/2014-ЦВПО-051, број предмета 865046748 од 11. јула 2018. године и предмет враћа првом степену на поновни поступак и одлучивање.

Министарство финансија Пореска управа Центар за велике пореске обвезнике, на основу налога за теренску контролу бр. 47-00034/2014-ЦВПО-51 од 16. априла 2019. године, извршила је други поновни поступак наведене контроле из 2014. године. Поступак је окончан Решењем бр. 47-00034/2014-ЦВПО-053 од 31. јула 2019. године којим је утврђен исти износ обавезе као у претходном решењу, у укупном износу од 48.430 хиљада динара, који је измирен. На Решење бр. 47-00034/2014-ЦВПО-053 од 31. јула 2019. године у законском року Компанија је уложила жалбу Министарству финансија - Сектору за другостепени порески и царински поступак.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

**51. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА**

Група нема обавезу прибављања мишљења овлашћеног актуара на консолидоване финансијске извештаје.

Мишљење овлашћених актуара је дато на основу оцене актуарских позиција у финансијским извештајима појединачних правних лица (чланица Групе) који се баве делатношћу осигурања и реосигурања.

**51.1. Мишљење овлашћеног актуара на финансијске извештаје Матичног друштва**

Мишљење овлашћених актуара је дато на основу оцене актуарских позиција у финансијским извештајима и годишњем извештају о пословању на које овлашћени актуари дају мишљење у складу са Законом о осигурању ("Службени гласник РС", бр. 139/2014) и Одлуком о садржини мишљења овлашћеног актуара ("Службени гласник РС", бр. 38/2015).

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.

**51.2. Мишљење овлашћеног актуара на финансијске извештаје „Дунав-Ре“ а.д.о. Београд**

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

**51.3. Мишљење овлашћеног актуара на финансијске извештаје „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, Република Српска**

У складу са чланом 10. Одлуке о садржају мишљења овлашћеног актуара ("Службени гласник Републике Српске", број 15/07), овлашћени актуар Владимир Николић је изразио позитивно мишљење о улагању средстава за покриће техничких резерви и минималног гарантног фонда. за послове неживотних осигурања за прву половину 2020. године.

На основу Решења Агенције за осигурање Републике Српске и дописа Комисије за хартије од вриједности Републике Српске, као и налога за пренос хартија од вредности, Централни Регистар Републике Српске је 6. фебруара 2020. године извршио пренос власништва над хартијама од вредности, чиме је завршен процес преноса портфеља животног осигурања са „Дунав осигурања“ а.д. Бања Лука на Grawe осигурање а.д. Бања Лука.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

**52. ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ**

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

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

**52.1. Полугодишњи извештај интерне ревизије у Матичном друштву**

У извештајима о раду интерне ревизије у периоду јануар - јун 2020. године, детаљно су дати основни прописани подаци и информације: опис извршених интерних ревизија пословања (предмет ревизије); незаконитости, неправилности и пропусти утврђене у току интерних ревизија; препоруке за отклањање неправилности; друге сугестије и предлози; активности предузете на спровођењу препорука; начин обраде документације и поступка закључивања уговора о осигурању/издавања полиса и ликвидације штета.

У периоду јануар - јун 2020. године завршено је укупно 10 појединачних интерних ревизија. У извештајима интерних ревизора, дата је укупно 15 препорука за будући рад, у вези кориговања утврђених неправилности, које се, углавном, односе на поштовање прописаних интерних аката Компаније и процедура, и то:

- у првом тромесечју 2020. године обављено је укупно 5 ревизија и дато 9 препорука,
- у другом тромесечју 2020. године - укупно 5 ревизија и дато 6 препорука.

Интерни ревизори су, и у току првог полугодишта 2020. године, континуирано пратили спровођење датих препорука за отклањање уочених неправилности, недостатака и пропусти у раду, као и за унапређење система рада, из претходног периода.

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

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

Годишњим планом рада интерне ревизије за 2020. годину предвиђено је спровођење пет појединачних интерних ревизија, од којих су две планиране за прву половину године. С обзиром да ванредне околности које су наступиле услед пандемије вируса, у првој половини године је до краја спроведена само прва појединачна ревизија, док је друга у фази израде извештаја. У складу са тим, спроведене, и интерне ревизије у току, у периоду 01. јануара – 30. јуна 2020. године, биле су:

- интерна ревизија процеса утврђивања нето вредности имовине и вредности инвестиционе јединице фонда и тачности обрачунавања приноса добровољног пензијског фонда;
- интерна ревизија процеса отварања и вођења индивидуалних рачуна чланова фонда; евиденција и праћење уплата и расподеле пензијских доприноса.

Циљ обављања ревизија био је да се оцени начин управљања ризицима у оквиру процеса, оцењивањем и вредновањем система интерних контрола уграђених у те процесе, односно система интерних контрола успостављених у зависном правном лицу.

О наведеним извршеним појединачним ревизијама сачињени су извештаји. Саставни део извештаја су налази ревизије и препоруке за унапређење процеса и контрола.

На основу налаза спроведених ревизија може се закључити да, у оквиру ревидираних процеса, постоји успостављен систем интерних контрола који је креиран у циљу смањења ризика или његове потпуне елиминације у појединим случајевима.

Налази се углавном односе на повећање ефикасности пословања, унапређивања постојећих контрола, а има и појединих који указују на недостатке у спровођењу одређених контрола, али степен уочених недостатака не излаже „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом значајним ризицима.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

**52. ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ (Наставак)****52.3. Полугодишњи извештај интерне ревизије у зависном правном лицу „Дунав-Ре“ а.д.о. Београд**

У складу са одредбама члана 157. и члана 158. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, број 139/2014), Одлуке о извештавању друштава за осигурање/реосигурање (Сл.гласник РС“, бр. 55/2015), као и одредбама члана 12 и 13. Правилника о раду интерне ревизије (Н.О. бр. 5/73 од 26. априла 2016. године), интерна ревизија је у периоду 01.јануара -30. јуна 2020. године извршила је 4 ревизије које су предвиђене Годишњим планом рада за 2020.годину (од планираних укупно 8 ревизија на годишњем нивоу).

Интерна ревизија је доставила кварталне извештаје о налазу и годишњи извештај о раду интерне ревизије за 2020. годину Надзорном одбору Друштва и Народној банци Србије, на начин и у роковима утврђеним поменутом Одлуком Народне банке Србије и актом Друштва. Извештаји су састављени у складу са Стандардом интерне ревизије број 2060.

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

Интерни ревизор је у току првих шест месеци 2020.године предложио односно пратио извршење препорука у циљу унапређења процеса пословања и отклањања неправилности у Друштву, и то:

- у периоду од 01. јануара до 31. марта 2020. године - 1 препорука (дата у IV кварталу 2019. године, а која је имала рок реализације 31. март 2020. и реализована је у датом року)
- у периоду од 01. априла до 30. јуна 2020. године - 1 препорука (рок за извршење 30. септембар 2020).

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

У складу са одредбама члана 323. Закона о привредним друштвима РС („Службени гласник Републике Српске“ број:127/08, 58/09, 100/11, 67/13, 100/2017 и 82/2019), члана 72. Статута Друштва ( број D02-851-NA-01 од 26.02.2020. године), као и одредбама члана 7, 8 и 9. Правилника о раду интерне ревизије (број: D02-851-PR-25 од 03.03.2020. године ), интерна ревизија је на дан 30. јуна 2020. године, извршила 4 појединачне ревизије предвиђене Годишњим планом рада и 1 ванредну ревизију. Такође, доставила је извештаје за први и други квартал 2020. године, као и Полугодишњи извештај о раду интерне ревизије на дан 30. јуна 2020. године Одбору за ревизију, Управном одбору Друштва и Агенцији за осигурање Републике Српске, на начин и у роковима утврђеним Правилником о садржају, начину и роковима за достављање извештаја, обавештења и других података друштва за осигурање („Службени гласник Републике Српске“, број 91/14).

Активности интерне ревизије биле су усмерене на праћење, проверу и унапређење система рада, идентификовање ризика, оцену и вредновање успостављеног система интерне контроле. У поступку издавања одговарајућих препорука за отклањање уочених неправилности и недостатака. Служба интерне ревизије је на дан 30. јуна 2020. године предложила 5 препорука ради унапређења примењених поступака и система рада.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

## 53.1. Носиоци система управљања ризицима

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

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

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

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

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

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

Сва друштва која послују у оквиру Групе, за која је то законом прописано, на дан 30. јуна 2020. године испунила су услове који се односе на адекватност капитала.

## 53.2. Врсте ризика које су предмет праћења и управљања

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

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

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

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

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)

## 53.2. Врсте ризика које су предмет праћења и управљања (Наставак)

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

У оквиру **правних ризика** прате се: ризик налагања мера, односно изрицања казне од стране Народне банке Србије или другог надлежног органа у Републици Србији и Републици Српској, ризик немогућности извршења уговора (делимично или у целини), ризик могућих губитака из спорова, ризик неустављања ефикасних процедура за спречавање прања новца и финансирања тероризма, ризик неусклађених пословних аката и ризик у вези примене прописа и непримењивања прописаних процедура.

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

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

## Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
<b>Финансијска средства</b>		
Дугорочни финансијски пласмани	1.136.938	1.281.930
Потраживања	6.558.178	5.754.644
Финансијски пласмани	32.358.779	30.671.512
Готовина и готовински еквиваленти	3.762.358	2.605.049
Потраживања за нефактурисан приход	39.788	50.780
<b>Стање на дан</b>	<b>43.856.041</b>	<b>40.363.915</b>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Остале дугорочне обавезе	142.345	81.883
Краткорочне финансијске обавезе	25.434	44.938
Обавезе по основу штета	469.519	268.020
Обавезе за премију саосигурања и реосигурања	1.977.789	1.437.852
Обавезе за провизију и регресе	35.789	69.530
Обавезе према добављачима	157.379	265.764
Обавезе за дивиденде	3.086.502	2.050.442
Унапред обрачунати трошкови	89.792	165.314
<b>Стање на дан</b>	<b>5.984.549</b>	<b>4.383.743</b>

Ризици који потичу од финансијских инструмената обухватају:

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

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)

## 53.3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (Наставак)

## 53.3.1. Кредитни ризик

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

- дугорочни финансијски пласмани;
- финансијски пласмани; и
- потраживања.

Постоји значајна разлика у степену изложености Групе кредитном ризику у зависности од тога о којој се категорији финансијског инструмента ради. Кредитном ризику су највише изложена потраживања од осигураника по основу фактурисане премије осигурања и обрачунатих камата по основу кашњења у измиривању обавеза од стране дужника. Ово је, пре свега, последица неликвидности у привреди, као и присутне праксе да осигураници обавезе по основу премије осигурања не третирају као приоритетне и сврставају их иза обавеза по основу пореза, зарада и обавеза према банкама и добављачима.

У процесу управљања кредитним ризиком, Група управља ризицима који произилазе из уложених средстава у хартије од вредности којима се тргује и ризиком бонитета осигураника, интерно категорисаних у сегмент великих клијената и осталим ризицима који стоје у вези са наплатом потраживања.

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:

	У хиљадама динара			
	30. јун 2020.		31. децембар 2019.	
Финансијска имовина	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	Нето износ
Дугорочни финансијски пласмани	2.259.934	1.122.996	1.136.938	1.281.930
Потраживања	16.777.694	10.219.516	6.558.178	5.754.644
Финансијски пласмани	34.742.227	2.383.448	32.358.779	30.671.512
<b>Укупно</b>	<b>53.779.855</b>	<b>13.725.960</b>	<b>40.053.895</b>	<b>37.708.086</b>



## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)

## 53.3 Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (Наставак)

## 53.3.1. Кредитни ризик (Наставак)

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

Старосна структура потраживања	У хиљадама динара 30. јун 2020.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	5.391.314	310.109	5.081.205
Кашњење од 0-90 дана	1.120.089	260.395	859.694
Кашњење од 91-180 дана	510.658	275.001	235.657
Кашњење од 181-270 дана	295.632	166.207	129.425
Кашњење преко 271 дана	9.460.001	9.207.804	252.197
<b>Укупно</b>	<b>16.777.694</b>	<b>10.219.516</b>	<b>6.558.178</b>

## 53.3.2. 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 на дан **30. јуна 2020. године** је дата у наредној табели:

	У хиљадама динара				
	USD	EUR	Остале валуте	РСД	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	356.714	412.660	367.564	1.136.938
Потраживања	382.443	1.252.802	362.949	4.559.984	6.558.178
Финансијски пласмани	-	4.086.354	600.401	27.672.024	32.358.779
Готовински еквиваленти и готовина	69.245	448.273	188.350	3.056.490	3.762.358
Потраживања за нефактурисан приход	-	1.569	36.865	1.354	39.788
<b>Укупно</b>	<b>451.688</b>	<b>6.145.712</b>	<b>1.601.225</b>	<b>35.657.416</b>	<b>43.856.041</b>
Остале дугорочне обавезе	-	142.345	-	-	142.345
Краткорочне финансијске обавезе	-	19.294	6.139	1	25.434
Обавезе за премије и штете	320.645	1.173.513	22.259	930.891	2.447.308
Обавезе за провизију и регресе	7.193	25.206	333	3.057	35.789
Обавезе према добављачима	18	4.919	41.915	110.527	157.379
Обавезе за дивиденде	-	-	-	3.086.502	3.086.502
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	89.792	89.792
<b>Укупно</b>	<b>327.856</b>	<b>1.365.277</b>	<b>70.646</b>	<b>4.220.770</b>	<b>5.984.549</b>
<b>Нето девизна позиција - 30. јун 2020. године</b>	<b>123.832</b>	<b>4.780.435</b>	<b>1.530.579</b>	<b>31.436.646</b>	<b>37.871.492</b>

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)

## 53.3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (Наставак)

## 53.3.2. Девизни ризик (Наставак)

Изложеност Групе девизном ризику на дан **31. децембра 2019. године** је дата у наредној табели:

У хиљадама динара

	USD	EUR	Остале валуте	РСД	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	355.339	557.724	368.867	1.281.930
Потраживања	262.334	584.311	299.603	4.608.396	5.754.644
Финансијски пласмани	49.305	3.915.420	657.669	26.049.118	30.671.512
Готовински еквиваленти и готовина	23.511	603.688	193.317	1.784.533	2.605.049
Потраживања за нефактурисан приход	-	1.000	32.605	17.175	50.780
<b>Укупно</b>	<b>335.150</b>	<b>5.459.758</b>	<b>1.740.918</b>	<b>32.828.089</b>	<b>40.363.915</b>
Остале дугорочне обавезе	-	81.883	-	-	81.883
Краткорочне финансијске обавезе	-	38.390	6.402	146	44.938
Обавезе за премије и штете	252.363	614.783	17.490	821.236	1.705.872
Обавезе за провизију и регресе	1.841	33.700	108	33.881	69.530
Обавезе према добављачима	16.122	5.750	61.919	181.973	265.764
Обавезе за дивиденде	-	-	-	2.050.442	2.050.442
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	165.314	165.314
<b>Укупно</b>	<b>270.326</b>	<b>774.506</b>	<b>85.919</b>	<b>3.252.992</b>	<b>4.383.743</b>
<b>Нето девизна позиција - 31. децембар 2019. године</b>	<b>64.824</b>	<b>4.685.252</b>	<b>1.654.999</b>	<b>29.575.097</b>	<b>35.980.172</b>

Група је изложена девизном ризику првенствено преко дугорочних и финансијских пласмана, потраживања и готовине и готовинских еквивалената, као и обавеза према добављачима који су деноминирани у иностраној валути.

Група не користи посебне финансијске инструменте као заштиту од ризика, с обзиром на то да у Републици Србији и Републици Српској такви инструменти нису уобичајени. Стабилност економског окружења у којем Група послује, у великој мери зависи од мера владе у привреди, укључујући и успостављање одговарајућег правног и законодавног оквира.

Промена девизног курса за  $\pm 10\%$ , изазвала би могући ефекат на нето добитак у износу од  $\pm 3.787.149$  хиљада динара.

## 53.3.3. Каматни ризик

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

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије и регулаторних органа Републике Српске.

Референтна каматна стопа Народне банке Србије имала је три смањења током прве половине 2020. године. Прво смањење са 2,25% на 1,75% у марту, друго са 1,75% на 1,50% у априлу, а треће са 1,50% на 1,25% у јуну 2020. године, што указује на тренд значајног пада општег нивоа каматних стопа на финансијском тржишту.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)

## 53.3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (Наставак)

## 53.3.3. Каматни ризик (Наставак)

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

Финансијска имовина	Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)	
Дугорочни финансијски пласмани	1,2%-5,85%	Државне ХОВ
Потраживања	0,8% - 3,5%	Орочени депозити
	у висини прописане затезне камате	
	0,3%-3,00%	Орочени депозити
Краткорочни финансијски пласмани	5%-8%	Корпоративне обвезнице
	0,51% - 4%	Државне ХОВ
	0,54% - 1,97%	Остало
<b>Финансијске обавезе</b>		
Дугорочне обавезе	5,50%	
Краткорочне обавезе	5,50%	

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

**Ризик промене цене финансијског инструмента**

Ризик промене цене финансијског инструмента је ризик флукуације тржишних цена власничких и дужничких хартија од вредности који утиче на промену њихове фер вредности. Индекс најликвиднијих акција BELEX15 на дан 30. јуна 2020. године износио је 665,85 индексних поена и за 16,94% је нижи него на крају претходне године.

Општи индекс акција BELEXLine забележио је пад од 13,28% у односу на крај претходне године и на дан 30. јуна 2020. године износио је 1.497,57 индексних поена. Флукуација цена акција указује да је присутан ризик промене цена акција као финансијских инструмената чија се тржишна вредност утврђује на берзи.

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)

## 53.3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (Наставак)

## 53.3.3. Каматни ризик (Наставак)

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

	У хиљадама динара	
	30. јун 2020.	31. децембар 2019.
<b>Финансијска средства</b>		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	355.343	355.491
Потраживања	6.558.178	5.754.644
Финансијски пласмани	1.253.265	1.618.276
Готовина и готовински еквиваленти	417.602	757.304
Потраживања за нефактурисан приход	39.788	50.780
	<b>8.624.176</b>	<b>8.536.495</b>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	781.595	926.439
Финансијски пласмани	29.838.843	28.398.232
Готовина и готовински еквиваленти	85.827	246.944
	<b>30.706.265</b>	<b>29.571.615</b>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Финансијски пласмани	1.266.671	655.004
Готовина и готовински еквиваленти	3.258.929	1.600.801
	<b>4.525.600</b>	<b>2.255.805</b>
	<b>43.856.041</b>	<b>40.363.915</b>
<i>Каматни гел:</i>		
- фиксна камата	3.441.182	3.184.811
- варијабилна камата	3.287	1.731
<b>Финансијске обавезе</b>		
<i>Некаматносне</i>		
Краткорочне финансијске обавезе	1	146
Обавезе по основу штета	469.519	268.020
Обавезе за премију	1.977.789	1.437.852
Обавезе за провизију	35.789	69.530
Обавезе према добављачима	157.379	265.764
Обавезе за дивиденде	3.086.502	2.050.442
Унапред обрачунати трошкови	89.792	165.314
	<b>5.816.771</b>	<b>4.257.068</b>
<i>Каматносне</i>		
Остале дугорочне обавезе	142.345	81.883
Краткорочне финансијске обавезе	25.433	44.792
	<b>167.778</b>	<b>126.675</b>
	<b>5.984.549</b>	<b>4.383.743</b>

## 53.3.4. Ризик ликвидности

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

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

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

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)

## 53.3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (Наставак)

## 53.3.4. Ризик ликвидности (Наставак)

Следеће табеле приказују детаље преосталих уговорених доспећа финансијских средстава. Приказани износи засновани су на недисконтованим токовима готовине насталим на основу финансијских средстава, на основу најранијег датума на који ће постојати могућност наплате потраживања.

*Доспећа финансијских средстава*

	У хиљадама динара 30. јун 2020.				
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	2.930.144	1.223.437	3.286.017	1.184.578	8.624.176
Фиксна каматна стопа	3.311.613	4.534.552	24.534.207	1.767.075	34.147.447
Варијабилна каматна стопа	3.565.768	963.119	-	-	4.528.887
	<b>9.807.525</b>	<b>6.721.108</b>	<b>27.820.224</b>	<b>2.951.653</b>	<b>47.300.510</b>

	У хиљадама динара 31. децембар 2019.				
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	2.571.461	1.101.558	4.081.043	782.434	8.536.495
Фиксна каматна стопа	4.562.849	7.804.036	18.602.065	1.787.476	32.756.426
Варијабилна каматна стопа	2.061.244	196.292	-	-	2.257.536
	<b>9.195.554</b>	<b>9.101.886</b>	<b>22.683.108</b>	<b>2.569.910</b>	<b>43.550.457</b>

*Доспећа финансијских обавеза*

	У хиљадама динара 30. јун 2020.				
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	4.422.576	889.845	504.351	-	5.816.771
Каматносне	4.886	20.799	39.086	103.007	167.778
	<b>4.427.462</b>	<b>910.644</b>	<b>543.437</b>	<b>103.007</b>	<b>5.984.549</b>

	У хиљадама динара 31. децембар 2019.				
	Мање од месец дана	Од 1 до 3 месеца	Од 3 месеца до 1 године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	2.680.257	345.617	1.231.194	-	4.257.068
Каматносне	2.599	11.599	23.391	89.086	126.675
	<b>2.682.856</b>	<b>357.216</b>	<b>1.254.585</b>	<b>89.086</b>	<b>4.383.743</b>

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)

## 53.3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (Наставак)

## 53.3.4. Ризик ликвидности (Наставак)

На дан 30. јуна 2020. године најликвиднија имовина Групе, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 9.807.525 хиљада динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 4.427.462 хиљаде динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се sukcesивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Групе.

## 53.3.5. Фер вредност финансијских инструмената

	30. јун 2020.		У хиљадама динара 31. децембар 2019.	
	Књиговод- ствена вредност	Фер вредност	Књиговод- ствена вредност	Фер вредност
<b>Финансијска средства</b>				
Дугорочни финансијски пласмани	1.136.938	1.136.938	1.281.930	1.281.930
Потраживања	6.558.178	6.558.178	5.754.644	5.754.644
Финансијски пласмани	32.358.779	32.358.779	30.671.512	30.671.512
Готовина и еквиваленти	3.762.358	3.762.358	2.605.049	2.605.049
Остала потраживања	39.788	39.788	50.780	50.780
<b>Стање на дан</b>	<b>43.856.041</b>	<b>43.856.041</b>	<b>40.363.915</b>	<b>40.363.915</b>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Остале дугорочне обавезе	142.345	142.345	81.883	81.883
Краткорочне финансијске обавезе	25.434	25.434	44.938	44.938
Обавезе по основу штета	469.519	469.519	268.020	268.020
Обавезе за премију	1.977.789	1.977.789	1.437.852	1.437.852
Обавезе за провизију	35.789	35.789	69.530	69.530
Добављачи	157.379	157.379	265.764	265.764
Обавезе за дивиденде	3.086.502	3.086.502	2.050.442	2.050.442
Остале обавезе	89.792	89.792	165.314	165.314
<b>Стање на дан</b>	<b>5.984.549</b>	<b>5.984.549</b>	<b>4.383.743</b>	<b>4.383.743</b>

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

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

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

## 53. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (Наставак)

## 53.3. Обелодањивање података у складу са МСФИ 7 „Финансијски инструменти: обелодањивања“ (Наставак)

## 53.3.5. Фер вредност финансијских инструмената (Наставак)

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

	У хиљадама динара			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	30. јун 2020. Укупно
<b>Финансијска средства</b>				
Дугорочни финансијски пласмани	-	253.357	883.581	1.136.938
Потраживања	-	1.905.577	4.652.601	6.558.178
Финансијски пласмани	30.301.760	1.842.564	214.455	32.358.779
Готовина и готовински еквиваленти	3.762.358	-	-	3.762.358
Остала потраживања	-	1.571	38.217	39.788
<b>Стање на дан</b>	<b>34.064.118</b>	<b>4.003.069</b>	<b>5.788.854</b>	<b>43.856.041</b>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Остале дугорочне обавезе	-	-	142.345	142.345
Краткорочне финансијске обавезе	-	-	25.434	25.434
Обавезе по основу штета	-	-	469.519	469.519
Обавезе за премију	-	-	1.977.789	1.977.789
Обавезе за провизију	-	-	35.789	35.789
Добављачи	-	-	157.379	157.379
Обавезе за дивиденде	-	-	3.086.502	3.086.502
Остале обавезе	-	-	89.792	89.792
<b>Стање на дан</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5.984.549</b>	<b>5.984.549</b>

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

**Ризик ценовне неконкурентности**

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

**Остало**

Процењена висина идентификованих ризика, резултати до којих се дошло у процесу управљања ризицима, дефинисане мере којима се обезбеђује минимизирање идентификованих ризика, као и функционисање система интерних контрола, детаљно се могу сагледати у Извештају о управљању ризицима за период 1. јануар – 30. јун 2020. године. .

## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

**54. СУДСКИ СПОРОВИ****54.1. Судски спорови у Матичном правном лицу**

У периоду од 01. јануар -30. јун 2020. године Матично правно лице је примило 769 нових тужби за накнаду штета. Са предметима пренетим из претходних година (2.590) број предмета за поступање је био 3.359. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), решења, вансудских и судских поравнања, решено је 718 предмета и исплаћен је износ од 185.887 хиљада динара (исказано без делимичних исплата по предметима који су остали активни и даље се налазе на резервацији).

У делу судске наплате дугујуће премије осигурања и регреса, у наведеном периоду су покренута 2.776 судска поступка наплате. Из претходних година је пренето 11.982 предмета. Број предмета у раду у првом полугодшту 2020. години је био 14.758 судских предмета, који обухватају парничне, извршне, стечајне и ликвидационе поступке. Завршено је 1.493 предмета и остало активних 13.265 судских предмета. Наплаћен износ у судском поступку је од 155.202 хиљаде динара и 78.794 хиљаде динара у вансудском поступку.

На дан 30. јун 2020. године у раду је било 218 предмета ван области осигурања, од чега 65 предмета у којима је Компанија тужена страна. До 30. јуна 2020. године примљено је укупно 9 нових предмета ван области осигурања, а окончан је 6 предмет. У предметима је укупно наплаћено у корист Компаније 11.639 хиљада динара, а исплаћено на терет Компаније 1.617 хиљада динара.

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

На дан 30. јуна 2020. године, „Дунав-Ре“ учествује у девет судских спорова.

„Триглав осигурање“ а.д.о. Београд је ради намирања новчаног потраживања у износу од 236.690 хиљада динара, поднело Привредном суду у Београду предлог за извршење, против „Дунав-Ре“. Процењује се негативан исход овог спора. Износ резервације у књижи штета износи 236.690 хиљада динара или 100%.

У шест судских спорова са „Таково осигурање“ а.д.о. у ликвидацији, тужилац тражи исплату укупног износа 55.044 хиљаде динара. Процењује се негативан исход због судске праксе у истоврсном спору, због чега је „Дунав-Ре“ извршио резервацију.

Дунав-Ре“ води и судски спор као тужилац против бивше запослене, где се вредност спора процењује на 262 хиљаде динара, при чему се процењује позитиван исход спора по зависно правно лице.

Осим наведених судских спорова, против „Дунав-Ре“ се води радно правни на име поништења уговора о раду.

**54.3. Судски спорови у зависном правном лицу „Дунав турист“ д.о.о. Београд**

Руководство није идентификовало ризик од могућих будућих догађаја и наступања околности које би могле да се третирају као потенцијална обавеза, тако да у појединачним финансијским извештајима „Дунав турист“-а, 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.

**54.4. Судски спорови у зависном правном лицу „Дунав ауто“ д.о.о. Београд**

Против зависног правног лица „Дунав ауто“ се на дан 30. јуна 2020. године воде два судска спора пред Основним Судовима. Према процени руководства зависног правног лица извршено је резервисање у износу од 5.954 хиљаде динара по овом основу.

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

На дан 30. јуна 2020. године, против зависног правног лица „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом се воде три судска спора за која су формирана резервисања у износу од 10.780 хиљада динара, укључујући и процењене трошкове спора. Три судска спора су радни спорови по тужбама бивших запослених, а један је спор за накнаду штете.



## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о. БЕОГРАД

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2020. године

**54. СУДСКИ СПОРОВИ (Наставак)****54.6. Судски спорови у зависном правном лицу „Dunav Stockbroker“ а.д. Београд**

„Dunav Stockbroker“ се на дан 30. јуна 2020. године не јавља ни у једном судском спору као тужена страна.

Као тужилац, „Dunav Stockbroker“ се јавља у поступку против бившег запосленог, који се води пред Вишим судом у Београду. Поступак се води по основу захтева за накнаду штете у висини од EUR 101.322,91. Суд је 16. октобра 2019. године донео пресуду у корист Друштва којом се тужени Никола Броћета обавезује да исплати износ од 6.436 хиљада динара на име накнаде штете, са законском каматом почев од 14. маја 2007. године, као и да тужиоцу накнади трошкове у износу од 63 хиљаде динара, са законском затезном каматом од дана када наступе услови за извршење па све до исплате. Истом пресудом обавезан је тужени Миодраг Бабић да Друштву исплати износ од 1.728 хиљада динара на име накнаде штете, са законском каматом почев од 14. маја 2007. године. Пресуда није постала правноснажна јер је на њу поднета жалба од стране пуномоћника туженог дана 17. децембра 2019. године.

Осим наведеног Друштво нема других поступака у којима је тужилац.

**54.7. Судски спорови у зависном правном лицу „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука**

„Дунав осигурање“ Бања Лука води одређене судске спорове који се сматрају уобичајеним за ову врсту пословања, укључујући спорове по основу одштетних захтева према различитим полисама осигурања.

Са стањем на дан 30. јуна 2020. године, „Дунав осигурање“ Бања Лука се јавља као тужена страна у 147 судска спора и као тужилац у 508 судска спора, од чега:

Као тужилац:

- 194 судска спора за наплату потраживања и дугујуће премије у износу БАМ 1.408.211 (88.984 хиљаде динара); и
- 314 судска спора по основу наплате регресних потраживања у вредности БАМ 2.432.070 (146.326 хиљада динара).

Као тужена страна:

- 147 судска спора за накнаду материјалне и нематеријалне штете по свим видовима осигурања у износу од БАМ 1.865.897 (112.170 хиљада динара).

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

**54.8. Судски спорови у зависном правном лицу „Дунав ауто“ Бања Лука**

„Дунав ауто“ Бања 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 „Дунав ауто“ Бања Лука, 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.

**55. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ**

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2020. године

## 56. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

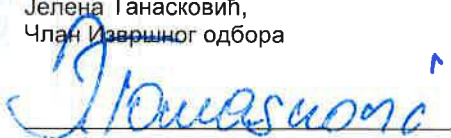
	30. јун 2020.	У динарима 31. децембар 2019.
EUR	117,5760	117,5928
USD	104,6329	104,9186
GBP	128,6671	137,5998
CHF	109,9252	108,4004

У Београду, август 2020. године

Ивана Соковић,  
Председник Извршног одбора



Јелена Танасковић,  
Члан Извршног одбора



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



**КОНСОЛИДОВАНИ  
ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ  
КОМПАНИЈЕ ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ**

**I-VI 2020. ГОДИНЕ**

<b>САДРЖАЈ</b>	<b>6. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА.....</b>	<b>19</b>
<b>1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У ОКРУЖЕЊУ И РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ .....</b>	6.1. Носиоци система управљања ризицима .....	19
<b>3</b>	6.2. Врсте ризика које су предмет праћења и управљања.....	19
<b>2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О МАТИЧНОМ ДРУШТВУ И ЗАВИСНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА .....</b>		
<b>7</b>		
<b>3. КОНСОЛИДОВАНИ РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2020. ГОДИНЕ .....</b>		
<b>10</b>		
3.1. Консолидовани биланс успеха у периоду I-VI 2020. године .....		11
3.1.1. Пословни (функционални) приходи .....		11
3.1.2. Приходи од премије осигурања и саосигурања .....		11
3.1.3. Приходи од премије реосигурања и ретроцесија .....		12
3.1.4. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања ...		12
3.1.5. Остали пословни приходи .....		12
3.2. Пословни (функционални) расходи .....		12
3.2.1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе .....		12
3.2.2. Расходи накнада штета и уговорених износа .....		13
3.2.3. Резервисане штете - повећање/(смањење).....		13
3.2.5. Остали пословни расходи .....		14
<b>4. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА.....</b>		<b>14</b>
<b>5. КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 30. ЈУНА 2020. ГОДИНЕ .....</b>		<b>15</b>
5.1. Структура aktive .....		15
5.1.1. Стална имовина .....		15
5.1.2. Обртна имовина .....		16
5.2. Структура пасиве .....		17
5.2.1. Капитал и резерве.....		17

# 1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У ОКРУЖЕЊУ И РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ

## ПРИВРЕДНА АКТИВНОСТ У МЕЂУНАРОДНОМ ОКРУЖЕЊУ

Светска привреда се крајем фебруара 2020. године суочила са кризом за коју се може рећи да представља највећу глобалну рецесију од Другог светског рата. Ефекти пандемије КОВИД-19 имали су негативнији утицај на економску активност у првој половини 2020. године него што се то првобитно очекивало, тако да ће и опоравак економија бити спорији и неизвеснији.

Према последњем извештају Међународног монетарног фонда, очекивана стопа пада светске економије у 2020. години износи 4,9% што је за 1,9 процентних поена ниже у односу на априлску пројекцију. Такође, ММФ процењује да ће се знатно продубити буџетски дефицити, с обзиром да су владе до сада потрошиле скоро 11 хиљада милијарди долара у покушају да сузбију негативне економске ефекте, а у плану су и припреме додатних програма економске помоћи.

Осим пандемије, на развој светске економије и даље је присутан негативан утицај трговинских и технолошких тензија које угрожавају могући опоравак. Неке од мера које се примењују у циљу заштите здравља људи, социјална дистанца, ограничено кретање, предостројност, додатно су утицале на пад привредне активности. Потрошња и производња услуга су знатно опали због страха од неизвесности.

Компаније су смањиле инвестиције услед наглог пада потражње и несигурних изгледа за будуће пословање, пласман производа, обезбеђивање адекватних извора финансирања. Нагли пад активности изазвао је катастрофални удар на глобално тржиште рада, изгубљено је 300 милиона радних места. Највише су погођени запослени са ниским квалификацијама који немају могућност рада од куће. То се рефлектовало на домаћинства са ниским приходима, чиме је додатно угрожен раније постигнут напредак у смањењу екстремног сиромаштва у свету од деведесете године.

ММФ предвиђа пад америчке привреде од 8,0%, уместо 5,9% колико је прогнозирао у априлу, док се за еврозону, очекује пад од 10,2%. Међу најтеже погођенима биће Француска са 12,5 и Италија 12,8%.

За Европске земље у развоју очекује се пад од 5,8%.

Највећи пад у односу на априлску пројекцију очекује се у случају Индије, којој је у априлу предвиђан незнатан раст, а у овом извештају се пројектује пад њене економије за 4,5% због продужених рестриктивних мера и споријег привредног опоравка. Кина ће, према последњој процени, забележити раст од једног процента.

Стопа инфлације у зони евра у јуну износи 0,3%, што је нешто изнад очекивања (0,2%), пре свега услед виших цена енергената. На смањење инфлаторних притисака утицаће и смањена тражња услед несигурности око запослености и зарада у наредним месецима.

Иако прогноза ММФ није оптимистична, још су песимистичније процене Светске банке и Организације за економску сарадњу и развој, који очекују економски пад у 2020-ој години од 5,2 односно 6%.

Предвиђања за будући период зависе од многих фактора, укључујући дужину трајања епидемије, добровољно социјално дистанцирање (које ће утицати на потрошњу), способност расељених радника да нађу запослење, или пређу у дуге секторе. Поред набројаног, негативан утицај на будући развој имаће затварање фирми, примена мера за безбедност на радном месту - попут комбиновања смена на раду, јачања примене хигијенских мера и чишћења између смена, близине особља на производним линијама итд. Компаније ће у покушају да повећају своју отпорност на прекиде у набавци изазвати глобалну реконфигурацију ланца снабдевања која значајно утиче на продуктивност.

Европска унија је усвојила буџет у вредности од 1,8 билиона евра као пакет мера на сузбијању негативних ефеката економске кризе коју је изазвала пандемија који ће се реализовати у периоду од 2021. до 2027. године. Од укупног износа 750 милијарди евра представља фонд за опоравак од последица пандемије, а 1.074 милијарди евра се односи на седмогодишњи инвестициони буџет који ће обезбедити очување јединственог европског тржишта и прелазак на дигиталну и еколошку привреду.

## ПРИВРЕДНА АКТИВНОСТ У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ

### • БРУТО ДРУШТВЕНИ ПРОИЗВОД И ИНДУСТРИЈСКА ПРОИЗВОДЊА

Захваљујући добрим перформансама које је Србија постигла у претходном периоду (макроекономска стабилност, ниска инфлација, уравнотежена фискална позиција, опадајући јавни дуг и опоравак тржишта рада), очекује се да ће пандемија изазвана вирусом КОВИД-19 и глобална рецесија, имати мање последице на привредна кретања у односу на остале европске земље.

У првом кварталу 2020. године, остварена је стопа раста бруто друштвеног производа од 5% и поред првих негативних ефеката пандемије корона вируса, док је у другом кварталу, услед јачег негативног ефекта остварен пад стопе БДП од 6,5%.

Према процени Министарства финансија очекује се пад БДП од 1,8% на годишњем нивоу.

Индустријска производња у Републици Србији у јуну 2020. године већа је за 2,6% у односу на јун 2019. године. Текући раст индустријске производње укупно за јун 2020, у односу на мај 2020. године износи 9,5%. Текући раст прерађивачке индустрије за јун 2020, у односу на мај 2020. године износи 11,3%. Индустријска производња у периоду јануар – јун 2020. године, у поређењу са истим периодом 2019. године, мања је за 1,8%.

Посматрано по секторима, у јуну 2020. године, у односу на јун 2019. године, у сектору Прерађивачка индустрија остварен је раст од 4,1%, у сектору Рударство остварен је пад од 0,2%, а у сектору Снабдевање електричном енергијом, гасом, паром и климатизација, остварен је пад од 4,5%.

Највећи утицај на раст индустријске производње у јуну 2020. године, у односу на исти месец 2019. године, имале су: Производња деривата нафте, Производња прехранбених производа, Производња фармацеутских производа и препарата, и Производња хемикалија и хемијских производа.

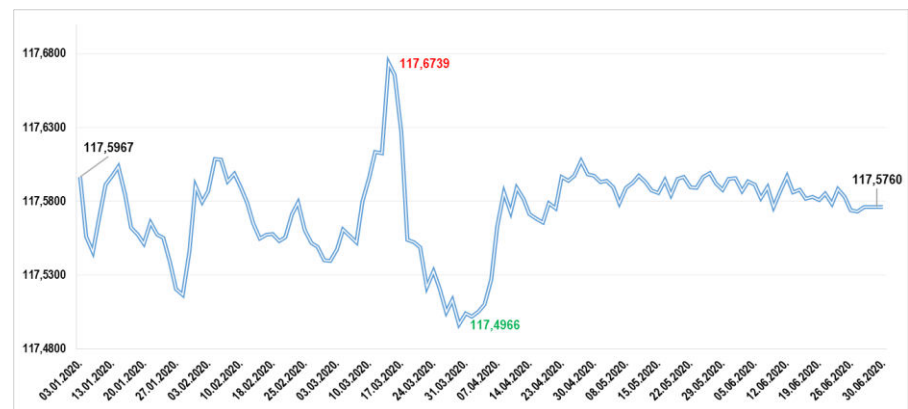
### • ДЕВИЗНИ КУРС

Вредност динара према евр у првој половини 2020. године је стабилна и готово непромењена. Динар је од почетка године апресирао за 0,02%, тако да је његова

вредност са 117,5967 динара за један евро на дан 03 јануара 2020. године, порасла на 117,5760 динара за један евро на дан 30. јуна 2020. године.

Током године вредност домаће валуте била је најјача 30. марта када је један евро износио 117,4966 динара, док је најслабија вредност динара била 13. марта, када је један евро износио 117,6739 динара.

### *Кретање курса динара у односу на евро и периоду 01.01. – 30.06.2020. године*



Народна банка Србије је у првих шест месеци 2020. године нето продала 1,03 милијарде евра.

### • ИНФЛАЦИЈА

Инфлаторни притисци су од почетка године били ниски, што је и резултирало кретањем инфлације у границама дозвољеног одступања од циља  $3 \pm 1,5\%$  у складу са пројекцијом НБС.

Према подацима Републичког завода за статистику, међугодишња инфлација је у јуну износила 1,6%. У поређењу са децембром 2019. године цене су повећане у просеку за 1,4%, док су на месечном нивоу, потрошачке цене у јуну повећане за 0,6% услед виших цена воћа, поврћа и туристичких пакет-аранжмана.

Посматрано по главним групама производа и услуга класификованих према намени потрошње, у јуну 2020. године, у односу на претходни месец, раст цена забележен је у групама рекреација и култура (3,8%), храна и безалкохолна пића (1,2%) и ресторани и хотели (0,3%). Благостан раст цена забележен је и у групама стан, вода, електрична енергија, гас и друга горива, транспорт, намештај, покућство и текуће одржавање стана и одећа и обућа (за по 0,1%).

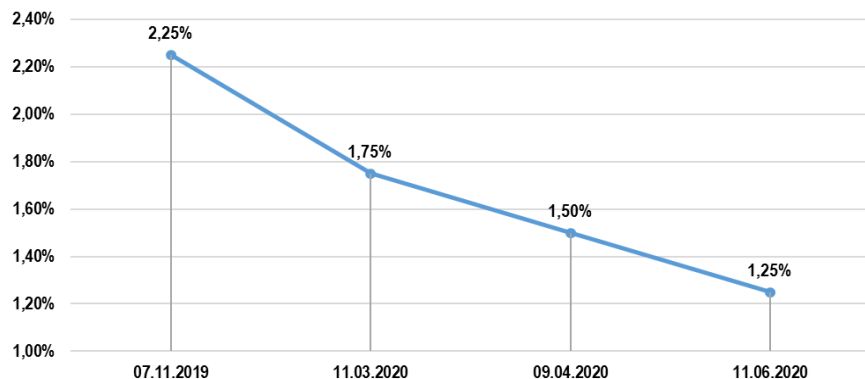
Пад цена је забележен у групи комуникације (-1,0%).

Цене осталих производа и услуга нису се битније мењале.

### • КРЕТАЊЕ КАМАТНИХ СТОПА

НБС је након разматрања актуелних домаћих и међународних економских кретања и очекивања за наредни период, за првих шест месеци 2020. године у три наврата снижавала референтну каматну стопу, тако да је од почетка године снижена са 2,25% на 1,25%.

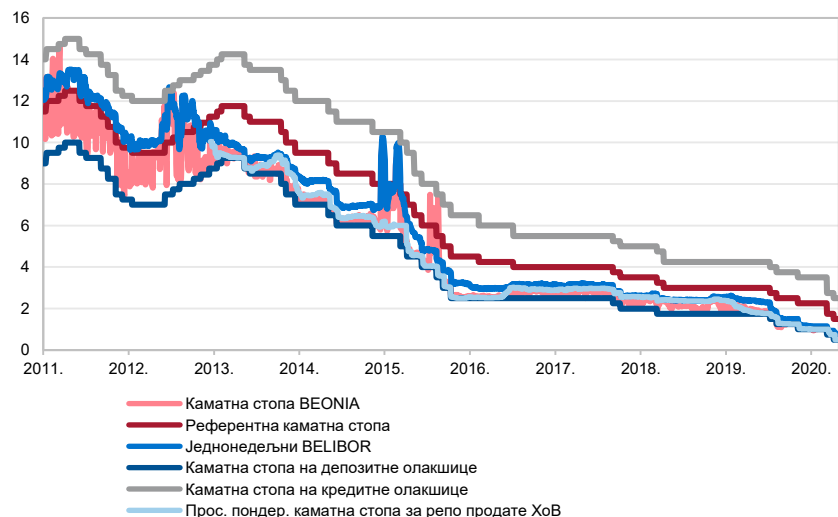
#### Кретање референтне каматне стопе НБС



Извршни одбор је имао у виду да размере кризе у свету изазване ширењем вируса корона (КОВИД-19) захтевају додатну подршку монетарне политике домаћој економији да би се ублажили негативни ефекти те кризе и подстакло привредни раст у наредном периоду.

Смањењем референтне каматне стопе у условима ниских инфлаторних притисака, Народна банка Србије пружа додатну подршку кредитној активности и привредном расту.

#### Кретање каматних стопа НБС



### • КРЕДИТНИ РЕЈТИНГ

Од почетка године рејтинг агенције Standard and Poor's и Fitch Ratings су потврдиле кредитни рејтинг Србије за дугорочно задуживање у домаћој и страниој на ББ+ стабилни изгледи.

#### Кредитни рејтинг Републике Србије

Рејтинг агенција	Standard and Poor's	Fitch Ratings	Moody's Investors Service
Датум	12.6.2020	27.03.2020.	06.09.2019.
Активност	Потврђен рејтинг ✓	Потврђен рејтинг ✓	Потврђен рејтинг ✓
Рејтинг	ББ+ / стабилни изгледи	ББ+ / стабилни изгледи	Ба3 / позитивни изгледи

Агенција Standard and Poor's задржала је рејтинг Србије на нивоу ББ+ стабилни изгледи, упркос повећаним ризицима изазваним пандемијом, захваљујући повећаној отпорности Србије на међународне шокове, битно ојачаним девизним резервама и створеном фискалном простору у протеклом периоду.

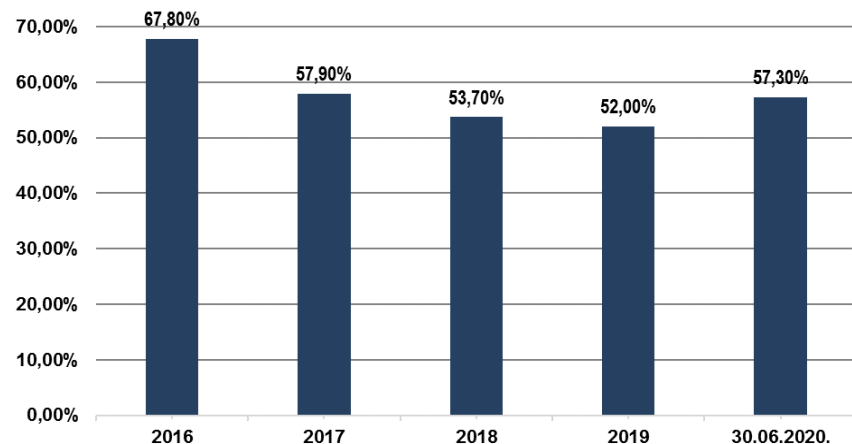
#### • ЈАВНИ ДУГ

Јавни дуг централног нивоа власти се у првих пет месеци 2020. године, повећао за 334,6 милијарди динара, односно 2,85 милијарди евра.

Новонастала криза условила је потребу за променом плана финансирања и померања нових емисија ХОВ ка краћим рочностима па је стога емотована двогодишња динарска обвезница са купонском стопом од 1,7%.

У првих пет месеци одржано је 17 аукција, од чега 11 аукција динарских ХОВ и 6 аукција ХОВ деноминованих у еврима. Одржане су и две Buy Back аукције превременог откупа раније емитованих ХОВ.

#### *Учешће јавног дуга у БДП Републике Србије- централни ниво власти*



У првој половини 2020. године остварен је дефицит републичког буџета у износу од 304,8 милијарди динара. Приходи су остварени у износу од 579,1 милијарди

динара, а расходи су извршени у износу од 883,9 милијарди динара. У месецу јуну дефицит је износио 68,3 милијарди динара.

#### **Стање и структура јавног дуга Републике Србије на дан 31. маја 2020. године**

у хиљадама

Категорија	31.12.2019.	30.06.2020.	30.06.2020-31.12.2019
Јавни дуг централног нивоа власти у РСД	2.815.637.403	3.154.210.693	338.573.290
Јавни дуг централног нивоа власти у ЕУР	23.943.961	26.826.994	2.883.033
Јавни дуг општег нивоа државе у РСД	2.863.949.835	3.201.389.816	337.439.981
Јавни дуг општег нивоа државе у ЕУР	24.354.806	27.228.259	2.873.453

#### • ФИНАНСИЈСКА ТРЖИШТА

Укупан промет на Београдској берзи у периоду од 1. јануара до 30. јуна 2020. године износио је 30,9 милијарди динара (262,77 милиона ЕУР), док је учешће страних инвеститора у укупном промету за цео период износило 16,48%.

Индекс најликвиднијих акција BELEX15 на дан 30. јуна 2020. године износио је 665,85 индексних поена и за 16,94% је нижи него на крају претходне године.

Општи индекс акција BELEXLine забележио је пад од -13,28% и на дан 30. јуна 2020. године износио је 1.497,57 индексних поена. Највише се трговало обвезницама Републике Србије и акцијама емитената Комерцијална банка а.д. Београд, НИС а.д. Нови Сад, Messer Tehnogas a.d. , Београд, Алфа плам а.д. Врање и Металац а.д. ,Горњи Милановац.



## 2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О МАТИЧНОМ ДРУШТВУ И ЗАВИСНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

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

Матично друштво 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 бр. 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), Законом о привредним друштвима („Службени гласник РС“, бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 - др. закон 5/2015, 44/2018, 95/2018 и 91/2019), Законом о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“, бр. 51/2009 и 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 - одлука УС) и Законом о тржишту капитала („Службени гласник РС“, бр. 31/2011, 112/2015 и 108/2016).

Компанија, као Матично друштво и њена зависна правна лица баве се пружањем услуга осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружањем других услуга у осигурању грађанима и правним лицима, те осталим регистрованим делатностима.

Група у свом саставу има осам зависних правних лица, и то:



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

Дана 28. јуна 2012. године „Дунав-Ре“ је усвојио измене и допуне Статута и ускладило се са новим Законом о привредним друштвима. „Дунав-Ре“ је дана 13. јуна 2016. године ускладио своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама Закона о осигурању („Службени гласник РС“, бр. 139/2014) и испунило услове за обављање послова реосигурања у складу са тим законом.

- **„Дунав Турист“ д.о.о. Златибор** (у даљем тексту: „Дунав турист“), МБ: 17130706, седиште: Рујанска бб, Чајетина. Дана 28. фебруара 1996. године, основано је Хотелско туристичко друштво „Дунав турист“ д.о.о. Златибор у складу са Одлуком Управног одбора Компаније бр. 294-95 од 27. децембра 1995. године, а уписано у регистар Трговинског суда у Београду под бројем 1-76164-00. Решењем Агенције за привредне регистре бр. 26766 од 23. јуна 2005. године, друштво „Дунав турист“ д.о.о. Златибор је преведено у Регистар привредних субјеката.

У складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30. септембра 2010. и Решењем Агенције за Привредне регистре бр. БД137920/2010 од 10. децембра 2010. године, извршена је статусна промена спајања уз припајање друштва „Дунав Трговина“ (МБ: 06539793) друштву „Дунав турист“. Основна делатност зависног правног лица „Дунав турист“ је хотелијерство и туризам.

- **„Дунав Ауто“ д.о.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав ауто“), МБ: 17233777, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком Управног одбора Компаније од 25. фебруара 1999. године. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије бр. 1546/2005 од 16. фебруара 2005. године, предузеће је уписано у Регистар привредних субјеката чија је основна делатност технички прегледи моторних возила. Поред основне делатности – технички преглед возила, Дунав ауто је регистрован за обављање следећих делатности: изнајмљивање лаких моторних возила (Огранак „Дунав ауто РЕНТ“), платни промет, пријем захтева за издавање тахографских картица, поправка и одржавање возила, продаја и уградња ауто-стакала, продаја и замена пнеуматика.

- **„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 8. 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 14. марта 2007. године под бројем БД 13170/2007.

Основна делатност „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом је обављање послова пензијског осигурања, као и адекватно управљање расположивим средствима пензионог фонда – „Дунав“ добровољни пензијски фонд.

- **„Dunav Stockbroker“ а.д. Београд** (у даљем тексту: „Dunav Stockbroker“), МБ: 17170724, седиште: Коларчева 7, Београд, је основан 7. октобра 1997. године. У децембру 2011. године, Компанија постаје једини власник предузећа „Dunav Stockbroker“, решењем Агенције за привредне регистре бр. БД 153353/2011 од 15. децембра 2011. године.

Основна делатност предузећа „Dunav Stockbroker“ је посредовање на финансијском тржишту у куповини или продаји хартија од вредности у туђе име и за туђ рачун, као и у своје име и за свој рачун. Поред наведеног, предузеће обавља и следеће послове: пружање саветодавних услуга у вези са емисијом и трговином хартијама од вредности, чување хартија од вредности и друге послове у вези са трговином хартија од вредности.

## Консолидовани извештај о пословању Компаније Дунав осигурање а.д.о. за период I-VI 2020. године

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

На дан 31. децембра 2018. године, директно учешће Матичног друштва у „Дунав осигурању“ Бања Лука износи 8,40%, а посредно учешће преко учешћа „Dunav Stockbroker“ износи 81,54%, што чини укупно 89,94%.

- **„Дунав Ауто“ д.о.о. Бања Лука** (у даљем тексту: „Дунав ауто“ (Бања Лука), МБ: 11068324, седиште: Југ Богданова бб, Бања Лука, Република Српска, је зависно правно лице „Дунав осигурања“ Бања Лука, а на основу одлуке број 1526/2010 од 10. августа 2010. године.

Основна делатност „Дунав Ауто“ Бања Лука је вршење техничких прегледа моторних возила и на тај начин пробијање на тржиште осигурања, нарочито на подручју осигурања моторних возила.

- **„Дунав ауто логистика“ д.о.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав ауто логистика“), МБ: 21391646, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком УОП-III: 1186-2018 од 31. маја 2018. године повезаног правног лица „Дунав ауто“. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије бр. БД 47625/2018 од 1. јуна 2018. године, предузеће је уписано у Регистар привредних субјеката, а претежна делатност су техничко испитивање и анализе.

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

Консолидовани финансијски извештаји обухватају извештаје Компаније као Матичног друштва и следећих зависних правних лица у земљи и иностранству:

Р.бр.	Назив зависног правног лица	2019.	30.06.2020.
		% учешћа	% учешћа
1.	Дунав ауто д.о.о. Београд	100	100
2.	Дунав ДЗУ добр. пензијским фондом	100	100
3.	Дунав Stockbroker а.д. Београд	100	100
4.	Дунав турист д.о.о. Златибор	96,15	96,15
5.	Дунав осигурање а.д. Бања Лука	89,94	89,94
6.	Дунав ауто д.о.о. Бања Лука	89,94	89,94
7.	Дунав РЕ а.д.о. Београд	88,41	88,41
8.	Дунав ауто логистика д.о.о. Београд	100	100

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

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

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

Народна банка Србије је издала решење Г. бр. 2959 од 25. априла 2016. године којим се утврђује да је Компанија, односно Група ускладила своје пословање, имовину, капитал, обавезе, органе, организацију и акте са одредбама новог Закона о осигурању и испунила услове који су прописани за обављање свих врста животних осигурања и свих врста неживотног осигурања из члана 8. и 9. Закона.

Матично друштво, у циљу стицања добити, обавља делатност коју чине следећи послови осигурања за које је добило дозволу Народне банке Србије:

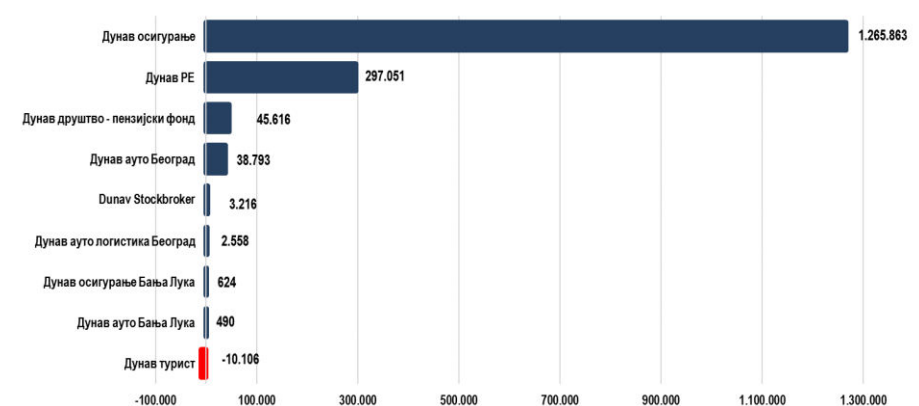
- **Послови животних осигурања:** (а) осигурање живота, (б) осигурање за случај венчања и рођења, (в) рентно осигурање, (г) допунско осигурање уз осигурање живота, (д) животна осигурања наведена под (а), (б), (в) ове тачке везана за јединице инвестиционих фондова, (ђ) тонтине, које представљају осигурање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

Група (Матично друштво и њена зависна правна лица) бави се пружањем услуга осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица, као и пружањем других услуга у осигурању грађанима и правним лицима, те осталим регистрованим делатностима.

### 3. КОНСОЛИДОВАНИ РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2020. ГОДИНЕ

У периоду од 1. јануара до 30. јуна 2020. године Група је остварила нето добитак у износу од 1.387.614 хиљада динара, док је у истом периоду претходне године години остварен нето добитак у износу од 1.309.773 хиљаде динара, што је раст од 5,9%.

#### Учешће друштава у консолидованом резултату Групе у периоду I-VI 2020. године



На нивоу Групе, изузев Дунав Турист, сва зависна правна лица су пословала да добитком. Најбољи резултат поред Матичног друштва остварили су Друштво за реосигурање „Дунав-Ре“ а.д.о. Београд, „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд и „Дунав ауто“ д.о.о. Београд.

### 3.1. Консолидовани биланс успеха у периоду I-VI 2020. године

Позиција	у 000 РСД		
	I-VI 2019.	I-VI 2020.	Остварење I-VI 2020. / I-VI 2019.
1	2	3	4 (3/2)
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ</b>	<b>13.535.191</b>	<b>14.544.726</b>	<b>107,5</b>
Приходи од премија осигурања и саосигурања	12.452.441	13.188.157	105,9
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	474.411	789.385	166,4
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	165.710	96.554	58,3
Остали пословни приходи	442.629	470.630	106,3
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b>	<b>8.021.631</b>	<b>8.823.991</b>	<b>110,0</b>
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	959.825	1.008.823	105,1
Расходи накнада штета и уговорених износа	5.498.307	5.674.993	103,2
Резервисане штете - повећање	621.151	1.033.256	166,3
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	229.238	269.467	117,5
Повећање осталих техничких резерви - нето	1.393	6.289	451,5
Смањење осталих техничких резерви - нето	33.909	19.440	57,3
Расходи за бонусе и попусте	744.716	907.477	121,9
Остали пословни расходи	459.386	482.060	104,9
<b>ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ</b>	<b>5.513.560</b>	<b>5.720.735</b>	<b>103,8</b>
<b>ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ</b>	<b>538.772</b>	<b>427.644</b>	<b>79,4</b>
<b>ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА</b>	<b>4.483.134</b>	<b>4.072.893</b>	<b>90,8</b>
<b>ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ</b>	<b>1.569.198</b>	<b>2.075.486</b>	<b>132,3</b>
<b>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>	<b>135.761</b>	<b>109.424</b>	<b>80,6</b>
<b>ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>	<b>26.527</b>	<b>17.603</b>	<b>66,4</b>
<b>ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂ.ВРЕД. ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ</b>	<b>334.010</b>	<b>280.796</b>	<b>84,1</b>
<b>РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂ. ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ</b>	<b>722.717</b>	<b>1.062.896</b>	<b>147,1</b>
<b>ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	<b>52.470</b>	<b>53.429</b>	<b>101,8</b>
<b>ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>23.091</b>	<b>43.581</b>	<b>188,7</b>
<b>ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>1.319.104</b>	<b>1.395.055</b>	<b>105,8</b>
<b>НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГ. ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧ. ПОЛ. И ИСПРАВКИ ГРЕШКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА</b>	<b>8.632</b>	<b>6.998</b>	<b>81,1</b>
<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>1.310.472</b>	<b>1.388.057</b>	<b>105,9</b>
Порез на добитак	748	443	59,2
Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	49	0	
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>	<b>1.309.773</b>	<b>1.387.614</b>	<b>105,9</b>

#### 3.1.1. Пословни (функционални) приходи

Укупни пословни (функционални) приходи у периоду од 1. јануара до 30. јуна 2020. године износе 14.544.726 хиљада динара и већи су за 1.009.535 хиљада динара, односно 7,5% у односу на исти период претходне године, када су износили 13.535.191 хиљаду динара.

#### 3.1.2. Приходи од премије осигурања и саосигурања

Остварени приходи од премије осигурања и саосигурања износе 13.188.157 хиљада динара, што представља повећање у односу на прошлогодишњу вредност од 5,9% и основни је разлог раста профитабилности Групе у првој половини 2020. године.

#### Приходи од премије осигурања и саосигурања

Позиција	у 000 РСД		
	I-VI 2019.	I-VI 2020.	Остварење I-VI 2020. / I-VI 2019.
1	2	3	4 (3/2)
Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1.193.057	1.341.685	112,5
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	13.465.922	14.502.930	107,7
<b>УКУПНА ОБРАЧУНАТА ПРЕМИЈА</b>	<b>14.658.979</b>	<b>15.844.615</b>	<b>108,1</b>
Премија пренета у саосигурање - пасивна	527.203	563.704	106,9
Премија пренета у реосигурање	797.128	1.002.403	125,8
Повећање резерви за преносне премије	882.207	1.090.351	123,6
<b>ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА</b>	<b>12.452.441</b>	<b>13.188.157</b>	<b>105,91</b>

Обрачуната бруто премија у посматраном периоду износила је 15.844.615 хиљаду динара и већа је за 1.185.636 хиљада динара, односно 8,1% у односу на исти период претходне године.



Обрачуната премија животних осигурања износи 1.341.685 хиљада динара и већа је за 148.628 хиљада динара, односно 12,5 %.

У области неживотних осигурања остварен раст од 1.037.008 хиљада динара, односно 7,7%.

### 3.1.3. Приходи од премије реосигурања и ретроцесија

Приходи од премија реосигурања и ретроцесија у периоду од 01. јануара до 30. јуна 2020. године износе 789.385 хиљада динара, што је за 66,39% више од прихода у истом периоду претходне године.

#### Приходи од премије реосигурања и ретроцесија

у 000 РСД			
КАТЕГОРИЈА	I-VI 2019.	I-VI 2020.	Остварење I-VI 2020. / I-VI 2019.
1	2	3	4 (3/2)
<b>Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија</b>	<b>2.248.398</b>	<b>2.652.566</b>	<b>118,0</b>
Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	616.841	894.376	145,0
Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1.157.146	968.805	83,7
<b>ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА</b>	<b>474.411</b>	<b>789.385</b>	<b>166,39</b>

### 3.1.4. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања

Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања у периоду од 01. јануара до 30. јуна 2020. године износе 96.554 хиљаде динара, што је за 41,7% ниже у односу на исти период претходне године, када су ови приходи износили 165.710 хиљада динара.

### 3.1.5. Остали пословни приходи

Остали пословни приходи износе 470.630 хиљада динара и у односу на претходну годину када су износили 442.629 хиљада динара, виши су за 6,3%,

## 3.2. Пословни (функционални) расходи

У периоду од 01. јануара до 30. јуна 2020. године укупни пословни (функционални) расходи износе 8.823.991 хиљада динара и у односу на претходну годину бележе раст од 10%.

У оквиру расхода највећи раст је остварен код резервисаних штета за 412.105 хиљада динара, расходи накнада штета и уговорених износа већи су за 176.686 хиљада динара и расходи за бонусе и попусте су већи за 162.761 хиљаду динара.

#### Пословни (функционални) расходи

у 000 РСД			
КАТЕГОРИЈА	I-VI 2019.	I-VI 2020.	Остварење I-VI 2020. / I-VI 2019.
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	959.825	1.008.823	105,1
Расходи накнада штета и уговорених износа	5.498.307	5.674.993	103,2
Резервисане штете - повећање	621.151	1.033.256	166,3
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	229.238	269.467	117,5
Повећање осталих техничких резерви	1.393	6.289	451,5
Смањење осталих техничких резерви	33.909	19.440	57,3
Расходи за бонусе и попусте	744.716	907.477	121,9
Остали пословни расходи	459.386	482.060	104,9
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b>	<b>8.021.631</b>	<b>8.823.991</b>	<b>110,0</b>

### 3.2.1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

У периоду од 01. јануара до 30. јуна 2020. године укупни расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе износе 1.008.823 хиљаде динара, што је за 5,1% више од укупних расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе остварених у истом периоду 2019. године када су износили 959.825 хиљаде динара.

## Консолидовани извештај о пословању Компаније Дунав осигурање а.д.о. за период I-VI 2020. године

Највеће номинално повећање остварено је код математичке резерве животних осигурања у укупном износу од 40.691 хиљада динара и резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви 19048 хиљада динара.

**Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе**

у 000 РСД

КАТЕГОРИЈА	I-VI 2019.	I-VI 2020.	Остварење I-VI 2020. / I-VI 2019.
Математичка резерва животних осигурања - повећање	146.553	187.244	127,77
Допринос за превентиву	152.444	156.108	102,40
Доприноси прописани посебним законима	14.916	18.456	123,73
Допринос Гарантном фонду	122.028	115.923	95,00
Рез. за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инв.риз. рез. за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	223.844	242.892	108,51
Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	300.040	288.200	96,05
<b>РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ</b>	<b>959.825</b>	<b>1.008.823</b>	<b>105,10</b>

У структури расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе, највеће учешће имају остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (28,57%) и резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви (24,08%).

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

У периоду од 01. јануара до 30. јуна 2020. године расходи накнада штета и уговорених износа, износе 5.674.993 хиљаде динара, што је за 3,21% више од расхода накнада штета и уговорених износа остварених у истом периоду 2019. године, када су износили 5.498.307 хиљада динара.

**Расходи накнада штета и уговорених износа**

у 000 РСД

КАТЕГОРИЈА	I-VI 2019.	I-VI 2020.	Остварење I-VI 2020. / I-VI 2019.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	735.156	838.473	114,05
Ликвидиране штете неживотних осигурања	4.274.124	4.397.485	102,89
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	66.380	88.102	132,72
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретросесија	282.704	318.409	112,63
Расходи извијаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	356.414	390.917	109,68
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	101.069	77.649	76,83
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	115.402	280.744	243,27
<b>РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА</b>	<b>5.498.307</b>	<b>5.674.993</b>	<b>103,21</b>

Ликвидиране штете у периоду од 01. јануара до 30. јуна 2020. године износе 5.642.469 хиљада динара, а њихову структуру чине:

- ликвидиране штете неживотних осигурања - 77,94%,
- ликвидиране штете животних осигурања - 14,86%,
- ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретросесија - 5,64% и
- ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања - 1,56%.

**3.2.3. Резервисане штете - повећање/(смањење)**

У периоду од 01. јануара до 30. јуна 2020. године повећање резервисаних штета износи 1.033.256 хиљада динара, односно 66,35% више него у истом периоду претходне године када је износило 621.151 хиљаду динара.

**Резервисане штете**

у 000 РСД

КАТЕГОРИЈА	I-VI 2019.	I-VI 2020.	Остварење I-VI 2020. / I-VI 2019.
Резервисане штете животних осигурања	8.154	18.088	221,83
Резервисане штете неживотних осигурања	167.091	918.537	549,72
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	445.906	96.631	21,67
<b>РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ</b>	<b>621.151</b>	<b>1.033.256</b>	<b>166,35</b>

### 3.2.4. Расходи за попусте и бонусе

У периоду од 01. јануара до 30. јуна 2020. године расходи за бонусе и попусте износе 907.477 хиљада динара, што је за 21,9% више у односу на исти период претходне године, када су износили 744.716 хиљада динара.

### 3.2.5. Остали пословни расходи

У периоду од 01. јануара до 30. јуна 2020. године остали пословни расходи износе 482.060 хиљада динара, што је за 4,9% више односу на исти период претходне године, када су износили 459.386 хиљада динара.

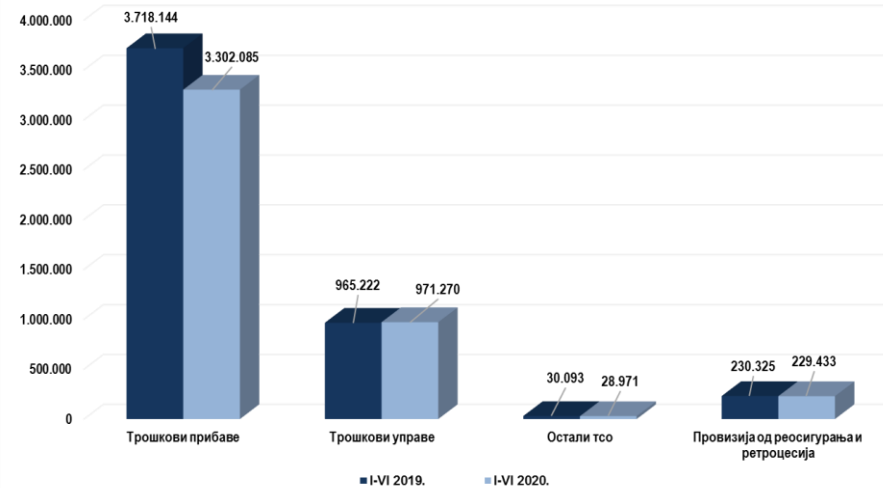
## 4. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

У периоду од 01. јануара до 30. јуна 2020. године трошкови спровођења осигурања износе 4.072.893 хиљаде динара, и нижи су за 410.241 хиљада динара, односно 9,15% од трошкова спровођења осигурања у 2019. години, када су износили 4.483.134 хиљада динара.

#### Трошкови спровођења осигурања

у 000 РСД

Позиција	I-VI 2019.	I-VI 2020.	Остварење I-VI 2020. / I-VI 2019.
Трошкови прибаве	3.718.144	3.302.085	88,8
Трошкови управе	965.222	971.270	100,6
Остали тсо	30.093	28.971	96,3
Провизија од реосигурања и ретроцесија	230.325	229.433	99,6
<b>УКУПНИ ТСО</b>	<b>4.483.134</b>	<b>4.072.893</b>	<b>90,85</b>



Посматрано по категоријама трошкова, смањење је остварено код свих категорија, осим трошкова управе који су виши за 6.048 хиљада динара, односно 0,6%.



## 5. КОНСОЛИДОВАНИ БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 30. ЈУНА 2020. ГОДИНЕ

### 5.1. Структура активе

На дан 30. јуна 2020. године укупна имовина Групе износи 62,7 милијарди динара и увећана је за 4,98 милијарди динара, односно 8,65% у односу на 31.12.2019. године.

#### Структура активе на дан 31. децембра 2019. и 30. јуна 2020. године

АКТИВА	Стање на дан 31.12.2019.	Стање на дан 30.06.2020.	структура у %		Промена 2020/2019
			31.12.2019.	30.06.2020.	
<b>A СТАЛНА ИМОВИНА</b>	12.329.590	12.096.306	21,37	19,30	98,11
1 Некретнине, постројења, опрема, нематеријална улагања и софтвер	10.684.686	10.659.824	18,52	17,01	99,77
2 Дугорочни финансијски пласмани	1.281.930	1.136.938	2,22	1,81	88,69
3 Остала дугорочна средства	362.974	299.544	0,63	0,48	82,52
<b>B ОБРТНА ИМОВИНА</b>	45.356.596	50.578.974	78,63	80,70	111,51
4 Залихе	73.170	71.652	0,13	0,11	97,93
5 Потраживања	5.529.979	6.468.813	9,59	10,32	116,98
6 Краткорочни финансијски пласмани	30.671.512	32.358.779	53,17	51,63	105,50
7 Готовина и готовински еквиваленти	2.605.049	3.762.358	4,52	6,00	144,43
8 Остала имовина	6.476.886	7.917.372	11,23	12,63	122,24
<b>УКУПНА АКТИВА</b>	<b>57.686.186</b>	<b>62.675.280</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>108,65</b>

У структури имовине највеће учешће имају краткорочни финансијски пласмани са 51,63%, затим следе нематеријална улагања, некретнине, постројења, опрема и софтвер и остала права са 17,01%, остала имовина са 12,63%, потраживања са 10,32%, готовина и готовински еквиваленти са 6%, дугорочни финансијски пласмани са 1,81% остала дугорочна средства са 0,48% и залихе са 0,11%.

#### СТРУКТУРА АКТИВЕ НА ДАН 31. ДЕЦЕМБРА 2019. ГОДИНЕ



#### СТРУКТУРА АКТИВЕ НА ДАН 30. ЈУНА 2020. ГОДИНЕ



На дан 30. јуна 2020. године, учешће сталне имовине у укупној имовини се смањило у односу на дан 31. децембра 2019. године за 2,07 процентних поена (са 21,37% на 19,3%), док се у складу с тим учешће обртне имовине повећало (са 78,63 % колико је износило у на дан 31. децембра 2019. године на 80,7% на дан 30. јуна 2020. године).

#### 5.1.1. Стална имовина

На дан 30. јуна 2020. године, вредност сталне имовине износи 12.096.306 хиљада динара и нижа је 1,89% у односу на дан 31. децембра 2019. године, када је износила 12.329.590 хиљада динара.

Највеће учешће у оквиру сталне имовине имају позиције нематеријалних улагања, софтвера и осталих права и некретнина, постројења и опреме, које на дан 30. јуна 2020. године износи 10.659.824 хиљаде динара хиљада динара и бележе пад за 0,23% у односу на дан 31. децембра 2019. године када су износиле 10.684.686 хиљада динара.

## Консолидовани извештај о пословању Компаније Дунав осигурање а.д.о. за период I-VI 2020. године

**Структура нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме**

Некретнине, постројења, опрема и нематеријална улагања	у 000 РСД			
	31.12.2019.	30.06.2020.	Индекс	структура у %
НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА	38.563	29.737	77,11	0,28%
СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	33.619	22.979	68,35	0,22%
НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА	10.612.504	10.607.108	99,95	99,51%
Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	9.694.431	9.670.384	99,75	90,72%
Инвестиционе некретнине	918.073	936.724	102,03	8,79%
<b>УКУПНО</b>	<b>10.684.686</b>	<b>10.659.824</b>	<b>99,77</b>	<b>100%</b>

Дугорочни финансијски пласмани на дан 30. јуна 2020. године износе 1.136.938 хиљада динара и нижи су за 11,31% у односу на дан 31. децембра 2019. године, када су износили 1.281.930 хиљада динара.

**Структура дугорочних финансијских пласмана**

Дугорочни финансијски пласмани	у 000 РСД		
	31.12.2019.	30.06.2020.	Индекс
Учешће у капиталу других правних лица	316.123	316.123	100,00
Осталих правних лица	316.123	316.123	100,00
<b>Остали дугорочни финансијски пласмани</b>	<b>965.807</b>	<b>820.815</b>	<b>84,99</b>
Инвестиције које се држе до доспећа	112.131	110.284	98,35
Дужничке ХоВ са фиксним приносом	112.131	110.284	98,35
Депозити код банака	812.282	669.302	82,40
Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	41.394	41.229	99,60
<b>УКУПНО</b>	<b>1.281.930</b>	<b>1.136.938</b>	<b>88,69</b>

**5.1.2. Обртна имовина**

На дан 30. јуна 2020. године, вредност обртне имовине износи 50.578.974 хиљада динара и већа је за 11,51% у односу на 31. децембра 2019. године, када је износила 45.356.596 хиљада динара.

Повећање обртне имовине је последица раста свих категорија активе осим залиха. највећи утицај на повећање обртне имовине има раст забележен на позицијама краткорочних финансијских пласмана, потраживања и готовине.

На дан 30. јуна 2020. године вредност потраживања је већа за 16,98%.

**Структура потраживања**

ПОТРАЖИВАЊА	у 000 РСД				
	31.12.2019.	30.06.2020.	Индекс	структура у %	
				31.12.2019.	30.06.2020.
Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	4.690.090	5.790.738	123,47	84,81%	89,52%
Потраживања од реосигуравања и ретроцесионара	161.102	114.235	70,91	2,91%	1,77%
Потраживања за регресе	97.210	180.692	185,88	1,76%	2,79%
Остала потраживања	581.577	383.148	65,88	10,52%	5,92%
<b>УКУПНА ПОТРАЖИВАЊА</b>	<b>5.529.979</b>	<b>6.468.813</b>	<b>116,98</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

**Структура краткорочних финансијских пласмана**

Краткорочни финансијски пласмани	у 000 РСД		
	31.12.2019.	30.06.2020.	Индекс
<b>Финансијска средства расположива за продају</b>	<b>19.631.436</b>	<b>22.727.160</b>	<b>115,8</b>
Дужничке ХоВ расположиве за продају	18.526.708	21.991.499	118,7
Власничке ХоВ расположиве за продају	1.104.728	735.661	66,6
<b>Фин.средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха</b>	<b>2.267.010</b>	<b>2.279.788</b>	<b>100,6</b>
Дужничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1.468.244	1.475.118	100,5
Власничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	305.261	252.592	82,7
Остале ХОВ и фин. ср. која се исказују по фер вредности и кроз биланс успеха	493.505	552.078	111,9
<b>Краткорочни депозити код банака</b>	<b>8.541.989</b>	<b>7.103.380</b>	<b>83,2</b>
Остали краткорочни финансијски пласмани	231.077	248.451	107,5
<b>УКУПНО</b>	<b>30.671.512</b>	<b>32.358.779</b>	<b>105,5</b>

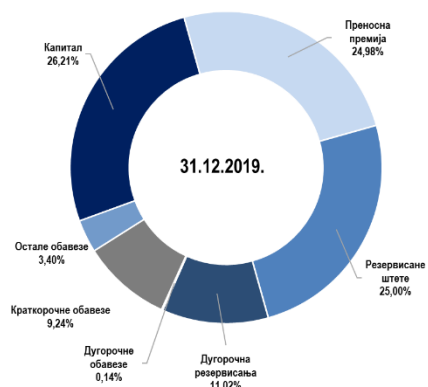
У оквиру краткорочних финансијских пласмана највећи номинални раст бележе државне хартије од вредности класификоване као финансијска средства расположива за продају, чија је вредност већа за 3.464.791 хиљаду динара у односу на 31. децембар 2019. године, док код депозита бележимо смањење од 1.438.609 хиљада динара.

## 5.2. Структура пасиве

Вредност капитала, резерви, резервисања и обавеза на дан 30. јуна 2020. године износи 62.675.280 хиљада динара, што је за 8,65% више у односу на дан 31. децембра 2019. године, када је износила 57.686.186 хиљаде динара.

ПАСИВА	Стање на дан 31.12.2019.	Стање на дан 30.06.2020.	структура у %	
			31.12.2019.	30.06.2020.
<b>А КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ</b>	<b>15.122.179</b>	<b>14.921.114</b>	<b>26,21%</b>	<b>23,81%</b>
<b>Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ</b>	<b>42.564.007</b>	<b>47.754.166</b>	<b>73,79%</b>	<b>76,19%</b>
2. Дугорочна резервисања	6.357.006	6.656.314	11,02%	10,62%
3. Дугорочне обавезе	81.883	142.345	0,14%	0,23%
4. Краткорочне обавезе	5.330.933	7.058.142	9,24%	11,26%
5. Преносна премија	14.411.181	16.414.707	24,98%	26,19%
6. Резервисане штете	14.421.010	15.521.275	25,00%	24,76%
7. Остале обавезе (одложене пор.обавезе,рез. за неистекле ризике и друга ПБР)	1.961.994	1.961.383	3,40%	3,13%
<b>УКУПНА ПАСИВА</b>	<b>57.686.186</b>	<b>62.675.280</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

СТРУКТУРА ПАСИВЕ НА ДАН  
31. ДЕЦЕМБРА 2019. ГОДИНЕ



СТРУКТУРА ПАСИВЕ НА ДАН  
30. ЈУНА 2020. ГОДИНЕ



У поређењу са претходном годином, највећи номинални раст бележе следеће категорије: преносна премија за 2.003.526 хиљада динара, краткорочне обавезе 1.727.209 хиљада динара, и резервисане штете за у износу од 1.100.265 хиљада динара.

Дугорочне обавезе на дан 30. јуна 2020. године износе 142.345 хиљаде динара и више су за 60.462 хиљада динара у односу на дан 31. децембра 2019. године, када су износили 81.883 хиљада динара.

### 5.2.1. Капитал и резерве

На дан 30. јуна 2020. године капитал и резерве су нижи за 201.065 хиљада динара и износе 14.921.114 хиљада динара.

#### Структура капитала и резерви

Структура капитала	у 000 РСД		
	31.12.2019.	30.06.2020.	Индекс
Основни и остали капитал	5.853.775	5.853.775	100,00
Резерве	133.580	133.580	100,00
Ревалоризационе резерве	3.239.715	3.239.715	100,00
Нереализовани добити	1.980.451	2.027.054	102,35
Нереализовани губици	465.052	1.013.854	218,01
Нераспоређена добит	4.130.572	4.414.207	106,87
Учешћа без права контроле	249.138	266.637	107,02
<b>УКУПНО</b>	<b>15.122.179</b>	<b>14.921.114</b>	<b>98,7</b>

На дан 30. јуна 2020. године основни и остали капитал износи 5.853.775 хиљада динара и у односу на дан 31. децембар 2019. године није било промена у вредности и структури на овој позицији.

На дан 30. јуна 2020. године дугорочна резервисања износе 6.656.314 хиљада динара и бележе раст од 4,7% у односу на дан 31. децембра 2019. године, када су износила 6.357.006 хиљаде динара.

## Консолидовани извештај о пословању Компаније Дунав осигурање а.д.о. за период I-VI 2020. године

**Структура капитала према власништву**

КАПИТАЛ	у 000 РСД		
	31.12.2019.	30.06.2020.	структура у %
Акцијски капитал	2.754.874	2.754.874	47,06
Друштвени капитал	2.967.480	2.967.480	50,69
Удели и остали капитал	131.421	131.421	2,25
<b>УКУПНО</b>	<b>5.853.775</b>	<b>5.853.775</b>	<b>100,0</b>

**Структура краткорочних обавеза**

На дан 30. јуна 2020. године краткорочне обавезе износе 7.058.142 хиљаде динара, што је за 32,4 % више у односу на дан 31. децембра 2019. године, када су износиле 5.330.933 хиљаде динара.

Највеће учешће и раст у укупним краткорочним обавезама имају обавезе за премију, зараде и друге обавезе.

Краткорочне обавезе	у 000 РСД		
	31.12.2019.	30.06.2020.	Индекс
Краткорочне финансијске обавезе	44.938	25.434	56,60
Обавезе по основу штета и уговорених износа	268.020	469.519	175,18
Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	4.614.127	6.159.454	133,49
Обавезе за порез из резултата	403.848	403.735	99,97
<b>УКУПНО</b>	<b>5.330.933</b>	<b>7.058.142</b>	<b>132,4</b>

**Структура пасивних временских разграничења**

ПВР	у 000 РСД		
	31.12.2019.	30.06.2020.	Индекс
Резерве за преносне премије	14.411.181	16.414.707	113,90
Резерве за неистекле ризике	311.138	361.012	116,03
Друга пасивна временска разграничења	1.190.647	1.140.162	95,76
<b>УКУПНО</b>	<b>15.912.966</b>	<b>17.915.881</b>	<b>112,6</b>

На дан 30. јуна 2020. године пасивна временска разграничења износе 17.915.881 хиљада динара, што је за 12,6% више у односу на дан 31. децембра

2019. године када су износила 15.912.966 хиљада динара. Највећи апсолутни раст остварен је на позицији резерве за преносне премије у износу од 2.003.526 хиљада динара.

**Структура преносне премије**

Резерве за преносне премије	у 000 РСД		
	31.12.2019.	30.06.2020.	Индекс
Преносне премије животних осигурања	417.945	322.865	77,25
Преносне премије неживотних осигурања	12.898.648	14.028.449	108,76
Преносне премије саосигурања и реосигурања	1.094.588	2.063.393	188,51
<b>УКУПНО</b>	<b>14.411.181</b>	<b>16.414.707</b>	<b>113,9</b>

**Структура резервисаних штета**

Резервисане штете	у 000 РСД		
	31.12.2019.	30.06.2020.	Индекс
Резервисане штете животних осигурања	139.045	160.527	115,45
Резервисане штете неживотних осигурања	12.915.340	13.862.693	107,34
Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	1.366.625	1.498.055	109,62
<b>УКУПНО</b>	<b>14.421.010</b>	<b>15.521.275</b>	<b>107,6</b>

На дан 30. јуна 2020. године резервисане штете износе 15.521.275 хиљада динара и веће су у односу на дан 31. децембра 2019. године за 7,6% када су износиле 14.421.010 хиљада динара. Највећи раст у односу на претходну годину остварен је на позицији резервисаних штета животних осигурања за 15,45%.

Структуру резервисаних штета чине: резервисане штете неживотних осигурања (89,31%), удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија (9,65%) и резервисане штете животних осигурања и саосигурања (1,03%).

## 6. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА

### 6.1. Носиоци система управљања ризицима

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

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

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

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

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

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

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

Сва друштва која послују у оквиру Групе, за која је то законом прописано, на дан 30.06.2020. године испунила су услове који се односе на адекватност капитала.

### 6.2. Врсте ризика које су предмет праћења и управљања

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

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

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

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

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

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

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

У Београду, 27. августа 2020. године

ПРЕДСЕДНИК ИЗВРШНОГ ОДБОРА

Ивана Сакловић

ЧЛАН ИЗВРШНОГ ОДБОРА

Јелена Танасковић







## КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

На основу члана 52. став 3. тачка 7) Закон о тржишту капитала („Сл. гласник РС“ број 31/2011, 112/2015, 108/2016 и 9/2020) и тачке 139. Одлуке о опису послова из Правилника о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд („Службени лист Компаније“, број 33/17, 34/17, 37/17, 3/18, 7/18, 10/18, 11/18, 15/18, 17/18, 18/18, 26/18, 29/18, 33/18, 36/18, 37/18, 40/18, 44/18, 46/18, 48/18, 52/18, 53/18, 8/19, 9/19, 11/19, 17/19, 25/19, 30/19, 37/19, 48/19, 52/19, 2/20, 9/20, 15/20 и 19/20) 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.-30.06.2020.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,

24. августа 2020. године

MP  
Директор Финансијске функције  
  
-----

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, 112/2015, 108/2016 и 9/2020) и тачке 139. Одлуке о опису послова из Правилника о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд („Службени лист Компаније“, број 33/17, 34/17, 37/17, 3/18, 7/18, 10/18, 11/18, 15/18, 17/18, 18/18, 26/18, 29/18, 33/18, 36/18, 37/18, 40/18, 44/18, 46/18, 48/18, 52/18, 53/18, 8/19, 9/19, 11/19, 17/19, 25/19, 30/19, 37/19, 48/19, 52/19, 2/20, 9/20, 15/20 и 19/20) 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.-30.06.2020.године нису ревидирани.

Београд,

24. августа 2020. године

Директор Финансијске функције  


Тамара Радаковић