

Попуњава друштво за осигурање

Матични број **07046898**

Шифра делатности **6512**

ПИБ **100001958**

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

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

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	А К Т И В А					
00	А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003+0004+0005+0006+0009+0010+0021+0022)	0002		11767148	12024034	14048314
01, осим 012, 013 и дела 019	I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003	26	72232	140895	392103
012, део 019	II ГУДВИЛ	0004				
013, део 019	III СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005	26	31053	71499	158531
02, осим 021, дела 027 , дела 028 и дела 029	IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0007+0008)	0006		9489029	9672409	9926625
020, 022, 023, 025, 026, део 027, део 028, део 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007	27	6478630	6598326	6630164
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008	28	3010399	3074083	3296461
021, део 027, део 028, део 029	V БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009				
03, осим 037	VI ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011+0015)	0010	29	2174834	2139231	3571055
	1. Учешћа у капиталу (0012+0013+0014)	0011		2035534	1869664	1903179
030, део 039	а) зависних правних лица	0012		1805984	1577148	1215697
031, део 039	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013				687482
део 038, део 039	в) осталих правних лица	0014		229550	292516	
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016+0019+0020)	0015		139300	269567	1667876
036, део 039	2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017+0018)	0016		139300	269567	1603426
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		139300	269567	1603426
део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018				
033, део 039	2.2. Депозити код банака	0019				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
део 038, део 039	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020				64450
04, осим 040	VII ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021				
040	VIII ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022				
	V. ОБРТНА ИМОВИНА (0024+0025+0026+ 0045+0046+0049)	0023		23559627	19862825	14842432
10, 13, 15	I ЗАЛИХЕ	0024		43148	39893	33893
14	II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0025				
	III ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027+0032+0033+0044)	0026		20307740	17052395	11983949
	1. Потраживања (0028+0029+0030+0031)	0027	30	2325189	2237758	2273668
део 20, део 21	1.1. Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028		1893272	1732666	1829682
део 20, део 21	1.2. Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	0029		35997	210403	125930
део 21	1.3. Потраживања за регресе	0030		168973	95855	72213
22, осим 223	1.4. Остала потраживања	0031		226947	198834	245843
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032			112626	218274
	3. Финансијски пласмани (0034+0038+0042+0043)	0033	31	16791899	13685131	2421930
233, део 239	3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035+0036+0037)	0034		7381048	278321	377207
део 233, део 239	а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035		7083190		
део 233, део 239	б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036		297858	278321	377207
део 233, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037				
236, део 239	3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039+0040+0041)	0038		6547402	10060509	191002
део 236, део 239	а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039		6228463	9866557	45285
део 236, део 239	б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040		318939	193952	145717
део 236, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
232, део 239	3.3. Краткорочни депозити код банака	0042		2374000	1520000	250832
235, 238, део 239	3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043		489449	1826301	1602889
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	0044	33	1190652	1016880	7070077
26	IV ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045				
	V АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047+0048)	0046	34	2403411	2078584	1905893
274	1. Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047		2362750	2004570	1875705
270, 271, 272, 273, 279	2. Друга активна временска разграничења	0048		40661	74014	30188
	VI ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050+0051+0052)	0049	35	805328	691953	918697
275	1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0050		331671	184815	128520
276	2. Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0051		471342	504619	787977
277	3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0052		2315	2519	2200
	Г. УКУПНА АКТИВА (0001+0002+0023)	0053		35326775	31886859	28890746
88	Д. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054		843775	113777	167267
	П А С И В А					
	А. КАПИТАЛ (0402+0407+0408+0411+ 0412-0413+0414-0417- 0420+0421)	0401	36	10246015	9776046	9318261
	I ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406)	0402		5853775	5853775	10753274
300	1. Акцијски капитал	0403		2754874	2754874	5113606
303, 304	2. Државни и друштвени капитал	0404		2967480	2967480	5508247
301, 302	3. Улози друштва за узајамно осигурање	0405				
309	4. Остали капитал	0406		131421	131421	131421
31	II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0407				
	III РЕЗЕРВЕ (0409+0410)	0408		0	0	378983
305	1. Емисиона премија	0409				39563
306, 307	2. Законске, статутарне и друге резерве	0410				339420

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
320	IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411		3084403	3154689	2932431
32, осим 320	V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412		232073	203070	203070
33	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413		172106	155208	
34, осим 342	VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0415+0416)	0414		1440728	719720	590770
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415		542962	331581	590770
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		897766	388139	
35, осим 352	VIII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418+0419)	0417		192858	0	5540267
350	1. Губитак из ранијих година	0418		192858		4166324
351	2. Губитак текуће године	0419				1373943
037, 237	IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0420				
	X УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0421				
	Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423+0430+0434+0435+0444+0453+0457)	0422		25080760	22110813	19572485
	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424+0425+0426+ 0427+0428+0429)	0423	37	4552922	4060898	4863761
400, 403	1. Математичка резерва	0424		3685589	3283877	2846059
401	2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0425				
402	3. Резерве за изравнање ризика	0426		58927	60554	1481966
405	4. Резерве за бонусе и полусте	0427		48735	39530	
407	5. Друге техничке резерве осигурања	0428				
406, 409	6. Друга дугорочна резервисања	0429		759671	676937	535736
	II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431+0432+0433)	0430		0	33638	67276
411	а) према матичним и зависним правним лицима	0431				
412	б) према осталим повезаним правним лицима	0432				
410, 413, 414, 415, 417, 419	в) остале дугорочне обавезе	0433			33638	67276
416	III ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434	38	332120	384900	421127

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	IV КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436+0440+0441+ 0442+0443)	0435		2067748	1860581	1495245
	1. Краткорочне финансијске обавезе (0437+0438+0439)	0436		0	0	0
420	а) према матичним и зависним правним лицима	0437				
421	б) према осталим повезаним правним лицима	0438				
од 422 до 429, осим 427	в) остале краткорочне финансијске обавезе	0439				
427	2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средстава пословања које се обуштава	0440				
43	3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441	39	241089	228173	98573
44, 45, 46,47, осим 474	4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442	40	1634688	1632408	1396672
474	5. Обавезе за порез из резултата	0443		191971		
	V ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445+0449+0450)	0444		9211766	7932826	6430177
	1. Резерве за преносне премије (0446+0447+0448)	0445	41	8448517	7435289	6370949
490, део 492	а) животних осигурања и саосигурања	0446		19829	1619	1470
491, део 492	б) неживотних осигурања и саосигурања	0447		8428688	7433670	6369479
део 492	в) реосигурања и ретроцесија	0448				
део 497	2. Резерве за неистекле ризике	0449	42	145226	157884	
496, 498, 499	3. Друга пасивна временска разграничења (0451+0452)	0450	43	618023	339653	59228
део 499	а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451				
496, 498, део 499	б) остала непоменута пасивна временска разграничења	0452		618023	339653	59228
	VI РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454+0455+0456)	0453	44	8916204	7837970	6294899
493, део 495	а) животних осигурања и саосигурања	0454		27460	25054	28298
494, део 495	б) неживотних осигурања и саосигурања	0455		8863574	7807267	6251627
део 495	в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456		25170	5649	14974
део 497	VII ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА – ДО ГОДИНУ ДАНА	0457				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
35, осим 352	В. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0458				
	Г. УКУПНА ПАСИВА (0401+0422-0458)	0459		35326775	31886859	28890746
89	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460	45	843775	113777	167267
у _____				Законски заступник		
дана _____				_____		

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

Mirko
Petrović
100036683-03
03965710496

Digitally signed
by Mirko Petrović
100036683-03039
65710496
Date: 2017.03.30
10:48:08 +02'00'

Попуњава друштво за осигурање

Матични број **07046898**

Шифра делатности **6512**

ПИБ **100001958**

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

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

Врста осигурања:

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
	I ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002+1009+1014+1015)	1001		20227934	18274221
	1 . Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003+1004-1005-1006-1007+1008)	1002	5	19772023	17897140
600, део 602	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003		1355374	1306931
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004		21537321	20154405
део 512, део 523	1.3. Премија пренета у саосигурање – пасивна	1005		824636	905007
део 512, део 523	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006		1295467	1436964
део 60, део 61	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007		1000569	1222225
део 60, део 61	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008			
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010-1011-1012+1013)	1009			
део 602, 614, 615	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010			
део 512, део 523	2.2. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011			
део 60, део 61	2.3. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012			
део 60, део 61	2.4. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013			
606, део 609, 650, део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних с пословима о осигурања	1014	6	298570	254527
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015	7	157341	122554

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	II ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017+1026+1034-1035-1044+1045-1046+1047+1048)	1016		12404136	10790373
	1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1017	8	2088053	2128232
500	1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018		521276	443898
506	1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019			
502	1.3. Допринос за превентиву	1020		397508	375161
503	1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021		53916	637
504	1.5. Допринос Гарантном фонду	1022		551145	782166
505	1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023			
507	1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују и инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	1024		33216	39530
509	1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025		530992	486840
	2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033)	1026	9	8748712	8031609
510	2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027		558717	587413
520	2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028		7822200	8809449
део 513, део 524	2.3. Ликвидиране штете – удели у штетама саосигурања	1029		14534	38273
део 513, део 524	2.4. Ликвидиране штете – удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030		400	3429
део 53, део 54, део 55	2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031		673076	646459
део 603, 620, 621	2.6. Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	1032		207296	305253
део 603, 622, 623, 624, 625	2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033		112919	1748161
	3. Резервисане штете – повећање (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) > 0	1034	10	1111512	1826430
	3. Резервисане штете – смањење (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) < 0	1035			
515	3.1. Резервисане штете животних осигурања – повећање	1036		9219	5856
део 604	3.2. Резервисане штете животних осигурања – смањење	1037		6813	9099

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
526	3.3. Резервисане штете неживотних осигурања – повећање	1038		3362046	3908217
630	3.4. Резервисане штете неживотних осигурања – смањење	1039		2272461	2069219
516, 527	3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија – повећање	1040		22048	5564
део 604, 632	3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија – смањење	1041		2527	14889
део 513	3.7. Повећање резервисаних штета – удела саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара у штетама	1042			
635	3.8. Смањење резервисаних штета – удела реосигураваача, односно ретроцесионара у штетама	1043			
607, 652, 654 и део 673	4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044	11	593545	345348
517, 529	5. Повећање осталих техничких резерви – нето	1045			
део 604, 631, 633, 638	6. Смањење осталих техничких резерви – нето	1046	12	144997	1427812
518, 528	7. Расходи за бонусе и попусте	1047	13	1194401	577262
део 51, део 52	8. Остали пословни расходи	1048			
	III ДОБИТАК – БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001-1016)	1049		7823798	7483848
	IV ГУБИТАК – БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016-1001)	1050			
	Б. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
	I ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052+1053+1057+1058+1059+1060+1061)	1051	14	1333516	1346043
660, 661, 665, део 672	1 . Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052		263417	31922
	2 . Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056)	1053		193098	175403
део 608, део 653	2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054		84463	93247
део 681	2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055		108365	81592
део 670	2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056		270	564
део 662	3 . Приходи од камата	1057		519254	169795
део 683, део 686, део 687	4 . Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058		234868	403116
део 672	5. Добити од продаје хартија од вредности	1059		1	360090

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
део 663	6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060		114352	151487
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689	7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061		8526	54230
	II РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+ 1068+1069+1070)	1062	15	333921	627552
560, 561, 565, део 572	1 . Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063			
	2 . Расходи по основу улагања у непокретности (1065+1066)	1064		186627	319880
део 581	2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065		186627	319880
део 570	2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066			
део 583, део 586, део 587	3 . Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1067		61143	36571
део 572	4. Губици при продаји хартија од вредности	1068			128024
део 563	5. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069		86151	143077
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589	6. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070			
	III ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051-1062)	1071		999595	718491
	IV ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051)	1072			
	В. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085)	1073	16	7271457	7267001
	1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078)	1074		5541054	5365450
део 542	1.1. Провизије	1075		616152	545991
део 53, део 54, део 55	1.2. Остали трошкови прибаве	1076		5283082	4948324
274	1.3. Промена разграничених трошкова прибаве – повећање	1077		358180	128865
274	1.4. Промена разграничених трошкова прибаве – смањење	1078			
	2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)	1079		1817636	1898636
530	2.1. Амортизација	1080		327122	472922
део 54	2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081		440064	429684
део 55	2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082		852975	851395

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
део 53, део 54, део 55	2.4. Остали трошкови управе	1083		197475	144635
део 53, део 54, део 55	3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084		34569	132898
605, 651	4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085		121802	129983
	I ПОСЛОВНИ ДОБИТАК – НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0	1086		1551936	935338
	II ПОСЛОВНИ ГУБИТАК – НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≤ 0	1087			
део 66	III ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ ПРИХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1088	17	182561	290880
део 56	IV ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1089	18	53751	78079
део 68	V ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090	19	558743	879348
део 58	VI РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091	20	1183928	1526861
део 67	VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092	21	81238	114383
део 57	VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093	22	70730	282157
	IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 – 1087 – 1089 – 1091 – 1093) ≥ 0	1094		1066069	332852
	X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 – 1087 – 1089 – 1091 – 1093) ≤ 0	1095			
69 – 59	XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1096			
59 – 69	XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1097		5241	5119
	Г. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)	1098		1060828	327733
	Д. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095+1097-1094-1096)	1099			
	Ђ. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	1. Порез на добитак	1100	23	191971	

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
342	2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101	23	28909	60406
352	3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава из претходних година и креирања одложених пореских обавеза	1102			
	Е. НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1101-1102)	1103		897766	388139
	1. Нето добитак који припада мањинским улагачима	1104			
	2. Нето добитак који припада већинском власнику	1105			
	Ж. НЕТО ГУБИТАК (1099-1098+1100-1101+1102)	1106			
	1. Нето губитак који се приписује мањинским улагачима	1107			
	2. Нето губитак који се приписује већинском власнику	1108			
	З. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1109	24	212	92
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1110			
у _____				Законски заступник	
дана _____				_____	

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

Digitally signed by
Mirko Petrović
 100036683-03
 03965710496
 Date: 2017.03.30
 10:49:19 +02'00'

Попуњава друштво за осигурање

Матични број **07046898**

Шифра делатности **6512**

ПИБ **100001958**

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

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

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001		897766	388139
	II НЕТО ГУБИТАК (АОП 1106)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	I СТАВКЕ КОЈЕ НЕЋЕ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
320	1. Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2003		348758	456686
320	2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2004		418388	231832
321	3. Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	2005		1134	
331	4. Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	2006			71155
322	5. Добици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2007			
332	6. Губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2008			
323	7. Добици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2009			
333	8. Губици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2010			
	II СТАВКЕ КОЈЕ НАКНАДНО МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
324	1. Добици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2011			
334	2. Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2012			
325	3. Добици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2013			
335	4. Губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2014			
326	5. Добици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2015			

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
336	6. Губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2016			
327	7. Добици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2017		27869	
337	8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018		16898	84033
	III ОСТАЛЕ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА				
329	1. Остали нереализовани добитици	2019			
339	2. Остали нереализовани губици	2020			
	IV ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017+ 2019)	2021		377761	456686
	V ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018+ 2020)	2022		435286	387020
	VI ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ)	2023			
	VII НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021-2022-2023) ≥ 0	2024			69666
	VIII НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021-2022-2023) ≤ 0	2025		57525	
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001+2024-2002-2025) ≥ 0	2026		840241	457805
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			
	II УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2001+2024-2002-2025) ≤ 0	2029			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2030			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2031			
у _____				Законски заступник	
дана _____				_____	

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

Digitally signed by
 Mirko Petrović
 100036683-03
 100036683-030396
 5710496
 03965710496
 Date: 2017.03.30
 10:49:54 +02'00'

Попуњава друштво за осигурање

Матични број **07046898**

Шифра делатности **6512**

ПИБ **100001958**

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

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

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Редни број	О П И С	АОП	Основни капитал (група 30, осим 305, 306, 307 и 309)	АОП	Остали капитал (рн 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн 305)	АОП	Резерве (рн 306 и 307)
1			2		3		4		5		6
1	Почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године	4001	10621853	4027	131421	4051		4075	39563	4099	339420
2	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4002		4028		4052		4076		4100	
3	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4003		4029		4053		4077		4101	
4	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4004	10621853	4030	131421	4054		4078	39563	4102	339420
5	Емисије акција	4005		xxx	xxx	4055		4079		xxx	xxx
6	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
7	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
8	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
9	Нето добитак периода	4006		4031		xxx	xxx	xxx	xxx	4103	
10	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
11	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
12	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
13	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4007		4032		4056		4080		4104	
14	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4008	4899499	4033		4057		4081	39563	4105	339420

Редни број	О П И С	АОП	Основни капитал (група 30, осим 305, 306, 307 и 309)	АОП	Остали капитал (рн 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн 305)	АОП	Резерве (рн 306 и 307)
1			2		3		4		5		6
15	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
16	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
17	Остала повећања позиција	4009		4034		4058		4082		4106	
18	Остала смањења позиција	4010		4035		4059		4083		4107	
19	Укупна повећања по рачунима у претходној години (редни бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4011		4036		4060		4084		4108	
20	Укупна смањења по рачунима у претходној години (редни бр. 7+12+14+15+16+18)	4012	4899499	4037		4061		4085	39563	4109	339420
21	Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+19-20)	4013	5722354	4038	131421	4062		4086		4110	
22	Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године	4014	5722354	4039	131421	4063		4087		4111	
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4015		4040		4064		4088		4112	
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4016		4041		4065		4089		4113	
25	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 22+23-24)	4017	5722354	4042	131421	4066		4090		4114	

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

Редни број	О П И С	АОП	Рев. резерве и нереализовани добици (група 32)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34 , осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35 , осим 352)	АОП	Откупљене сопс. акције и удели (рн 037,237)
1			7		8		9		10		11
1	Почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године	4123	3139233	4149	261784	4177	14533274	4211	5540267	4235	
2	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4124		4150	328986	4178	328986	4212		4236	
3	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4125	3732	4151		4179	3732	4213		4237	
4	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4126	3135501	4152	590770	4180	14858528	4214	5540267	4238	
5	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	4181		xxx	xxx	xxx	xxx
6	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	4127	495698	xxx	xxx	4182	495698	xxx	xxx	xxx	xxx
7	Смањење ревалоризационих резерви	4128	231833	xxx	xxx	4183	231833	xxx	xxx	xxx	xxx
8	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
9	Нето добитак периода	xxx	xxx	4153	370318	4184	370318	xxx	xxx	xxx	xxx
10	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4215		xxx	xxx
11	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4239	
12	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4240	
13	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4129		4154	2595	4185	2595	4216		4241	
14	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4130	2595	4155	261784	4186	5542861	4217	5540267	4242	

Редни број	О П И С	АОП	Рев. резерве и нереализовани добици (група 32)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34 , осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35 , осим 352)	АОП	Откупљене сопс. акције и удели (рн 037,237)
1			7		8		9		10		11
15	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	4156		4187		xxx	xxx	xxx	xxx
16	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	4157		4188		xxx	xxx	xxx	xxx
17	Остала повећања позиција	4131		4158		4189		4218		4243	
18	Остала смањења позиција	4132	33058	4159		4190	33058	4219		4244	
19	Укупна повећања по рачунима у претходној години (редни бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4133	495698	4160	372913	4191	868611	4220		4245	
20	Укупна смањења по рачунима у претходној години (редни бр. 7+12+14+15+16+18)	4134	267486	4161	261784	4192	5807752	4221	5540267	4246	
21	Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+19-20)	4135	3363713	4162	701899	4193	9919387	4222		4247	
22	Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године	4136	3363713	4163	701899	4194	9919387	4223		4248	
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4137		4164	17821	4195	17821	4224		4249	
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4138	5954	4165		4196	5954	4225		4250	
25	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 22+23-24)	4139	3357759	4166	719720	4197	9931254	4226		4251	

Редни број	О П И С	АОП	Рев. резерве и нереализовани добици (група 32)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34, осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35, осим 352)	АОП	Откупљене сопст.акције и удели (рн 037,237)
1			7		8		9		10		11
26	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	4198		xxx	xxx	xxx	xxx
27	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	4140	380691	xxx	xxx	4199	380691	xxx	xxx	xxx	xxx
28	Смањење ревалоризационих резерви	4141	445190	xxx	xxx	4200	445190	xxx	xxx	xxx	xxx
29	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
30	Нето добитак периода	xxx	xxx	4167	897766	4201	897766	xxx	xxx	xxx	xxx
31	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4227		xxx	xxx
32	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4252	
33	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4253	
34	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4142		4168	193515	4202	193515	4228	192858	4254	
35	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4143	657	4169		4203	657	4229		4255	
36	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	4170	370273	4204	370273	xxx	xxx	xxx	xxx
37	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	4171		4205		xxx	xxx	xxx	xxx
38	Остала повећања позиције	4144	23873	4172		4206	23873	4230		4256	
39	Остала смањења позиције	4145		4173		4207		4231		4257	
40	Укупна повећања по рачунима у текућој години (редни бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	4146	404564	4174	1091281	4208	1495845	4232	192858	4258	
41	Укупна смањења по рачунима у текућој години (редни бр. 28+33+35+36+37+39)	4147	445847	4175	370273	4209	816120	4233		4259	
42	Крајње стање или стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 25+40-41)	4148	3316476	4176	1440728	4210	10610979	4234	192858	4260	

Редни број	О П И С	АОП	Нереализовани губици (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 35 , осим рн 352)
1			12		13		14		15
1	Почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године	4261		4285	5540267	4315	8993007	4321	
2	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4262		4286		xxx	xxx	4322	
3	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4263		4287		xxx	xxx	4323	
4	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4264		4288	5540267	4316	9318261	4324	
5	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
6	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
7	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
8	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	4265	170041	4289	170041	xxx	xxx	xxx	xxx
9	Нето добитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
10	Нето губитак периода	xxx	xxx	4290		xxx	xxx	4325	
11	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	4291		xxx	xxx	xxx	xxx
12	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	4292		xxx	xxx	xxx	xxx
13	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4266		4293		xxx	xxx	4326	
14	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4267		4294	5540267	xxx	xxx	4327	

Редни број	О П И С	АОП	Нереализовани губици (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 35 , осим рн 352)
1			12		13		14		15
15	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
16	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
17	Остала повећања позиција	4268		4295		xxx	xxx	4328	
18	Остала смањења позиција	4269	25506	4296	25506	xxx	xxx	4329	
19	Укупна повећања по рачунима у претходној години (редни бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4270	170041	4297	170041	xxx	xxx	4330	
20	Укупна смањења по рачунима у претходној години (редни бр. 7+12+14+15+16+18)	4271	25506	4298	5565773	xxx	xxx	4331	
21	Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+19-20)	4272	144535	4299	144535	4317	9774852	4332	
22	Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године	4273	144535	4300	144535	4318	9774852	4333	
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4274	10673	4301	10673	xxx	xxx	4334	
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4275		4302		xxx	xxx	4335	
25	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 22+23-24)	4276	155208	4303	155208	4319	9776046	4336	

Редни број	О П И С	АОП	Нереализовани губици (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 35 , осим рн 352)
1			12		13		14		15
26	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
27	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добити по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
28	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
29	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	4277	16898	4304	16898	xxx	xxx	xxx	xxx
30	Нето добитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
31	Нето губитак периода	xxx	xxx	4305		xxx	xxx	4337	
32	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	4306		xxx	xxx	xxx	xxx
33	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	4307		xxx	xxx	xxx	xxx
34	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4278		4308	192858	xxx	xxx	4338	
35	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4279		4309		xxx	xxx	4339	
36	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
37	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
38	Остала повећања позиције	4280		4310		xxx	xxx	4340	
39	Остала смањења позиције	4281		4311		xxx	xxx	4341	
40	Укупна повећања по рачунима у текућој години (редни бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	4282	16898	4312	209756	xxx	xxx	4342	
41	Укупна смањења по рачунима у текућој години (редни бр. 28+33+35+36+37+39)	4283		4313		xxx	xxx	4343	
42	Крајње стање или стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 25+40-41)	4284	172106	4314	364964	4320	10246015	4344	
у _____		Законски заступник							
дана _____		_____							

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

Digitally signed by
 Mirko Petrović
 100036683-03039
 100036683-03
 03965710496
 Date: 2017.03.30
 10:51:07 +02'00'

Попуњава друштво за осигурање

Матични број **07046898**

Шифра делатности **6512**

ПИБ **100001958**

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

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

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Позиција		АОП	Износ	
			Текућа година	Претходна година
1		2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ				
I.	Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)	3001	24298796	24339491
	1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002	22641735	21878388
	2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003		
	3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	463569	1791177
	4. Примљене камате из пословних активности	3005	187024	110268
	5. Остали приливи из редовног пословања	3006	1006468	559658
II.	Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	3007	21936302	21101984
	1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008	8518613	9285456
	2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009		
	3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	2635961	1931380
	4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	3646379	3488422
	5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	4602284	4071423
	6. Плаћене камате	3013		
	7. Порез на добитак	3014		48022
	8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	2405029	2248679
	9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016	128036	28602
III.	Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3017	2362494	3237507
IV.	Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3018		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА				
I.	Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)	3019	26498349	22307393
	1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020	7090832	3652228
	2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		7300
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)	3022	18256464	18470553
	4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	879110	177312
	5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	271943	

Позиција		АОП	Износ	
			Текућа година	Претходна година
1		2	3	4
II.	Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)	3025	28499722	31638024
	1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026	8896980	11336054
	2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	69786	73710
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	3028	19532956	20228260
III.	Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3029		
IV.	Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3030	2001373	9330631
В. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА				
I.	Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)	3031	0	0
	1. Увећање основног капитала	3032		
	2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033		
	3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3034		
	4. Остале дугорочне обавезе	3035		
	5. Остале краткорочне обавезе	3036		
II.	Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)	3037	178258	0
	1. Откуп сопствених акција и удела	3038		
	2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3039		
	3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3040		
	4. Остале дугорочне обавезе	3041		
	5. Остале краткорочне обавезе	3042		
	6. Финансијски лизинг	3043		
	7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3044	178258	
III.	Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3045		
IV.	Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3046	178258	
Г.	СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001+3019+3031)	3047	50797145	46646884
Д.	СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3007+3025+3037)	3048	50614282	52740008
Ђ.	НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3047-3048)	3049	182863	
Е.	НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3048-3047)	3050		6093124
Ж.	ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3051	1016880	7070077
З.	ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3052		39927
И.	НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	9091	
Ј.	ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3054	1190652	1016880
у _____			Законски заступник	
дана _____			_____	



ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ

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

**Напомене уз појединачне финансијске извештаје
31. децембар 2016. године**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ (наставак)

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

На дан 31. децембра 2016. године Компанија је имала 2.929 запослених радника (31. децембра 2015. године било је 2.936 запослених). Квалификациона структура запослених на дан 31. децембра 2016. и 2015. године приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
II	15	16
III	87	82
IV	1.126	1.123
V	87	14
VI	393	461
VII	1.209	1.230
VIII	12	10
	2.929	2.936

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

2.1. Основе за састављање и презентацију појединачних финансијских извештаја

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

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

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

Поред тога, рачуноводственим прописима и претходно наведеним правилницима нису предвиђена сва обелодањивања захтевана по МСФИ 4 "Уговори о осигурању" тако да приложени појединачни финансијски извештаји не укључују сва обелодањивања предвиђена наведеним стандардом.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.1. Основе за састављање и презентацију појединачних финансијских извештаја (наставак)**

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у претходним периодима и текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода, обелодањени су у напомени 2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у претходном и текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени обелодањени су у напомени 2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напомени 2.4.

Друштво је матично правно лице групе коју поред Друштва чине и контролисана правна лица наведена у напомени 1 уз појединачне финансијске извештаје (заједно: „Група“ или „Дунав осигурање Група“). Друштво је у обавези да саставља консолидоване финансијске извештаје за Групу за годину која се завршава 31. децембра 2016. године, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и исте достави Агенцији за привредне регистре до краја јула 2017. године.

Појединачни финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Друштво је у састављању ових појединачних финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3. У складу са Законом о рачуноводству, финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу на основу Решења о утврђивању превода

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу на основу Решења о утврђивању превода (наставак)

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

2.2 Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу на основу Решења о утврђивању превода (наставак)

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

2.3. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)

- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40), ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани” – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења” – на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године;
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 38 „Нематеријална имовина” – Тумачење прихваћених метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 41 „Пољопривреда” – Пољопривреда – индустријске биљке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји” – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 „Инвестициона друштва: Примена изузетака од консолидације”- Допуне и измене појашњавају да матично друштво може бити изузето од обавезе да саставља консолидоване финансијске извештаје ако је оно истовремено зависно лице инвестиционог друштва, чак и ако инвестиционо друштво одмерава улагања у сва своја зависна лица по фер вредности у складу са МСФИ 10. Као резултат ових допуна, измењен је и МРС 28 у циљу појашњења изузећа од примене метода учешћа (тј. задржавање мерења по фер вредности), које важи за инвеститора у придружено лице или заједнички подухват уколико је он зависно лице инвестиционог друштва које одмерава сва своја улагања у зависна лица по фер вредности. (Допуне и измене се примењују ретроактивно за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године, уз дозвољену ранију примену);
- Допуне и измене различитих стандарда „Побољшања МСФИ (за период од 2012. до 2014. године), која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 5, МСФИ 7, МРС 19 и МРС 34) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.4. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)**

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

- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима“, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи“, МРС 11 „Уговори о изградњи“, IFRIC 13 „Програми лојалности клијената“, IFRIC 15 „Споразуми за изградњу некретнина“ и IFRIC 18 „Преноси средстава од купаца“. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену;
- МСФИ 16 „Лизинг“, обезбеђује свеобухватан модел за идентификовање лизинг аранжмана и њихов третман у финансијским извештајима како давалаца тако и прималаца лизинга. На дан ступања на снагу, 1 јануара 2019. године, овај стандард ће заменити следеће лизинг стандарде и тумачења: МРС 17 „Лизинг“, ИФРИЦ 4 „Одређивање да ли неки аранжман садржи лизинг“, СИЦ 15 „Оперативни лизинг – потстицај“ и СИЦ 27 „Процена суштине трансакције укључујући правни облик закупа“;
- Измене МСФИ 2 „Плаћање акцијама – класификација и мерење трансакција“, на снази за годишњи извештајни период који почиње на дан 1 јануара 2018. године или касније, са подржаном ранијом применом;
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате“ – Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата. Стандард је требало да буде на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године, али је у децембру 2015. године ИАСБ одложио примену до будућег датума, а ранија примена измењеног стандарда је дозвољена;
- Измене МРС 7 – „Иницијатива за обелодањивања“ захтевају од ентитета таква обелодањивања која омогућују корисницима финансијских извештаја да процене промене у обавезама настале финансијским активностима, укључујући промене настале и од новчаних и неновчаних промена. Измене МРС 7 су на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену;
- Измене МРС 12 „Порез на добитак“ које се односе на идентификовање одложених пореских средстава за нереализоване губитке, примењују се ретроспективно за годишње периоде који почињу на дан 1. децембра 2017. или касније, са подржаном ранијом применом.

2.5. Начело сталности пословања

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.6. Коришћење процењивања**

Презентација појединачних финансијских извештаја у складу са рачуноводственим стандардима и прописима који се примењују у Републици Србији захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентирани вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања појединачних финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања појединачних финансијских извештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

а) Амортизација и амортизационе стопе

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

Анализа осетљивости у случају промене процена

Уколико би амортизационе стопе, на основу процењеног економског века трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања на начин описан у претходном пасусу, биле више (ниже) за 10% у односу на оне које су коришћене за обрачун амортизације за годину која се завршава на дан 31. децембра 2016. године, износ трошкова амортизације који би били признати у појединачним финансијским извештајима био би виши (нижи) за 32.712 хиљада динара.

б) Исправка вредности потраживања

Друштво врши процену наплативости потраживања, као и обрачун исправке вредности за сва сумњива и спорна потраживања, а на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне обавезе. Процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања осим оне која је формирана у приложеним појединачним финансијским извештајима.

в) Резервисане штете

Свака пријављена штета се процењује појединачно од стране Друштва, узимајући у обзир околности везане за штету, доступне информације и историјско искуство о величини сличних штета. Процена резерве штете за сваки случај појединачно се редовно контролише и ажурира када су расположиве нове информације. Резервисања за штете се базирају на информацијама које су тренутно доступне. Међутим, крајње обавезе по штетама могу варирати као резултат накнадних промена расположивих чињеница. Обрачун резервисања за настале пријављене штете извршен је на основу параметара дефинисаних одговарајућим интерним правилницима и правилницима Народне банке Србије.

Анализа осетљивости у случају промене процена

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.6. Коришћење процењивања (наставак)****в) Резервисане штете (наставак)***Анализа осетљивости у случају промене процена (наставак)*

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

	Обим промене	У хиљадама динара 31. децембар 2016.
<i>Резервисања за рентне штете:</i>		
- смањење дисконта (повећање претпоставке о расту рентних исплата),	-1%	+ 82.840
- повећање дисконта (смањење претпоставке о расту рентних исплата)	+1%	-68.381
- смањење стопе смртности за све године	-10%	+14.000
- повећање стопе смртности за све године	+10%	-19.905
<i>Резервисања остала поједина животна осигурања</i>		
- повећање интервала поверења за 5% од иницијалног за врсте осигурања које су прошле LAT тест (01, 02, 08, 09, 13, 18)	+5%	+157.288
- смањење интервала поверења за 5% од иницијалног за врсте осигурања које су прошле LAT тест (01, 02, 08, 09, 13, 18)	-5%	-56.197

г) Фер вредност финансијских инструмената

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

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активе и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Управа Друштва врши процену ризика, и у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Друштва, износи у овим појединачним финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

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 2016. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности. Детаљи у вези резултата процене, као и примењених метода процене, обелодањени су у напомени 27 уз појединачне финансијске извештаје.

2.7. Извештавање по сегментима

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

2.7. Извештавање по сегментима (наставак)

б) Неживотна осигурања збирно, а посебно и:

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

2.8. Упоредни подаци

Упоредни подаци представљају појединачне финансијске извештаје Друштва на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2015. године, кориговани за ефекте исправки идентификованих грешака у складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“, обелодањених су у напомени 4 уз појединачне финансијске извештаје.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања се почетно вреднују по набавној вредности. Вредновање нематеријалних улагања након почетног признавања врши се применом основног поступка предвиђеног МРС 38 – „Нематеријална имовина“, односно по набавној вредности умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке по основу обезвређења. Накнадни издаци за нематеријална улагања се капитализују само ако је вероватно да ће се остварити будуће економске користи, ако су економске користи изнад првобитно процењених стандарда о учинку нематеријалних средстава и ако се издатак може поуздано утврдити и приписати средству.

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

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

3.2. Некретнине и опрема и инвестиционе некретнине

3.2.1. Некретнине и опрема

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

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

Некретнине у власништву Друштва биле су предмет процене на дан 31. децембра 2016. године и 2015. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

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

Амортизација

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод. Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са пореским прописима. Основицу за обрачун амортизације чини набавна вредност (за средства која се вреднују применом основног поступка) односно ревалоризована набавна вредност (за средства која се вреднују применом алтернативног поступка), по одбитку процењене преостале вредности средстава на крају процењеног века коришћења. Ако је преостала вредност средстава безначајна, сматра се да је једнака нули. процњеног 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 2016. и 2015. годину, као и стопе амортизације изведене на основу процењеног века употребе по процени фер вредности (напомене 2.6 д) и 27 уз појединачне финансијске извештаје) које ће бити у примени за 2017. годину, дате су у наставку (у %):

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2017. по процени</u>
Грађевински објекти	1.72 - 50.00%	1.96 - 20.00%	1.75 - 50.00%
Рачунарска опрема	20.00%	20.00%	20.00%
Возила	15.50%	15.50%	15.50%
Остала опрема	7.00 - 33.33%	7.00 - 33.33%	7.00 - 33.33%

3.2.2. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине су непокретности (земљишта или зграде – или делови зграда – или и једно и друго), које Друштво (као власник или корисник финансијског лизинга) држи ради остваривања прихода од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за обављање властите делатности или продаје у оквиру редовног пословања.

Почетно одмеравање инвестиционих некретнина врши се по набавној вредности која укључује трошкове трансакције. Вредновање инвестиционих некретнина након почетног признавања врши се по методу поштене (фер) вредности. Повећање фер тржишне вредности се исказује у оквиру прихода, а смањење у оквиру расхода периода. У складу са тим, не обрачунава се амортизација инвестиционих некретнина.

Накнадни издаци који се односе на већ признату инвестициону некретнину приписују се исказаном износу те инвестиционе некретнине, ако је вероватно да ће прилив будућих економских користи да буде већи од првобитно процењене стопе приноса те инвестиционе некретнине. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали. Инвестиционе некретнине су процењене на дан 31. децембра 2016. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

3.3. Умањење вредности

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

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања, која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство. Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.3. Умањење вредности (наставак)**

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

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

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

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

3.4. Учешћа у капиталу контролисаних друштава

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

Учешћа у капиталу контролисаних правних лица исказана су по набавној вредности улагања, умањеној за акумулиране импаритетне губитке.

Набавна вредност приликом стицања учешћа у капиталу не укључује трансакционе трошкове, који се могу директно приписати стицању учешћа у капиталу. Ови трошкови се у целости евидентирају на терет рачуна биланса успеха у тренутку куповине/стицања.

3.5. Остали дугорочни финансијски пласмани

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

Дугорочни кредити и дугорочне хартије од вредности које се држе до доспећа се исказују у износима који одговарају амортизованом трошку на дан билансирања, по коме се ова финансијска средства одмеравају приликом почетног признавања умањена за исплате главнице, уз додавање или одузимање акумулиране амортизације применом метода ефективне камате за све разлике између почетног износа и износа при доспећу, и уз одузимање за исправку вредности по основу обезвређења вредности или ненаплативости. Друштво врши прекњижавање дугорочних хартија од вредности, које се држе до доспећа које доспевају за плаћање у року до годину дана од дана биланса, на позицију финансијских пласмана.

3.6. Финансијска средства

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.6. Финансијска средства (наставак)**

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

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

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

3.6.1. Финансијска средства која се држе до доспећа

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

Улагања у хартије од вредности које се држе до доспећа се вреднују по амортизованој вредности, коришћењем метода ефективне каматне стопе. Амортизована вредност је набавна вредности умањена за отплате главнице, коригована за сваку разлику између набавне вредности и износа доспећа и умањена за отплате главнице, и умањена за било који отпис услед обезвређивања или ненаплативости. Ефективна каматна стопа је стопа по којој се дисконтује очекивани ток будућих готовинских плаћања до доспећа.

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

3.6.2. Финансијска средства намењена трговању

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

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

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

Фер вредност финансијског инструмента приликом иницијалног признавања је уобичајена трансакциона цена.

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

3.6.3. Финансијска средства расположива за продају

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

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

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

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

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

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

3.7. Потраживања по основу премије осигурања и остала краткорочна потраживања

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

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

3.8. Исправка вредности потраживања

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.8. Исправка вредности потраживања (наставак)**

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

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

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

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

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

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

3.9. Готовина и готовински еквиваленти

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

- ако су у домаћој валути процењују се по номиналној вредности;
- ако су у страниј валути процењују се по номиналној вредности применом средњег курса Народне банке Србије за односну валуту на дан биланса.

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

3.10. Разграничени трошкови прибаве

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

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

3.11. Капитал и резерве

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.12. Дугорочна резервисања****3.12.1. Математичка резерва**

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

Поред наведеног, саставни део математичке резерве је и преносна премија осигурања живота обрачуната методом *pro rata temporis*, и резерва будућих трошкова обрачуната нето проспективном методом. Средства математичке резерве формирају се на начин који у сваком моменту обезбеђује испуњавање свих обавеза из уговора о осигурању, и веће су од откупних вредности. Математичка резерва у самопридржају израчунава се као збир математичке резерве сопственог портфела осигурања и математичке резерве по основу примљених саосигурања, умањена за збир математичке резерве пренете у саосигурање и реосигурање.

Тест провере довољности обрачунате математичке резерве (LAT тест) утврђује се на крају пословне године. Тест се састоји од поређења резервације и утврђене садашње вредности најбоље процене токова готовине (новчаних токова) који се очекују у будућности. Обрачун се врши за сваки уговор посебно, одвојено за осигурања уговорена у девизама и динарима. Такође, код динарских осигурања одвојено се утврђује тест довољности за уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 7,5% до 01. октобра 2010. године и 6% - уговори закључени након тог датума. Очекивани токови готовине обухватају будуће приходе по основу очекиване премије, умањене за очекиване исплате по основу штета и очекиваних будућих трошкова. Очекиване штете обухватају очекиване исплате за случај: смрти, откупа код мешовитих осигурања и истека мешовитих осигурања за активна и редукована осигурања.

3.12.2. Резерве за изравнање ризика

Обрачун резерви за изравнање ризика на дан 31. децембра 2016. године извршен је у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за изравнање ризика, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015). Компанија образује резерве за изравнање ризика на врсти осигурања 14 - Осигурање кредита, на годишњем нивоу. Резерве за изравнање ризика увећавају се при годишњем обрачуну ако је остварен нето пословни резултат у овој врсти осигурања, за 75% позитивног нето пословног резултата, а највише до 12% премије у самопридржају, док резерве за изравнање ризика не достигну горњу границу. Резерве за изравнање ризика умањују се при годишњем обрачуну ако је остварен негативан нето пословни резултат у овој врсти осигурања. Резерве за изравнање ризика умањују се за укупан износ негативног нето пословног резултата у овој врсти осигурања, при чему умањење не може бити веће од износа резерви за изравнање ризика претходне године.

3.12.3. Резерве за бонусе и попусте

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.12. Дугорочна резервисања (наставак)****3.12.4. Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених**

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

3.13. Финансијске обавезе

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

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

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

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

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

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

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

3.13.1. Обавезе по основу штета и друге обавезе из пословања

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

3.14. Резерве за преносне премије

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

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

Компанија врши резервисања за: настале пријављене, а нерешене штете, настале непријављене штете и трошкове у вези са решавањем и исплатом штета. Компанија врши резервисање за пријављене, а неликвидиране штете на основу појединачне процене износа штете, који ће морати да плати. Резерве за рентне штете утврђују се у капиталисаним износима, као садашња вредност будућих рентних исплата, узимајући у обзир и очекивано повећање тих исплата. Резервисан износ на име насталих непријављених штета се обрачунава на нивоу врсте осигурања, у зависности од карактеристика појединих врста осигурања и расположивости потребних података на дан 31. децембар текуће године следећим методама:

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

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

3.16. Резервисања за неистекле ризике

На дан 31. децембра 2016. године, обрачун резерви за неистекле ризике врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за неистекле ризике које је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015).

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

3.17. Допринос за превентиву

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.18. Приходи**

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

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

3.18.1. Пословни (функционални) приходи

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

а) Приходи од премије осигурања и саосигурања

Приходе од премије осигурања и саосигурања представљају износи фактурисане премије (доспеле премије код осигурања живота) коју осигураник/уговарач осигурања плаћа осигуравачу на основу уговора о осигурању, односно саосигурању, умањене за износ премије који припада наредном обрачунском периоду (преносна премија). Висина премије утврђена је тарифом премије према врсти осигурања. Тарифну политику усвојио је Извршни одбор Друштва.

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

б) Приходи од учешћа у накнади штета

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

в) Приходи по основу провизија реосигурања

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

3.18.2. Приходи од инвестирања средстава осигурања

У приходе од инвестирања средстава осигурања спадају: приходи од зависних и придружених правних лица 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. 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 и нематеријалних улагања, добици од продаје остатака осигураних оштећених ствари, наплаћена отписана потраживања, вишкови, приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика, приходи од смањења обавеза, приходи од укидања дугорочних резервисања и остали непоменути приходи.

3.19. Расходи

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

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

3.19.1. Пословни расходи

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

а) Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

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

Математичка резерва

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

Саставни део математичке резерве су:

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. 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 утврђена применом одговарајућих тестова (LAT) за проверу адекватности обрачунате математичке резерве и у том случају врши се додатна резервација уз образложење овлашћеног актуара.

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

Допринос за превентиву

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

Допринос за одбрану од града

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

Допринос гарантном фонду

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

Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање

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

Расходи за дугорочна резервисања за изравнање ризика

Резерве за изравнање ризика се издвајају у складу са Одлуком о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015) и релевантним актом пословне политике Компаније. Компанија 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 код Друштва за реосигурање „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд са којим Друштво има закључене уговоре о реосигурању.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.19. Расходи (наставак)****3.19.1. Пословни расходи (наставак)***а) Трошкови спровођења осигурања*

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

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

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

3.19.2. Расходи по основу инвестирања средстава

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

3.19.3. Финансијски расходи

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

3.19.4. Расходи по основу обезвређења имовине

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

3.19.5. Остали расходи

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

3.20. Курсне разлике

Пословне промене настале у иностраној валути (валути која није функционална), су прерачунате у функционалну валуту по званичном средњем курсу који је важио на дан пословне промене. Средства и обавезе исказане оригинално у иностраној валути на дан биланса стања, прерачунати су у функционалну валуту по званичном средњем курсу који је важио на тај дан. Средства и обавезе са уговореном валутном клаузулом прерачунате су на дан састављања биланса према уговореном курсу. Курсне разлике, настале као резултат прерачунавања, књиже су у корист финансијских прихода или на терет финансијских расхода.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.21. Бенефиције за запослене**

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

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

Поред тога, Компанија је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Компанији. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде Компаније, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распону од једне до три зараде, зависно од трајања непрекидног рада код послодавца. По новом колективном уговору закљученим дана 29. јануара 2015. године престала је да важи обавеза о исплати јубиларне награде за 35 година непрекидног рада у Компанији.

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

3.22. Порези и доприноси*а) Порески расход периода*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2015. године – 15%) на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

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

б) Одложени порез на добитак

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

в) Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

4. ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА

На основу идентификованих грешака ранијих година, а у складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“, Друштво је извршило корекцију финансијских извештаја на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2015. године, коригујући позиције биланса стања на наведени дан и биланса успеха за наведену годину за ефекте грешака који се односе на наведену годину, односно на дан 1. јануара 2015. године, а коригујући позиције биланса стања (капитала) на наведени дан за ефекте грешака који се односе раније године. Преглед утицаја исправке грешака на позиције капитала на дан 1. јануара, односно 31. децембра 2015. године, дат је у наставку:

У хиљадама динара

<i>Ефекти корекција који се односе на периоде пре 1. јануара 2015. године:</i>	
- Корекције пореских биланса за 2013. и 2012. годину	112.626
- Корекције одложених пореских обавеза ранијих година	216.360
<i>Свега корекције које се односе на периоде пре 1. јануара 2015. године</i>	<u>328.986</u>
Остала повећања нераспоређене добити у 2015. години	2.595
Стање нераспоређене добити ранијих година на дан 1. јануара 2015. године, кориговано	<u>331.581</u>
<i>Ефекти корекција који се односе на 2015. годину:</i>	
- Нето резултат за 2015. годину - пре корекције	370.318
- Корекције одложених пореских обавеза/расхода	17.821
Стање нераспоређене добити на дан 31. децембра 2015. године, кориговано	<u>719.720</u>

Корекције нераспоређене добити које се односе на периоде пре 1. јануара 2015. године у укупном износу од 328.986 хиљада динара, а које су довеле до повећања нераспоређене добити ранијих година у наведеном износу, односе се на:

- преплату пореза на добит по коригованим пореским билансима за 2012. и 2013. годину у износу од 112.626 хиљада динара. Друштво је при изради финансијских извештаја за 2014. годину извршило корекцију почетног стања – исправке грешака које се односе на пословну 2013. и 2012. годину. Као последица исправки грешака, састављени су измењени пореки биланси за 2013. и 2012. годину, што је у складу са пореским прописима Републике Србије, а који су предати Пореској управи Републике Србије у јуну 2016. године. На основу коригованих пореских биланса за 2013. и 2012. годину утврђена је преплата пореза на добит која је искоришћена за измирење обавеза Друштва по основу пореза на премије неживотног осигурања, а што је одобрено решењем Пореске управе након подношења коригованих пореских биланса.
- корекцију по основу одложених пореских обавеза/расхода из ранијих година у износу од 216.360 хиљада динара која се највећим делом односи на смањење одложених пореских обавеза, односно увећање добитка по том основу у вези инвестиционих некретнина и земљишта.

Исправке грешака које се односе на пословну 2015. годину, у укупном нето износу од 17.821 хиљада динара, односе се на корекцију одложених пореских ефеката по истом основу као и за раније године. Утицај наведене корекције на претходно исказану зараду по акцији (у динарима), дат је у наставку:

	2015. <i>Претходно исказано</i>	2015. <i>Кориговано</i>
Нето добитак	370.318	388.139
Просечан пондерисани број акција	4.226.121	4.226.121
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>87,63</u>	<u>91,84</u>

Преглед коригованог биланса стања на дан 31. децембра, односно 1. јануара 2015. године, односно биланса успеха за годину која се завршава на дан 31. децембра 2015. године, дат је у наставку:

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

Кориговани биланс стања на дан 31. децембра 2015. и 1. јануара 2015. године:

	Кориговани биланс стања на дан 31. децембра 2015. године			Кориговани биланс стања на дан 1. јануара 2015. године		
	У хиљадама динара					
	Претходно исказано	Корекције	Кориговано	Претходно исказано	Корекције	Кориговано
АКТИВА						
СТАПНА ИМОВИНА	12.024.034	-	12.024.034	14.048.314	-	14.048.314
Нематеријална улагања (имовина)	140.895	-	140.895	392.103	-	392.103
Софтвер и остала права	71.499	-	71.499	158.531	-	158.531
Некретнине, постројења и опрема	9.672.409	-	9.672.409	9.926.625	-	9.926.625
Дугорочни финансијски пласмани	2.139.231	-	2.139.231	3.571.055	-	3.571.055
ОБРТНА ИМОВИНА	19.862.825	-	19.862.825	14.729.806	112.626	14.842.432
Залихе	39.893	-	39.893	33.893	-	33.893
Потраживања, пласмани и готовина	17.052.395	-	17.052.395	11.871.323	112.626	11.983.949
Порез на додату вредност	-	-	-	-	-	-
Активна временска разграничења	2.078.584	-	2.078.584	1.905.893	-	1.905.893
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	691.953	-	691.953	918.697	-	918.697
УКУПНА АКТИВА	31.886.859	-	31.886.859	28.778.120	112.626	28.890.746
ПАСИВА						
КАПИТАЛ	9.774.852	1.194	9.776.046	8.993.007	325.254	9.318.261
Основни и остали капитал	5.853.775	-	5.853.775	10.753.274	-	10.753.274
Резерве	-	-	-	378.983	-	378.983
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације некретнина	3.160.643	(5.954)	3.154.689	2.936.163	(3.732)	2.932.431
Нереализовани добици	203.070	-	203.070	203.070	-	203.070
Нереализовани губици	144.535	10.673	155.208	-	-	-
Нераспоређена добит	701.899	17.821	719.720	261.784	328.986	590.770
1. Ранијих година	331.581	-	331.581	261.784	328.986	590.770
2. Текуће године	370.318	17.821	388.139	-	-	-
Губитак до висине капитала	-	-	-	5.540.267	-	5.540.267
1. Губитак из ранијих година	-	-	-	4.166.324	-	4.166.324
2. Губитак текуће године	-	-	-	1.373.943	-	1.373.943
РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	22.112.007	(1.194)	22.110.813	19.785.113	(212.628)	19.572.485
Дугорочна резервисања	4.060.898	-	4.060.898	4.863.761	-	4.863.761
Дугорочне обавезе	33.638	-	33.638	67.276	-	67.276
Одложене пореске обавезе	386.094	(1.194)	384.900	633.755	(212.628)	421.127
Краткорочне обавезе	1.860.581	-	1.860.581	1.495.245	-	1.495.245
Пасивна временска разграничења	7.932.826	-	7.932.826	6.430.177	-	6.430.177
Резервисане штете	7.837.970	-	7.837.970	6.294.899	-	6.294.899
УКУПНА ПАСИВА	31.886.859	-	31.886.859	28.778.120	112.626	28.890.746

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

Кориговани биланс успеха за годину која се завршава 31. децембра 2015. године:

	у хиљадама динара		
	2015.	2015.	
	<i>Претходно исказано</i>	<i>Корекције</i>	<i>Кориговано</i>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
Пословни (функционални) приходи	18.274.221	-	18.274.221
Пословни (функционални) расходи	10.790.373	-	10.790.373
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	7.483.848	-	7.483.848
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ			-
Приходи од инвестирања средстава осигурања	1.346.043	-	1.346.043
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	627.552	-	627.552
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	718.491	-	718.491
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	7.267.001	-	7.267.001
1. Трошкови прибаве	5.365.450	-	5.365.450
2. Трошкови управе	1.898.636	-	1.898.636
3. Остали трошкови спровођења осигурања	132.898	-	132.898
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	129.983	-	129.983
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	935.338	-	935.338
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	290.880	-	290.880
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	78.079	-	78.079
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	879.348	-	879.348
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	1.526.861	-	1.526.861
Остали приходи	114.383	-	114.383
Остали расходи	282.157	-	282.157
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	332.852	-	332.852
Нето губитак пословања које се обуставља, негативни ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих периода	5.119	-	5.119
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	327.733	-	327.733
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1. Текући порез на добитак	-	-	-
2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	42.585	17.821	60.406
НЕТО ДОБИТАК	370.318	17.821	388.139

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Обрачуната премија животна осигурања	1.355.374	1.306.931
Обрачуната премија неживотна осигурања	21.355.138	19.980.667
Обрачуната премија саосигурања	182.183	173.738
Укупно обрачуната премија	22.892.695	21.461.336
Премија пренета у саосигурање - пасивна	(824.636)	(905.007)
Премија животних осигурања пренета у реосигурање	(4.923)	(5.161)
Премија неживотних осигурања пренета у реосигурање	(1.290.544)	(1.431.803)
Укупно премија пренета у саосигурање и реосигурање	(2.120.103)	(2.341.971)
Повећање резерве за преносне премије (напомена 41):		
Резерве за преносне премије животних осигурања	(18.210)	(149)
Резерве за преносне премије неживотних осигурања	(985.474)	(1.007.944)
Резерве за преносне премије саосигурања	(9.544)	(56.248)
	(1.013.228)	(1.064.341)
Резерве за неистекле ризике (напомена 42)	12.659	(157.884)
Укупно преносна премија и резерве за неистекле ризике	(1.000.569)	(1.222.225)
	19.772.023	17.897.140

У току 2016. године дошло је до пораста бруто премије осигурања и саосигурања за 6,67% односу на претходну годину, при чему је бруто премија неживотног осигурања повећана за 6,88% највећим делом услед повећања бруто премије по основу аутоодговорности, а животног осигурања за 3,71%. Структура премије по врстама осигурања приказана је у напомени 55.3.

6. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од продате зелене карте	288.906	241.751
Приходи од услужне обраде и процене штета	399	288
Приходи од провизија услужних исплата штета	6.392	8.793
Приходи од услужних записника и остали пословни приходи	2.873	3.695
	298.570	254.527

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи по основу добијених судских спорова	60.623	20.623
Приходи по основу поврата премије реосигурања	11.497	3.850
Приходи по основу поврата премије саосигурања	-	35.554
Приходи од бонуса из послова саосигурања	76.342	32.610
Остали пословни приходи	8.879	29.917
	157.341	122.554

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

8. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Математичка резерва	521.276	443.898
Допринос за превентиву	397.508	375.161
Допринос за одбрану од града	53.916	637
Допринос Гарантном фонду	551.145	782.166
Резервисања за бонусе и попусте	33.216	39.530
Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	530.992	486.840
	2.088.053	2.128.232

Кретање на рачунима математичке резерве и резервисања за бонусе и попусте су приказани у напомени 37.

Компанија од краја августа 2015. године, обрачунава и Министарству пољопривреде и заштите животне средине плаћа допринос за одбрану од града на основу члана 15. Закона о одбрани од града («Службени гласник РС» бр. 54/15), при чему је поменути допринос за 2016. годину износио 53.916 хиљада динара, обрачунат у висини од 10% од износа уплаћене премије осигурања усева и плодова.

У току 2016. године у односу на претходну годину смањени су трошкови доприноса Гарантном фонду, а на основу Одлука Удружења осигуравача Србије о измени Одлуке о утврђивању допунских доприноса, којима је обустављен обрачун и исплата допунских доприноса током 2016. године.

Износ на позицији остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 530.992 хиљаде динара односи се на издвајање од 5% од бруто премије осигурања од аутоодговорности за Републички фонд за здравствено осигурање, у складу са чланом 35. Закона о обавезном осигурању у саобраћају ("Сл. гласник РС", бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 - одлука УС).

9. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	558.717	587.413
Ликвидиране штете и уговорени износи неживотних осигурања	7.822.200	8.809.449
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	14.534	38.273
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	400	3.429
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	673.076	646.459
Укупно:	9.068.927	10.085.023
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(207.296)	(305.253)
Приходи од учешћа реосигурања у накнади штета	(112.919)	(1.748.161)
Укупно:	(320.215)	(2.053.414)
	8.748.712	8.031.609

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

10. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ - ПОВЕЋАЊЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Резервисане штете животних осигурања, нето промена:		
- настале непријављене штете	(1.639)	428
- настале пријављене штете	4.045	(3.671)
	2.406	(3.243)
Резервисане штете неживотних осигурања, нето промена:		
- настале непријављене штете	832.363	1.569.827
- настале пријављене штете	257.222	269.171
	1.089.585	1.838.998
Резервисане штете саосигурања, реосигурања	19.521	(9.325)
	1.111.512	1.826.430

Кретање на рачунима резервисаних штета су приказана у напмени 55.

11. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи по основу регреса у земљи	576.731	329.901
Приходи од регреса у иностранству	14.280	12.940
Продаја осигураних оштећених ствари	2.534	2.507
	593.545	345.348

12. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Смањење математичке резерве	119.360	6.399
Смањење резервисања за интерно изравнање ризика	1.626	1.421.413
Приходи од смањења резервисања по основу бонуса и попушта	24.011	-
	144.997	1.427.812

Кретање на рачунима осталих техничких резерви су приказана у напмени 37.

13. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Расходи по основу бонуса	323.878	47.253
Расходи по основу попушта	870.523	530.009
	1.194.401	577.262

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

14. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од зависних правних лица – примљене дивиденде	263.417	-
Приходи од придружених правних лица	-	31.922
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	84.463	93.247
Позитивни ефекти процене инвестиционих некретнина (напомена 28)	108.365	81.592
Приходи од продаје непокретности	270	564
Приходи од камата	519.254	169.795
Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	234.868	403.116
Добици од продаје хартија од вредности	1	360.090
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	114.352	151.487
Остали приходи по основу инвестиционе активности	8.526	54.230
	1.333.516	1.346.043

Приходи од зависних правних лица у износу од 263.417 хиљада динара (напомена 50), односе се на приходе од дивиденде и то од Дунав друштва за управљање добровољним пензионим фондом у износу од 140.586 хиљада динара и од Дунава Ре у износу од 122.831 хиљада динара.

Приходи од камата бележе значајно повећање у 2016. години што је углавном последица додатног пласирања средстава у државне дужничке хартије од вредности у току 2015. и 2016. године.

Остали приходи по основу инвестиционе активности у 2016. години односе се на приходе по основу дивиденде НИС, Галенике Фитофармације и Енергопројекта.

15. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Негативни ефекти по основу обезвређења инвестиционих некретнина (напомена 28)	186.627	319.880
Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	61.143	36.571
Губици при продаји хартија од вредности	-	128.024
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	86.151	143.077
	333.921	627.552

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

16. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
а) Трошкови прибаве	5.541.054	5.365.450
б) Трошкови управе	1.817.636	1.898.636
в) Остали трошкови спровођења осигурања	34.569	132.898
Укупно	7.393.259	7.396.984
Провизија од реосигурања	(121.802)	(129.983)
	7.271.457	7.267.001

а. Трошкови прибаве

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Провизија и друге накнаде правних лица за посредовање и заступање	616.152	545.991
Трошкови материјала, горива и енергије	224.231	210.650
Нето зараде	1.183.264	1.182.980
Порез на зараде	144.399	142.652
Доприноси на зараде	629.530	629.151
Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора	62.711	52.696
Дневнице и трошкови службених путовања	7.765	7.010
Трошкови превоза радника	53.688	55.796
Отпремнине	34.741	40.655
Јубиларне награде	15.404	15.260
Остали лични расходи и трошкови зарада	48.627	28.375
Добровољно пензионо осигурање	56.229	58.349
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	47.497	33.156
Одржавање	29.030	12.906
Закуп	425.278	368.464
Трошкови рекламе и пропаганде	1.278.436	1.030.426
Спонзорство и донаторство	158.087	130.027
Репрезентација	226.024	177.963
Трошкови премија осигурања	69.636	73.537
Трошкови осталих пореза и доприноса	41.594	-
Трошкови платног промета	217.231	207.753
Трошкови непроизводних услуга	71.170	64.451
Остали трошкови	258.510	426.067
Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	(358.180)	(128.865)
	5.541.054	5.365.450

У оквиру позиције остали трошкови, износ од 144.614 хиљаде динара (284.018 хиљада динара у 2015. години) односи се на трошкове са повезаним правним лицима при чему се значајан део трошкова односи на Уговор о пословној сарадњи број 249279 од 13. децембра 2013. године са Дунав аутом д.о.о. Београд који је у току 2016. године раскинут на бази мере НБС (напомена 51).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

16. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)

б. Трошкови управе

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Амортизација	327.122	472.922
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	381.519	350.008
Трошкови транспорта и птт трошкови	36.146	45.906
Одржавање	21.892	20.779
Закуп	507	12.991
Нето зараде	434.878	431.357
Порез на зараде	53.599	52.385
Доприноси на зараде	229.216	227.811
Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора	23.818	27.737
Трошкови накнада члановима органа управљања и надзора	10.766	12.868
Дневнице и трошкови службених путовања	16.191	10.761
Трошкови превоза радника	17.938	20.342
Отпремнине	18.537	22.399
Јубиларне награде	11.061	10.339
Остали лични расходи и трошкови зарада	18.597	15.653
Добровољно пензионо осигурање	18.374	19.743
Репрезентација	5.269	3.614
Трошкови премија осигурања	2.015	1.107
Трошкови осталих пореза и доприноса	42.711	-
Платни промет	23.954	26.238
Трошкови резервисања за судске спорове (напомена 37)	23.720	5.660
Трошкови резервисања за исплату накнада и других бенефиција запослених	99.806	108.016
	1.817.636	1.898.636

в. Остали трошкови спровођења осигурања

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Трошкови материјала, енергије и производних услуга	288	409
Трошкови репрезентације и премије осигурања	12	-
Трошкови пореза	56	43.746
Трошкови доприноса	9	52.814
Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови	26.631	34.921
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7.573	1.008
	34.569	132.898

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од камата на премију осигурања	21.429	69.042
Остали приходи од камата	37.597	34.267
Позитивне курсне разлике	17.960	55.598
Ефекти валутне клаузуле	29.502	30.163
Остали финансијски приходи	76.073	101.810
	182.561	290.880

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Расходи камата	25.023	13.194
Негативне курсне разлике	7.694	35.713
Ефекти валутне клаузуле	20.980	29.146
Остали финансијски расходи	54	26
	53.751	78.079

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	185.667	44.772
Приходи од усклађивања вредности потраживања	364.037	832.949
Позитивни ефекти процене некретнина и опреме (напомена 26)	9.039	1.627
	558.743	879.348

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Исправка вредности потраживања	994.716	911.739
Исправка вредности учешћа у капиталу	80.953	300.497
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	95.270	114.821
Расходи по основу обезвређења нематеријалних улагања (напомена 26)	2.862	178.826
Расходи од усклађивања вредности некретнина (напомена 27)	8.340	20.978
Расходи од усклађивања вредности инвестиција у току	1.787	-
	1.183.928	1.526.861

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

21. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Добици од продаје непокретности	450	3.829
Вишкови	-	121
Наплаћена отписана потраживања	10.572	8.054
Приходи од смањења обавеза	9.607	10.933
Приходи од укидања дугорочних резервисања	39.658	43.630
Остали непоменути приходи	20.951	47.816
	81.238	114.383

22. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Губици по основу расхоровања и продаје некретнина и опреме	4.499	5.703
Мањкови	735	-
Расходи по основу директних отписа потраживања	33	166
Расходи по основу расхоровања залиха	33	118
Остали непоменути расходи	65.430	276.170
	70.730	282.157

У оквиру позиције остали непоменути расходи у укупном износу од 65.430 хиљада динара, део у износу од 12.640 хиљада динара се односи на трошкове које Друштво плаћа Министарству рада, запошљавања, бораких и социјалних питања, а по члану 26. Закона о професионалној рехабилитацији и запошљавању особа са инвалидитетом ("Сл. гласник РС", бр. 36/2009 и 32/2013). Остатак од 52.970 хиљада динара се односи на трошкове судских и парничних поступака, вансудских поравнања, казни и пенала и др.

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
		<i>кориговано</i>
Текући порез – порески расход периода	(191.971)	-
Одложени порески приходи периода	28.909	60.406
	(163.062)	60.406

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

б) Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	2016.	2015.
		<i>кориговано</i>
Добитак пре опорезивања	1.060.828	327.733
Порез на добитак по законској пореској стопи од 15%	(159.124)	(49.160)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	(10.069)	(97.521)
Искоришћени порески губици претходних година	7.125	208.153
Остало	(994)	(1.066)
	(163.062)	60.406

в) Одложена пореска средства и обавезе

На дан 31. децембра 2016. године нето одложене пореске обавезе износе 332.120 хиљада динара (31. децембар 2015. године: 384.900 хиљада динара) и односе се на:

	У хиљадама динара	
	31. децембар	
	2016.	
Одложене пореске обавезе:		
- по основу привремених разлика између основице по којој се некретнине, опрема и инвестиционе некретнине признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима		337.084
- по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају		21.651
		<u>358.735</u>
Одложене пореска средства:		
- по основу резервисања за отпремнине запослених		(26.615)
		<u>(26.615)</u>
Нето одложене пореске обавезе		<u>332.120</u>

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

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

	Година истека	У хиљадама динара	
		31. децембар	31. децембар
		2016.	2015.
Пренети порески губици:			
2014	2019	-	47.497
		-	47.497
Пренети порески кредити:			
2008	2018	11.134	11.134
2009	2019	16.767	16.767
2012	2017	6.461	6.461
2013	2018	2.885	2.885
		<u>37.247</u>	<u>37.247</u>

24. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	2016.	2015.
		<i>кориговано</i>
Нето добитак (у хиљадама динара)	897.766	388.139
Просечан пондерисани број акција	4.226.121	4.226.121
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>212,43</u>	<u>91,84</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

Трошкови спровођења осигурања од аутоодговорности током 2016. године износили су 4.035.648 хиљада динара и за 2.123.251 хиљаду динара (или 2,11 пута) су превазилазили режијски додатак у обављању послова осигурања од аутоодговорности, што није у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“ бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 – одлука Уставног суда), који прописује да наведени трошкови не могу бити већи од режијског додатка. У напомени 51.1 обелодањени су налази екстерне контроле (НБС) у вези са наведеним, као и предузете активности Компаније с циљем отклањања наведеног одступања од законских прописа.

Током 2016. године, провизија за продају АО полиса износила је 321.963 хиљаде динара, односно 3,03% укупне фактурисане премије, што је у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, који предвиђа да ти трошкови не прелазе 5%.

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи		
<i>Фактурисана премија:</i>		
Бруто фактурисана техничка премија	8.499.543	7.861.866
Бруто фактурисан режијски додатак	1.912.397	1.754.842
Бруто фактурисана превентива	212.489	194.822
	10.624.429	9.811.530
Преносна премија и неистекли ризици	(507.910)	(1.071.457)
Остали приходи	1.915.693	2.936.628
Укупни приходи	12.032.212	11.676.701
Расходи		
<i>Трошкови спровођења осигурања:</i>		
Провизија	(321.963)	(265.243)
Остали ТСО	(3.713.685)	(3.325.853)
	(4.035.648)	(3.591.096)
Остали расходи	(6.993.804)	(6.709.846)
Укупни расходи	(11.029.452)	(10.300.942)
Укупан добитак	1.002.760	1.375.759

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

26. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

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

	У хиљадама динара					УКУПНО
	Лиценце и слична права	Остала нематеријална улагања	Софтвер	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања	
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Стање - 1. јануар 2015.	524.676	2.276	817.299	183.607	15	1.527.873
Повећања				8.505	4.172	12.677
Активирања	8.505	-	-	(8.505)	-	-
Остала смањења	-	-	-	-	(2.100)	(2.100)
Отуђења и расходовање	-	-	-	-	-	-
Стање - 31. децембар 2015	533.181	2.276	817.299	183.607	2.087	1.538.450
Повећања	-	-	5.986	12.556	-	18.542
Активирања	-	-	16.562	(14.475)	(2.087)	-
Отуђења и расходовање	-	-	-	(2.862)	-	(2.862)
Стање - 31. децембар 2016	533.181	2.276	839.847	178.826	-	1.554.130
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Стање - 1. јануар 2015	316.195	2.276	658.768	-	-	977.239
Амортизација	82.959	-	87.032	-	-	169.991
Обезвређење	-	-	-	178.826	-	178.826
Стање - 31. децембар 2015	399.154	2.276	745.800	178.826	-	1.326.056
Амортизација	61.795	-	62.994	-	-	124.789
Отуђења и расходовање	-	-	-	(2.862)	-	(2.862)
Обезвређење	-	-	-	2.862	-	2.862
Стање - 31. децембар 2016	460.949	2.276	808.794	178.826	-	1.450.845
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ						
31. децембар 2015.	134.027	-	71.499	4.781	2.087	212.394
31. децембар 2016.	72.232	-	31.053	-	-	103.285

На дан 31. децембар 2016. године Друштво је извршило анализу индикатора потенцијалног обезвређења за нематеријална улагања у употреби. Нису идентификовани индикатори који би захтевали додатно обезвређење нематеријалних улагања осим оног већ признатог у ранијим периодима.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

27. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

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

	У хиљадама динара						УКУПНО
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остала опрема	Опрема у припреми и улагања на туђим непокрет- ностима	Аванси за некретнине и опрему	
НАБАВНА ВРЕДНОСТ							
Стање - 1. јануар 2015	25.807	6.457.652	1.808.521	92.868	75.803	6.340	8.466.991
Повећања	-	-	120	3.412	27.025	2.210	32.767
Активирање	-	66.664	21.379	-	(80.353)	-	7.690
Продаја	-	(1.220)	(29.502)	-	-	-	(30.722)
Расходовање и остала отуђења	-	(3.154)	(29.982)	-	(1.921)	(119)	(35.176)
Пренос са инвестиционих некретина	-	829	-	-	-	-	829
Пренос на инвестиционе некретине	-	(1.500)	-	-	-	-	(1.500)
Повећање по процени	39.727	453.814	-	-	-	-	493.541
Смањење по процени	(35)	(789.478)	-	-	-	-	(789.513)
Смањења током године	-	-	-	-	-	(8.431)	(8.431)
Стање - 31. децембар 2015	65.499	6.183.607	1.770.536	96.280	20.554	-	8.136.476
Повећања	-	-	-	-	151.961	11.126	163.087
Активирање	-	24.046	114.493	12	(138.551)	-	-
Продаја	-	-	(1.281)	-	-	-	(1.281)
Расходовање и остала отуђења	-	-	(49.609)	(1.127)	-	-	(50.736)
Пренос са инвестиционих некретина	-	27.743	-	-	-	-	27.743
Преноси	-	-	(4.323)	4.323	-	-	-
Остало	-	-	1.589	-	-	-	1.589
Повећање по процени	8.011	266.354	-	83.433	-	-	357.798
Смањење по процени	(5.878)	(553.251)	-	(5.028)	-	-	(564.157)
Смањења током године	-	-	-	-	-	(6.251)	(6.251)
Стање - 31. децембар 2016	67.632	5.948.499	1.831.405	177.893	33.964	4.875	8.064.268
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ							
Стање - 1. јануар 2015	-	357.540	1.473.698	215	383	4.991	1.836.827
Амортизација	-	180.111	122.820	-	-	-	302.931
Продаја	-	(539)	(29.479)	-	-	-	(30.018)
Расходовање и остала отуђења	-	(200)	(29.487)	-	-	(119)	(29.806)
Пренос на инвестиционе некретине	-	(209)	-	-	-	-	(209)
Смањење по процени	-	(536.703)	-	-	-	-	(536.703)
Остала смањења	-	-	-	-	-	(4.872)	(4.872)
Стање - 31. децембар 2015	-	-	1.537.552	215	383	-	1.538.150
Амортизација	-	106.303	96.030	-	-	-	202.333
Обезвређење	-	-	-	-	1.419	-	1.419
Продаја	-	-	(1.281)	-	-	-	(1.281)
Расходовање и остала отуђења	-	-	(49.014)	(215)	-	-	(49.229)
Пренос са других конта	-	-	(4.323)	4.323	-	-	-
Смањење по процени	-	(106.303)	-	(4.323)	-	-	(110.626)
Остала повећања	-	-	-	-	-	4.872	4.872
Стање - 31. децембар 2016	-	-	1.578.964	-	1.802	4.872	1.585.638
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ							
31. децембар 2015	65.499	6.183.607	232.984	96.065	20.171	-	6.598.326
31. децембар 2016	67.632	5.948.499	252.441	177.893	32.162	3	6.478.630

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

Током 2016. године остварена су значајно већа улагања у опрему и грађевинске објекте (169.066 хиљада динара) у односу на 2015. годину (27.025 хиљада динара). Укупна набавка у 2016. години у износу од 169.066 хиљада динара се односи на информатичку опрему – 114.619 хиљада динара, намештај и осталу опрему – 14.088 хиљада динара и инвестициона улагања у објекте – 40.359 хиљада динара.

Фер вредност некретина у власништу Друштва

На дан 31. децембра 2016. године, земљиште и грађевински објекти Друштва исказани су по процењеној фер вредности. Наиме, за потребе Друштва урађена је процена тржишне вредности непокретности, на дан 31. децембра 2016. 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 на основу склопљеног уговора од 8. децембра 2016. године.

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

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

Укупни ефекти процене фер вредности за непокретности (износи у хиљадама динара):

Земљиште које служи за обављање делатности - (повећање 2.133 хиљаде динара):

- 8.011 - књижено у корист ревалоризационих резерви
- 5.878 - књижено на терет ревалоризационих резерви

Грађевински објекти (смањење 180.594 хиљаде динара):

- 257.969 - књижено у корист ревалоризационих резерви
- 438.782 - књижено на терет ревалоризационих резерви
- 8.385 - књижено у корист прихода (напомена 19)
- 8.166 - књижено на терет расхода (напомена 20)

Хијерархија фер вредности земљишта и грађевинских објеката у зависности од инпута коришћених за одмеравање фер вредности, дата је у наставку:

	У хиљадама динара			
	Фер вредност			
	31. децембар			
	2016.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Грађевински објекти	-	88.420	5.860.079	5.948.499
Земљиште		67.632	-	67.632

Уметнине (слике и прибор од племенитог метала) које нису набављене ради стицања добити

Пописом уметничких дела извршеним са стањем на дан 1. јуна 2016. године, утврђене су следеће разлике стварног стања у односу на књиговодствено стање:

- вишак уметничких дела – укупне процењене вредности од 22.822 хиљаде динара;
- мањак уметничких дела – укупне књиговодствене вредности од 735 хиљада динара.

За потребе Друштва на дан 1. јуна 2016. године урађена је процена тржишне вредности уметничких дела и стоног прибора од племенитих метала, евидентираних у пословним књигама. Независни стручни проценитељ - кустос Душан Миловановић, стручни сарадник Музеја примењене уметности у Београду, извршио је процену на основу склопљеног уговора од 5. маја 2016. године.

Ефекти процене уметничких дела и стоног прибора (повећање 59.906 хиљада динара):

- 59.957 - књижено у корист ревалоризационих резерви
- 531 - књижено на терет ревалоризационих резерви
- 654 - књижено у корист прихода (напомена 19)
- 174 - књижено на терет расхода (напомена 20).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	У хиљадама динара	
	2016.	2015.
Почетно стање - 1. јануар	3.074.083	3.296.461
Повећања која су резултат стицања	37.610	28.252
Продаја и остала смањења	(3.954)	(12.802)
Пренос са залихе или са некретнине коју користи власник	9.032	1.289
Пренос на некретнине које користи власник	(27.743)	(829)
Обезвређење	(367)	-
Повећање по процени (напомена 14)	108.365	81.592
Смањење по процени (напомена 15)	(186.627)	(319.880)
Крајње стање - 31. децембар	3.010.399	3.074.083

Фер вредност инвестиционих некретнина

На дан 31. децембра 2016. године, инвестиционе некретнине Друштва исказане су по процењеној фер вредности. Наиме, за потребе Друштва урађена је процена тржишне вредности инвестиционих некретнина на дан 31. децембра 2016. године, евидентираних у пословним књигама Друштва. Привредно друштво „Vision Consulting“ д.о.о. из Београда, као независни проценитељ који поседује адекватне квалификације и референце, извршио је процену на основу склопљеног уговора са Компанијом.

Укупни ефекти процене фер вредности за инвестиционе некретнине (износи у хиљадама динара):

Инвестиционе некретнине (нето смањење 60.454 хиљаде динара):

- 92.524 - књижено у корист прихода,
- 152.977 - књижено на терет расхода.

Инвестиционо земљиште (нето смањење 17.809 хиљада динара):

- 15.841 - књижено у корист прихода,
- 33.650 - књижено на терет расхода.

У складу са Законом о осигурању и Одлуком о инвестирању средстава осигурања, Компанија на дан 31. децембар 2016. године за покриће техничких резерви може користити непокретности и друга стварна права на непокретностима – ако су уписане у земљишне, односно друге јавне књиге у Републици, ако доносе принос, ако је њихова куповна цена одређена на основу процене овлашћеног процењивача и ако су без терета.

Укупан износ књиговодствене вредности инвестиционих некретнина који Компанија не користи за покриће техничких резерви на дан 31. децембар 2016. године износи 936.517 хиљада динара.

Хијерархија фер вредности инвестиционих некретнина у зависности од инпута коришћених за одмеравање фер вредности, дата је у наставку:

	У хиљадама динара			
	Фер вредност			
	31. децембар			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	2016.
Инвестиционе некретнине	-	376.069	2.603.551	2.979.620

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

29. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	%	31. децембар 2016.			У хиљадама динара 31. децембар 2015.		
		Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Учешћа у капиталу							
зависних правних лица:							
Дунав РЕ а.д., Београд	92,65%	433.626	-	433.626	433.626	-	433.626
ХТП Дунав турист д.о.о., Златибор	66,82%	125.515	(125.515)	-	125.515	(125.329)	186
Дунав ауто д.о.о., Београд	100,00%	205.230	(126.163)	79.067	205.230	(126.163)	79.067
Дунав Друштво за управљање добровољним пензијским фондом	100,00%	229.470	-	229.470	229.470	-	229.470
Дунав Стокброкер а.д., Београд	100,00%	973.739	-	973.739	57.722	-	57.722
Дунав осигурање ад, Бања Лука	8,40%	93.215	(3.133)	90.082	1.011.287	(234.210)	777.077
		2.060.795	(254.811)	1.805.984	2.062.850	(485.702)	1.577.148
Учешћа у капиталу осталих правних лица							
		1.335.627	(1.106.077)	229.550	1.335.627	(1.043.111)	292.516
Инвестиције које се држе до доспећа:							
Дугорочне државне ХОВ		139.300	-	139.300	269.567	-	269.567
Остали дугорочни пласмани:							
Дати депозити и кауције		4.241	(4.241)	-	4.230	(4.230)	-
Депозити за гаранције МКО		64.695	(64.695)	-	53.291	(53.291)	-
Остали дугорочни пласмани		6.313	(6.313)	-	6.219	(6.219)	-
		75.249	(75.249)	-	63.740	(63.740)	-
		3.610.971	(1.436.137)	2.174.834	3.731.784	(1.592.553)	2.139.231

Учешћа у капиталу зависних правних лица

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

Компанија је добила све неопходне сагласности надлежних органа у Републици Србији (сагласност Народне банке Србије и Агенције за осигурање депозита), као и у Републици Српској (Агенција за осигурање Републике Српске). Извршена је процена вредности акција Дунав осигурања а.д. Бања Лука од стране независног проценитеља на дан 31. марта 2016. године, при чему је процењена вредност акција износила 5.248,00 динара по акцији. Компанија је, на основу извештаја о процени тржишне вредности акција Дунав осигурања а.д. Бања Лука, претходно признала импаритетни губитак (обезвређење) у износу од 17.8 милиона динара, а затим на основу Одлуке Извршног одбора спровела све промене везане за откуп емисије нових акција „Dunav Stockbroker“ а.д. акцијама „Дунав осигурања“ а.д. Бања Лука, Република Српска у укупном износу од 669.193 хиљаде динара.

Наведеним је Компанија испунила услове о висини улагања у контролисана друштва у иностранству са чланом 137. Закона о осигурању Републике Србије.

Поред наведеног, Компанија је извршила додатну докапитализацију „Dunav Stockbroker“ а.д. у износу од 246.824 хиљаде динара, куповином 8.104 акција 10. емисије.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

29. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Учешћа у капиталу осталих правних лица

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

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Yuhor - Export ад, Јагодина	101	(52)	49	101	(52)	49
Удружење осигуравача Србије	127	-	127	127	-	127
Гумопластика доо, Бујановац	954	(173)	781	954	(142)	812
Београдска берза ад, Београд	1.224	-	1.224	1.224	-	1.224
ХК Слободна зона ад, Београд	8.381	-	8.381	8.381	-	8.381
РТЦ "Шабац" ад, Шабац	53.857	(10.624)	43.233	53.856	-	53.856
ХИП Азотара Панчево доо	222.105	(222.105)	-	222.105	(197.527)	24.578
МТС банка а.д., Београд	488.953	(313.198)	175.755	488.954	(285.465)	203.489
Остали	559.925	(559.925)	-	559.925	(559.925)	-
	1.335.627	(1.106.077)	229.550	1.335.627	(1.043.111)	292.516

Инвестиције које се држе до доспећа

Инвестиције које се држе до доспећа у које спадају дугорочне државне хартије од вредности су 31. децембар 2016. године мање за 130.267 хиљада динара у односу на 31. децембар 2015. године, што је највећим делом последица њихове рекласификације на Остале краткорочне финансијске пласмане, државне ХоВ-део који доспева до 1 године, с обзиром да им је преостали рок доспећа краћи од годину дана. Детаљније информације наведене су у табели која следи:

Датум доспећа	Номинална вредност	Валута	Купонска стопа	у хиљадама динара
				31. децембар 2016.
18.04.2018	800.000	EUR	4,50%	101.386
16.02.2026	300.000	EUR	5,85%	37.915
	1.100.000			139.300

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

30. ПОТРАЖИВАЊА

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
<i>Потраживања по основу:</i>						
Премије животних осигурања	501.624	(480.668)	20.956	416.994	(377.109)	39.885
Премије неживотних осигурања	6.165.967	(4.420.859)	1.745.108	5.872.807	(4.298.295)	1.574.512
Премије саосигурања	100.605	(4.596)	96.009	86.947	(2.326)	84.621
Учешћа у накнади штета у земљи	87.657	(46.189)	41.468	257.848	(41.802)	216.046
Провизије из послова саосигурања и реосигурања	25.728	-	25.728	28.005	-	28.005
Права на регрес у земљи	1.167.265	(998.292)	168.973	875.414	(780.812)	94.602
Права на регрес у иностранству	152	(152)	-	1.919	(666)	1.253
Услужна ликвидација и исплата штета	22.674	(13.745)	8.929	21.024	(16.767)	4.257
Дати аванси за штете из осигурања и остали дати аванси	343.449	(169.498)	173.951	264.292	(168.632)	95.660
Потраживања од повезаних правних лица	3.792	(3.792)	-	4.400	(3.807)	593
Камате на доспеле премије	496.898	(496.898)	-	505.541	(505.541)	-
Потраживања за остале камате	151.637	(151.297)	340	122.757	(122.456)	301
Потраживања од запослених	2.438	-	2.438	57.010	(660)	56.350
Остала потраживања	3.337.952	(3.296.663)	41.289	3.326.492	(3.284.819)	41.673
	12.407.838	(10.082.649)	2.325.189	11.841.450	(9.603.692)	2.237.758

Потраживања по основу премије неживотних осигурања на дан 31. децембра 2016. године исказана након исправке вредности у износу од 1.745.108 хиљада динара представљају 75,05% укупних потраживања на тај дан (1.574.512 хиљада динара на дан 31. децембар 2015. године).

Потраживања према рочности доспећа

	31. децембар	Премија	Премија	Учешће у	Регреси	Камата	Остала	Укупно
		осигурања	саосигур.	накнади штета			потраживања	
Недоспело	2015	1.234.195	73.092	182.765	47.146	5.684	54.532	1.597.414
	2016	1.372.853	76.864	26.638	87.986	18.490	35.829	1.618.660
0 - 60	2015	489.636	7.989	457	26.784	33.313	97.231	655.410
	2016	476.538	17.972	3.690	43.206	1.082	106.358	648.846
60 - 90	2015	274.633	3.488	60.287	15.013	11	37.887	391.319
	2016	188.005	1.169	11.141	47.677	23	54.672	302.687
90 и више	2015	4.291.337	2.378	14.339	788.390	589.290	3.511.573	9.197.307
	2016	4.630.195	4.600	46.188	988.548	628.940	3.539.174	9.837.645
СВЕГА	2015	6.289.801	86.947	257.848	877.333	628.298	3.701.223	11.841.450
	2016	6.667.591	100.605	87.657	1.167.417	648.535	3.736.033	12.407.838

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

31. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
1. Финансијска средства расположива за продају:						
Дужничке ХоВ – обвезнице РС	7.100.088	(16.898)	7.083.190	-	-	-
Власничке ХоВ	649.701	(351.843)	297.858	630.164	(351.843)	278.321
	<u>7.749.789</u>	<u>(368.741)</u>	<u>7.381.048</u>	<u>630.164</u>	<u>(351.843)</u>	<u>278.321</u>
2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха:						
Дужничке ХоВ	6.228.463	-	6.228.463	9.866.557	-	9.866.557
Власничке ХоВ	635.639	(316.700)	318.939	455.245	(261.293)	193.952
	<u>6.864.102</u>	<u>(316.700)</u>	<u>6.547.402</u>	<u>10.321.802</u>	<u>(261.293)</u>	<u>10.060.509</u>
3. Краткорочни депозити код банака						
	<u>2.374.000</u>	<u>-</u>	<u>2.374.000</u>	<u>1.520.000</u>	<u>-</u>	<u>1.520.000</u>
4. Остали краткорочни финансијски пласмани						
Државне ХоВ - део који доспева до 1 године	134.853	-	134.853	1.337.513	-	1.337.513
Депозити код МТС банке а.д.	142.609	-	142.609	313.110	-	313.110
Корпоративне обвезнице	1.450.763	(1.316.275)	134.488	1.567.244	(1.391.566)	175.678
Остало	89.866	(12.367)	77.499	45.074	(45.074)	-
	<u>1.818.091</u>	<u>(1.328.642)</u>	<u>489.449</u>	<u>3.262.941</u>	<u>(1.436.640)</u>	<u>1.826.301</u>
	<u>18.805.982</u>	<u>(2.014.083)</u>	<u>16.791.899</u>	<u>15.734.907</u>	<u>(2.049.776)</u>	<u>13.685.131</u>

Финансијски пласмани на дан 31. децембар 2016. године бележе значајно повећање у односу на 31. децембар 2015. године од 3,11 милијарди динара тј. 22,70%, што је највећим делом последица улагања у државне хартије од вредности и орочавања депозита.

Финансијска средства расположива за продају

У наредној табели је приказан преглед државних хартија од вредности класификованих као Финансијска средства расположива за продају, на дан 31. децембар 2016. године:

Датум доспећа	Номинална вредност	Валута	Купонска стопа	у хиљадама динара
				31. децембар 2016.
22.02.2019	4.753.190	РСД хиљ.	6,00%	5.109.835
21.07.2023	871.660	РСД хиљ.	5,75%	893.603
27.05.2026	6.026	EUR хиљ.	3,50%	717.927
12.09.2021	660	EUR хиљ.	2,50%	82.096
21.10.2031	2.313	EUR хиљ.	3,75%	279.729
Хиљада динара свега:	<u>5.624.850</u>			
EUR хиљада свега:	<u>8.999</u>			<u>7.083.190</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

31. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Финансијска средства расположива за продају (наставак)

Позиција Финансијска средства расположива за продају (власничке ХоВ) обухвата акције Комерцијалне банке чија књиговодствена нето вредност на дан 31. децембар 2016. године износи 297.858 хиљада динара (живот 42.198 хиљада динара, неживот 255.660 хиљада динара) што представља повећање у односу на крај претходне године за 7,02%. Промена вредности је последица раста цене акција банке које Компанија поседује у портфолију, са 1.624 динара по акцији колико је износила на дан 31. децембар 2015. године на 1.738 динара по акцији колико је износила на дан 31. децембар 2016. године. Компанија поседује укупно 171.380 акција Комерцијалне банке од којих се 24.280 акција води у животу, а 147.100 акција је у неживоту.

Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха

Дужничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха бележе пад на дан 31. децембар 2016. године у односу на крај 2015. године у нето износу од 3,6 милијарди динара тј. за 36,87% што је последица веће наплате државних ХоВ о доспећу од нових куповина ове врсте хартија. Компанија је у току 2016. године наплатила о доспећу државне ХоВ (обвезнице старе девизне штедње, купонске обвезнице и ануитете амортизационих обвезница са варијабилним купоном) чија је књиговодствена вредност на дан 31. децембар 2015. године износила 5,53 милијарди динара (од укупно 9.866.557 хиљада динара), а у истом периоду је купила државне ХоВ чија књиговодствена вредност на дан 31. децембар 2016. године износи 1,88 милијарди динара (од укупно 6.228.463 хиљада динара). Додатно, део смањења се односи на умањену књиговодствену вредност на дан 31. децембар 2016. године преосталих ануитета амортизационих обвезница са варијабилним купоном (чије је доспеће 2017. године) које су биле у портфолију 31. децембра 2015. године, а које су делимично наплаћене до 31. децембра 2016. године. У наредној табели је приказан преглед државних ХоВ калисификованих као Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха, на дан 31. децембар 2016. године:

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

Власничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха обухвата акције којима се тргује чија нето књиговодствена вредност на дан 31. децембар 2016. године износи 318.939 хиљаде динара (живот 44.132 хиљада динара, неживот 247.807 хиљаде динара) и бележи повећање на дан 31. децембар 2016. године у односу на крај 2015. године у нето износу од 124.987 хиљаде динара односно 64,44%. Раст вредности је, највећим делом, последица куповине акција емитената НИС а.д., Нови Сад и Енергопроект холдинг а.д., Београд, као и конверзије потраживања од Тигра а.д., Пирот у капитал Тигра а.д. Пирот, сходно УППР-у и закључку Владе.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

31. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

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

Наиме, Привредни суд у Нишу је 05.06.2014. године покренуо претходни стечајни поступак ради испуњености услова за отварање стечаја над дужником Тигар а.д. Пирот у складу са Унапред припремљеним планом реорганизације. Решењем Привредног суда у Нишу, бр.2 Ст.43/2014 од 08.04.2015. године потврђено је усвајање пречишћеног текста УППР-а Тигр а.д. Пирот од 20.02.2015. године, а УППР је правноснажан од 01.06.2015. године. Влада Републике Србије је дана 13.09.2016. године донела Закључак (05 Број: 023-8421/2016) којим се препоручује повериоцима Тигра а.д. Пирот да своја доспела ненаплаћена потраживања утврђена Унапред припремљеним планом реорганизације (УППР) конвертују у трајни улог у капиталу Тигра. Компанија и Тигар су усагласили стање дуга Тигра према Компанији који је ушао у УППР Тигра, за дуг по основу корпоративних обезвница и по основу дивиденде, а надлежни органи Компаније и Тигра су донели одлуке о конверзији потраживања у капитал и на основу закљученог Уговора о конверзији наведеног потраживања у капитал, Компанија је уписана у Централном регистру као власник 215.487 обичних акција Тигра номиналне вредности 374 динара по акцији. Компанија је на дан 31. децембар 2016. године извршила процену вредности акција Тигра и по том основу је у пословним књигама књижено обезвређење вредности овог учешћа, с обзиром да је књиговодствена вредност акције од 374 динара по акцији сведена на тржишну вредност акција од 130 динара по акцији.

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

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Банка Поштанска штедионица а.д. Београд	60	(47)	13	60	(47)	13
Енергопројект холдинг а.д. Београд	10.919	-	10.919	-	-	-
ФАП Прибој	218	(29)	188	218	(29)	188
Галеника фитофармација а.д. Београд	319.423	(124.388)	195.035	294.702	(124.400)	170.302
НИС а.д. Нови Сад	79.881	(850)	79.031	15.718	(850)	14.869
Минел Холдинг корпорација а.д. Београд	5.600	(933)	4.667	5.600	-	5.600
Политика а.д. Београд	31.834	(31.795)	39	31.835	(30.108)	1.726
Пупин Телеком а.д.Београд	37.341	(36.308)	1.034	37.341	(36.135)	1.206
Тигар а.д. Пирот	80.592	(52.579)	28.013	-	-	-
Остали	69.771	(69.771)	-	69.771	(69.724)	48
Укупно	635.639	(316.700)	318.939	455.245	(261.293)	193.952

Краткорочни депозити код банака

Позиција Краткорочни депозити код банака на дан 31. децембар 2016. године бележи повећање вредности у износу од 854 милиона динара тј. 56,18% у односу на крај 2015. године, од чега повећање у животу износи 377 милиона динара, а у неживоту износи 477 милиона динара, а што је највећим делом последица орочавања слободних средстава Компаније из текућих прилива, као и орочавања средстава са рачуна Компаније (депозити по виђењу).

Каматне стопе по којима су орочени депозити на дан 31. децембар 2016. године су углавном везане за референтну стопу НБС и крећу се у распону од 2,9% до 3,2%, зависно од износа депозита и рока доспећа. Компанија по свим ороченим ненаменским депозитима на дан 31. децембар 2016. године има Изјаве банака да се банке неће компензовати на терет тих средстава Компаније, односно да их неће задржавати по било ком основу, сходно тачки 6. став 2. Одлуке НБС о инвестирању средстава осигурања ("Сл. гласник РС", бр. 55/2015).

Компанија, као део редовних активности, на дан 31. децембар 2016. године има депонована девизна средства код МТС банке (у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани) у износу од 1.155 хиљада ЕУР (142.609 хиљада динара), за потребе издавања од стране банке чинидбених и плативих гаранција за учествовање Компаније на тендерима за осигурање, приликом закључења уговора о осигурању тј. као средство финансијског обезбеђења за потребе осигурања по којима је Компанија налогодавац, а корисник гаранције је треће лице (потенцијални или постојећи осигураник).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

31. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Остали краткорочни финансијски пласмани

Вредност државних хартија од вредности у оквиру позиције Државне ХоВ-део који доспева до 1 године на дан 31. децембар 2016. године износи 134.853 хиљаде динара (живот 23.856 хиљада динара, неживот 110.997 хиљада динара). Номинална вредност ових државних ХоВ износи 1,052 милиона ЕУР (живот 186 хиљада ЕУР, неживот 866 милиона ЕУР; доспеће 21.02.2017.). Ове ХоВ су иницијално књижене на дугорочним пласманима, али су рекласификоване на позицију краткорочних пласмана с обзиром да им је преостали рок доспећа постао краћи од годину дана. Просечна годишња каматна стопа на наведене хартије од вредности је 4,5%.

Вредност корпоративних обвезница на дан 31. децембар 2016. године износи 134.488 хиљада динара, нето (живот 25.337 хиљада динара, неживот 109.151 хиљада динара). Компанија је у 2016. години наплатила динарску обвезницу са валутном клаузулом емитента Ваљаоница бакра Севојно V емисије у укупном износу од 189.999 хиљада динара. Део средства од наплаћене корпоративне обвезнице је, у складу са Протоколом о реструктурирању дуга путем издавања обвезница од 29.06.2012. године и Одлуком Надзорног одбора Компаније, реинвестиран у нову динарску обвезницу са валутном клаузулом Ваљаонице бакра Севојно VI емисије. Наведене обвезнице су купљене 11.07.2016. године у износу од 1.080.000 ЕУР (133,7 милиона динара) у динарској противвредности и доспевају на наплату 06.07.2017. године. Средства обезбеђења су менице Ваљаонице и јемца Житомлин.

У 2016. години је, сходно одлукама Надзорног одбора Компаније, закључен са Галеником ад Уговор о отпуштању дела дуга на основу кога је Компанија отпустила Галеници део дуга за XIII емисију обвезница који се односи на камату за кашњење у плаћању главног дуга у износу од 147.244 ЕУР, а Галеника је измирила обавезе за главни дуг у износу од 466.326 ЕУР, у динарској притиввредности по средњем курсу НБС на дан плаћања.

Компанија у портфолиу, поред обвезница Ваљаонице бакра а.д., Севојно, има и обвезнице других емитената (Пупин телеком а.д. Београд, Еурополис д.о.о., Месарци, Интеркомерц а.д. Београд, Котекс д.о.о., Сурчин, Концерн Фармаком д.о.о., Шабац, Галеника а.д., Београд, WEG Tehnology д.о.о., Београд, МВМ Моторс д.о.о., Београд, Застава промет арена моторс а.д. Крагујевац) чија бруто књиговодствена вредност износи 1.194.999 хиљада динара, док је њихова нето књиговодствена вредност нула. Поједини емитенти су у стечају (Концерн Фармаком д.о.о., Шабац, Застава промет арена моторс а.д. Крагујевац) и Компанија је потраживања пријавила у стечајну масу и она су у целости призната, док је код неких емитената покренут поступак реорганизације путем Унапред припремљеног плана реорганизације (Интеркомерц а.д. Београд, Котекс д.о.о., Сурчин) или је УППР усвојен и правоснажан (Пупин телеком а.д. Београд). Компанија је предузела све активности у циљу наплате потраживања редовним или судским путем.

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

	Доспеће	31. децембар 2016.			У хиљадама динара 31. децембар 2015.		
		Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Галеника XV емисија	20.05.2013	121.509	(121.276)	233	111.851	(111.851)	-
Ваљаоница VI емисија	06.07.2017	134.255	-	134.255	175.678	-	175.678
Остали		1.194.999	(1.194.999)	-	1.279.715	(1.279.715)	-
		1.450.763	(1.316.275)	134.488	1.567.244	(1.391.566)	175.678

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

32. 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 2015. и 2016. године:

У хиљадама динара

Исправка вредности	Учешћа у капиталу зависних и придружених правних лица (напомена 29)	Учешћа у капиталу осталих правних лица (напомена 29)	Потраживања (напомена 30)	Финансијски пласмани (напомена 31)
Стање 1. јануар 2015. године	1.225.681	560.155	9.787.961	1.934.788
Додатна исправка	-	300.497	1.022.955	114.821
Наплаћена исправљена потраж.	-	-	(944.165)	(44.772)
Укидање исправке вр. по отпису	-	-	(263.059)	-
Продаја инструмената	(557.484)	-	-	-
Рекласификације (МТС банка)	(182.495)	182.495	-	-
Вредновање ХоВ преко капитала	-	-	-	44.939
Друго	-	(36)	-	-
Стање 31. децембар 2015. године	485.702	1.043.111	9.603.692	2.049.776
Стање 1. јануар 2016. године	485.702	1.043.111	9.603.692	2.049.776
Додатна исправка	17.987	62.966	1.006.407	132.533
Наплаћена исправљена потраж.	-	-	(375.728)	(134.589)
Искњижавање	-	-	(151.722)	(50.523)
Продаја инструмената	(248.878)	-	-	(12)
Вредновање ХоВ преко капитала	-	-	-	16.898
Стање 31. децембар 2016. године	254.811	1.106.077	10.082.649	2.014.083

* Смањење исправке учешћа у капиталу зависних правних лица у износу од 248.878 хиљада динара односи се на пренос акција „Дунав осигурања“ а.д. Бања Лука за докапитализацију БДД „Dunav Stockbroker“ а.д. Београд и додатну исправку акција „Дунав осигурања“ а.д. Бања Лука од 17.988 хиљада динара (напомена 29).

33. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Текући рачуни - животна осигурања	165.378	98.680
Текући рачуни - неживотна осигурања	564.961	724.697
Девизни рачуни - животна осигурања	68.968	24.015
Девизни рачуни - неживотна осигурања	306.846	102.369
Примљени чекови	22.019	5.479
Издвојена новчана средства	56.180	55.340
Остала новчана средства	6.300	6.300
	1.190.652	1.016.880

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

34. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Разграничени трошкови прибаве осигурања	2.362.750	2.004.570
Друга активна временска разграничења	40.661	74.014
	2.403.411	2.078.584

а) Унапред плаћени трошкови прибаве осигурања

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

На дан 31. децембар 2016. године извршено је разграничење трошкова прибаве у укупном износу од 2.362.750 хиљада динара (31. децембар 2015. године 2.004.570 хиљада динара).

Кретање на рачуну унапред плаћени трошкови прибаве осигурања:

	У хиљадама динара	
	2016.	2015.
Почетно стање разграничених трошкова прибаве на дан 1. јануара	2.004.570	1.875.705
Разграничени трошкови прибаве који се преносе у следећу годину	5.899.234	5.112.730
Укидање разграничених трошкова из претходне године (пренос на расходе текуће године)	5.541.054	4.983.865
Стање на дан 31. децембар	2.362.750	2.004.570

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	331.671	184.815
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	471.342	504.619
- пријављене, неликвидиране штете	462.116	493.683
- настале непријављене штете	9.226	10.936
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	2.315	2.519
	805.328	691.953

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

36. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Основни и остали капитал	5.853.775	5.853.775
Ревалоризационе резерве	3.084.403	3.154.689
Нереализовани добици	232.073	203.070
Нереализовани губици	(172.106)	(155.208)
Нераспоређена добит	1.247.870	719.720
- Нераспоређена добит ранијих година	350.104	331.581
- Нераспоређена добит текуће године	897.766	388.139
	10.246.015	9.776.046

Према финансијским извештајима за 2015. годину исказан је добитак у укупном износу од 370.318 хиљада динара. Корекцијом почетног стања исказани резултат је коригован за 17.821 хиљаду динара, тако да кориговани резултат претходне године износи 388.139 хиљада динара (напомена 4). Корекцијом почетног стања такође је коригована нераспоређена добит ранијих година за износ од 328.986 хиљада динара (напомена 4) тако да на дан 31. децембар 2015. године износи 719.720 хиљада динара.

Исказани добитак претходне године у износу од 388.139 хиљада динара (кориговано) односи се на добитак неживотних осигурања у износу од 580.997 хиљада динара (кориговано) и губитак животних осигурања у износу 192.858 хиљада динара. Добитак текуће године у износу од 897.766 хиљада динара односи се на добитак неживотних осигурања у износу од 894.288 хиљада динара, и добитак животних осигурања у износу 3.478 хиљада динара (напомена 48).

Нераспоређена добит ранијих година у износу од 350.104 хиљаде динара обухвата нераспоређену добит неживотних осигурања у износу од 542.962 хиљаде динара и губитак ранијих година животних осигурања у износу од 192.858 хиљада динара.

Друштво је на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2015. годину и исплати дивиденде, С број 13/16 од 27.04.2016. године извршило расподелу добити из 2015. године у износу 370.318 хиљада динара на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније који су на дан 17. априла 2016. године уписани у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности као законити имаоци акција, у укупном бруто износу од 370.272 хиљаде динара, односно у бруто износу од 42,18 динара по акцији;
- преостали део добити у износу од 45 хиљада динара задржан је као нераспоређена добит.

Дивиденда је акционарима Компаније исплаћена дана 7. јула 2016. године на следећи начин:

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

Акцијски капитал Компаније који је у друштвеном власништву чини 51,86% основног капитала Компаније, односно 4.552.270 акција, а дивиденда која припада друштвеном капиталу у укупном износу од 192.015 хиљада динара се води као обавеза Компаније у пословним књигама (напомена 40), док се не утврди коначан статус друштвеног капитала.

а. Основни и остали капитал

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Акцијски капитал	2.754.874	2.754.874
Друштвени капитал	2.967.480	2.967.480
Остали капитал	131.421	131.421
	5.853.775	5.853.775

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

36. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

36.1. Основни и остали капитал (наставак)

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

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

У пословној 2014. години, Скупштина акционара Компаније је на Ванредној седници одржаној 12.12.2014. године донела Одлуку о издавању обичних акција II РС емисије ради повећања основног капитала без објављивања проспекта. Сходно одлуци, Компанија је издала 3.966.942 комада обичних акција II РС емисије појединачне номиналне вредности од 1.210,00 динара, односно у укупном обиму од 4.799.999.820 динара.

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

Докапитализација Компаније (уплата средстава од стране Републике Србије) извршена је 26.12.2014. године на основу Закључка Владе Републике Србије 05 Број: 401-16168/2014 од 25.12.2014. године, а акције II емисије су уписане у ЦРХоВ дана 26.12.2014. године, након чега је стање акцијског капитала Републике Србије у акцијском капиталу Компаније на дан 31. децембар 2014. године следеће:

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

Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2014. године је износио 5.113.606 хиљада динара и састојао се од 4.226.121 обичне акције појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал износио 5.508.247 хиљада динара исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији. На дан 31. децембар 2016. године, берзанска цена акција Компаније износила је 1.420,00 динара (31. децембра 2015. године: 830,00 динара, а 31. децембра 2014. године: 836,00 динара).

Скупштина Компаније је на редовној седници одржаној 29.04.2015. године донела Одлуку о покрићу губитка и смањењу основног капитала ради покрића губитка смањењем номиналне вредности акција, С број 8/15. Смањење основног капитала извршено је, у складу са чланом 321. Закона о привредним друштвима, смањењем номиналне вредности обичних акција са 1.210,00 динара по акцији на вредност од 651,89 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 спровођену поступка смањења основног капитала Компаније имају исти третман, који се обезбеђује сразмерним смањењем вредности њихових акција.

Након извршеног смањења капитала у априлу 2015. године, основни капитал Компаније износи 5.722.354 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 03.07.2015. године, а у Централном регистру ХоВ је смањење акцијског капитала извршено 12.08.2015. године.

На дан 31. децембар 2016. године акцијски капитал Компаније (књиговодствена вредност) у износу од 2.754.874 хиљаде динара (31. децембра 2015. године: 2.754.874 хиљада динара) налазио се у поседу укупно 3.439 акционара, од којих су 3.263 физичка лица, 156 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 20 су кастоди лица (31. децембра 2015. укупно 3.481 акционара, од којих су 3.304 физичка лица, 160 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 17 су кастоди лица).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

36. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

36.1. Основни и остали капитал (наставак)

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2016. и 2015. године била је следећа:

Акционар:	31. децембар 2016.			31. децембар 2015.		
	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
Република Србија	94,09%	3.976.455	2.592.124	94,09%	3.976.455	2.592.124
Комерцијална банка а.д.	0,62%	26.207	17.084	0,62%	26.207	17.084
Utma commec д.о.о.	0,41%	17.493	11.403	0,41%	17.493	11.403
АМС осигурање а.д.о.	0,35%	14.600	9.517	0,35%	14.600	9.517
Prudence capital ad Beograd	0,23%	9.569	6.238	0,23%	9.551	6.226
Рударско топионичарски басен Бор	0,18%	7.709	5.025	0,18%	7.709	5.025
Радовић Славиша	0,14%	6.083	3.965	-	-	-
Саобраћајни факултет	0,13%	5.547	3.616	0,13%	5.547	3.616
Металац ад Горњи Милановац	0,13%	5.391	3.514	0,13%	5.391	3.514
ТЦК Косјерић доо	0,12%	5.242	3.417	0,12%	5.242	3.417
Клинички центар	0,12%	5.174	3.373	0,12%	5.174	3.373
Остала правна лица	1,49%	62.872	40.985	1,50%	63.571	41.441
Custody лица	0,88%	37.217	24.261	0,84%	35.690	23.265
Физичка лица	1,11%	46.562	30.352	1,27%	53.491	34.869
	100,00%	4.226.121	2.754.874	100,00%	4.226.121	2.754.874

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

- животна осигурања, осим добровољног пензијског осигурања – EUR 2.000.000 ;
- све врсте неживотних осигурања – EUR 4.500.000.

Друштво извршило поделу укупног основног капитала у износу од 5.722.354 хиљаде динара на

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

Основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 31. децембар 2016. године износи за животна осигурања 885.000 хиљада динара односно EUR 7.168 хиљада, а за неживотна осигурања износи 4.837.354 хиљаде динара односно EUR 39.178 хиљада, а динарска противвредност је обрачуната по средњем курсу НБС на дан 31. децембар 2016. године од 123,4723 РСД/ EUR (31. децембар 2015. године основни капитал износи за животна осигурања 885.000 хиљада динара односно 7.276 хиљада EUR, а за неживотна осигурања износи 4.837.354 хиљаде динара односно 39.772 хиљада EUR, а противвредност у ЕУР је обрачуната по средњем курсу НБС на дан 31. децембар 2015. године од 121,6261 РСД/ EUR).

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

36.2. Нереализовани добици

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	1.134	-
Добици по основу власничких ХОВ располож. за продају	219.677	203.070
Добици по основу дужничких ХОВ располож. за продају	11.262	-
	232.073	203.070

Нереализовани добици у износу од 219.677 хиљада динара односе се на добитке по основу повећања фер вредности акција Комерцијалне банке које су класификоване као финансијска имовина расположива за продају.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

36. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

36.3. Нереализовани губици

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	71.155	71.155
Губици по основу власничких ХОВ располож. за продају	84.053	84.053
Губици по основу дужничких ХОВ располож. за продају	16.898	-
	172.106	155.208

Нереализовани губици у износу од 84.053 хиљада динара односе се на нереализоване губитке по основу смањења фер вредности акција Комерцијалне банке које су класификоване као финансијска имовина расположива за продају.

36.4. Промене на рачунима капитала и резерви

Промене на рачунима капитала и резерви током 2015. и 2016. године приказане су у следећој табели:

	Основни и остали капитал	Резерве	Ревалор. резерве	Нереализов добити / губици	Нераспор. добит	Губитак до висине капитала	Укупно
Стање, 1. јануар 2015. године, кориговано	10.753.274	378.983	2.932.431	203.070	590.770	(5.540.267)	9.318.261
Покриће губитка	(4.899.499)	(378.983)	-	-	(261.784)	5.540.267	-
Процена основних средстава – повећање	-	-	491.914	-	-	-	491.914
Процена основних средстава – смањење	-	-	(231.832)	-	-	-	(231.832)
Отуђења основних средстава	-	-	(2.595)	-	2.595	-	-
Процена ХОВ расположивих за продају	-	-	-	(98.886)	-	-	(98.886)
Актуарски губици	-	-	-	(71.155)	-	-	(71.155)
Одложени порески ефекати	-	-	(39.012)	14.833	-	-	(24.179)
Добитак / губитак текуће године	-	-	-	-	388.139	-	388.139
Остало	-	-	3.785	-	-	-	3.785
Извештај о осталом резултату	-	-	222.259	(155.188)	2.595	-	69.666
Укупан резултат текуће године	-	-	222.259	(155.188)	390.734	-	457.805
Стање, 31. децембар 2015. године, кориговано	5.853.775	-	3.154.690	47.862	719.720	-	9.776.046
Расподела добити - дивиденда	-	-	-	-	(370.273)	-	(370.273)
Процена основних средстава – повећање (напомена 27)	-	-	325.937	-	-	-	325.937
Процена основних средстава – смањење (напомена 27)	-	-	(445.191)	-	-	-	(445.191)
Вишак уметничких дела (напомена 27)	-	-	22.822	-	-	-	22.822
Расходовање основних средстава	-	-	(657)	-	657	-	-
Процена ХОВ расположивих за продају	-	-	-	13.902	-	-	13.902
Актуарски добити	-	-	-	1.134	-	-	1.134
Одложени порески ефекти	-	-	26.802	(2.931)	-	-	23.872
Добитак / губитак текуће године	-	-	-	-	897.766	-	897.766
Извештај о осталом резултату	-	-	(70.287)	12,105	657	-	(57.525)
Укупан резултат текуће године	-	-	(70.287)	12,105	898,423	-	840.241
Стање, 31. децембар 2016. године	5.853.775	-	3.084.403	59.967	1.247.870	-	10.246.015

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

37. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Математичка резерва	3.685.589	3.283.877
Резерве за изравнање ризика	58.927	60.554
Резерве за бонусе и попусте	48.735	39.530
Друга дугорочна резервисања	759.671	676.937
	4.552.922	4.060.898

Позиција других дугорочних резервисања састоји се од резервисања за судске спорове у износу од 216.500 хиљада динара и резервисања за бенефиције запослених у износу од од 543.171 хиљаде динара. Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2015. и 2016. години биле су следеће:

	Математичка резерва*	Резерве за изравнање ризика	Резерве за бонусе и попусте	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде **	Резервисања за судске спорове у току	Укупно
Стање, 1. јануар 2015. године	2.846.059	1.481.966	-	348.616	187.120	4.863.761
Додатна резервисања	443.898	-	39.530	179.171	5.660	668.259
Смањења по обрачу Искоришћена резервисања	(6.399)	-	-	-	-	(6.399)
Остало	-	-	-	(43.630)	-	(43.630)
Укидање резервисања	319	1	-	-	-	320
Укидање резервисања	-	(1.421.413)	-	-	-	(1.421.413)
Стање, 31. децембар 2015. године	3.283.877	60.554	39.530	484.157	192.780	4.060.898
Додатна резервисања	521.276	-	33.216	98.672	23.720	676.884
Смањења по обрачу (напомена 12)	(119.360)	(1.626)	(24.011)	-	-	(144.997)
Искоришћена резервисања	-	-	-	(39.658)	-	(39.658)
Остало	(204)	(1)	-	-	-	(205)
Стање, 30. јун 2016. године	3.685.589	58.927	48.735	543.171	216.500	4.552.922

* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

** Обелодањивање дугорочних резервисања за бенефиције запослених се врши у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 19 (напомена 37.4)

37.1. Математичка резерва

Обрачун математичке резерве извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС. Математичка резерва на дан 31. децембар 2016. године износи 3.685.589 хиљада динара, док је стање на дан 31. децембар 2015. године износила 3.283.877 хиљада динара. Од овог износа на чисту математичку резерву са преносном премијом односи се 3.609.523 хиљаде динара, резерву добити 33.601 хиљада динара, резерву будућих трошкова 4.322 хиљаде динара и дорезервацију утврђену LAT тестом 38.143 хиљаде динара.

Учешће реосигуравача на дан 31. децембар 2016. године у математичкој резерви износи 2.315 хиљада динара. На дан 31. децембар 2015. године први пут су формиране резерве будућих трошкова које се обрачунавају само за капитализирана осигурања и осигурања са једнократним плаћањем премије. Такође, вршена је провера довољности резервације и утврђени износ по LAT тесту прокњижен у пословним књигама Друштва као део математичке резерве. Повећање математичке резерве, у односу на стање на дан 31. децембар 2015. године, износи 401.712 хиљада динара.

37.2. Резерва за изравнање ризика (РЗИР)

Обрачунате РЗИР на дан 31. децембар 2016. године износе 58.927 хиљада динара, што је смањење у односу на претходну годину за 1.627 хиљада динара (31. децембар 2015. године обрачунате РЗИР износиле су 60.554 хиљаде динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

37. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

37.3. Резерве за бонусе и попусте

Резерве за бонусе и попусте 31. децембар 2016. године износе 48.735 хиљада динара. Компанија је први пут обрачунала резерве за бонусе и попусте на дан 31. децембар 2015. године због промене законских прописа када су износиле 39.530 хиљада динара.

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

	Отпремнине	Јубиларне награде	Неискоришћени годишњи одмори
Стање, 1. јануар 2016. године	228.890	234.666	20.600
Трошак услуга	15.660	26.784	-
Трошак камата	10.301	10.560	-
Плаћене бенефиције	(6.264)	(32.712)	(537)
Актуарски добитак / губитак	(1.134)	36.357	-
Стање, 31. децембар 2016. године	247.453	275.655	20.063

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

- података о запосленим, њиховим годинама старости, радном стажу и висини примања, интерним актима и пословним политикама Друштва;
- пословног плана Друштва за период 2016.-2018. године;
- података републичког завода за статистику о зарадама у Републици Србији, Закона о раду и Закона о порезу на доходак грађана;
- прогноза економских кретања датих од стране Владе Србије и Народне банке Србије и актуарских претпоставки.

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну су следеће:

- таблице морталитета РЗС Србије 2010-2012., посебно за мушки и женски пол;
- стопа инвалидитета (вероватноћа настанка потпуне радне неспособности) која износи 0,1 %;
- пројектована стопа раста зарада од 5%;
- дисконтна стопа од 5,5% и
- просечна флукуација запослених у првој години 3,39% у другој 4,13%, а после тога 2%.

37.5. Резервисања за судске спорове

Друштво је извршило повећање резервисања за судске спорове у износу 23.720 хиљада динара, тако да укупан износ резервисања на дан 31. децембар 2016. године по наведеном основу износи 216.500 хиљада динара.

38. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ

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

	У хиљадама динара	
	2016.	2015. кориговано
Стање, 1. јануар	384.900	421.127
Средства која подлежу амортизацији одл. пореска обавеза	(52.756)	(21.712)
ХоВ расположиве за продају одл. пореска обавеза	2.931	(14.833)
Резервисања за отпремнине одл. пореска средства	(2.955)	318
Стање, 31. децембар	332.120	384.900

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

39. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у земљи	240.230	225.864
Обавезе по основу штета и уговорених износа у иностранству	229	229
Обавезе по основу удела у штетама из саосигурања у земљи	630	2.080
	241.089	228.173

40. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

40.1. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Обавезе за премију саосигурања у земљи	208.905	146.148
Обавезе за премију реосигурања у земљи	316.694	471.540
Обавезе по регресима	-	509
Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања	32.609	30.885
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	181.242	202.236
Примљени аванси	97.909	90.496
Обавезе према добављачима	306.050	295.422
Обавезе према добављачима – повезана правна лица	64.993	126.882
Обавезе за порез на послове осигурања	65.854	56.320
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	192.015	-
Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине	1.976	2.172
Обавезе према запосленима	7.228	7.820
Обавезе према Удружењу осигуравајућих организација	48.202	114.138
Обавезе према РФЗО 5% АО	44.741	42.034
Остале краткорочне обавезе	66.270	45.806
	1.634.688	1.632.408

На позицији обавеза за дивиденде приказана је дивиденда која припада друштвеном капиталу у укупном износу од 192.014.748,60 динара (напомена 36).

40.2. Обавезе према рочности доспећа

		у хиљадама динара			
		Штете	Добављачи	Сао(ре) осигурање	Укупно
недоспело	2015	2.103	39.753	312.774	354.630
	2016	766	282.833	367.062	650.661
0 - 60	2015	175.703	103.202	93.956	372.861
	2016	189.285	59.577	47.544	296.406
60 - 90	2015	2.964	270.172	113.878	387.014
	2016	2.560	681	8.947	12.188
90 и више	2015	47.403	9.177	97.080	153.660
	2016	48.478	27.952	102.046	178.476
СВЕГА	2015	228.173	422.304	617.688	1.268.165
	2016	241.089	371.043	525.599	1.137.731

40.3. Обавезе за порез из резултата

Друштво је у пореском билансу сходно Закону о порезу на добит ("Сл. гласник РС", бр. 25/2001, 80/2002, 80/2002 - др. закон, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014 - др. закон, 142/2014, 91/2015 - аутентично тумачење и 112/2015) исказало обавезу по основу пореза на добит у 2016. години у износу 191.971 хиљада динара. Износ обавезе ће бити плаћен у роковима предвиђеним поменутиим Законом.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

41. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Преносне премије животних осигурања	19.829	1.619
Преносне премије неживотних осигурања	8.336.092	7.350.619
Преносне премије саосигурања	92.596	83.051
	8.448.517	7.435.289

Обрачун преносне премије извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС, методом „pro rata temporis“. Укупна преносна премија на дан 31. децембар 2016. године износи 8.448.517 хиљада динара, и у односу на претходну годину виша је за 1.013.228 хиљада динара (напомена 5) када је износила 7.435.289 хиљада динара.

42. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Компанија је образовала резерве за неистекле ризике у износу 145.226 хиљаде динара, док је стање на дан 31. децембар 2015. године износило 157.884 хиљаде динара. У односу на претходну годину резерве за неистекле ризике су се смањила за износ од 12.659 хиљада динара (напомена 5).

43. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Допринос за превентиву	579.947	304.768
Остала пасивна временска разграничења	38.076	34.885
	618.023	339.653

Кретање на рачуну доприноса за превентиву у 2015. и 2016. години приказано је у табели у наставку:

	У хиљадама динара	
	2016.	2015.
Стање, 1. јануар	304.768	25.655
Повећање у току периода	397.508	375.161
Исплате осигураницима	(122.329)	(96.048)
Стање, 31. децембар	579.947	304.768

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

44. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Резервисане штете животних осигурања и саосигурања:		
- настале непријављене штете	11.960	13.599
- настале пријављене штете	15.500	11.455
	27.460	25.054
Резервисане штете неживотних осигурања и саосигурања:		
- настале непријављене штете	4.703.586	3.872.933
- настале пријављене штете	4.159.988	3.934.334
	8.863.574	7.807.267
Удели у штетама реосигурања	25.170	5.649
	8.916.204	7.837.970

Резервисане штете на дан 31. децембар 2016. године утврђене су у складу са правилником Компаније и износе 8.916.204 хиљаде динара, док су претходне године износиле 7.837.970 хиљада динара. Повећање резервисаних штета у односу на претходну годину је 1.078.234 хиљаде динара.

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

Полазни интервали поверења (који одређују износе маргине ризика) су били коначни интервали на крају претходне године: за врсту 01 - 80%; за врсту 02 - 80%; за врсту 03 – 80%; за врсту 08 – 99,80%; за врсту 09 – 97,36%; за врсту 10 – 90%; за врсту 13 80% и за врсту 18 – 80%. После поређења са искуством кориговани су интервали поверења на следећим врстама осигурања : 01 – 70%; 02 – 70%; 03 – 70%; 08 – 73,16%; 09 – 94,94% и 13 – 70%. По обрачуна насталих непријављених штета вршен је ЛАТ тест, који је кориговао интервале поверења на врстама осигурања 03 на 84,12% и врсти осигурања 10 на 99,998%, тако да коначна резервација задовољава критеријуме поређења са искуством и тест адекватности обавеза. Интервали поверења одређују износ маргине ризика који је потребно имати на нивоу врсте осигурања у зависности од поређења са искуством и теста адекватности резервисаних штета. Основа за обрачун су развојни троуглови пријављених штета (incurred claims) насталих од 2006 – 2016. године (уз кориговање резервисаних насталих пријављених штета ранијих година на основу остварења до дана обрачуна).

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

45. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Остала потраживања	93.708	88.997
Примљене менице	750.066	22.905
Издате менице	1	1.875
	843.775	113.777

У ванбилансној евиденцији Компанија има евидентирано потенцијално потраживање/обавезу у износу од 800.000 америчких долара, односно 93.708 хиљада динара.

Компанија на дан 31. децембар 2016. године поседује укупно 6.947 менице које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења, од чега се 6.725 односе на неживот, а 222 на живот. Од укупног броја примљених меница 6.813 су бланко, а остале 134 су попуњене на укупан износ од 750.060 хиљада динара.

Компанија је на дан 31. децембар 2016. године издала укупно 548 бланко менице 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 менице могу попуњити дефинисани су конкретним меничним овлашћењем.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

46. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

46.1. Техничке резерве

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Математичка резерва	3.685.589	-	3.685.589	3.283.877	-	3.283.877
Резерве за изравнање ризика	-	58.927	58.927	-	60.554	60.554
Резерве за бонусе и попусте	-	48.735	48.735	-	39.530	39.530
Резерве за преносне премије	19.829	8.428.688	8.448.517	1.619	7.433.670	7.435.289
Резерве за неистекле ризике	-	145.226	145.226	-	157.884	157.884
Резервисане штете	27.460	8.888.744	8.916.204	25.054	7.812.916	7.837.970
	3.732.878	17.570.320	21.303.198	3.310.550	15.504.554	18.815.104

Укупне обрачунате техничке резерве Компаније на дан 31. децембар 2016. године износе 21.303.198 хиљада динара. На дан 31. децембар 2015. године, техничке резерве износиле су 18.815.105 хиљада динара.

Техничке резерве у самопридржају на дан 31. децембар 2016. године износе 20.497.870 хиљада динара (на дан 31. децембар 2015. године износиле су 18.123.151 хиљада динара).

46.2. Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	-	331.671	331.671	-	184.815	184.815
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	-	471.342	471.342	-	504.619	504.619
Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	2.315	-	2.315	2.519	-	2.519
	2.315	803.013	805.328	2.519	689.434	691.953

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

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
ХоВ којима се не тргује	47.262	288.803	336.065	49.659	321.596	371.255
ХоВ осталих правних лица којима се тргује	86.331	530.455	616.786	66.411	405.848	472.259
ХоВ које је издала Република Србија	2.483.360	11.102.445	13.585.805	2.396.612	9.077.025	11.473.637
Депозити код банака са седиштем у земљи	704.000	1.670.000	2.374.000	326.467	1.187.617	1.514.084
Инвестиционе некретнине	295.639	1.747.463	2.043.102	346.187	1.811.408	2.157.595
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	113.971	871.808	985.780	122.695	832.546	955.241
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	-	331.671	331.671	-	184.815	184.815
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	-	471.343	471.342	-	504.619	504.619
Потраживања за недоспеле премије	-	556.332	556.332	-	1.179.080	1.179.080
Математичка резерва на терет реосигураваача	2.315	-	2.315	2.519	-	2.519
	3.732.878	17.570.320	21.303.198	3.310.550	15.504.554	18.815.104

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

46. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ (наставак)

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

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

Валутна структура инвестираних средстава животних осигурања одговара структури обавеза по основу тих осигурања по свим материјално значајним валутама. Код неживотних осигурања није у потпуности усаглашена валутна структура инвестираних средстава.

46.4. Гарантна резерва и депоновање и улагање средстава гарантне резерве

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Примарни капитал (I)	1.126.061	8.732.508	9.858.569	1.139.499	8.089.948	9.229.447
Уплаћени основни капитал по основу обичних акција	885.000	4.837.354	5.722.354	885.000	4.837.354	5.722.354
Ревалоризационе резерве с нереализованим резултатима	239.322	2.905.048	3.144.370	254.499	2.968.411	3.222.910
Нераспоређени добитак ранијих година	-	542.962	542.962	-	2.595	2.595
Нераспоређени добитак текуће године, до 50 %	1.739	447.144	448.883	-	281.588	281.588
Допунски капитал (II)	-	-	-	-	-	-
Одбитне ставке - први део (II)	(192.858)	(72.232)	(265.090)	(206.570)	(198.682)	(405.252)
Нематеријална имовина (улагања)	-	(72.232)	(72.232)	(13.712)	(198.682)	(212.394)
Губитак текуће године и непокривене губитак ранијих година	(192.858)	-	(192.858)	(192.858)	-	(192.858)
Гарантни капитал (I+II+III)	933.203	8.660.276	9.593.479	932.929	7.891.266	8.824.195
Одбитне ставке - други део (IV)	(84.690)	(792.271)	(876.961)	(75.906)	(927.107)	(1.003.013)
Удели, односно акције других друштава за осигурање са седиштем у Републици Србији	(59.353)	(374.273)	(433.626)	(59.353)	(374.273)	(433.626)
Неликвидна средства	(25.337)	(417.998)	(443.335)	(16.553)	(552.834)	(569.387)
Гарантна резерва прелиминарни резултат (I + II+III +IV)	848.513	7.868.005	8.716.518	857.023	6.964.159	7.821.182
Одбитак за случај из члана 124. став 6. тачка 1) Закона	(87.024)	(1.664.309)	(1.751.333)	(103.867)	(1.968.475)	(2.072.342)
Гарантна резерва коначни резултат	761.489	6.203.696	6.965.185	753.156	4.995.684	5.748.840

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

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Хартије од вредности којима се тргује	59.353	374.273	433.626	59.353	-	59.353
Хартије од вредности којима се не тргује	68.881	1.213.395	1.282.276	68.881	-	68.881
Инвестиционе некретнине	11.017	-	11.017	-	-	-
Грађевински објекти који служе за обављање делатности	583.539	4.616.028	5.199.567	588.995	4.994.684	5.583.679
Софтвер	9.410	-	9.410	13.712	-	13.712
Потраживања по основу премије	21.077	-	21.077	22.215	-	22.215
Разграничени плаћени трошкови	8.212	-	8.212	-	-	-
761.489	6.203.696	6.965.185	753.156	4.994.684	5.747.840	

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

47. АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА

Законом о осигурању, чл. 25. и чл. 124. до 130 и Одлуком о адекватности капитала друштва за осигурање, прописани су начин и динамика процене услова који се односе на адекватност капитала, односно начин и динамика обрачуна гарантног капитала и захтеване маргине солвентности за неживотна и животна осигурања.

У следећој табели дат је обрачун адекватности капитала сагласно Закону о осигурању, према подацима на дан 31. децембар 2015. и 2016. године.

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
1. Гарантни капитал	933.203	8.660.276	9.593.479	932.930	7.891.265	8.824.195
2. Гарантна резерва (расположива маргина солвентности)	761.489	6.203.696	6.965.185	753.156	4.994.684	5.747.840
3. Маргина солвентности (захтевана маргина солвентности)	237.718	3.251.691	3.489.409	195.114	3.022.993	3.218.107
4. Разлика гарантне резерве и захтеване маргине солвентности (2-3)	<u>523.771</u>	<u>2.952.005</u>	<u>3.475.776</u>	<u>558.042</u>	<u>1.971.691</u>	<u>2.529.733</u>
5. Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала (3:1 < 3)	<u>0,25</u>	<u>0,38</u>	<u>0,36</u>	<u>0,21</u>	<u>0,38</u>	<u>0,36</u>
6. Износ прописан чланом 27. Закона	<u>395.111</u>	<u>395.111</u>	<u>790.222</u>	<u>389.204</u>	<u>389.204</u>	<u>778.408</u>
7. Разлика гарантног капитала и износа прописаног чланом 27. Закона (1-6 >0)	<u>538.092</u>	<u>8.265.165</u>	<u>8.803.257</u>	<u>543.726</u>	<u>7.502.061</u>	<u>8.045.787</u>
8. Однос гарантне резерве (расположиве МС) и захтеване маргине солвентности (2:3)	<u>3,20</u>	<u>1,91</u>	<u>2,00</u>	<u>3,86</u>	<u>1,65</u>	<u>1,79</u>

Компанија је, на дан 31. децембар 2016. године испунила све услове који се односе на адекватност капитала, прописане Законом о осигурању и подзаконским актима, тако што је:

- Однос Гарантне резерве (расположива маргина солвентности) и захтеване маргине солвентности 1,91 за неживотна осигурања и 3,20 за животна осигурања;
- Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала 0,38 за неживотна и 0,25 за животна осигурања.

Гарантни капитал већи је од износа основног капитала прописаног чланом 27. Закона за 8.265.165 хиљада динара код неживотних и за 538.092 хиљаде динара код животних осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

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

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015. <i>кориговано</i>		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
АКТИВА						
СТАЛНА ИМОВИНА	1.459.259	10.307.889	11.767.148	1.513.095	10.510.939	12.024.034
Нематеријална улагања (имовина)	-	72.232	72.232	-	140.895	140.895
Софтвер и остала права	9.410	21.643	31.053	13.712	57.787	71.499
Некретнине, постројења и опрема	1.153.717	8.335.312	9.489.029	1.177.687	8.494.722	9.672.409
Дугорочни финансијски пласмани	296.132	1.878.702	2.174.834	321.696	1.817.535	2.139.231
Одложена пореска средства	-	-	-	-	-	-
ОБРТНА ИМОВИНА	3.425.677	20.133.950	23.559.627	2.815.040	17.047.785	19.862.825
Залихе	-	43.148	43.148	-	39.893	39.893
Потраживања, пласмани и готовина	3.415.151	16.892.589	20.307.740	2.809.100	14.243.295	17.052.395
Порез на додату вредност	-	-	-	-	-	-
Активна временска разграничења	8.211	2.395.200	2.403.411	3.421	2.075.163	2.078.584
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	2.315	803.013	805.328	2.519	689.434	691.953
УКУПНА АКТИВА	4.884.936	30.441.839	35.326.775	4.328.135	27.558.724	31.886.859
ПАСИВА						
КАПИТАЛ	934.942	9.311.073	10.246.015	946.641	8.829.405	9.776.046
Основни и остали капитал	885.000	4.968.775	5.853.775	885.000	4.968.775	5.853.775
Резерве	-	-	-	-	-	-
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	225.031	2.859.372	3.084.403	239.071	2.915.618	3.154.689
Нереализовани добици	32.919	199.154	232.073	27.336	175.734	203.070
Нереализовани губици	18.628	153.478	172.106	11.908	143.300	155.208
Нераспоређена добит	3.478	1.437.250	1.440.728	-	912.578	719.720
1. Нераспоређени добитак ранијих година	-	542.962	542.962	-	331.581	331.581
2. Нераспоређени добитак текуће године	3.478	894.288	897.766	-	580.997	388.139
Губитак до висине капитала	192.858	-	192.858	192.858	-	-
1. Губитак из ранијих година	192.858	-	192.858	-	-	-
2. Губитак текуће године	-	-	-	192.858	-	-
Откупљене сопствене акције	-	-	-	-	-	-
Учешћа без права контроле	-	-	-	-	-	-
РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	3.756.690	21.324.070	25.080.760	3.333.993	18.776.820	22.110.813
Дугорочна резервисања	3.685.589	867.333	4.552.922	3.283.877	777.021	4.060.898
Дугорочне обавезе	-	-	-	-	33.638	33.638
Одложене пореске обавезе	-	332.120	332.120	-	384.900	384.900
Краткорочне обавезе	23.811	2.043.937	2.067.748	23.388	1.837.193	1.860.581
Пасивна временска разграничења	19.830	9.191.936	9.211.766	1.674	7.931.152	7.932.826
Резервисане штете	27.460	8.888.744	8.916.204	25.054	7.812.916	7.837.970
УКУПНА ПАСИВА	4.691.632	30.635.143	35.326.775	4.280.634	27.606.225	31.886.859

Компанија, посебно за групу животног односно групу неживотног осигурања:

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

Неслагање активе и пасиве групе животног / неживотног осигурања у износу од 193.304 хиљаде динара је резултат интерних односа између групе животног осигурања и групе неживотног осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

У наставку је скраћени биланс успеха групе животних осигурања и групе неживотних осигурања за 2016. и 2015. годину:

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015. кориговано		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ						
Пословни (функционални) приходи	1.332.241	18.895.693	20.227.934	1.301.724	16.972.497	18.274.221
Пословни (функционални) расходи	970.283	11.433.853	12.404.136	1.021.681	9.768.692	10.790.373
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	361.958	7.461.840	7.823.798	280.043	7.203.805	7.483.848
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ						
Приходи од инвестирања средстава осигурања	223.717	1.109.799	1.333.516	247.024	1.099.019	1.346.043
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	74.834	259.087	333.921	159.298	468.254	627.552
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	148.883	850.712	999.595	87.726	630.765	718.491
ТСО	441.195	6.830.262	7.271.457	433.860	6.833.141	7.267.001
1. Трошкови прибаве	321.244	5.219.810	5.541.054	381.584	4.983.866	5.365.450
2. Трошкови управе	118.186	1.699.450	1.817.636	48.613	1.850.023	1.898.636
3. Остали трошкови спровођења осигурања	2.043	32.526	34.569	3.966	128.932	132.898
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	278	121.524	121.802	303	129.680	129.983
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК / ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	69.646	1.482.290	1.551.936	(66.091)	1.001.429	935.338
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	48.521	134.040	182.561	34.304	256.576	290.880
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	2.797	50.954	53.751	12.784	65.295	78.079
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	42.047	516.696	558.743	2.274	877.074	879.348
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	153.731	1.030.197	1.183.928	151.557	1.375.304	1.526.861
Остали приходи	2.529	78.709	81.238	1.875	112.508	114.383
Остали расходи	2.700	68.030	70.730	844	281.313	282.157
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	3.515	1.062.554	1.066.069	(192.823)	525.675	332.852
Нето губитак пословања које се обуставља, негативни ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих периода	37	5.204	5.241	35	5.084	5.119
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	3.478	1.057.350	1.060.828	(192.858)	520.591	327.733
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК						
1. Порез на добитак	-	191.971	191.971	-	-	-
2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	-	28.909	28.909	-	60.406	60.406
НЕТО ДОБИТАК	3.478	894.288	897.766	(192.858)	580.997	388.139

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

у хиљадама динара

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

у хиљадама динара

	Осигурање живота	Животна осигур. осим осигур. жуивота	Животна осигур. збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухо- плови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживот. осигурања	Неживотна осигур. збирно	УКУПНО за 2016. годину
	1	2	3 (1+2)	4	5	6	7	8	9	10	11	12(Σ4+. +11)	13 (3+12)
ТСО													
<i>Трошкови прибаве</i>	(298.161)	(23.083)	(321.244)	(328.519)	(343.599)	(51.057)	(8.492)	(1.017.334)	(3.288.747)	(10.377)	(171.685)	(5.219.810)	(5.541.054)
<i>Трошкови управе</i>	(109.757)	(8.429)	(118.186)	(140.855)	(162.012)	(23.375)	(3.742)	(443.244)	(885.686)	(7.998)	(32.538)	(1.699.450)	(1.817.636)
<i>Остали трошкови спровођења осигурања Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	(1.900)	(143)	(2.043)	(2.570)	(3.089)	(469)	(85)	(9.155)	(16.310)	(193)	(655)	(32.526)	(34.569)
	278	-	278	11	577	1.773	200	103.763	10.161	4.771	268	121.524	121.802
	(409.540)	(31.655)	(441.195)	(471.933)	(508.123)	(73.128)	(12.119)	(1.365.970)	(4.180.582)	(13.797)	(204.610)	(6.830.262)	(7.271.457)
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)	25.191	44.455	69.646	(64.854)	(427.499)	59.819	4.499	768.287	1.061.006	8.969	72.063	1.482.290	1.551.936
<i>Финансијски приходи</i>	44.953	3.568	48.521	8.065	10.723	2.482	903	51.253	58.129	622	1.863	134.040	182.561
<i>Финансијски расходи</i>	(2.471)	(326)	(2.797)	(2.820)	(3.716)	(883)	(607)	(18.362)	(23.029)	(169)	(1.368)	(50.954)	(53.751)
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	39.174	2.873	42.047	58.239	129.165	9.319	2.849	131.198	172.703	1.533	11.690	516.696	558.743
<i>Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	(150.252)	(3.479)	(153.731)	(29.442)	(215.280)	(7.691)	(775)	(292.975)	(453.948)	(18.567)	(11.519)	(1.030.197)	(1.183.928)
<i>Остали приходи</i>	2.327	202	2.529	4.938	6.306	873	48	31.977	33.035	253	1.279	78.709	81.238
<i>Остали расходи</i>	(2.535)	(165)	(2.700)	(3.869)	(4.626)	(608)	(146)	(33.223)	(24.311)	(195)	(1.052)	(68.030)	(70.730)
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(43.613)	47.128	3.515	(29.743)	(504.927)	63.311	6.771	638.155	823.585	(7.554)	72.956	1.062.554	1.066.069
НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	(34)	(3)	(37)	(133)	(1.230)	(33)	(11)	(1.338)	(2.420)	(55)	16	(5.204)	(5.241)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(43.647)	47.125	3.478	(29.876)	(506.157)	63.278	6.760	636.817	821.165	(7.609)	72.972	1.057.350	1.060.828

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

у хиљадама динара

	Осигурање живота	Животна осигур. осим осигур. живота	Животна осигур. збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживот. осигурања	Неживотна осигур. збирно	УКУПНО за 2015. годину
	1	2	3 (1+2)	4	5	6	7	8	9	10	11	12(Σ4+.+11)	13 (3+12)
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ													
Приходи од премија осигурања и саосигурања	1.204.737	96.884	1.301.621	1.282.727	1.261.182	252.748	(3.411)	4.409.205	8.973.733	49.336	369.999	16.595.519	17.897.140
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	-	-	-	803	1.027	499	119	6.749	245.110	83	137	254.527	254.527
Остали пословни приходи	103	-	103	1.074	5.682	333	3.013	99.118	13.042	68	121	122.451	122.554
	<u>1.204.840</u>	<u>96.884</u>	<u>1.301.724</u>	<u>1.284.604</u>	<u>1.267.891</u>	<u>253.580</u>	<u>(279)</u>	<u>4.515.072</u>	<u>9.231.885</u>	<u>49.487</u>	<u>370.257</u>	<u>16.972.497</u>	<u>18.274.221</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(443.898)	-	(443.898)	(27.175)	(30.934)	(23.641)	(117)	(138.754)	(1.452.614)	(9.971)	(1.128)	(1.684.334)	(2.128.232)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(552.361)	(35.064)	(587.425)	(953.090)	(1.114.638)	(65.981)	(11.896)	(2.226.956)	(2.938.107)	(21.484)	(112.032)	(7.444.184)	(8.031.609)
Резервисане штете	2.639	604	3.243	(49.637)	8.325	(6.037)	29.807	(382.671)	(1.401.710)	(5.508)	(22.242)	(1.829.673)	(1.826.430)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	-	-	-	209	99.032	4.129	4	2.333	227.320	12.275	46	345.348	345.348
Смањење осталих техничких резерви – нето	6.399	-	6.399	80.009	-	57.178	-	-	1.268.855	409	14.962	1.421.413	1.427.812
Расходи за бонусе и попусте	-	-	-	(46.724)	(123.252)	(29.379)	(2.882)	(323.690)	(20.368)	(11.430)	(19.537)	(577.262)	(577.262)
Остали пословни приходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>(987.221)</u>	<u>(34.460)</u>	<u>(1.021.681)</u>	<u>(996.408)</u>	<u>(1.161.467)</u>	<u>(63.731)</u>	<u>14.916</u>	<u>(3.069.738)</u>	<u>(4.316.624)</u>	<u>(35.709)</u>	<u>(139.931)</u>	<u>(9.768.692)</u>	<u>(10.790.373)</u>
Добитак – бруто пословни резултат	217.619	62.424	280.043	288.196	106.424	189.849	14.637	1.445.334	4.915.261	13.778	230.326	7.203.805	7.483.848
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	228.709	18.315	247.024	71.308	78.995	17.724	3.772	367.238	532.247	3.929	23.806	1.099.019	1.346.043
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(147.673)	(11.625)	(159.298)	(30.103)	(33.917)	(8.383)	(1.756)	(148.751)	(237.955)	(538)	(6.851)	(468.254)	(627.552)
Добитак из инвестиционе активности	81.036	6.690	87.726	41.205	45.078	9.341	2.016	218.487	294.292	3.391	16.955	630.765	718.491

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

у хиљадама динара

	Осигурање живота	Животна осигур. осим осигур. жуивота	Животна осигур. збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживот. осигурања	Неживотна осигур. збирно	УКУПНО за 2015. годину
	1	2	3 (1+2)	4	5	6	7	8	9	10	11	12(Σ4+. +11)	13 (3+12)
ТСО													
<i>Трошкови прибаве</i>	(353.338)	(28.246)	(381.584)	(351.985)	(345.202)	(57.624)	(9.248)	(1.268.208)	(2.782.216)	(11.441)	(157.942)	(4.983.866)	(5.365.450)
<i>Трошкови управе</i>	(45.049)	(3.564)	(48.613)	(124.315)	(135.725)	(30.683)	(6.093)	(603.440)	(909.106)	(6.052)	(34.609)	(1.850.023)	(1.898.636)
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	(3.671)	(295)	(3.966)	(8.732)	(9.518)	(1.976)	(413)	(40.396)	(64.961)	(443)	(2.493)	(128.932)	(132.898)
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	303	-	303	34	-	1.098	1.833	111.810	11.045	3.770	90	129.680	129.983
	(401.755)	(32.105)	(433.860)	(484.998)	(490.445)	(89.185)	(13.921)	(1.800.234)	(3.745.238)	(14.166)	(194.954)	(6.833.141)	(7.267.001)
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат	(103.100)	37.009	(66.091)	(155.597)	(338.943)	110.005	2.732	(136.413)	1.464.315	3.003	52.327	1.001.429	935.338
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)													
<i>Финансијски приходи</i>	31.787	2.517	34.304	14.578	13.834	6.422	5.043	110.443	105.981	112	163	256.576	290.880
<i>Финансијски расходи</i>	(11.856)	(928)	(12.784)	(3.612)	(3.872)	(2.150)	(840)	(20.151)	(31.760)	(1.698)	(1.212)	(65.295)	(78.079)
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	2.123	151	2.274	82.439	62.072	21.929	14.779	520.418	169.711	843	4.883	877.074	879.348
<i>Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	(147.166)	(4.391)	(151.557)	(109.525)	(128.154)	(44.074)	(2.952)	(508.423)	(565.736)	(2.696)	(13.744)	(1.375.304)	(1.526.861)
<i>Остали приходи</i>	1.735	140	1.875	5.890	8.110	1.304	270	48.427	45.594	1.059	1.854	112.508	114.383
<i>Остали расходи</i>	(797)	(47)	(844)	(17.920)	(20.373)	(5.025)	(1.037)	(85.996)	(146.747)	(385)	(3.830)	(281.313)	(282.157)
ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(227.274)	34.451	(192.823)	(183.747)	(407.326)	88.411	17.995	(71.695)	1.041.358	238	40.441	525.675	332.852
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	(40)	5	(35)	(182)	(193)	(143)	(3)	(3.550)	(1.028)	1	14	(5.084)	(5.119)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(227.314)	34.456	(192.858)	(183.929)	(407.519)	88.268	17.992	(75.245)	1.040.330	239	40.455	520.591	327.733

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара	
	2016.	2015.
За годину која се завршава 31. децембра		
Приходи:		
<i>Приходи од премије осигурања неживотних осигурања</i>		
МТС банка а.д., Београд	41.618	36.703
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	594	522
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	669	846
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	659	803
Дунав Стокброкер а.д., Београд	113	193
Дунав ауто д.о.о., Београд	6.862	3.375
	50.515	42.442
<i>Приходи по основу учешћа у накнади штета из реосигурања и провизије по основу уговора о реосигурању</i>		
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	234.721	1.878.143
<i>Приходи од закупнина</i>		
МТС банка а.д., Београд	5.563	12.979
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	10.408	10.259
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	6.082	5.777
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	1.735	1.564
Дунав Стокброкер а.д., Београд	1.492	1.152
Дунав ауто д.о.о., Београд	15.698	16.056
	40.978	47.787
<i>Остали пословни приходи</i>		
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	11.497	3.886
МТС банка а.д., Београд	109	-
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	-	-
Дунав Стокброкер а.д., Београд	-	-
Дунав ауто д.о.о., Београд	460	10
	12.066	3.896
<i>Финансијски приходи – дивиденде (напомена 14):</i>		
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	140.586	-
Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	122.831	-
	263.417	0
<i>Финансијски приходи – остало:</i>		
Дунав ауто д.о.о., Београд	387	-
МТС банка а.д., Београд	58.754	59.551
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	6.869	6.141
	66.010	65.692
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања</i>		
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	12.474	11.265
МТС банка а.д., Београд	19	2.208
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	8.380	10.941
Дунав ауто д.о.о., Београд	18.869	17.287
Дунав Стокброкер а.д., Београд	1.358	354
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	1.829	552
	42.929	42.607
Укупно приходи	710.636	2.080.567

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра 2016.	2015.
Расходи:		
<i>Расходи накнада штета и уговор. износа</i>		
МТС банка а.д., Београд	89.933	18.985
"Дунав Турист" д.о.о., Златибор	100	
„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд	400	3.429
Дунав ауто д.о.о. Београд	31.802	32.808
	122.235	55.222
<i>Расходи по основу премије реосигурања</i>		
„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд	1.290.550	1.436.943
<i>Расходи по основу бонуса и попушта</i>		
МТС банка а.д., Београд	256	219
"Дунав Турист" д.о.о., Златибор	39	8
„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд	18	0
„Дунав“ пензије а.д., Београд	22	17
Дунав Стокброкер а.д., Београд	6	12
Дунав ауто д.о.о. Београд	395	8
	736	264
<i>Трошкови материјала, горива и енергије</i>		
Дунав ауто д.о.о. Београд	22.617	5.610
	22.617	5.610
<i>Трошкови рекламе и пропаганде</i>		
"Дунав Турист" д.о.о., Златибор	18.481	34.560
Дунав ауто д.о.о. Београд	137.631	119.135
	156.112	153.695
<i>Трошкови непроизводних услуга и остали нематериј. трошкови</i>		
Дунав Стокброкер а.д., Београд	34.177	30.196
МТС банка а.д., Београд	0	1.088
Дунав ауто д.о.о. Београд	50	61
	34.227	31.345
<i>Трошкови зарада, нак. зарада и ост. л.р.</i>		
"Дунав Турист" д.о.о., Златибор	4.041	1.157
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	87.571	91.798
„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд	456	0
	92.068	92.955
<i>Трошкови закупа, одржавања и провизија</i>		
„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд	16.395	17.082
Дунав ауто д.о.о. Београд	6.509	602
	22.904	17.684
<i>Финансијски расходи</i>		
МТС банка а.д., Београд	45.521	40.449
Дунав ауто д.о.о. Београд	10.101	
„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд	11.125	12.030
	66.747	52.479
<i>Остали расходи</i>		
МТС банка а.д., Београд	162.493	167.082
„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд	2.247	5
Дунав ауто д.о.о. Београд	144.613	284.021
	309.353	451.108
<i>Обезвређење потраживања и пласмана</i>		
Дунав Стокброкер а.д., Београд	1.507	339
МТС банка а.д., Београд	19	105.178
"Дунав Турист" д.о.о., Златибор	7.747	8.899
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д.	1.957	552
Дунав ауто д.о.о. Београд	19.195	17.189
Дунав РЕ а.д., Београд	12.490	11.270
	42.915	143.427
Укупно расходи	2.160.464	2.440.732
Расходи - нето	1.449.828	360.165

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Актива:		
<i>Учешћа у капиталу:</i>		
"Дунав Турист" д.о.о., Златибор	125.515	125.515
Дунав РЕ а.д.о.о. Београд	433.626	433.626
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д. Београд	229.470	229.470
Дунав Стокброкер а.д. Београд	973.739	57.722
Дунав ауто д.о.о. Београд	205.230	205.230
Дунав осигурање а.д. Бања Лука	93.215	1.011.288
	2.060.795	2.062.851
<i>Потраживања по основу премије осигурања:</i>		
"Дунав Турист" д.о.о., Златибор	65	145
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д. Београд	244	285
Дунав ауто д.о.о. Београд	51	-
	360	430
<i>Потраживања по основу учешћа у накнади штета:</i>		
Дунав -Ре а.д.о.о. Београд	10.269	182.397
<i>Остала потраживања</i>		
Дунав -Ре а.д.о.о. Београд	26.893	28.287
Дунав ауто д.о.о. Београд	-	27
	26.893	28.314
<i>Пот. из специфичних послова. заједничког посл. и ост. потраж.:</i>		
"Дунав Турист" д.о.о., Златибор	610	1.243
Дунав -Ре а.д.о.о. Београд	1.043	1.028
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д. Београд	169	41
Дунав Стокброкер а.д. Београд	149	-
Дунав ауто д.о.о. Београд	1.821	1.495
	3.792	3.807
<i>Исправка вредности учешћа у капиталу:</i>		
"Дунав Турист" д.о.о., Златибор	(125.515)	(125.329)
Дунав ауто д.о.о. Београд	(126.163)	(126.163)
Дунав осигурање а.д. Бања Лука	(3.133)	(234.210)
	(254.811)	(485.702)
<i>Исправка потраживања по основу премије осигурања:</i>		
"Дунав Турист" д.о.о., Златибор	(36)	(103)
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д. Београд	(222)	(238)
	(258)	(341)
<i>Исправка вредности потраживања:</i>		
"Дунав Турист" д.о.о., Златибор	(610)	(1.243)
Дунав -Ре а.д.о.о. Београд	(1.043)	(1.028)
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д. Београд	(169)	(41)
Дунав Стокброкер а.д. Београд	(149)	-
Дунав ауто д.о.о. Београд	(1.821)	(1.495)
	(3.792)	(3.807)
Укупно актива	1.843.248	1.787.947

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
<i>Обавезе за премију реосигурања</i>		
Дунав -Ре а.д.о.. Београд	316.805	473.175
	316.805	473.175
<i>Остале обавезе</i>		
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д. Београд	7.208	14.891
Дунав -Ре а.д.о.. Београд		
“Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	1.075	899
Дунав Стокброкер а.д.. Београд	1.783	2.890
Дунав ауто д.о.о.. Београд	65.582	108.420
	75.648	127.100
Укупно пасива	392.453	600.275
Актива. нето	1.450.795	1.187.672

Компанија је 24. децембра 2015. године извршила продају 1.190.700 акција МТС банке а.д., Београд чиме је учешће Компаније у МТС банци смањено на 14,6% (31. децембар 2014. године учешће је износило 32,76%), тако да МТС банка на дан 31. децембар 2015. године није више придружено лице Компаније. Из наведеног разлога имовина и обавезе МТС банке нису приказане у оквиру трансакција са повезаним правним лицима, док су припадајући расходи и приходи приказани.

Накнаде кључном особљу

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Трошкови зарада Извршни одбор	27.053	19.064
Накнада - Надзорни одбор	10.766	12.868
	37.819	31.932

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ

51.1. Контрола Народне банке Србије

Народна банка Србије – Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања је у периоду од 23. марта 2015. до 24. августа 2015. године јизвршила непосредну контролу пословања Друштва за период 1. јануар 2014.-31. март 2015. године која је обухватала:

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

о чему је сачињен Записник о контроли пословања бр: УНФИ II – 317/5/15 од 24. августа 2015. године.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

51.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

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

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

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

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

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

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

Компанија је извршила Анализу трошкова спровођења осигурања из основа АО у 2015. години и сачинила План за снижавање тих трошкова, односно њихово свођење у оквиру оствареног режијског додатка, број 739 од 15. априла 2016. године који су, уз извештај о спроведеној мери број 01-83718 од 18. априла 2016. године достављени Народној банци Србије, као доказ о спроведеној мери надзора. Допуном извештаја о спровођењу ове мере број, 223784 од 12. октобра 2016. године, утврђени су рокови и детаљан план активности за снижавање предметних трошкова, са одређеним лицима за његово спровођење и контролу тог спровођења, усвојен од стране Извршног одбора Компаније. Допуна извештаја о реализацији мере надзора достављена је Народној банци Србије, уз допис Компаније број 01-223659 од 12. октобра 2016. године.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

51.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

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

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

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

б. Контрола Министарства финансија – Пореске управе

Министарство финансија, Пореска управа Центар за велике пореске обвезнике на основу налога за теренску контролу број 47-00034/2014-ЦВПО-000 од 28. јануара 2014. године извршила је контролу обрачуна и плаћања пореза и доприноса по одбитку-порез на доходак грађана и осталих прихода за период од 01. јануар 2011. године до 30. септембар 2013. године у Главној филијали осигурања Крагујевац, са седиштем у Крагујевцу, ул.Бранка Радичевића бр.3. Поступак је окончан решењем бр. 47-00034/2014-ЦВПО-010 од 30.12.2014. године. На наведено решење у законском року Компанија је уложила жалбу Министарству финансија - Пореској управи-Сектору за пореско правне послове и координацију-Одељењу за другостепени поступак и управну праксу. Решењем Министарства финансија Републике Србије, Пореске управе бр. 000-47-00-00126/2015-И0060 жалба је одбијена као неоснована. Дана 21. јула 2015. године Компаније је покренула управни спор. Обавезе за порезе и доприносе и камата по наведеном решењу у укупном износу од 40.553 хиљаде динара су плаћене у 2015. години. Дана 16. децембра 2016. године Компанија примила Пресуду Управног суда број 5 У 10841/15 од 8. децембра 2016. године, тужба је уважена, поништено другостепено Решење и предмет враћен надлежном органу на поновно одлучивање.

52. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

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

Овлашћени актуари дају позитивно мишљење на финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању Компаније за 2016. годину.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

53. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

Надзорни одбор Компаније је у складу са Законом о осигурању и Статутом Компаније пратио рад Функције интерне ревизије. О налазима Интерне ревизије Надзорни одбор Компаније информисан је на основу поднетих тромесечних, шестомесечних и годишњег извештаја о раду за 2016. годину, које размотрио и прихватио.

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

Током обављања ревизија, интерни ревизори су скретали пажњу и предлагали доследну примену закона и интерних аката са нарочитом пажњом на примени система интерних контрола.

Утврђена одступања од законских прописа и прописаних процедура интерна ревизија констатовала је у својим појединачним извештајима. На основу утврђеног чињеничног стања интерна ревизија је у складу са тим предлагала корективне мере и рокове за њихово отклањање. Функција је, непрекидно пратила спровођење предложених мера и вршила непосредну проверу извршења у контролисаним пословним процесима.

У периоду од 1. јануар до 31. децембар 2016. године, Функција интерне ревизије обавила је укупно 60 појединачних ревизија, и то 55 планираних, 4 ванредне и једну интерну ревизију започету крајем 2015. године. На основу извршених интерних ревизија, предложене је укупно 87 препорука и 6 мера, у циљу кориговања утврђених неправилности.

Од укупно 60 појединачних интерних ревизија предвиђених Годишњим планом за 2016. годину завршено је 55, једна ревизија је завршена почетком фебруара 2017. године, а четири ревизије су пренете у Годишњи план за 2017. годину.

Подаци по тромесечјима:

- У периоду од 1. јануара до 31. марта 2016. године, интерни ревизори су обавили 16 ревизија (15 планираних и једна започета крајем 2015. године) при чему је предложено 29 препорука за будући рад;
- У периоду од 1. априла до 30. јуна 2016. године, интерни ревизори су обавили 13 планираних ревизија, при чему је предложено 3 мере и 24 препоруке;
- У периоду од 1. јула до 30. септембра 2016. године, интерни ревизори су обавили укупно 18 ревизија (14 планираних и 4 ванредна), при чему су предложене 3 мере и 16 препорука;
- У периоду од 1. октобра до 31. децембра 2016. године, интерни ревизори су обавили укупно 13 планираних са 18 препорука за будући рад.

Најзначајнији налази у обављеним интерним ревизијама се односе на неусклађеност интерних процедура (поступци и упутства) са интерним актима, непоступање у складу са појединим одредбама интерних процедура (упутства о начину рада на пословима закључења појединих врста неживотног осигурања, процедура за решавање одштетних захтева, интерних аката и процедура о активностима за наплату доспеле премије неживотног осигурања), нерегулисане интерне процедуре о поступању код обрачуна провизије агената продаје неживотног осигурања и непостојање интерних контрола на нивоу Компаније, недостаци информационог система и др.

Интерна ревизија је у протеклом периоду континуирано пратила спровођење предложених корективних мера за отклањање уочених неправилности и пропуста у раду као и препоруке за унапређење система рада. Ове активности извршене су на основу достављених обавештења и пословне документације, као и непосредним увидом у документацију и евиденције на терену, о чему су сачињени извештаји о контроли спровођења предложених мера.

Годишњи извештај о раду интерне ревизије у 2016. години као и Извештај о мерама које су предузете, поводом налаза интерне ревизије за отклањање утврђених неправилности доставља се Скупштини Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. ради разматрања и одлучивања.

54. РЕОСИГУРАЊЕ

Компанија врши реосигурање да би се смањила финансијска изложеност ризицима. Реосигурање је извршено код реосигуравајуће организације која представља контролисано друштво, а које је, надаље, извршило реосигурање у иностранству. Цеденти су највећим делом иностране реосигуравајуће организације. Резервације средстава по основу осталих осигурања и преносне премије исказане су након умањења за реосигурања извршена код других осигуравајућих компанија укључујући и субсидијарну реосигуравајућу организацију.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

55.1. Носиоци система управљања ризицима

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

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

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

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

55.2. Врсте ризика које се предмет праћења и управљања

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

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

Ризик ликвидности обухвата појединачне ризике: ризик неадекватног управљања имовином и обавезама (ALM-Asset Liability Management), ризик погрешне процене, евидентирања, презентовања и обелодањивања вредности имовине и извора средстава друштва као и њихових прихода, расхода и резултата пословања, ризик немогућности продаје имовине друштва по књиговодственој вредности и немогућности 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 успостављања ефикасних процедура за спречавање прања новца и финансирања тероризма, остали ризици.

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

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

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

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

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

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

Структура премије по врстама осигурања-диверсификованост портфолија осигурања

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Врста осигурања		
(1) Осигурање од последица незгоде	1.225.497	1.227.912
(3) Осигурање моторних возила - каско	1.724.365	1.443.600
(7) Осигурање робе у превозу	219.609	203.575
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	10.624.429	9.811.530
(8) и (9) Осигурање имовине	6.152.729	6.059.521
Остало	1.590.692	1.408.267
Укупно неживотно осигурање	21.537.321	20.154.405
(20) и (22) Животно осигурање	1.355.374	1.306.931
Укупна премија	22.892.695	21.461.336

Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета

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

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Ликвидиране штете у самопрдржају	558.717	7.516.519	8.075.236	587.413	6.794.308	7.381.721
Удео реосигурања и саосигурања у ликвидираним штетама	-	320.215	320.215	-	2.053.414	2.053.414
Укупно ликвидиране штете	558.717	7.836.734	8.395.451	587.413	8.847.722	9.435.135

*износ ликвидираних штета не садржи трошкове ликвидације.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Врста осигурања	у хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
(1) Осигурање од последица незгоде	769.864	820.584
(3) Осигурање моторних возила - каско	1.167.323	1.032.309
(7) Осигурање робе у превозу	67.208	19.738
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	3.090.669	2.550.301
(8) и (9) Осигурање имовине	2.143.545	3.996.253
Остало	598.125	428.537
Укупно неживотно осигурање	7.836.734	8.847.722
(20) и (22) Животно осигурање	558.717	587.413
Укупно штете	8.395.451	9.435.135

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

Самопридржај је један од основних чинилаца у опредељењу ризика који ће Компанија давати у покриће реосигурања, односно дела ризика који ће задржавати.

Ризик произилази из неадекватно одређеног нивоа самопридржаја, као и из ризика непримењивања подзаконских аката и интерних аката Компаније којима су дефинисане процедуре за реосигурање вишкова ризика односно изравнање ризика.

Компанија је током 2016. године спроводила одговорну и опрезну политику саосигурања и реосигурања вишкова ризика, у складу са Одлуком о критеријумима, начину утврђивања, табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја за 2016. годину, као и Правилником о условима и начину саосигурања и реосигурања.

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

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Остварена (меродавна) премија у самопридржају	1.332.241	18.427.123	19.759.364	1.301.621	16.753.403	18.055.024
Удео реосигурања и Саосигурања	4.923	2.115.180	2.120.103	5.161	2.336.810	2.341.971
Укупно остварена (меродавна) премија	1.337.164	20.542.303	21.879.467	1.306.782	19.090.213	20.396.995

Структура техничких резерви

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

Техничке резерве у самопридржају на дан 31. децембар 2016. године износе 20.497.870 хиљада динара и приказана је у табели у наставку:

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Техничке резерве	3.732.878	17.570.320	21.303.198	3.310.550	15.504.554	18.815.104
Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	(2.315)	(803.013)	(805.328)	(2.519)	(689.434)	(691.953)
Укупно техничке резерве у самопридржају	3.730.563	16.767.307	20.497.870	3.308.031	14.815.120	18.123.151

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Преносна премија на дан 31. децембар 2016. године и 31. децембар 2015. године приказана је у табели у наставку:

	31. децембар 2016.			31. децембар 2015.		
	Само-придржај	Реосигурање и дато саосигурање	Меродавна премија укупног портфеља	Само-придржај	Реосигурање и дато саосигурање	Меродавна премија укупног портфеља
Преносна премија 01. јануар	7.250.474	184.815	7.435.289	6.242.429	128.520	6.370.949
Бруто премија	20.625.735	2.266.960	22.892.695	19.063.069	2.398.267	21.461.336
Меродавна премија	(19.759.364)	(2.120.103)	(21.879.467)	(18.055.024)	(2.341.972)	(20.396.996)
Преносна премија 31. децембар	8.116.845	331.672	8.448.517	7.250.474	184.815	7.435.289

Кретања резервисаних штета

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

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

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

Стање резервисаних пријављених штета, презентује се у наставку:

	31. децембар 2016.			31. децембар 2015.		
	Резервисане настале пријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале пријављене а нерешене штете укупног портфеља	Резервисане настале пријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале пријављене а нерешене штете укупног портфеља
Почетно стање 1. јануар	3.457.755	493.683	3.951.438	3.201.581	787.977	3.989.558
Промене резервисаних штета	280.787	(31.567)	249.220	256.174	(294.294)	(38.120)
Крајње стање 31. децембар	3.738.542	462.116	4.200.658	3.457.755	493.683	3.951.438

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

	31. децембар 2016.			31. децембар 2015.		
	Редовне	У спору	Укупно	Редовне	У спору	Укупно
Просечан износ резервисаних штета	716	933	837	751	869	818

Стање резервисаних непријављених штета, презентује се у наставку:

	31. децембар 2016.			31. децембар 2015.		
	Резервисане настале непријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале непријављ. штете	Резервисане настале непријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале непријављ. штете
Почетно стање 1. јануар	3.875.596	10.936	3.886.532	2.305.341	-	2.305.341
Промене резервисаних штета	830.724	(1.710)	829.014	1.570.255	10.936	1.581.191
Крајње стање 31. децембар	4.706.320	9.226	4.715.546	3.875.596	10.936	3.886.532

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Преглед укупних резервисаних штета даје се у наставку:

	31. децембар 2016.			31. децембар 2015.		
	Резервисане штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане штете укупног портфеља	Резервисане штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане штете укупног портфеља
Почетно стање 1. јануар	7.333.351	504.619	7.837.970	5.506.922	787.977	6.294.899
Промене резервисаних штета	1.111.511	(33.277)	1.078.234	1.826.429	(283.358)	1.543.071
Крајње стање 31. децембар	8.444.862	471.342	8.916.204	7.333.351	504.619	7.837.970
- Неживот	8.417.402	471.342	8.888.744	7.308.297	504.619	7.812.916
- Живот	27.460		27.460	25.054		25.054

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

Обелодањивање података у вези са меродавном премијом, меродавним штетама у самопридржају и трошковима по врстама осигурања

У табелама у наставку презентују се упоредни подаци о меродавним премијама и меродавним штетама у самопридржају Компаније, као и преглед трошкова спровођења осигурања за последње две године.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Врста осигурања	у хиљадама динара				
	Укупна премија	Меродавна премија у само-придржају	Меродавне штете у само-придржају	ТСО	Салдо реосигурања
(1) Осигурање од последица незгоде	1.227.912	1.187.468	889.182	446.160	6.510
(3) Осигурање моторних возила - каско	1.443.600	1.349.955	1.102.884	490.446	63.613
(7) Осигурање робе у превозу	203.575	157.182	20.323	59.450	45.648
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	9.811.530	8.669.474	3.808.904	3.591.096	66.627
(8) и (9) Осигурање имовине	6.059.521	4.434.991	2.609.626	1.800.234	(305.472)
Остало	1.408.267	954.333	839.509	445.756	462.766
Укупно неживотно осигурање	20.154.405	16.753.403	9.270.428	6.833.142	339.692
(20) и (22) Животно осигурање	1.306.931	1.301.621	584.182	433.859	5.161
Укупно	21.461.336	18.055.024	9.854.610	7.267.001	344.853

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом (брuto)

Врста осигурања	у хиљадама динара	
	Технички резултат (МШ:МП) у%	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
(1) Осигурање од последица незгоде	96,46	107,07
(2) Добровољно здравствено осигурање	119,97	124,83
(3) Осигурање моторних возила - каско	116,42	111,48
(4) Осигурање шинских возила	22,68	72,92
(5) Осигурање ваздухоплова	(51,74)	93,36
(6) Осигурање пловних објеката	61,63	52,11
(7) Осигурање робе у превозу	51,15	14,34
(8) Осигурање имовине од пожара и других опасности	(1,02)	164,28
(9) Остала осигурање имовине	68,49	60,14
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	57,60	54,77
(11) Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	0,49	0,13
(12) Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	0,00	0,00
(13) Осигурање од опште одговорности	99,39	196,78
(14) Осигурање кредита	402,00	96,61
(15) Осигурање јемства	(0,01)	0,04
(16) Осигурање финансијских губитака	18,52	1,35
(17) Осигурање трошкова превне заштите	0,00	0,00
(18) Осигурање помоћи на путовању	58,07	67,10
Укупно неживотно осигурање	62,25	77,37
(20) Осигурање живота	53,84	57,20
(22) Допунско осигурање уз осигурање живота	39,72	44,46
Укупно животно осигурање	52,83	56,25
Укупно	61,64	75,94

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом у самопридржају

Врста осигурања	у хиљадама динара	
	Технички резултат (МШ:МП) у%	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
(1) Осигурање од последица незгоде	95,52	106,98
(2) Добровољно здравствено осигурање	120,24	124,86
(3) Осигурање моторних возила - каско	122,87	118,27
(4) Осигурање шинских возила	6,88	94,85
(5) Осигурање ваздухоплова	(37,01)	1.426,68
(6) Осигурање пловних објеката	66,30	54,95
(7) Осигурање робе у превозу	77,10	20,73
(8) Осигурање имовине од пожара и других опасности	(13,15)	121,48
(9) Остала осигурање имовине	83,14	73,83
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	57,01	54,91
(11) Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	(13,99)	(0,04)
(12) Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	0,00	0,00
(13) Осигурање од опште одговорности	176,08	296,78
(14) Осигурање кредита	411,42	98,43
(15) Осигурање јемства	(0,03)	0,17
(16) Осигурање финансијских губитака	29,96	2,15
(17) Осигурање трошкова превне заштите	0,00	0,00
(18) Осигурање помоћи на путовању	58,07	67,10
Укупно неживотно осигурање	67,98	74,73
(20) Осигурање живота	54,12	57,51
(22) Допунско осигурање уз осигурање живота	39,72	44,46
Укупно животно осигурање	53,07	56,53
Укупно	66,91	73,33

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

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	368.850	562.083
Потраживања	2.148.800	2.085.748
Краткорочни финансијски пласмани	16.791.899	13.685.131
Готовина и готовински еквиваленти	1.190.652	1.016.880
Потраживања за нефактурисан приход	4.965	39.747
	20.505.166	17.389.589
Финансијске обавезе		
Обавезе по основу штета	241.089	228.173
Обавезе за премију	525.599	617.688
Обавезе за провизију	32.609	31.394
Обавезе према добављачима	371.043	422.304
Унапред обрачунати трошкови	38.077	34.885
	1.208.417	1.334.444

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Ризици који потичу од финансијских инструмената обухватају:

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

Кредитни ризик

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

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

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

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

Просечан период наплате потраживања од премије током 2016. године био је 41 дан (током 2015. године 45 дана).

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

Финансијска имовина	31. децембар 2016.			У хиљадама динара 31.12.2015.
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	Нето износ
Дугорочни фин. пласмани	1.550.176	1.181.326	368.850	562.083
Потраживања	12.061.950	9.913.150	2.148.800	2.085.748
Краткорочни фин. пласм.	18.805.983	2.014.084	16.791.899	13.685.131
Укупно:	32.418.109	13.108.550	19.309.549	16.332.962

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

Старосна структура потраживања	У хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	1.637.302	343.964	1.293.338
Кашњење од 0-90 дана	817.415	234.509	582.906
Кашњење од 91-180 дана	395.362	296.135	99.227
Кашњење од 181-270 дана	460.039	429.913	30.126
Кашњење преко 271 дана	8.751.832	8.608.629	143.203
Укупно	12.061.950	9.913.150	2.148.800

Нето потраживања у укупном износу од 272.556 хиљада динара са кашњењем преко 90 дана на дан 31. децембар 2016. године нису исправљена имајући у виду да су наплаћена закључно са 10. фебруаром 2017. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности

Девизни ризик

Под девизним ризиком подразумева се вероватноћа настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Компаније услед промене вредности девизних курса. Девизном ризику су изложене све позиције активе и пасиве у девизама, као и потраживања и обавезе индексираним страном валутом.

Компанија управља девизним ризиком у циљу ограничавања могућих губитака због промена курса страних валута и одржавања ризика на нивоу који је прихватљив из угла резултата пословања, адекватности капитала и захтева за очувањем ликвидности.

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

	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	139.300	-	229.550	368.850
Потраживања	-	11.401	1.420	2.135.979	2.148.800
Краткорочни финансијски пласмани	-	1.491.468	-	15.300.431	16.791.899
Готовински еквиваленти и готовина	66.737	343.660	21.597	758.658	1.190.652
Потраживања за нефактур. приход	-	-	-	4.965	4.965
Укупно	66.737	1.985.829	23.017	18.429.583	20.505.166
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Обавезе за премије и штете	-	-	-	766.688	766.688
Обавезе за провизију и регресе	-	1.189	-	31.420	32.609
Обавезе према добављачима	-	14.747	-	356.296	371.043
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	38.077	38.077
Укупно	-	15.936	-	1.192.481	1.208.417
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2016.	66.737	1.969.893	23.017	17.237.103	19.296.750

Изложеност Компаније девизном ризику на дан 31. децембар 2015. године је дата у наредној табели:

	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	269.567	-	292.516	562.083
Потраживања	-	14.920	-	2.070.828	2.085.748
Краткорочни финансијски пласмани	-	1.674.022	-	12.011.109	13.685.131
Готовински еквиваленти и готовина	2.502	169.359	9.862	835.157	1.016.880
Потраживања за нефактур. приход	-	-	-	39.747	39.747
Укупно	2.502	2.127.868	9.862	15.249.357	17.389.589
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Обавезе за премије и штете	-	-	-	845.861	845.861
Обавезе за провизију и регресе	-	1.647	-	29.747	31.394
Обавезе према добављачима	-	14.515	-	407.789	422.304
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	34.885	34.885
Укупно	-	16.162	-	1.318.282	1.334.444
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2015.	2.502	2.111.706	9.862	13.931.075	16.055.145

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Каматни ризик

У процесу идентификовања каматног ризика Компанија прати трансакције којима се врши депоновање и улагање краткорочних компанијских извора, пре свега техничких резерви у дугорочне облике имовине, као и дугорочних извора у краткорочне облике имовине, константно имајући у фокусу хоризонталну и вертикалну усклађеност активе и пасиве.

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

На почетку 2016. године референтна каматна стопа НБС износила је 4,50%. У периоду 12.02. – 06.07.2016. године износила је 4,25%, а од 06.07.2016. године па до даљњег износи 4,00%.

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

Финансијска имовина	Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)	
Дугорочни финансијски пласмани	4,50% - 5,85%	државне ХОВ
Потраживања	У висини прописане затезне камате	
Краткорочни финансијски пласмани	0,50% - 3,20% 6,50% 2,50% - 10,00%	орочени депозити корпоративне обвезнице државне ХОВ

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

Како би се умањили ефекти променљивости тржишних каматних стопа на зарађивачку позицију портфолија, Компанија је део средстава у 2016. години инвестирала у државне хартије од вредности, са променљивом каматном стопом.

У случају промене каматних стопа за $\pm 1\%$, ефекат на нето остали резултат износио би $\pm 276,506$ хиљада динара.

Ризик промене цене финансијског инструмента

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

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

Како би се умањио утицај ризика промене цена ХОВ, део слободних средстава је током 2016.године инвестиран у најквалитетније акције емитената које се котирају на Prime Listing Берзе А.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Каматни ризик (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	229.550	292.516
Потраживања	2.148.800	2.085.748
Краткорочни финансијски пласмани	694.297	472.273
Готовина и готовински еквиваленти	162.493	961.540
Потраживања за нефактурисан приход	4.965	39.747
	<u>3.240.105</u>	<u>3.851.824</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	139.300	269.567
Краткорочни финансијски пласмани	9.937.252	8.827.036
Готовина и готовински еквиваленти	301.092	55.340
	<u>10.377.644</u>	<u>9.151.943</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	6.160.350	4.385.822
Готовина и готовински еквиваленти	727.067	
	<u>6.887.417</u>	<u>4.385.822</u>
	<u>20.505.166</u>	<u>17.389.589</u>
<i>Каматни геп</i>		
<i>фиксна камата</i>	2.130.197	6.074
<i>варијабилна камата</i>	224.466	360.803
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе по основу штета	241.089	228.173
Обавезе за премију	525.599	617.688
Обавезе за провизију	32.609	31.394
Обавезе према добављачима	371.043	422.304
Унапред обрачунати трошкови	38.077	34.885
	<u>1.208.417</u>	<u>1.334.444</u>

Ризик ликвидности

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

Одржавање ликвидности Компаније у 2016. години није дошло ни у једном тренутку у питање.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Ризик ликвидности (наставак)

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

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2016.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	970.450	950.321	1.047.555	271.779	3.240.105
Фиксна каматна стопа	1.203.386	142.146	10.993.534	168.776	12.507.841
Варијабилна каматна стопа	2.205.503	138.023	4.768.357	-	7.111.884
	4.379.339	1.230.490	16.809.446	440.555	22.859.830

	У хиљадама динара 31. децембар 2015.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	2.164.186	848.751	546.371	292.516	3.851.824
Фиксна каматна стопа	55.387	889.198	7.874.389	339.043	9.158.017
Варијабилна каматна стопа		219.069	4.527.556	-	4.746.625
	2.219.573	1.957.018	12.948.316	631.559	17.756.466

Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара 31. децембар 2016.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	837.374	371.043	-	-	1.208.417
	837.374	371.043	-	-	1.208.417

	У хиљадама динара 31. децембар 2015.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	912.140	422.304	-	-	1.334.444
	912.140	422.304	-	-	1.334.444

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Ризик ликвидности (наставак)

На дан 31. децембра 2016. године најликвиднија имовина Компаније, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 4.379.339 хиљада динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 837.374 хиљаде динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се сукцесивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Компаније.

Фер вредност финансијских инструмената

	31. децембар 2016.		У хиљадама динара 31. децембар 2015.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	368.850	368.850	562.083	562.083
Потраживања	2.148.800	2.148.800	2.085.748	2.085.748
Краткорочни фин. пласмани	16.791.899	16.791.899	13.685.131	13.685.131
Готовина и еквиваленти	1.190.652	1.190.652	1.016.880	1.016.880
Остала потраживања	4.965	4.965	39.747	39.747
	20.505.166	20.505.166	17.389.589	17.389.589
Финансијске обавезе				
Обавезе по основу штета	241.089	241.089	228.173	228.173
Обавезе за премију	525.599	525.599	617.688	617.688
Обавезе за провизију	32.609	32.609	31.394	31.394
Добављачи	371.043	371.043	422.304	422.304
Остале обавезе	38.077	38.077	34.885	34.885
	1.208.417	1.208.417	1.334.444	1.334.444

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Ризик ликвидности (наставак)

	хиљадама динара 31. децембар 2016.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	-	-	368.850	368.850
Потраживања	-	-	2.148.800	2.148.800
Краткорочни фин. пласмани	582.064	16.209.835	-	16.791.899
Готовина и еквиваленти	1.190.652	-	-	1.190.652
Остала потраживања	-	-	4.965	4.965
	1.772.716	16.209.835	2.153.765	20.505.166
Финансијске обавезе				
Обавезе по основу штета	-	-	241.089	241.089
Обавезе за премију	-	-	525.599	525.599
Обавезе за провизију	-	-	32.609	32.609
Добављачи	-	-	371.043	371.043
Остале обавезе	-	-	38.077	38.077
	-	-	1.208.417	1.208.417

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

56. СУДСКИ СПОРОВИ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2016. године Компанија је примила 1.545 нових тужби за накнаду штете. Број активних предмета пренетих из предходних година је 2.542. Број предмета за поступање је 2.646. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), вансудских и судских поравнања, решено је 1.423 предмета и исплаћен је износ од 505.846 хиљада динара.

На дан 31. децембар 2016. године у књижи штета је резервисано укупно 2.646 захтева за накнаду штете у судском поступку, на износ од 2.303.713 хиљада динара.

Што се тиче наплате премије и регреса у наведеном периоду је поднето 2.573 тужбе. Из претходних година је пренето 11.049 предмета. Број предмета у раду је 13.622, који обухватају парничне, извршне, стечајне и ликвидационе поступке. Завршено је 2.423 предмета, а наплаћен је укупан износ од 223.279 хиљада динара и то по основу :

- регреса	114.652 хиљада динара
- кредита	5.017 хиљада динара
- премије	61.756 хиљада динара
- стечаја	41.852 хиљада динара

Укупан број нерешених предмета је 11.195.

У оквиру Функције за правне послове Сектора за заступање ван области осигурања и подршку правно заступничким пословима на дан 31. децембар 2016. године у раду је било 253 предмета, од чега 92 предмета у којима је Компанија тужена. У току 2016. године у оквиру овог организационог дела Компаније примљено је укупно 68 нових предмета, а окончано је 80 предмета. У предметима је укупно наплаћено у корист Компаније 9.017 хиљада динара, а исплаћено на терет Компаније 45.828 хиљада динара.

На дан 31. децембра 2016. године, против Друштва се води судски спорови чија је процењена вредност 216.500 хиљада динара, за које су у овим финансијским извештајима призната резервисања (напомена 37).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

57. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Друштво у току редовног пословања ступа у пословне односе са повезаним правним лицима. Приликом састављања приложених појединачних финансијских извештаја, Друштво је исказало ефекте трансферних цена на обрачунати порез на добитак на основу најбоље процене. При томе, у складу са пореским законима Републике Србије, Друштво је у обавези доставити порески биланс за 2016. годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна 2017. године.

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

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

58. НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

Компанија је у складу са чланом 18. Закона о рачуноводству („Службени гласник РС“ број 62/2013) била дужна да изврши усаглашавање потраживања и обавеза пре састављања финансијских извештаја. Компанија је послала ИОС-е својим комитентима на дан 31. октобра 2016. године.

Укупна потраживања Компаније од правних лица у 2016. години износе 10.758.450 хиљада динара.

Структура потраживања:	У хиљадам динара
Друштва у реструктурирању	95.306
Друштва у поступку стечаја	3.333.351
Утужена потраживања утужено 603.908 хиљада динара,	590.867
Потраживања од правних лица којима је послат захтев за усаглашавање стања	6.738.926
Свега	10.758.450

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

Преглед усаглашености потраживања приказан је у следећој табели:

2015. год.	Премија		Камата		Остала потраживања		Укупно	
усаглашено	3.730.362	88,90%	44.153	45,45%	2.326.237	95,13%	6.100.752	90,53%
није усаглашено	465.982	11,10%	52.993	54,55%	119.196	4,87%	638.171	9,47%
- оспорено	8.152	0,19%	84	0,09%	21.240	0,87%	29.476	0,44%
- није се вратио ИОС	457.830	10,91%	52.909	54,46%	97.956	4,01%	608.695	9,03%
Укупно:	4.196.344		97.146		2.445.433		6.738.923	

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

59. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године


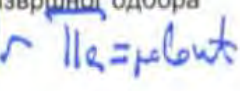
60. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2016.	У динарима 31. децембар 2015.
USD	117,1353	111,2468
EUR	123,4723	121,6261
GBP	143,8065	164,9391
CHF	114,8473	112,5230

У Београду, 24. марта 2017. године

За Друштво:


 Мр Мирко Петровић,
 Председник Извршног одбора


Digitally signed by
 Mirko Petrović
 100036683-03039
 65710496
 03965710496 Date: 2017.03.30
 10:16:13 +02'00'

Зоран Суботић,
 Члан Извршног одбора



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



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

**Појединачни финансијски извештаји
31. децембар 2016. године и
Извештај независног ревизора**

САДРЖАЈ

	Страна
Извештај независног ревизора	1 - 2
Појединачни финансијски извештаји:	
Биланс успеха	3 - 8
Извештај о осталом резултату	9 - 10
Биланс стања	11 - 16
Извештај о променама на капиталу	17 - 25
Извештај о токовима готовине	26 - 27
Напомене уз појединачне финансијске извештаје	28 - 118

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Извршили смо ревизију приложених појединачних финансијских извештаја (страна 3 до 118) Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о., Београд (у даљем тексту “Друштво”), који обухватају биланс стања на дан 31. децембра 2016. године и одговарајући биланс успеха, извештај о осталом резултату, извештај о променама на капиталу и извештај о токовима готовине за годину која се завршава на тај дан, као и преглед значајних рачуноводствених политика и друге напомене уз финансијске извештаје.

Одговорност руководства за појединачне финансијске извештаје

Руководство је одговорно за састављање и фер презентацију ових појединачних финансијских извештаја у складу са Законом о рачуноводству Републике Србије и прописима Народне банке Србије којима се регулише финансијско извештавање друштава за осигурање, као и за интерне контроле које руководство сматра неопходним за састављање појединачних финансијских извештаја који не садрже погрешне информације од материјалног значаја, настале услед криминалне радње или грешке.

Одговорност ревизора

Наша одговорност је да изразимо мишљење о приложеним појединачним финансијским извештајима на основу обављене ревизије. Ревизију смо обавили у складу са Законом о ревизији Републике Србије и стандардима ревизије примењивим у Републици Србији. Ови стандарди налажу усаглашеност са етичким принципима и да ревизију планирамо и обавимо на начин који омогућава да се, у разумној мери, уверимо да појединачни финансијски извештаји не садрже погрешне информације од материјалног значаја.

Ревизија укључује спровођење поступака у циљу прибављања ревизијских доказа о износима и обелодањивањима у појединачним финансијским извештајима. Избор поступака зависи од ревизорског просуђивања, укључујући процену ризика материјално значајних грешака садржаних у појединачним финансијским извештајима, насталих услед криминалне радње или грешке. Приликом процене ових ризика, ревизор разматра интерне контроле које су релевантне за састављање и фер презентацију појединачних финансијских извештаја у циљу осмишљавања најбољих могућих ревизорских процедура, али не у циљу изражавања мишљења о ефикасности система интерних контрола правног лица. Ревизија такође укључује оцену примењених рачуноводствених политика и вредновање значајнијих процена које је извршило руководство, као и оцену опште презентације појединачних финансијских извештаја.

Сматрамо да су ревизијски докази које смо прибавили довољни и одговарајући и да обезбеђују солидну основу за изражавање нашег мишљења.

Мишљење

По нашем мишљењу, појединачни финансијски извештаји приказују истинито и објективно, по свим материјално значајним питањима, финансијски положај Друштва на дан 31. децембра 2016. године, као и резултате његовог пословања и токове готовине за годину која се завршава на тај дан, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и прописима Народне банке Србије који регулишу финансијско извештавање друштава за осигурање.

Скретање пажње

Скретемо пажњу на следећа питања:

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

(наставља се)

ИЗВЕШТАЈ НЕЗАВИСНОГ РЕВИЗОРА

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

Скретање пажње (наставак)

- б) Као што је обелодањено у напомени 25 уз појединачне финансијске извештаје, трошкови спровођења осигурања од аутоодговорности током 2016. године износили су 4,035,648 хиљада динара и за 2,123,251 хиљаду динара (или 2.11 пута) су превазилазили режијски додаток у обављању послова наведене врсте осигурања, што није у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“ бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 – одлука Уставног суда), који прописује да наведени трошкови не могу бити већи од режијског додатка. Надаље, као што је обелодањено у напомени 51.1 уз појединачне финансијске извештаје, Друштво је усвојило план активности и рокове за његово спровођење с циљем снижавања трошкова спровођења осигурања од аутоодговорности и њихово свођење у оквире оствареног режијског додатка, те исти доставило Народној банци Србије дана 12. октобра 2016. године. До датума издавања приложених појединачних финансијских извештаја Друштво није добило сагласност или коментаре Народне банке Србије на поменути план активности, а руководство Друштва сматра да напред наведено одступање од законских прописа неће имати негативне последице на пословање Друштва у наредном периоду.

Наше мишљење није квалификовано по напред наведеним питањима.

Извештај о другим законским и регулаторним условима

Руководство Друштва је одговорно за састављање годишњег извештаја о пословању у складу са захтевима Закона о рачуноводству Републике Србије, који није саставни део приложених појединачних финансијских извештаја. У складу са Законом о ревизији Републике Србије, наша одговорност је да изразимо мишљење о усклађености годишњег извештаја о пословању за 2016. годину са појединачним финансијским извештајима за ту пословну годину. По нашем мишљењу, финансијске информације обелодањене у годишњем извештају о пословању за 2016. годину усаглашене су са ревидираним појединачним финансијским извештајима за годину која се завршава 31. децембра 2016. године.

Београд, 27. март 2017. године

Zoran Nešić
288108-0201971710123




Зоран Нешић
Овлашћени ревизор

Попуњава друштво за осигурање

Матични број 07046898

Шифра делатности 6512

ПИБ 100001958

Назив: КОМПАНИЈА DUNAV OSIGURANJE ADO BEOGRAD (STARI GRAD)

Седиште: Београд (Стари Град) , Македонска 4

Врста осигурања:

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
	1 ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002+1009+1014+1015)	1001		20227934	18274221
	1 . Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003+1004+1005+1006+1007+1008)	1002	5	19772023	17897140
600, део 602	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003		1355374	1306931
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004		21537321	20154405
део 512, део 523	1.3. Премија пренета у саосигурање – пасивна	1005		824636	905007
део 512, део 523	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006		1295467	1436964
део 60, део 61	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007		1000569	1222225
део 60, део 61	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008			
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010-1011-1012+1013)	1009			
део 602, 614, 615	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010			
део 512, део 523	2.2. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011			
део 60, део 61	2.3. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012			
део 60, део 61	2.4. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013			
606, део 609, 650, део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних с пословима о осигурања	1014	6	298570	254527
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015	7	157341	122554

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	II ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017+1026+1034-1035-1044+1045-1046+1047+1048)	1016		12404136	10790373
	1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1017	8	2088053	2128232
500	1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018		521276	443898
506	1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019			
502	1.3. Допринос за превентиву	1020		397508	375161
503	1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021		53916	637
504	1.5. Допринос Гарантном фонду	1022		551145	782166
505	1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023			
507	1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују и инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	1024		33216	39530
509	1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025		530992	486840
	2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033)	1026	9	8748712	8031609
510	2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027		558717	587413
520	2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028		7822200	8809449
део 513, део 524	2.3. Ликвидиране штете – удели у штетама саосигурања	1029		14534	38273
део 513, део 524	2.4. Ликвидиране штете – удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030		400	3429
део 53, део 54, део 55	2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031		673076	646459
део 603, 620, 621	2.6. Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	1032		207296	305253
део 603, 622, 623, 624, 625	2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033		112919	1748161
	3. Резервисане штете – повећање (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) > 0	1034	10	1111512	1826430
	3. Резервисане штете – смањење (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) < 0	1035			
515	3.1. Резервисане штете животних осигурања – повећање	1036		9219	5856
део 604	3.2. Резервисане штете животних осигурања – смањење	1037		6813	9099

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
526	3.3. Резервисане штете неживотних осигурања – повећање	1038		3362046	3908217
630	3.4. Резервисане штете неживотних осигурања – смањење	1039		2272461	2069219
516, 527	3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија – повећање	1040		22048	5564
део 604, 632	3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија – смањење	1041		2527	14889
део 513	3.7. Повећање резервисаних штета – удела саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара у штетама	1042			
635	3.8. Смањење резервисаних штета – удела реосигураваача, односно ретроцесионара у штетама	1043			
607, 652, 654 и део 673	4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044	11	593545	345348
517, 529	5. Повећање осталих техничких резерви – нето	1045			
део 604, 631, 633, 638	6. Смањење осталих техничких резерви – нето	1046	12	144997	1427812
518, 528	7. Расходи за бонусе и полусте	1047	13	1194401	577262
део 51, део 52	8. Остали пословни расходи	1048			
	III ДОБИТАК – БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001-1016)	1049		7823798	7483848
	IV ГУБИТАК – БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016-1001)	1050			
	Б. ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
	I ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052+1053+1057+1058+1059+1060+1061)	1051	14	1333516	1346043
660, 661, 665, део 672	1 . Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052		263417	31922
	2 . Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056)	1053		193098	175403
део 608, део 653	2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054		84463	93247
део 681	2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055		108365	81592
део 670	2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056		270	564
део 662	3 . Приходи од камата	1057		519254	169795
део 683, део 686, део 687	4 . Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058		234868	403116
део 672	5. Добици од продаје хартија од вредности	1059		1	360090

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
део 663	6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060		114352	151487
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689	7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061		8526	54230
	II РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+ 1068+1069+1070)	1062	15	333921	627552
560, 561, 565, део 572	1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063			
	2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065+1066)	1064		186627	319880
део 581	2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065		186627	319880
део 570	2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066			
део 583, део 586, део 587	3. Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1067		61143	36571
део 572	4. Губици при продаји хартија од вредности	1068			128024
део 563	5. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069		86151	143077
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589	6. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070			
	III ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051-1062)	1071		999595	718491
	IV ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051)	1072			
	V. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085)	1073	16	7271457	7267001
	1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078)	1074		5541054	5365450
део 542	1.1. Провизије	1075		616152	545991
део 53, део 54, део 55	1.2. Остали трошкови прибаве	1076		5283082	4948324
274	1.3. Промена разграничених трошкова прибаве – повећање	1077		358180	128865
274	1.4. Промена разграничених трошкова прибаве – смањење	1078			
	2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)	1079		1817636	1898636
530	2.1. Амортизација	1080		327122	472922
део 54	2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081		440064	429684
део 55	2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082		852975	851395

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
део 53, део 54, део 55	2.4. Остали трошкови управе	1083		197475	144635
део 53, део 54, део 55	3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084		34569	132898
605, 651	4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085		121802	129983
	I ПОСЛОВНИ ДОБИТАК – НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0	1086		1551936	935338
	II ПОСЛОВНИ ГУБИТАК – НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≤ 0	1087			
део 66	III ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ ПРИХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1088	17	182561	290880
део 56	IV ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ, ОСИМ ФИНАНСИЈСКИХ РАСХОДА ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	1089	18	53751	78079
део 68	V ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090	19	558743	879348
део 58	VI РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091	20	1183928	1526861
део 67	VII ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092	21	81238	114383
део 57	VIII ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093	22	70730	282157
	IX ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 – 1087 – 1089 – 1091 – 1093) ≥ 0	1094		1066069	332852
	X ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086 + 1088 + 1090 + 1092 – 1087 – 1089 – 1091 – 1093) ≤ 0	1095			
69 – 59	XI НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1096			
59 – 69	XII НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1097		5241	5119
	Г. ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)	1098		1060828	327733
	Д. ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095+1097-1094-1096)	1099			
	Б. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721	1. Порез на добитак	1100	23	191971	

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
342	2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101	23	28909	60406
352	3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава из претходних година и креирања одложених пореских обавеза	1102			
	Е. НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1101-1102)	1103		897766	388139
	1. Нето добитак који припада мањинским улагачима	1104			
	2. Нето добитак који припада већинском власнику	1105			
	Ж. НЕТО ГУБИТАК (1099-1098+1100-1101+1102)	1106			
	1. Нето губитак који се приписује мањинским улагачима	1107			
	2. Нето губитак који се приписује већинском власнику	1108			
	З. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ				
	1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1109	24	212	92
	2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1110			
у _____					Законски заступник
дана _____					_____

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

Mirko Petrović
 Digitally signed by Mirko Petrović
 100036683-0
 100036683-03039
 65710496
 30396571049
 Date: 2017.03.24
 09:43:47 +01'00'

Попуњава друштво за осигурање

Матични број 07046898

Шифра делатности 6512

ПИБ 100001958

Назив КОМПАНИЈА DUNAV OSIGURANJE ADO BEOGRAD (STARI GRAD)

Седиште Београд (Стари Град) , Македонска 4

ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ

у периоду од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001		897766	388139
	II НЕТО ГУБИТАК (АОП 1106)	2002			
	Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	I СТАВКЕ КОЈЕ НЕЋЕ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
320	1. Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2003		348758	456686
320	2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2004		418388	231832
321	3. Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	2005		1134	
331	4. Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	2006			71155
322	5. Добици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2007			
332	6. Губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2008			
323	7. Добици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2009			
333	8. Губици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2010			
	II СТАВКЕ КОЈЕ НАКНАДНО МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
324	1. Добици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2011			
334	2. Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2012			
325	3. Добици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2013			
335	4. Губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2014			
326	5. Добици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2015			

Група рачуна, рачун	Позиција	АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
336	6. Губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2016			
327	7. Добици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2017		27869	
337	8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018		16898	84033
	III ОСТАЛЕ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА				
329	1. Остали нереализовани добаци	2019			
339	2. Остали нереализовани губици	2020			
	IV ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003+2005+2007+2009+2011+2013+2015+2017+ 2019)	2021		377761	456686
	V ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004+2006+2008+2010+2012+2014+2016+2018+ 2020)	2022		435286	387020
	VI ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ)	2023			
	VII НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021-2022-2023) ≥ 0	2024			69666
	VIII НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021-2022-2023) ≤ 0	2025		57525	
	В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001+2024-2002-2025) ≥ 0	2026		840241	457805
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			
	II УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2001+2024-2002-2025) ≤ 0	2029			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2030			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2031			
у _____				Законски заступник	
дана _____				_____	

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

Digitally signed
 Mirko Petrović by Mirko Petrović
 100036683-03
 100036683-03 65710496
 03965710496 Date: 2017.03.24
 09:44:24 +01'00'

Попуњава друштво за осигурање

Матични број 07046898

Шифра делатности 6512

ПИБ 100001958

Назив КОМПАНИЈА DUNAV OSIGURANJE ADO БЕОГРАД (СТАРИ ГРАД)

Седиште Београд (Стари Град), Македонска 4

БИЛАНС СТАЊА

на дан 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	А К Т И В А					
00	А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003+0004+0005+0006+0009+0010+0021+0022)	0002		11767148	12024034	14048314
01, осим 012, 013 и дела 019	I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003	26	72232	140895	392103
012, део 019	II ГУДВИЛ	0004				
013, део 019	III СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005	26	31053	71499	158531
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМА (0007+0008)	0006		9489029	9672409	9926625
020, 022, 023, 025, 026, део 027, део 028, део 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007	27	6478630	6598326	6630164
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008	28	3010399	3074083	3296461
021, део 027, део 028, део 029	V БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009				
03, осим 037	VI ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011+0015)	0010	29	2174834	2139231	3571055
	1. Учешћа у капиталу (0012+0013+0014)	0011		2035534	1869664	1903179
030, део 039	а) зависних правних лица	0012		1805984	1577148	1215697
031, део 039	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013				687482
део 038, део 039	в) осталих правних лица	0014		229550	292516	
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016+0019+0020)	0015		139300	269567	1667876
036, део 039	2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017+0018)	0016		139300	269567	1603426
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		139300	269567	1603426
део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018				
033, део 039	2.2. Депозити код банака	0019				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
део 038, део 039	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020				64450
04, осим 040	VII ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021				
040	VIII ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022				
	V. ОБРТНА ИМОВИНА (0024+0025+0026+ 0045+0046+0049)	0023		23559627	19862825	14842432
10, 13, 15	I ЗАЛИХЕ	0024		43148	39893	33893
14	II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0025				
	III ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027+0032+0033+0044)	0026		20307740	17052395	11983949
	1. Потраживања (0028+0029+0030+0031)	0027	30	2325189	2237758	2273668
део 20, део 21	1.1. Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028		1893272	1732666	1829682
део 20, део 21	1.2. Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	0029		35997	210403	125930
део 21	1.3. Потраживања за регресе	0030		168973	95855	72213
22, осим 223	1.4. Остала потраживања	0031	31	226947	198834	245843
223	2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032			112626	218274
	3. Финансијски пласмани (0034+0038+0042+0043)	0033		16791899	13685131	2421930
233, део 239	3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035+0036+0037)	0034		7381048	278321	377207
део 233, део 239	а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035		7083190		
део 233, део 239	б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036		297858	278321	377207
део 233, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037				
236, део 239	3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039+0040+0041)	0038		6547402	10060509	191002
део 236, део 239	а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039		6228463	9866557	45285
део 236, део 239	б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040		318939	193952	145717
део 236, део 239	в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
232, део 239	3.3. Краткорочни депозити код банака	0042		2374000	1520000	250832
235, 238, део 239	3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043		489449	1826301	1602889
24	4. Готовински еквиваленти и готовина	0044	33	1190652	1016880	7070077
26	IV ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045				
	V АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047+0048)	0046	34	2403411	2078584	1905893
274	1. Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047		2362750	2004570	1875705
270, 271, 272, 273, 279	2. Друга активна временска разграничења	0048		40661	74014	30188
	VI ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050+0051+0052)	0049	35	805328	691953	918697
275	1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0050		331671	184815	128520
276	2. Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0051		471342	504619	787977
277	3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	0052		2315	2519	2200
	Г. УКУПНА АКТИВА (0001+0002+0023)	0053		35326775	31886859	28890746
88	Д. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054		843775	113777	167267
	П А С И В А					
	А. КАПИТАЛ (0402+0407+0408+0411+ 0412-0413+0414-0417- 0420+0421)	0401	36	10246015	9776046	9318261
	I ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403+0404+0405+0406)	0402		5853775	5853775	10753274
300	1. Акцијски капитал	0403		2754874	2754874	5113606
303, 304	2. Државни и друштвени капитал	0404		2967480	2967480	5508247
301, 302	3. Улози друштва за узајамно осигурање	0405				
309	4. Остали капитал	0406		131421	131421	131421
31	II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0407				
	III РЕЗЕРВЕ (0409+0410)	0408		0	0	378983
305	1. Емисиона премија	0409				39563
306, 307	2. Законске, статутарне и друге резерве	0410				339420

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
320	IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411		3084403	3154689	2932431
32, осим 320	V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412		232073	203070	203070
33	VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413		172106	155208	
34, осим 342	VII НЕРАСПОРЕЂЕНИ ДОБИТАК (0415+0416)	0414		1440728	719720	590770
340	1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415		542962	331581	590770
341	2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		897766	388139	
35, осим 352	VIII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418+0419)	0417		192858	0	5540267
350	1. Губитак из ранијих година	0418		192858		4166324
351	2. Губитак текуће године	0419				1373943
037, 237	IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0420				
	X УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0421				
	Б. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423+0430+0434+0435+0444+0453+0457)	0422		25080760	22110813	19572485
	I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424+0425+0426+ 0427+0428+0429)	0423	37	4552922	4060898	4863761
400, 403	1. Математичка резерва	0424		3685589	3283877	2846059
401	2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0425				
402	3. Резерве за изравнање ризика	0426		58927	60554	1481966
405	4. Резерве за бонусе и полусте	0427		48735	39530	
407	5. Друге техничке резерве осигурања	0428				
406, 409	6. Друга дугорочна резервисања	0429		759671	676937	535736
	II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431+0432+0433)	0430		0	33638	67276
411	а) према матичним и зависним правним лицима	0431				
412	б) према осталим повезаним правним лицима	0432				
410, 413, 414, 415, 417, 419	в) остале дугорочне обавезе	0433			33638	67276
416	III ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434	38	332120	384900	421127

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	IV КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436+0440+0441+ 0442+0443)	0435		2067748	1860581	1495245
	1. Краткорочне финансијске обавезе (0437+0438+0439)	0436		0	0	0
420	а) према матичним и зависним правним лицима	0437				
421	б) према осталим повезаним правним лицима	0438				
од 422 до 429, осим 427	в) остале краткорочне финансијске обавезе	0439				
427	2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средстава пословања које се обустваља	0440				
43	3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441	39	241089	228173	98573
44, 45, 46, 47, осим 474	4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442	40	1634688	1632408	1396672
474	5. Обавезе за порез из резултата	0443		191971		
	V ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445+0449+0450)	0444		9211766	7932826	6430177
	1. Резерве за преносне премије (0446+0447+0448)	0445	41	8448517	7435289	6370949
490, део 492	а) животних осигурања и саосигурања	0446		19829	1619	1470
491, део 492	б) неживотних осигурања и саосигурања	0447		8428688	7433670	6369479
део 492	в) реосигурања и ретроцесија	0448				
део 497	2. Резерве за неистекле ризике	0449	42	145226	157884	
496, 498, 499	3. Друга пасивна временска разграничења (0451+0452)	0450	43	618023	339653	59228
део 499	а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451				
496, 498, део 499	б) остала непоменута пасивна временска разграничења	0452		618023	339653	59228
	VI РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454+0455+0456)	0453	44	8916204	7837970	6294899
493, део 495	а) животних осигурања и саосигурања	0454		27460	25054	28298
494, део 495	б) неживотних осигурања и саосигурања	0455		8863574	7807267	6251627
део 495	в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456		25170	5649	14974
део 497	VII ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА – ДО ГОДИНУ ДАНА	0457				

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Претходна година	
					Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
35, осим 352	В. ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0458				
	Г. УКУПНА ПАСИВА (0401+0422-0458)	0459		35326775	31886859	28890746
89	Д. ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460	45	843775	113777	167267
у _____				Законски заступник _____		
дана _____						

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

Mirko
Petrović
100036683-03
03965710496

Digitally signed by
Mirko Petrović
100036683-0303965
710496
Date: 2017.03.24
09:42:32 +01'00'

Попуњава друштво за осигурање

Матични број 07046898

Шифра делатности 6512

ПИБ 100001958

Назив KOMPANIJA DUNAV OSIGURANJE ADO BEOGRAD (STARI GRAD)

Седиште Београд (Стари Град), Македонска 4

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ

у периоду од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Редни број	О П И С	АОП	Основни капитал (група 30, осим 305, 306, 307 и 309)	АОП	Остали капитал (рн 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рн 305)	АОП	Резерве (рн 306 и 307)
1			2		3		4		5		6
1	Почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године	4001	10621853	4027	131421	4051		4075	39563	4099	339420
2	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4002		4028		4052		4076		4100	
3	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4003		4029		4053		4077		4101	
4	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4004	10621853	4030	131421	4054		4078	39563	4102	339420
5	Емисије акција	4005		xxx	xxx	4055		4079		xxx	xxx
6	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
7	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
8	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
9	Нето добитак периода	4006		4031		xxx	xxx	xxx	xxx	4103	
10	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
11	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
12	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
13	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4007		4032		4056		4080		4104	
14	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4008	4899499	4033		4057		4081	39563	4105	339420

Редни број	О П И С	АОП	Основни капитал (група 30, осим 305, 306, 307 и 309)	АОП	Остали капитал (рп 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рп 305)	АОП	Резерве (рп 306 и 307)
1			2		3		4		5		6
15	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
16	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
17	Остала повећања позиција	4009		4034		4058		4082		4106	
18	Остала смањења позиција	4010		4035		4059		4083		4107	
19	Укупна повећања по рачунима у претходној години (редни бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4011		4036		4060		4084		4108	
20	Укупна смањења по рачунима у претходној години (редни бр. 7+12+14+15+16+18)	4012	4899499	4037		4061		4085	39563	4109	339420
21	Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+19-20)	4013	5722354	4038	131421	4062		4086		4110	
22	Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године	4014	5722354	4039	131421	4063		4087		4111	
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4015		4040		4064		4088		4112	
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4016		4041		4065		4089		4113	
25	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 22+23-24)	4017	5722354	4042	131421	4066		4090		4114	

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

Редни број	О П И С	АОП	Рев. резерве и нереализовани добици (група 32)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34 , осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35 , осим 352)	АОП	Откупљене сопс. акције и удели (рн 037,237)
1			7		8		9		10		11
1	Почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године	4123	3139233	4149	261784	4177	14533274	4211	5540267	4235	
2	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4124		4150	328986	4178	328986	4212		4236	
3	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4125	3732	4151		4179	3732	4213		4237	
4	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4126	3135501	4152	590770	4180	14858528	4214	5540267	4238	
5	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	4181		xxx	xxx	xxx	xxx
6	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	4127	495698	xxx	xxx	4182	495698	xxx	xxx	xxx	xxx
7	Смањење ревалоризационих резерви	4128	231833	xxx	xxx	4183	231833	xxx	xxx	xxx	xxx
8	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
9	Нето добитак периода	xxx	xxx	4153	370318	4184	370318	xxx	xxx	xxx	xxx
10	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4215		xxx	xxx
11	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4239	
12	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4240	
13	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4129		4154	2595	4185	2595	4216		4241	
14	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4130	2595	4155	261784	4186	5542861	4217	5540267	4242	

Редни број	О П И С	АОП	Рев. резерве и нереализовани добитци (група 32)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34 , осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35 , осим 352)	АОП	Откупљене сопс. акције и удели (рн 037,237)
1			7		8		9		10		11
15	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	4156		4187		xxx	xxx	xxx	xxx
16	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	4157		4188		xxx	xxx	xxx	xxx
17	Остала повећања позиција	4131		4158		4189		4218		4243	
18	Остала смањења позиција	4132	33058	4159		4190	33058	4219		4244	
19	Укупна повећања по рачунима у претходној години (редни бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4133	495698	4160	372913	4191	868611	4220		4245	
20	Укупна смањења по рачунима у претходној години (редни бр. 7+12+14+15+16+18)	4134	267486	4161	261784	4192	5807752	4221	5540267	4246	
21	Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+19-20)	4135	3363713	4162	701899	4193	9919387	4222		4247	
22	Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године	4136	3363713	4163	701899	4194	9919387	4223		4248	
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4137		4164	17821	4195	17821	4224		4249	
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4138	5954	4165		4196	5954	4225		4250	
25	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 22+23-24)	4139	3357759	4166	719720	4197	9931254	4226		4251	

Редни број	О П И С	АОП	Рев. резерве и нереализовани добици (група 32)	АОП	Нераспоређени добитак (група 34, осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 35, осим 352)	АОП	Откупљене сопст.акције и удели (рн 037,237)
1			7		8		9		10		11
26	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	4198		xxx	xxx	xxx	xxx
27	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	4140	380691	xxx	xxx	4199	380691	xxx	xxx	xxx	xxx
28	Смањење ревалоризационих резерви	4141	445190	xxx	xxx	4200	445190	xxx	xxx	xxx	xxx
29	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
30	Нето добитак периода	xxx	xxx	4167	897766	4201	897766	xxx	xxx	xxx	xxx
31	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4227		xxx	xxx
32	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4252	
33	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	4253	
34	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4142		4168	193515	4202	193515	4228	192858	4254	
35	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4143	657	4169		4203	657	4229		4255	
36	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	4170	370273	4204	370273	xxx	xxx	xxx	xxx
37	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	4171		4205		xxx	xxx	xxx	xxx
38	Остала повећања позиције	4144	23873	4172		4206	23873	4230		4256	
39	Остала смањења позиције	4145		4173		4207		4231		4257	
40	Укупна повећања по рачунима у текућој години (редни бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	4146	404564	4174	1091281	4208	1495845	4232	192858	4258	
41	Укупна смањења по рачунима у текућој години (редни бр. 28+33+35+36+37+39)	4147	445847	4175	370273	4209	816120	4233		4259	
42	Крајње стање или стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 25+40-41)	4148	3316476	4176	1440728	4210	10610979	4234	192858	4260	

Редни број	О П И С	АОП	Нереализовани губици (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 35 , осим рп 352)
1			12		13		14		15
1	Почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године	4261		4285	5540267	4315	8993007	4321	
2	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4262		4286		xxx	xxx	4322	
3	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4263		4287		xxx	xxx	4323	
4	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара претходне године (редни бр. 1+2-3)	4264		4288	5540267	4316	9318261	4324	
5	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
6	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
7	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
8	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	4265	170041	4289	170041	xxx	xxx	xxx	xxx
9	Нето добитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
10	Нето губитак периода	xxx	xxx	4290		xxx	xxx	4325	
11	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	4291		xxx	xxx	xxx	xxx
12	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	4292		xxx	xxx	xxx	xxx
13	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4266		4293		xxx	xxx	4326	
14	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4267		4294	5540267	xxx	xxx	4327	

Редни број	О П И С	АОП	Нереализовани губици (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 35 , осим рп 352)
1			12		13		14		15
15	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
16	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
17	Остала повећања позиција	4268		4295		xxx	xxx	4328	
18	Остала смањења позиција	4269	25506	4296	25506	xxx	xxx	4329	
19	Укупна повећања по рачунима у претходној години (редни бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4270	170041	4297	170041	xxx	xxx	4330	
20	Укупна смањења по рачунима у претходној години (редни бр. 7+12+14+15+16+18)	4271	25506	4298	5565773	xxx	xxx	4331	
21	Крајње стање или стање на дан 31. децембра претходне године (редни бр. 4+19-20)	4272	144535	4299	144535	4317	9774852	4332	
22	Почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године	4273	144535	4300	144535	4318	9774852	4333	
23	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – повећање позиције	4274	10673	4301	10673	xxx	xxx	4334	
24	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика – смањење позиције	4275		4302		xxx	xxx	4335	
25	Кориговано почетно стање или стање на дан 1. јануара текуће године (редни бр. 22+23-24)	4276	155208	4303	155208	4319	9776046	4336	

Редни број	О П И С	АОП	Нереализовани губици (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (група 35 , осим рп 352)
1			12		13		14		15
26	Емисије акција	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
27	Повећање ревалоризационих резерви и нереализовани добити по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
28	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
29	Нереализовани губици по основу компоненти осталог резултата	4277	16898	4304	16898	xxx	xxx	xxx	xxx
30	Нето добитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
31	Нето губитак периода	xxx	xxx	4305	xxx	xxx	xxx	4337	xxx
32	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	4306	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
33	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	4307	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
34	Пренос с једног на други облик капитала – повећање позиције	4278	xxx	4308	192858	xxx	xxx	4338	xxx
35	Пренос с једног на други облик капитала – смањење позиције	4279	xxx	4309	xxx	xxx	xxx	4339	xxx
36	Смањење капитала по основу расподеле дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
37	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx
38	Остала повећања позиције	4280	xxx	4310	xxx	xxx	xxx	4340	xxx
39	Остала смањења позиције	4281	xxx	4311	xxx	xxx	xxx	4341	xxx
40	Укупна повећања по рачунима у текућој години (редни бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	4282	16898	4312	209756	xxx	xxx	4342	xxx
41	Укупна смањења по рачунима у текућој години (редни бр. 28+33+35+36+37+39)	4283	xxx	4313	xxx	xxx	xxx	4343	xxx
42	Крајње стање или стање на дан 31. децембра текуће године (редни бр. 25+40-41)	4284	172106	4314	364964	4320	10246015	4344	xxx
у _____		Законски заступник							
дана _____		_____							

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

Digitally signed
 Mirko Petrović by Mirko Petrović
 100036683-03 100036683-03039
 03965710496 65710496
 Date: 2017.03.24
 09:45:22 +01'00'

Попуњава друштво за осигурање

Матични број 07046898

Шифра делатности 6512

ПИБ 100001958

Назив КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ АДО БЕОГРАД (СТАРИ ГРАД)

Седиште Београд (Стари Град), Македонска 4

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01.2016. до 31.12.2016. године

- у хиљадама динара -

Позиција	АОП	Износ	
		Текућа година	Претходна година
1	2	3	4
А. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
I. Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)	3001	24298796	24339491
1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002	22641735	21878388
2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003		
3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	463569	1791177
4. Примљене камате из пословних активности	3005	187024	110268
5. Остали приливи из редовног пословања	3006	1005468	559658
II. Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	3007	21936302	21101984
1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008	8518613	9285456
2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009		
3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	2635961	1931380
4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	3646379	3488422
5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	4602284	4071423
6. Плаћене камате	3013		
7. Порез на добитак	3014		48022
8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	2405029	2248679
9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016	128036	28602
III. Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3017	2362494	3237507
IV. Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)	3018		
Б. ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА			
I. Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)	3019	26498349	22307393
1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020	7090832	3652228
2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021		7300
3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)	3022	18256464	18470553
4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	879110	177312
5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	271943	

Позиција		АОП	Износ	
			Текућа година	Претходна година
1		2	3	4
II.	Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)	3025	28499722	31638024
	1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026	8896980	11336054
	2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	69786	73710
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	3028	19532956	20228260
III.	Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3029		
IV.	Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3030	2001373	9330631
B.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I.	Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)	3031	0	0
	1. Увећање основног капитала	3032		
	2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033		
	3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3034		
	4. Остале дугорочне обавезе	3035		
	5. Остале краткорочне обавезе	3036		
II.	Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)	3037	178258	0
	1. Откуп сопствених акција и удела	3038		
	2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3039		
	3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3040		
	4. Остале дугорочне обавезе	3041		
	5. Остале краткорочне обавезе	3042		
	6. Финансијски лизинг	3043		
	7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3044	178258	
III.	Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3045		
IV.	Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3046	178258	
Г.	СВЕГА ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3001+3019+3031)	3047	50797145	46646884
Д.	СВЕГА ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3007+3025+3037)	3048	50614282	52740008
Ђ.	НЕТО ПРИЛИВ ГОТОВИНЕ (3047-3048)	3049	182863	
Е.	НЕТО ОДЛИВ ГОТОВИНЕ (3048-3047)	3050		6093124
Ж.	ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3051	1016880	7070077
З.	ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3052		39927
И.	НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053	9091	
Ј.	ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3054	1190652	1016880
у _____		Законски заступник		
дана _____				

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

Mirko Petrović
100036683-03039
65710496

Digitally signed by Mirko Petrović
100036683-0303965710496
Date: 2017.03.24 09:46:28
+01'00'

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

1. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ (наставак)

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

На дан 31. децембра 2016. године Компанија је имала 2.929 запослених радника (31. децембра 2015. године било је 2.936 запослених). Квалификациона структура запослених на дан 31. децембра 2016. и 2015. године приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	31. децембар	31. децембар
	2016.	2015.
II	15	16
III	87	82
IV	1.126	1.123
V	87	14
VI	393	461
VII	1.209	1.230
VIII	12	10
	2.929	2.936

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

2.1. Основе за састављање и презентацију појединачних финансијских извештаја

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

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

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

Поред тога, рачуноводственим прописима и претходно наведеним правилницима нису предвиђена сва обелодањивања захтевана по МСФИ 4 "Уговори о осигурању" тако да приложени појединачни финансијски извештаји не укључују сва обелодањивања предвиђена наведеним стандардом.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.1. Основе за састављање и презентацију појединачних финансијских извештаја (наставак)**

Сходно наведеном, а имајући у виду потенцијално материјалне ефекте које одступања рачуноводствених прописа Републике Србије од МСФИ и МРС могу имати на реалност и објективност финансијских извештаја Друштва, приложени финансијски извештаји се не могу сматрати финансијским извештајима састављеним у сагласности са МСФИ и МРС.

Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у претходним периодима и текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода, обелодањени су у напомени 2.2. Објављени стандарди и тумачења на снази у претходном и текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени обелодањени су у напомени 2.3. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису у примени, обелодањени су у напомени 2.4.

Друштво је матично правно лице групе коју поред Друштва чине и контролисана правна лица наведена у напомени 1 уз појединачне финансијске извештаје (заједно: „Група“ или „Дунав осигурање Група“). Друштво је у обавези да саставља консолидоване финансијске извештаје за Групу за годину која се завршава 31. децембра 2016. године, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије и исте достави Агенцији за привредне регистре до краја јула 2017. године.

Појединачни финансијски извештаји су састављени у складу са начелом историјског трошка, осим ако је другачије наведено у рачуноводственим политикама које су дате у даљем тексту.

Друштво је у састављању ових појединачних финансијских извештаја примењивало рачуноводствене политике образложене у напомени 3. У складу са Законом о рачуноводству, финансијски извештаји Друштва су исказани у хиљадама динара. Динар представља званичну извештајну валуту у Републици Србији.

2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу на основу Решења о утврђивању превода

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

2.2. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу на основу Решења о утврђивању превода (наставак)

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

2.2 Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу на основу Решења о утврђивању превода (наставак)

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

2.3. Објављени стандарди и тумачења на снази у текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)

- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40), ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Допуне МСФИ 11 „Заједнички аранжмани” – Рачуноводство стицања учешћа у заједничким пословањима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- МСФИ 14 „Рачуни регулаторних активних временских разграничења” – на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године;
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 38 „Нематеријална имовина” – Тумачење прихваћених метода амортизације (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МРС 16 „Некретнине, постројења и опрема” и МРС 41 „Пољопривреда” – Пољопривреда – индустријске билјке (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- Допуне МРС 27 „Појединачни финансијски извештаји” – Метод удела у појединачним финансијским извештајима (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године);
- МСФИ 10, МСФИ 12 и МРС 28 „Инвестициона друштва: Примена изузетака од консолидације”- Допуне и измене појашњавају да матично друштво може бити изузето од обавезе да саставља консолидоване финансијске извештаје ако је оно истовремено зависно лице инвестиционог друштва, чак и ако инвестиционо друштво одмерава улагања у сва своја зависна лица по фер вредности у складу са МСФИ 10. Као резултат ових допуна, измењен је и МРС 28 у циљу појашњења изузећа од примене метода учешћа (тј. задржавање мерења по фер вредности), које важи за инвеститора у придружено лице или заједнички подухват уколико је он зависно лице инвестиционог друштва које одмерава сва своја улагања у зависна лица по фер вредности. (Допуне и измене се примењују ретроактивно за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године, уз дозвољену ранију примену);
- Допуне и измене различитих стандарда „Побољшања МСФИ (за период од 2012. до 2014. године), која су резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 5, МСФИ 7, МРС 19 и МРС 34) ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године).

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.4. Објављени стандарди и тумачења који још увек нису ступили на снагу (наставак)**

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

- МСФИ 15 „Приходи из уговора са купцима“, који дефинише оквир за признавање прихода. МСФИ 15 замењује МРС 18 „Приходи“, МРС 11 „Уговори о изградњи“, IFRIC 13 „Програми лојалности клијената“, IFRIC 15 „Споразуми за изградњу некретнина“ и IFRIC 18 „Преноси средстава од купаца“. МСФИ 15 је на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2018. године, уз дозвољену ранију примену;
- МСФИ 16 „Лизинг“, обезбеђује свеобухватан модел за идентификовање лизинг аранжмана и њихов третман у финансијским извештајима како давалаца тако и прималаца лизинга. На дан ступања на снагу, 1 јануара 2019. године, овај стандард ће заменити следеће лизинг стандарде и тумачења: МРС 17 „Лизинг“, ИФРИЦ 4 „Одређивање да ли неки аранжман садржи лизинг“, СИЦ 15 „Оперативни лизинг – потстицај“ и СИЦ 27 „Процена суштине трансакције укључујући правни облик закупа“;
- Измене МСФИ 2 „Плаћање акцијама – класификација и мерење трансакција“, на снази за годишњи извештајни период који почиње на дан 1 јануара 2018. године или касније, са подржаном ранијом применом;
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате“ – Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата. Стандард је требало да буде на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године, али је у децембру 2015. године ИАСБ одложио примену до будућег датума, а ранија примена измењеног стандарда је дозвољена;
- Измене МРС 7 – „Иницијатива за обелодањивања“ захтевају од ентитета таква обелодањивања која омогућују корисницима финансијских извештаја да процене промене у обавезама настале финансијским активностима, укључујући промене настале и од новчаних и неновчаних промена. Измене МРС 7 су на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену;
- Измене МРС 12 „Порез на добитак“ које се односе на идентификовање одложених пореских средстава за нереализоване губитке, примењују се ретроспективно за годишње периоде који почињу на дан 1. децембра 2017. или касније, са подржаном ранијом применом.

2.5. Начело сталности пословања

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ ПОЈЕДИНАЧНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)**2.6. Коришћење процењивања**

Презентација појединачних финансијских извештаја у складу са рачуноводственим стандардима и прописима који се примењују у Републици Србији захтева од руководства коришћење најбољих могућих процена и разумних претпоставки, које имају ефекта на презентиране вредности средстава и обавеза и обелодањивање потенцијалних потраживања и обавеза на дан састављања појединачних финансијских извештаја, као и прихода и расхода у току извештајног периода. Ове процене и претпоставке су засноване на информацијама расположивим на дан састављања појединачних финансијских извештаја, а будући стварни резултати могу да се разликују од процењених износа.

а) Амортизација и амортизационе стопе

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

Анализа осетљивости у случају промене процена

Уколико би амортизационе стопе, на основу процењеног економског века трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања на начин описан у претходном пасусу, биле више (ниже) за 10% у односу на оне које су коришћене за обрачун амортизације за годину која се завршава на дан 31. децембра 2016. године, износ трошкова амортизације који би били признати у појединачним финансијским извештајима био би виши (нижи) за 32.712 хиљада динара.

б) Исправка вредности потраживања

Друштво врши процену наплативости потраживања, као и обрачун исправке вредности за сва сумњива и спорна потраживања, а на основу процењених губитака услед немогућности купаца да испуне обавезе. Процена је заснована на старосној анализи потраживања од купаца, историјским отписима, кредитним способностима купаца и променама у условима продаје, приликом утврђивања адекватности исправке вредности сумњивих и спорних потраживања. Ово укључује и претпоставке о будућем понашању купаца и резултујућим будућим наплатама. Руководство верује да није потребна додатна исправка вредности потраживања осим оне која је формирана у приложеним појединачним финансијским извештајима.

в) Резервисане штете

Свака пријављена штета се процењује појединачно од стране Друштва, узимајући у обзир околности везане за штету, доступне информације и историјско искуство о величини сличних штета. Процена резерве штете за сваки случај појединачно се редовно контролише и ажурира када су расположиве нове информације. Резервисања за штете се базирају на информацијама које су тренутно доступне. Међутим, крајње обавезе по штетама могу варирати као резултат накнадних промена расположивих чињеница. Обрачун резервисања за настале пријављене штете извршен је на основу параметара дефинисаних одговарајућим интерним правилницима и правилницима Народне банке Србије.

Анализа осетљивости у случају промене процена

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

2.6. Коришћење процењивања (наставак)

в) Резервисане штете (наставак)

Анализа осетљивости у случају промене процена (наставак)

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

	Обим промене	У хиљадама динара 31. децембар 2016.
<i>Резервисања за рентне штете:</i>		
- смањење дисконта (повећање претпоставке о расту рентних исплата),	-1%	+ 82.840
- повећање дисконта (смањење претпоставке о расту рентних исплата)	+1%	-68.381
- смањење стопе смртности за све године	-10%	+14.000
- повећање стопе смртности за све године	+10%	-19.905
<i>Резервисања остала поједина животна осигурања</i>		
- повећање интервала поверења за 5% од иницијалног за врсте осигурања које су прошле LAT тест (01, 02, 08, 09, 13, 18)	+5%	+157.288
- смањење интервала поверења за 5% од иницијалног за врсте осигурања које су прошле LAT тест (01, 02, 08, 09, 13, 18)	-5%	-56.197

г) Фер вредност финансијских инструмената

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

Пословна политика Друштва је да обелодани информације о правичној вредности активне и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности. У Републици Србији не постоји довољно тржишног искуства, као ни стабилности и ликвидности код куповине и продаје потраживања и остале финансијске активне и пасиве, пошто званичне тржишне информације нису у сваком тренутку расположиве. Стога, правичну вредност није могуће поуздано утврдити у одсуству активног тржишта. Управа Друштва врши процену ризика, и у случајевима када се оцени да вредност по којој се имовина води у пословним књигама неће бити реализована, врши исправку вредности. По мишљењу руководства Друштва, износи у овим појединачним финансијским извештајима одражавају вредност која је, у датим околностима, најверодостојнија и најкориснија за потребе извештавања.

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 2016. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности. Детаљи у вези резултата процене, као и примењених метода процене, обелодањени су у напомени 27 уз појединачне финансијске извештаје.

2.7. Извештавање по сегментима

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

2.7. Извештавање по сегментима (наставак)

б) Неживотна осигурања збирно, а посебно и:

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

2.8. Упоредни подаци

Упоредни подаци представљају појединачне финансијске извештаје Друштва на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2015. године, кориговани за ефекте исправки идентификованих грешака у складу са МРС 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“, обелодањених су у напомени 4 уз појединачне финансијске извештаје.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Нематеријална улагања

Нематеријална улагања се почетно вреднују по набавној вредности. Вредновање нематеријалних улагања након почетног признавања врши се применом основног поступка предвиђеног МРС 38 – „Нематеријална имовина“, односно по набавној вредности умањеној за укупну амортизацију и укупне губитке по основу обезвређења. Накнадни издаци за нематеријална улагања се капитализују само ако је вероватно да ће се остварити будуће економске користи, ако су економске користи изнад првобитно процењених стандарда о учинку нематеријалних средстава и ако се издатак може поуздано утврдити и приписати средству.

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

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

3.2. Некретнине и опрема и инвестиционе некретнине

3.2.1. Некретнине и опрема

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

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

Некретнине у власништву Друштва биле су предмет процене на дан 31. децембра 2016. године и 2015. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

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

Амортизација

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод. Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са пореским прописима. Основицу за обрачун амортизације чини набавна вредност (за средства која се вреднују применом основног поступка) односно ревалоризована набавна вредност (за средства која се вреднују применом алтернативног поступка), по одбитку процењене преостале вредности средстава на крају процењеног века коришћења. Ако је преостала вредност средстава безначајна, сматра се да је једнака нули. 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 2016. и 2015. годину, као и стопе амортизације изведене на основу процењеног века употребе по процени фер вредности (напомене 2.6 д) и 27 уз појединачне финансијске извештаје) које ће бити у примени за 2017. годину, дате су у наставку (у %):

	<u>2016.</u>	<u>2015.</u>	<u>2017. по процени</u>
Грађевински објекти	1.72 - 50.00%	1.96 - 20.00%	1.75 - 50.00%
Рачунарска опрема	20.00%	20.00%	20.00%
Возила	15.50%	15.50%	15.50%
Остала опрема	7.00 - 33.33%	7.00 - 33.33%	7.00 - 33.33%

3.2.2. Инвестиционе некретнине

Инвестиционе некретнине су непокретности (земљишта или зграде – или делови зграда – или и једно и друго), које Друштво (као власник или корисник финансијског лизинга) држи ради остваривања прихода од издавања некретнине или ради увећања вредности капитала или ради и једног и другог, а не ради употребе за обављање властите делатности или продаје у оквиру редовног пословања.

Почетно одмеравање инвестиционих некретнина врши се по набавној вредности која укључује трошкове трансакције. Вредновање инвестиционих некретнина након почетног признавања врши се по методу поштене (фер) вредности. Повећање фер тржишне вредности се исказује у оквиру прихода, а смањење у оквиру расхода периода. У складу са тим, не обрачунава се амортизација инвестиционих некретнина.

Накнадни издаци који се односе на већ признату инвестициону некретнину приписују се исказаном износу те инвестиционе некретнине, ако је вероватно да ће прилив будућих економских користи да буде већи од првобитно процењене стопе приноса те инвестиционе некретнине. Сви остали накнадно настали издаци признају се као расход у периоду у којем су настали. Инвестиционе некретнине су процењене на дан 31. децембра 2016. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

3.3. Умањење вредности

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

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања, која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство. Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.3. Умањење вредности (наставак)**

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.

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

3.4. Учешћа у капиталу контролисаних друштава

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

Учешћа у капиталу контролисаних правних лица исказана су по набавној вредности улагања, умањеној за акумулиране импаритетне губитке.

Набавна вредност приликом стицања учешћа у капиталу не укључује трансакционе трошкове, који се могу директно приписати стицању учешћа у капиталу. Ови трошкови се у целости евидентирају на терет рачуна биланса успеха у тренутку куповине/стицања.

3.5. Остали дугорочни финансијски пласмани

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

Дугорочни кредити и дугорочне хартије од вредности које се држе до доспећа се исказују у износима који одговарају амортизованом трошку на дан билансирања, по коме се ова финансијска средства одмеравају приликом почетног признавања умањена за исплате главнице, уз додавање или одузимање акумулиране амортизације применом метода ефективне камате за све разлике између почетног износа и износа при доспећу, и уз одузимање за исправку вредности по основу обезвређења вредности или ненаплативости. Друштво врши прекњижавање дугорочних хартија од вредности, које се држе до доспећа које доспевају за плаћање у року до годину дана од дана биланса, на позицију финансијских пласмана.

3.6. Финансијска средства

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Финансијска средства (наставак)

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

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

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

3.6.1. Финансијска средства која се држе до доспећа

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

Улагања у хартије од вредности које се држе до доспећа се вреднују по амортизованој вредности, коришћењем метода ефективне каматне стопе. Амортизована вредност је набавна вредности умањена за отплате главнице, коригована за сваку разлику између набавне вредности и износа доспећа и умањена за отплате главнице, и умањена за било који отпис услед обезвређивања или ненаплативости. Ефективна каматна стопа је стопа по којој се дисконтује очекивани ток будућих готовинских плаћања до доспећа.

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

3.6.2. Финансијска средства намењена трговању

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

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

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

Фер вредност финансијског инструмента приликом иницијалног признавања је уобичајена трансакциона цена.

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

3.6.3. Финансијска средства расположива за продају

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Финансијска средства (наставак)

3.6.4. Краткорочна потраживања и пласмани

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

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

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

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

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

3.7. Потраживања по основу премије осигурања и остала краткорочна потраживања

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

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

3.8. Исправка вредности потраживања

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.8. Исправка вредности потраживања (наставак)

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

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

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

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

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

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

3.9. Готовина и готовински еквиваленти

Под готовином се подразумевају новчана средства у динарима и 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.

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

3.10. Разграничени трошкови прибаве

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

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

3.11. Капитал и резерве

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.12. Дугорочна резервисања****3.12.1. Математичка резерва**

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

Поред наведеног, саставни део математичке резерве је и преносна премија осигурања живота обрачуната методом *pro rata temporis*, и резерва будућих трошкова обрачуната нето проспективном методом. Средства математичке резерве формирају се на начин који у сваком моменту обезбеђује испуњавање свих обавеза из уговора о осигурању, и веће су од откупних вредности. Математичка резерва у самопридржају израчунава се као збир математичке резерве сопственог портфеља осигурања и математичке резерве по основу примљених саосигурања, умањена за збир математичке резерве пренете у саосигурање и реосигурање.

Тест провере довољности обрачунате математичке резерве (LAT тест) утврђује се на крају пословне године. Тест се састоји од поређења резервације и утврђене садашње вредности најбоље процене токова готовине (новчаних токова) који се очекују у будућности. Обрачун се врши за сваки уговор посебно, одвојено за осигурања уговорена у девизама и динарима. Такође, код динарских осигурања одвојено се утврђује тест довољности за уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 7,5% до 01. октобра 2010. године и 6% - уговори закључени након тог датума. Очекивани токови готовине обухватају будуће приходе по основу очекиване премије, умањене за очекиване исплате по основу штета и очекиваних будућих трошкова. Очекиване штете обухватају очекиване исплате за случај: смрти, откупа код мешовитих осигурања и истека мешовитих осигурања за активна и редукована осигурања.

3.12.2. Резерве за изравнање ризика

Обрачун резерви за изравнање ризика на дан 31. децембра 2016. године извршен је у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за изравнање ризика, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015). Компанија образује резерве за изравнање ризика на врсти осигурања 14 - Осигурање кредита, на годишњем нивоу. Резерве за изравнање ризика увећавају се при годишњем обрачуну ако је остварен нето пословни резултат у овој врсти осигурања, за 75% позитивног нето пословног резултата, а највише до 12% премије у самопридржају, док резерве за изравнање ризика не достигну горњу границу. Резерве за изравнање ризика умањују се при годишњем обрачуну ако је остварен негативан нето пословни резултат у овој врсти осигурања. Резерве за изравнање ризика умањују се за укупан износ негативног нето пословног резултата у овој врсти осигурања, при чему умањење не може бити веће од износа резерви за изравнање ризика претходне године.

3.12.3. Резерве за бонусе и попусте

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.12. Дугорочна резервисања (наставак)****3.12.4. Резервисања за накнаде и друге бенифиције запослених**

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

3.13. Финансијске обавезе

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

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

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

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

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

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

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

3.13.1. Обавезе по основу штета и друге обавезе из пословања

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

3.14. Резерве за преносне премије

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

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

Компанија врши резервисања за: настале пријављене, а нерешене штете, настале непријављене штете и трошкове у вези са решавањем и исплатом штета. Компанија врши резервисање за пријављене, а неликвидиране штете на основу појединачне процене износа штете, који ће морати да плати. Резерве за рентне штете утврђују се у капиталисаним износима, као садашња вредност будућих рентних исплата, узимајући у обзир и очекивано повећање тих исплата. Резервисан износ на име насталих непријављених штета се обрачунава на нивоу врсте осигурања, у зависности од карактеристика појединих врста осигурања и расположивости потребних података на дан 31. децембар текуће године следећим методама:

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

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

3.16. Резервисања за неистекле ризике

На дан 31. децембра 2016. године, обрачун резерви за неистекле ризике врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за неистекле ризике које је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015).

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

3.17. Допринос за превентиву

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.18. Приходи**

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

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

3.18.1. Пословни (функционални) приходи

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

а) Приходи од премије осигурања и саосигурања

Приходе од премије осигурања и саосигурања представљају износи фактурисане премије (дospelе премије код осигурања живота) коју осигураник/уговорач осигурања плаћа осигуравачу на основу уговора о осигурању, односно саосигурању, умањене за износ премије који припада наредном обрачунском периоду (преносна премија). Висина премије утврђена је тарифом премије према врсти осигурања. Тарифну политику усвојио је Извршни одбор Друштва.

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

б) Приходи од учешћа у накнади штета

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

в) Приходи по основу провизија реосигурања

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

3.18.2. Приходи од инвестирања средстава осигурања

У приходе од инвестирања средстава осигурања спадају: приходи од зависних и придружених правних лица 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. 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 и нематеријалних улагања, добици од продаје остатака осигураних оштећених ствари, наплаћена отписана потраживања, вишкови, приходи по основу ефеката уговорене заштите од ризика, приходи од смањења обавеза, приходи од укидања дугорочних резервисања и остали непоменути приходи.

3.19. Расходи

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

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

3.19.1. Пословни расходи

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

а) Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе

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

Математичка резерва

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

Саставни део математичке резерве су:

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. 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 утврђена применом одговарајућих тестова (LAT) за проверу адекватности обрачунате математичке резерве и у том случају врши се додатна резервација уз образложење овлашћеног актуара.

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

Допринос за превентиву

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

Допринос за одбрану од града

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

Допринос гарантном фонду

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

Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање

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

Расходи за дугорочна резервисања за изравнање ризика

Резерве за изравнање ризика се издвајају у складу са Одлуком о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015) и релевантним актом пословне политике Компаније. Компанија 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 код Друштва за реосигурање „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд са којим Друштво има закључене уговоре о реосигурању.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.19. Расходи (наставак)****3.19.1. Пословни расходи (наставак)***а) Трошкови спровођења осигурања*

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

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

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

3.19.2. Расходи по основу инвестирања средстава

У расходе по основу инвестирања средстава осигурања спадају: расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима, и од заједничких подухвата, 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 (депозовања и улагања), залиха, хартија од вредности и потраживања, у складу с МРС 36 - Умањење вредности имовине и другим релевантним МРС и овом одлуком, према називима рачуна ове групе. На рачунима ове групе исказује се и негативан ефекат промене поштене (фер) вредности средстава, у складу с МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема, МРС 38 - Нематеријална имовина и осталим релевантним МРС.

3.19.5. Остали расходи

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

3.20. Курсне разлике

Пословне промене настале у страниој валути (валути која није функционална), су прерачунате у функционалну валуту по званичном средњем курсу који је важио на дан пословне промене. Средства и обавезе исказане оригинално у страниој валути на дан биланса стања, прерачунати су у функционалну валуту по званичном средњем курсу који је важио на тај дан. Средства и обавезе са уговореном валутном клаузулом прерачунате су на дан састављања биланса према уговореном курсу. Курсне разлике, настале као резултат прерачунавања, књиже су у корист финансијских прихода или на терет финансијских расхода.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.21. Бенефиције за запослене**

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

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

Поред тога, Компанија је у обавези да исплати и јубиларне награде за 10, 20 и 30 година непрекидног рада у Компанији. Јубиларна награда се утврђује на основу износа просечне месечне зараде Компаније, остварене у месецу који претходи месецу исплате, и то у распону од једне до три зараде, зависно од трајања непрекидног рада код послодавца. По новом колективном уговору закљученим дана 29. јануара 2015. године престала је да важи обавеза о исплати јубиларне награде за 35 година непрекидног рада у Компанији.

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

3.22. Порези и доприноси*а) Порески расход периода*

Текући порез на добитак представља износ који се обрачунава применом прописане пореске стопе од 15% (31. децембар 2015. године – 15%) на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

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

б) Одложени порез на добитак

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

в) Порези и доприноси који не зависе од резултата

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

4. ИСПРАВКЕ ГРЕШАКА РАНИЈИХ ПЕРИОДА

На основу идентификованих грешака ранијих година, а у складу са MPC 8 „Рачуноводствене политике, промене рачуноводствених процена и грешке“, Друштво је извршило корекцију финансијских извештаја на дан и за годину завршену на дан 31. децембра 2015. године, коригујући позиције биланса стања на наведени дан и биланса успеха за наведену годину за ефекте грешака који се односе на наведену годину, односно на дан 1. јануара 2015. године, а коригујући позиције биланса стања (капитала) на наведени дан за ефекте грешака који се односе раније године. Преглед утицаја исправке грешака на позиције капитала на дан 1. јануара, односно 31. децембра 2015. године, дат је у наставку:

У хиљадама динара

<i>Ефекти корекција који се односе на периоде пре 1. јануара 2015. године:</i>	
- Корекције пореских биланса за 2013. и 2012. годину	112.626
- Корекције одложених пореских обавеза ранијих година	216.360
<i>Свега корекције које се односе на периоде пре 1. јануара 2015. године</i>	<u>328.986</u>
Остала повећања нераспоређене добити у 2015. години	2.595
Стање нераспоређене добити ранијих година на дан 1. јануара 2015. године, кориговано	<u>331.581</u>
<i>Ефекти корекција који се односе на 2015. годину:</i>	
- Нето резултат за 2015. годину - пре корекције	370.318
- Корекције одложених пореских обавеза/расхода	17.821
Стање нераспоређене добити на дан 31. децембра 2015. године, кориговано	<u>719.720</u>

Корекције нераспоређене добити које се односе на периоде пре 1. јануара 2015. године у укупном износу од 328.986 хиљада динара, а које су довеле до повећања нераспоређене добити ранијих година у наведеном износу, односе се на:

- преплату пореза на добит по коригованим пореским билансима за 2012. и 2013. годину у износу од 112.626 хиљада динара. Друштво је при изради финансијских извештаја за 2014. годину извршило корекцију почетног стања – исправке грешака које се односе на пословну 2013. и 2012. годину. Као последица исправки грешака, састављени су измењени пореки биланси за 2013. и 2012. годину, што је у складу са пореским прописима Републике Србије, а који су предати Пореској управи Републике Србије у јуну 2016. године. На основу коригованих пореских биланса за 2013. и 2012. годину утврђена је преплата пореза на добит која је искоришћена за измирење обавеза Друштва по основу пореза на премије неживотног осигурања, а што је одобрено решењем Пореске управе након подношења коригованих пореских биланса.
- корекцију по основу одложених пореских обавеза/расхода из ранијих година у износу од 216.360 хиљада динара која се највећим делом односи на смањење одложених пореских обавезе, односно увећање добитка по том основу у вези инвестиционих некретнина и земљишта.

Исправке грешака које се односе на пословну 2015. годину, у укупном нето износу од 17.821 хиљада динара, односе се на корекцију одложених пореских ефеката по истом основу као и за раније године. Утицај наведене корекције на претходно исказану зараду по акцији (у динарима), дат је у наставку:

	2015.	2015.
	<i>Претходно</i>	<i>Кориговано</i>
	<i>исказано</i>	
Нето добитак	370.318	388.139
Просечан пондерисани број акција	4.226.121	4.226.121
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>87,63</u>	<u>91,84</u>

Преглед коригованог биланса стања на дан 31. децембра, односно 1. јануара 2015. године, односно биланса успеха за годину која се завршава на дан 31. децембра 2015. године, дат је у наставку:

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

Кориговани биланс стања на дан 31. децембра 2015. и 1. јануара 2015. године:

	Кориговани биланс стања на дан 31. децембра 2015. године			У хиљадама динара Кориговани биланс стања на дан 1. јануара 2015. године		
	<i>Претходно исказано</i>	<i>Корекције</i>	<i>Кориговано</i>	<i>Претходно исказано</i>	<i>Корекције</i>	<i>Кориговано</i>
	АКТИВА					
СТАПНА ИМОВИНА	12.024.034	-	12.024.034	14.048.314	-	14.048.314
Нематеријална улагања (имовина)	140.895	-	140.895	392.103	-	392.103
Софтвер и остала права	71.499	-	71.499	158.531	-	158.531
Некретнине, постројења и опрема	9.672.409	-	9.672.409	9.926.625	-	9.926.625
Дугорочни финансијски пласмани	2.139.231	-	2.139.231	3.571.055	-	3.571.055
ОБРТНА ИМОВИНА	19.862.825	-	19.862.825	14.729.806	112.626	14.842.432
Залихе	39.893	-	39.893	33.893	-	33.893
Потраживања, пласмани и готовина	17.052.395	-	17.052.395	11.871.323	112.626	11.983.949
Порез на додату вредност	-	-	-	-	-	-
Активна временска разграничења	2.078.584	-	2.078.584	1.905.893	-	1.905.893
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	691.953	-	691.953	918.697	-	918.697
УКУПНА АКТИВА	31.886.859	-	31.886.859	28.778.120	112.626	28.890.746
ПАСИВА						
КАПИТАЛ	9.774.852	1.194	9.776.046	8.993.007	325.254	9.318.261
Основни и остали капитал	5.853.775	-	5.853.775	10.753.274	-	10.753.274
Резерве	-	-	-	378.983	-	378.983
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације некретнина	3.160.643	(5.954)	3.154.689	2.936.163	(3.732)	2.932.431
Нереализовани добици	203.070	-	203.070	203.070	-	203.070
Нереализовани губици	144.535	10.673	155.208	-	-	-
Нераспоређена добит	701.899	17.821	719.720	261.784	328.986	590.770
1. Ранијих година	331.581	-	331.581	261.784	328.986	590.770
2. Текуће године	370.318	17.821	388.139	-	-	-
Губитак до висине капитала	-	-	-	5.540.267	-	5.540.267
1. Губитак из ранијих година	-	-	-	4.166.324	-	4.166.324
2. Губитак текуће године	-	-	-	1.373.943	-	1.373.943
РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	22.112.007	(1.194)	22.110.813	19.785.113	(212.628)	19.572.485
Дугорочна резервисања	4.060.898	-	4.060.898	4.863.761	-	4.863.761
Дугорочне обавезе	33.638	-	33.638	67.276	-	67.276
Одложене пореске обавезе	386.094	(1.194)	384.900	633.755	(212.628)	421.127
Краткорочне обавезе	1.860.581	-	1.860.581	1.495.245	-	1.495.245
Пасивна временска разграничења	7.932.826	-	7.932.826	6.430.177	-	6.430.177
Резервисане штете	7.837.970	-	7.837.970	6.294.899	-	6.294.899
УКУПНА ПАСИВА	31.886.859	-	31.886.859	28.778.120	112.626	28.890.746

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

4. КОРЕКЦИЈА ПОЧЕТНОГ СТАЊА (наставак)

Кориговани биланс успеха за годину која се завршава 31. децембра 2015. године:

	у хиљадама динара		
	2015.		2015.
	<i>Претходно исказано</i>	<i>Корекције</i>	<i>Кориговано</i>
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ			
Пословни (функционални) приходи	18.274.221	-	18.274.221
Пословни (функционални) расходи	10.790.373	-	10.790.373
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	7.483.848	-	7.483.848
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ			
Приходи од инвестирања средстава осигурања	1.346.043	-	1.346.043
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	627.552	-	627.552
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	718.491	-	718.491
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	7.267.001	-	7.267.001
1. Трошкови прибаве	5.365.450	-	5.365.450
2. Трошкови управе	1.898.636	-	1.898.636
3. Остали трошкови спровођења осигурања	132.898	-	132.898
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	129.983	-	129.983
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	935.338	-	935.338
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	290.880	-	290.880
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	78.079	-	78.079
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	879.348	-	879.348
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	1.526.861	-	1.526.861
Остали приходи	114.383	-	114.383
Остали расходи	282.157	-	282.157
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	332.852	-	332.852
Нето губитак пословања које се обуставља, негативни ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих периода	5.119	-	5.119
ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	327.733	-	327.733
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
1. Текући порез на добитак	-	-	-
2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	42.585	17.821	60.406
НЕТО ДОБИТАК	370.318	17.821	388.139

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

5. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Обрачуната премија животна осигурања	1.355.374	1.306.931
Обрачуната премија неживотна осигурања	21.355.138	19.980.667
Обрачуната премија саосигурања	182.183	173.738
Укупно обрачуната премија	22.892.695	21.461.336
Премија пренета у саосигурање - пасивна	(824.636)	(905.007)
Премија животних осигурања пренета у реосигурање	(4.923)	(5.161)
Премија неживотних осигурања пренета у реосигурање	(1.290.544)	(1.431.803)
Укупно премија пренета у саосигурање и реосигурање	(2.120.103)	(2.341.971)
Повећање резерве за преносне премије (напомена 41):		
Резерве за преносне премије животних осигурања	(18.210)	(149)
Резерве за преносне премије неживотних осигурања	(985.474)	(1.007.944)
Резерве за преносне премије саосигурања	(9.544)	(56.248)
	(1.013.228)	(1.064.341)
Резерве за неистекле ризике (напомена 42)	12.659	(157.884)
Укупно преносна премија и резерве за неистекле ризике	(1.000.569)	(1.222.225)
	19.772.023	17.897.140

У току 2016. године дошло је до пораста бруто премије осигурања и саосигурања за 6,67% односу на претходну годину, при чему је бруто премија неживотног осигурања повећана за 6,88% највећим делом услед повећања бруто премије по основу аутоодговорности, а животног осигурања за 3,71%. Структура премије по врстама осигурања приказана је у напомени 55.3.

6. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од продате зелене карте	288.906	241.751
Приходи од услужне обраде и процене штета	399	288
Приходи од провизија услужних исплата штета	6.392	8.793
Приходи од услужних записника и остали пословни приходи	2.873	3.695
	298.570	254.527

7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи по основу добијених судских спорова	60.623	20.623
Приходи по основу поврата премије реосигурања	11.497	3.850
Приходи по основу поврата премије саосигурања	-	35.554
Приходи од бонуса из послова саосигурања	76.342	32.610
Остали пословни приходи	8.879	29.917
	157.341	122.554

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

8. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Математичка резерва	521.276	443.898
Допринос за превентиву	397.508	375.161
Допринос за одбрану од града	53.916	637
Допринос Гарантном фонду	551.145	782.166
Резервисања за бонусе и попусте	33.216	39.530
Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	530.992	486.840
	2.088.053	2.128.232

Кретање на рачунима математичке резерве и резервисања за бонусе и попусте су приказани у напомени 37.

Компанија од краја августа 2015. године, обрачунава и Министарству пољопривреде и заштите животне средине плаћа допринос за одбрану од града на основу члана 15. Закона о одбрани од града («Службени гласник РС» бр. 54/15), при чему је поменути допринос за 2016. годину износио 53.916 хиљада динара, обрачунат у висини од 10% од износа уплаћене премије осигурања усева и плодова.

У току 2016. године у односу на претходну годину смањени су трошкови доприноса Гарантном фонду, а на основу Одлука Удружења осигураваача Србије о измени Одлуке о утврђивању допунских доприноса, којима је обустављен обрачун и исплата допунских доприноса током 2016. године.

Износ на позицији остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 530.992 хиљаде динара односи се на издвајање од 5% од бруто премије осигурања од аутоодговорности за Републички фонд за здравствено осигурање, у складу са чланом 35. Закона о обавезном осигурању у саобраћају ("Сл. гласник РС", бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 - одлука УС).

9. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	558.717	587.413
Ликвидиране штете и уговорени износи неживотних осигурања	7.822.200	8.809.449
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	14.534	38.273
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	400	3.429
Расходи извијаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	673.076	646.459
Укупно:	9.068.927	10.085.023
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(207.296)	(305.253)
Приходи од учешћа реосигурања у накнади штета	(112.919)	(1.748.161)
Укупно:	(320.215)	(2.053.414)
	8.748.712	8.031.609

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

10. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ - ПОВЕЋАЊЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Резервисане штете животних осигурања, нето промена:		
- настале непријављене штете	(1.639)	428
- настале пријављене штете	4.045	(3.671)
	2.406	(3.243)
Резервисане штете неживотних осигурања, нето промена:		
- настале непријављене штете	832.363	1.569.827
- настале пријављене штете	257.222	269.171
	1.089.585	1.838.998
Резервисане штете саосигурања, реосигурања	19.521	(9.325)
	1.111.512	1.826.430

Кретање на рачунима резервисаних штета су приказана у напмени 55.

11. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи по основу регреса у земљи	576.731	329.901
Приходи од регреса у иностранству	14.280	12.940
Продаја осигураних оштећених ствари	2.534	2.507
	593.545	345.348

12. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Смањење математичке резерве	119.360	6.399
Смањење резервисања за интерно изравнање ризика	1.626	1.421.413
Приходи од смањења резервисања по основу бонуса и попушта	24.011	-
	144.997	1.427.812

Кретање на рачунима осталих техничких резерви су приказана у напмени 37.

13. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Расходи по основу бонуса	323.878	47.253
Расходи по основу попушта	870.523	530.009
	1.194.401	577.262

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

14. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од зависних правних лица – примљене дивиденде	263.417	-
Приходи од придружених правних лица	-	31.922
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	84.463	93.247
Позитивни ефекти процене инвестиционих некретнина (напомена 28)	108.365	81.592
Приходи од продаје непокретности	270	564
Приходи од камата	519.254	169.795
Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	234.868	403.116
Добици од продаје хартија од вредности	1	360.090
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	114.352	151.487
Остали приходи по основу инвестиционе активности	8.526	54.230
	1.333.516	1.346.043

Приходи од зависних правних лица у износу од 263.417 хиљада динара (напомена 50), односе се на приходе од дивиденде и то од Дунав друштва за управљање добровољним пензионим фондом у износу од 140.586 хиљада динара и од Дунава Ре у износу од 122.831 хиљада динара.

Приходи од камата бележе значајно повећање у 2016. години што је углавном последица додатног пласирања средстава у државне дужничке хартије од вредности у току 2015. и 2016. године.

Остали приходи по основу инвестиционе активности у 2016. години односе се на приходе по основу дивиденде НИС, Галенике Фитофармације и Енергопројекта.

15. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Негативни ефекти по основу обезвређења инвестиционих некретнина (напомена 28)	186.627	319.880
Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	61.143	36.571
Губици при продаји хартија од вредности	-	128.024
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	86.151	143.077
	333.921	627.552

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

16. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
а) Трошкови прибаве	5.541.054	5.365.450
б) Трошкови управе	1.817.636	1.898.636
в) Остали трошкови спровођења осигурања	34.569	132.898
Укупно	7.393.259	7.396.984
Провизија од реосигурања	(121.802)	(129.983)
	7.271.457	7.267.001

а. Трошкови прибаве

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Провизија и друге накнаде правних лица за посредовање и заступање	616.152	545.991
Трошкови материјала, горива и енергије	224.231	210.650
Нето зараде	1.183.264	1.182.980
Порез на зараде	144.399	142.652
Доприноси на зараде	629.530	629.151
Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора	62.711	52.696
Дневнице и трошкови службених путовања	7.765	7.010
Трошкови превоза радника	53.688	55.796
Отпремнине	34.741	40.655
Јубиларне награде	15.404	15.260
Остали лични расходи и трошкови зарада	48.627	28.375
Добровољно пензионо осигурање	56.229	58.349
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	47.497	33.156
Одржавање	29.030	12.906
Закуп	425.278	368.464
Трошкови рекламе и пропаганде	1.278.436	1.030.426
Спонзорство и донаторство	158.087	130.027
Репрезентација	226.024	177.963
Трошкови премија осигурања	69.636	73.537
Трошкови осталих пореза и доприноса	41.594	-
Трошкови платног промета	217.231	207.753
Трошкови непроизводних услуга	71.170	64.451
Остали трошкови	258.510	426.067
Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	(358.180)	(128.865)
	5.541.054	5.365.450

У оквиру позиције остали трошкови, износ од 144.614 хиљаде динара (284.018 хиљада динара у 2015. години) односи се на трошкове са повезаним правним лицима при чему се значајан део трошкова односи на Уговор о пословној сарадњи број 249279 од 13. децембра 2013. године са Дунав аутом д.о.о. Београд који је у току 2016. године раскинут на бази мере НБС (напомена 51).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

16. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)

б. Трошкови управе

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Амортизација	327.122	472.922
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	381.519	350.008
Трошкови транспорта и птт трошкови	36.146	45.906
Одржавање	21.892	20.779
Закуп	507	12.991
Нето зараде	434.878	431.357
Порез на зараде	53.599	52.385
Доприноси на зараде	229.216	227.811
Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора	23.818	27.737
Трошкови накнада члановима органа управљања и надзора	10.766	12.868
Дневнице и трошкови службених путовања	16.191	10.761
Трошкови превоза радника	17.938	20.342
Отпремнине	18.537	22.399
Јубиларне награде	11.061	10.339
Остали лични расходи и трошкови зарада	18.597	15.653
Добровољно пензионо осигурање	18.374	19.743
Репрезентација	5.269	3.614
Трошкови премија осигурања	2.015	1.107
Трошкови осталих пореза и доприноса	42.711	-
Платни промет	23.954	26.238
Трошкови резервисања за судске спорове (напомена 37)	23.720	5.660
Трошкови резервисања за исплату накнада и других бенефиција запослених	99.806	108.016
	1.817.636	1.898.636

в. Остали трошкови спровођења осигурања

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Трошкови материјала, енергије и производних услуга	288	409
Трошкови репрезентације и премије осигурања	12	-
Трошкови пореза	56	43.746
Трошкови доприноса	9	52.814
Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови	26.631	34.921
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7.573	1.008
	34.569	132.898

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од камата на премију осигурања	21.429	69.042
Остали приходи од камата	37.597	34.267
Позитивне курсне разлике	17.960	55.598
Ефекти валутне клаузуле	29.502	30.163
Остали финансијски приходи	76.073	101.810
	182.561	290.880

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Расходи камата	25.023	13.194
Негативне курсне разлике	7.694	35.713
Ефекти валутне клаузуле	20.980	29.146
Остали финансијски расходи	54	26
	53.751	78.079

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	185.667	44.772
Приходи од усклађивања вредности потраживања	364.037	832.949
Позитивни ефекти процене некретнина и опреме (напомена 26)	9.039	1.627
	558.743	879.348

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

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	
	2016.	2015.
Исправка вредности потраживања	994.716	911.739
Исправка вредности учешћа у капиталу	80.953	300.497
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	95.270	114.821
Расходи по основу обезвређења нематеријалних улагања (напомена 26)	2.862	178.826
Расходи од усклађивања вредности некретнина (напомена 27)	8.340	20.978
Расходи од усклађивања вредности инвестиција у току	1.787	-
	1.183.928	1.526.861

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

21. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Добици од продаје непокретности	450	3.829
Вишкови	-	121
Наплаћена отписана потраживања	10.572	8.054
Приходи од смањења обавеза	9.607	10.933
Приходи од укидања дугорочних резервисања	39.658	43.630
Остали непоменути приходи	20.951	47.816
	81.238	114.383

22. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Губици по основу расхоровања и продаје некретнина и опреме	4.499	5.703
Мањкови	735	-
Расходи по основу директних отписа потраживања	33	166
Расходи по основу расхоровања залиха	33	118
Остали непоменути расходи	65.430	276.170
	70.730	282.157

У оквиру позиције остали непоменути расходи у укупном износу од 65.430 хиљада динара, део у износу од 12.640 хиљада динара се односи на трошкове које Друштво плаћа Министарству рада, запошљавања, бораких и социјалних питања, а по члану 26. Закона о професионалној рехабилитацији и запошљавању особа са инвалидитетом ("Сл. гласник РС", бр. 36/2009 и 32/2013). Остатак од 52.970 хиљада динара се односи на трошкове судских и парничних поступака, вансудских поравнања, казни и пенала и др.

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК

а) Компоненте пореза на добитак

	У хиљадама динара За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015. <i>кориговано</i>
Текући порез – порески расход периода	(191.971)	-
Одложени порески приходи периода	28.909	60.406
	(163.062)	60.406

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

23. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК (наставак)

б) Усаглашавање пореза на добитак и производа резултата пословања пре опорезивања и прописане пореске стопе

	У хиљадама динара	
	2016.	2015. <i>кориговано</i>
Добитак пре опорезивања	1.060.828	327.733
Порез на добитак по законској пореској стопи од 15%	(159.124)	(49.160)
Порески ефекти расхода који се не признају у пореском билансу	(10.069)	(97.521)
Искоришћени порески губици претходних година	7.125	208.153
Остало	(994)	(1.066)
	(163.062)	60.406

в) Одложена пореска средства и обавезе

На дан 31. децембра 2016. године нето одложене пореске обавезе износе 332.120 хиљада динара (31. децембар 2015. године: 384.900 хиљада динара) и односе се на:

	У хиљадама динара 31. децембар 2016.
Одложене пореске обавезе:	
- по основу привремених разлика између основице по којој се некретнине, опрема и инвестиционе некретнине признају у пореском билансу и износа по којима су та средства исказана у финансијским извештајима	337.084
- по основу вредновања хартија од вредности расположивих за продају	21.651
	<u>358.735</u>
Одложене пореска средства:	
- по основу резервисања за отпремнине запослених	(26.615)
	<u>(26.615)</u>
Нето одложене пореске обавезе	<u>332.120</u>

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

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

	Година истека	У хиљадама динара	
		31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Пренети порески губици:			
2014	2019	-	47.497
		-	47.497
Пренети порески кредити:			
2008	2018	11.134	11.134
2009	2019	16.767	16.767
2012	2017	6.461	6.461
2013	2018	2.885	2.885
		<u>37.247</u>	<u>37.247</u>

24. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	2016.	2015. <i>кориговано</i>
Нето добитак (у хиљадама динара)	897.766	388.139
Просечан пондерисани број акција	4.226.121	4.226.121
Основна зарада по акцији (у динарима)	<u>212,43</u>	<u>91,84</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

Трошкови спровођења осигурања од аутоодговорности током 2016. године износили су 4.035.648 хиљада динара и за 2.123.251 хиљаду динара (или 2,11 пута) су превазилазили режијски додаток у обављању послова осигурања од аутоодговорности, што није у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају („Службени гласник РС“ бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 – одлука Уставног суда), који прописује да наведени трошкови не могу бити већи од режијског додатка. У напомени 51.1 обелодањени су налази екстерне контроле (НБС) у вези са наведеним, као и предузете активности Компаније с циљем отклањања наведеног одступања од законских прописа.

Током 2016. године, провизија за продају АО полиса износила је 321.963 хиљаде динара, односно 3,03% укупне фактурисане премије, што је у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, који предвиђа да ти трошкови не прелазе 5%.

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Приходи		
<i>Фактурисана премија:</i>		
Бруто фактурисана техничка премија	8.499.543	7.861.866
Бруто фактурисан режијски додаток	1.912.397	1.754.842
Бруто фактурисана превентива	212.489	194.822
	10.624.429	9.811.530
Преносна премија и неистекли ризици	(507.910)	(1.071.457)
Остали приходи	1.915.693	2.936.628
Укупни приходи	12.032.212	11.676.701
Расходи		
<i>Трошкови спровођења осигурања:</i>		
Провизија	(321.963)	(265.243)
Остали ТСО	(3.713.685)	(3.325.853)
	(4.035.648)	(3.591.096)
Остали расходи	(6.993.804)	(6.709.846)
Укупни расходи	(11.029.452)	(10.300.942)
Укупан добитак	1.002.760	1.375.759

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

26. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

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

	У хиљадама динара					УКУПНО
	Лиценце и слична права	Остала нематеријална улагања	Софтвер	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања	
НАБАВНА ВРЕДНОСТ						
Стање - 1. јануар 2015.	524.676	2.276	817.299	183.607	15	1.527.873
Повећања				8.505	4.172	12.677
Активирања	8.505	-	-	(8.505)	-	-
Остала смањења	-	-	-	-	(2.100)	(2.100)
Отуђења и расходовање	-	-	-	-	-	-
Стање - 31. децембар 2015	533.181	2.276	817.299	183.607	2.087	1.538.450
Повећања	-	-	5.986	12.556	-	18.542
Активирања	-	-	16.562	(14.475)	(2.087)	-
Отуђења и расходовање	-	-	-	(2.862)	-	(2.862)
Стање - 31. децембар 2016	533.181	2.276	839.847	178.826	-	1.554.130
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ						
Стање - 1. јануар 2015	316.195	2.276	658.768	-	-	977.239
Амортизација	82.959	-	87.032	-	-	169.991
Обезвређење	-	-	-	178.826	-	178.826
Стање - 31. децембар 2015	399.154	2.276	745.800	178.826	-	1.326.056
Амортизација	61.795	-	62.994	-	-	124.789
Отуђења и расходовање	-	-	-	(2.862)	-	(2.862)
Обезвређење	-	-	-	2.862	-	2.862
Стање - 31. децембар 2016	460.949	2.276	808.794	178.826	-	1.450.845
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ						
31. децембар 2015.	134.027	-	71.499	4.781	2.087	212.394
31. децембар 2016.	72.232	-	31.053	-	-	103.285

На дан 31. децембар 2016. године Друштво је извршило анализу индикатора потенцијалног обезвређења за нематеријална улагања у употреби. Нису идентификовани индикатори који би захтевали додатно обезвређење нематеријалних улагања осим оног већ признатог у ранијим периодима.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

27. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

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

У хиљадама динара

	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остала опрема	Опрема у припреми и улагања на туђим непокрет- ностима	Аванси за некретнине и опрему	УКУПНО
НАБАВНА ВРЕДНОСТ							
Стање - 1. јануар 2015	25.807	6.457.652	1.808.521	92.868	75.803	6.340	8.466.991
Повећања	-	-	120	3.412	27.025	2.210	32.767
Активирање	-	66.664	21.379	-	(80.353)	-	7.690
Продаја	-	(1.220)	(29.502)	-	-	-	(30.722)
Расходовање и остала отуђења	-	(3.154)	(29.982)	-	(1.921)	(119)	(35.176)
Пренос са инвестиционих некретина	-	829	-	-	-	-	829
Пренос на инвестиционе некретине	-	(1.500)	-	-	-	-	(1.500)
Повећање по процени	39.727	453.814	-	-	-	-	493.541
Смањење по процени	(35)	(789.478)	-	-	-	-	(789.513)
Смањења током године	-	-	-	-	-	(8.431)	(8.431)
Стање - 31. децембар 2015	65.499	6.183.607	1.770.536	96.280	20.554	-	8.136.476
Повећања	-	-	-	-	151.961	11.126	163.087
Активирање	-	24.046	114.493	12	(138.551)	-	-
Продаја	-	-	(1.281)	-	-	-	(1.281)
Расходовање и остала отуђења	-	-	(49.609)	(1.127)	-	-	(50.736)
Пренос са инвестиционих некретина	-	27.743	-	-	-	-	27.743
Преноси	-	-	(4.323)	4.323	-	-	-
Остало	-	-	1.589	-	-	-	1.589
Повећање по процени	8.011	266.354	-	83.433	-	-	357.798
Смањење по процени	(5.878)	(553.251)	-	(5.028)	-	-	(564.157)
Смањења током године	-	-	-	-	-	(6.251)	(6.251)
Стање - 31. децембар 2016	67.632	5.948.499	1.831.405	177.893	33.964	4.875	8.064.268
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ							
Стање - 1. јануар 2015	-	357.540	1.473.698	215	383	4.991	1.836.827
Амортизација	-	180.111	122.820	-	-	-	302.931
Продаја	-	(539)	(29.479)	-	-	-	(30.018)
Расходовање и остала отуђења	-	(200)	(29.487)	-	-	(119)	(29.806)
Пренос на инвестиционе некретине	-	(209)	-	-	-	-	(209)
Смањење по процени	-	(536.703)	-	-	-	-	(536.703)
Остала смањења	-	-	-	-	-	(4.872)	(4.872)
Стање - 31. децембар 2015	-	-	1.537.552	215	383	-	1.538.150
Амортизација	-	106.303	96.030	-	-	-	202.333
Обезвређење	-	-	-	-	1.419	-	1.419
Продаја	-	-	(1.281)	-	-	-	(1.281)
Расходовање и остала отуђења	-	-	(49.014)	(215)	-	-	(49.229)
Пренос са других конта	-	-	(4.323)	4.323	-	-	-
Смањење по процени	-	(106.303)	-	(4.323)	-	-	(110.626)
Остала повећања	-	-	-	-	-	4.872	4.872
Стање - 31. децембар 2016	-	-	1.578.964	-	1.802	4.872	1.585.638
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ							
31. децембар 2015	65.499	6.183.607	232.984	96.065	20.171	-	6.598.326
31. децембар 2016	67.632	5.948.499	252.441	177.893	32.162	3	6.478.630

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

27. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ (наставка)

Током 2016. године остварена су значајно већа улагања у опрему и грађевинске објекте (169.066 хиљада динара) у односу на 2015. годину (27.025 хиљада динара). Укупна набавка у 2016. години у износу од 169.066 хиљада динара се односи на информатичку опрему – 114.619 хиљада динара, намештај и осталу опрему – 14.088 хиљада динара и инвестициона улагања у објекте – 40.359 хиљада динара.

Фер вредност некретина у власништу Друштва

На дан 31. децембра 2016. године, земљиште и грађевински објекти Друштва исказани су по процењеној фер вредности. Наиме, за потребе Друштва урађена је процена тржишне вредности непокретности, на дан 31. децембра 2016. 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 на основу склопљеног уговора од 8. децембра 2016. године.

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

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

Укупни ефекти процене фер вредности за непокретности (износи у хиљадама динара):

Земљиште које служи за обављање делатности - (повећање 2.133 хиљаде динара):

- 8.011 - књижено у корист ревалоризационих резерви
- 5.878 - књижено на терет ревалоризационих резерви

Грађевински објекти (смањење 180.594 хиљаде динара):

- 257.969 - књижено у корист ревалоризационих резерви
- 438.782 - књижено на терет ревалоризационих резерви
- 8.385 - књижено у корист прихода (напомена 19)
- 8.166 - књижено на терет расхода (напомена 20)

Хијерархија фер вредности земљишта и грађевинских објеката у зависности од инпута коришћених за одмеравање фер вредности, дата је у наставку:

	У хиљадама динара			
	Фер вредност			
	31. децембар			
	2016.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	
Грађевински објекти	-	88.420	5.860.079	5.948.499
Земљиште		67.632	-	67.632

Уметнине (слике и прибор од племенитог метала) које нису набављене ради стицања добити

Пописом уметничких дела извршеним са стањем на дан 1. јуна 2016. године, утврђене су следеће разлике стварног стања у односу на књиговодствено стање:

- вишак уметничких дела – укупне процењене вредности од 22.822 хиљаде динара;
- мањак уметничких дела – укупне књиговодствене вредности од 735 хиљада динара.

За потребе Друштва на дан 1. јуна 2016. године урађена је процена тржишне вредности уметничких дела и стоног прибора од племенитих метала, евидентираних у пословним књигама. Независни стручни проценитељ - кустос Душан Миловановић, стручни сарадник Музеја примењене уметности у Београду, извршио је процену на основу склопљеног уговора од 5. маја 2016. године.

Ефекти процене уметничких дела и стоног прибора (повећање 59.906 хиљада динара):

- 59.957 - књижено у корист ревалоризационих резерви
- 531 - књижено на терет ревалоризационих резерви
- 654 - књижено у корист прихода (напомена 19)
- 174 - књижено на терет расхода (напомена 20).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

28. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	У хиљадама динара	
	2016.	2015.
Почетно стање - 1. јануар	3.074.083	3.296.461
Повећања која су резултат стицања	37.610	28.252
Продаја и остала смањења	(3.954)	(12.802)
Пренос са залихе или са некретнине коју користи власник	9.032	1.289
Пренос на некретнине које користи власник	(27.743)	(829)
Обезвређење	(367)	-
Повећање по процени (напомена 14)	108.365	81.592
Смањење по процени (напомена 15)	(186.627)	(319.880)
Крајње стање - 31. децембар	3.010.399	3.074.083

Фер вредност инвестиционих некретнина

На дан 31. децембра 2016. године, инвестиционе некретнине Друштва исказане су по процењеној фер вредности. Наиме, за потребе Друштва урађена је процена тржишне вредности инвестиционих некретнина на дан 31. децембра 2016. године, евидентираних у пословним књигама Друштва. Привредно друштво „Vision Consulting“ д.о.о. из Београда, као независни проценитељ који поседује адекватне квалификације и референце, извршио је процену на основу склопљеног уговора са Компанијом.

Укупни ефекти процене фер вредности за инвестиционе некретнине (износи у хиљадама динара):

Инвестиционе некретнине (нето смањење 60.454 хиљаде динара):

- 92.524 - књижено у корист прихода,
- 152.977 - књижено на терет расхода.

Инвестиционо земљиште (нето смањење 17.809 хиљада динара):

- 15.841 - књижено у корист прихода,
- 33.650 - књижено на терет расхода.

У складу са Законом о осигурању и Одлуком о инвестирању средстава осигурања, Компанија на дан 31. децембар 2016. године за покриће техничких резерви може користити непокретности и друга стварна права на непокретностима – ако су уписане у земљишне, односно друге јавне књиге у Републици, ако доносе принос, ако је њихова куповна цена одређена на основу процене овлашћеног процењивача и ако су без терета.

Укупан износ књиговодствене вредности инвестиционих некретнина који Компанија не користи за покриће техничких резерви на дан 31. децембар 2016. године износи 936.517 хиљада динара.

Хијерархија фер вредности инвестиционих некретнина у зависности од инпута коришћених за одмеравање фер вредности, дата је у наставку:

	У хиљадама динара			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Фер вредност 31. децембар 2016.
Инвестиционе некретнине	-	376.069	2.603.551	2.979.620

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

29. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	%	31. децембар 2016.			У хиљадама динара 31. децембар 2015.		
		Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Учешћа у капиталу зависних правних лица:							
Дунав РЕ а.д., Београд	92,65%	433.626	-	433.626	433.626	-	433.626
ХТП Дунав турист д.о.о., Златибор	66,82%	125.515	(125.515)	-	125.515	(125.329)	186
Дунав ауто д.о.о., Београд	100,00%	205.230	(126.163)	79.067	205.230	(126.163)	79.067
Дунав Друштво за управљање добровољним пензијским фондом	100,00%	229.470	-	229.470	229.470	-	229.470
Дунав Стокброкер а.д., Београд	100,00%	973.739	-	973.739	57.722	-	57.722
Дунав осигурање ад, Бања Лука	8,40%	93.215	(3.133)	90.082	1.011.287	(234.210)	777.077
		2.060.795	(254.811)	1.805.984	2.062.850	(485.702)	1.577.148
Учешћа у капиталу осталих правних лица							
		1.335.627	(1.106.077)	229.550	1.335.627	(1.043.111)	292.516
Инвестиције које се држе до доспећа:							
Дугорочне државне ХОВ		139.300	-	139.300	269.567	-	269.567
Остали дугорочни пласмани:							
Дати депозити и кауције		4.241	(4.241)	-	4.230	(4.230)	-
Депозити за гаранције МКО		64.695	(64.695)	-	53.291	(53.291)	-
Остали дугорочни пласмани		6.313	(6.313)	-	6.219	(6.219)	-
		75.249	(75.249)	-	63.740	(63.740)	-
		3.610.971	(1.436.137)	2.174.834	3.731.784	(1.592.553)	2.139.231

Учешћа у капиталу зависних правних лица

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

Компанија је добила све неопходне сагласности надлежних органа у Републици Србији (сагласност Народне банке Србије и Агенције за осигурање депозита), као и у Републици Српској (Агенција за осигурање Републике Српске). Извршена је процена вредности акција Дунав осигурања а.д. Бања Лука од стране независног проценитеља на дан 31. марта 2016. године, при чему је процењена вредност акција износила 5.248,00 динара по акцији. Компанија је, на основу извештаја о процени тржишне вредности акција Дунав осигурања а.д. Бања Лука, претходно признала импаритетни губитак (обезвређење) у износу од 17.8 милиона динара, а затим на основу Одлуке Извршног одбора спровела све промене везане за откуп емисије нових акција „Dunav Stockbroker“ а.д. акцијама „Дунав осигурања“ а.д. Бања Лука, Република Српска у укупном износу од 669.193 хиљаде динара.

Наведеним је Компанија испунила услове о висини улагања у контролисана друштва у иностранству са чланом 137. Закона о осигурању Републике Србије.

Поред наведеног, Компанија је извршила додатну докапитализацију „Dunav Stockbroker“ а.д. у износу од 246.824 хиљаде динара, куповином 8.104 акција 10. емисије.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

29. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Учешћа у капиталу осталих правних лица

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

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Yuhor - Export ад, Јагодина	101	(52)	49	101	(52)	49
Удружење осигураваача Србије	127	-	127	127	-	127
Гумопластика доо, Бујановац	954	(173)	781	954	(142)	812
Београдска берза ад, Београд	1.224	-	1.224	1.224	-	1.224
ХК Слободна зона ад, Београд	8.381	-	8.381	8.381	-	8.381
РТЦ "Шабац" ад, Шабац	53.857	(10.624)	43.233	53.856	-	53.856
ХИП Азотара Панчево доо	222.105	(222.105)	-	222.105	(197.527)	24.578
МТС банка а.д., Београд	488.953	(313.198)	175.755	488.954	(285.465)	203.489
Остали	559.925	(559.925)	-	559.925	(559.925)	-
	1.335.627	(1.106.077)	229.550	1.335.627	(1.043.111)	292.516

Инвестиције које се држе до доспећа

Инвестиције које се држе до доспећа у које спадају дугорочне државне хартије од вредности су 31. децембар 2016. године мање за 130.267 хиљада динара у односу на 31. децембар 2015. године, што је највећим делом последица њихове рекласификације на Остале краткорочне финансијске пласмане, државне ХоВ-део који доспева до 1 године, с обзиром да им је преостали рок доспећа краћи од годину дана. Детаљније информације наведене су у табели која следи:

Датум доспећа	Номинална вредност	Валута	Купонска стопа	у хиљадама динара
				31. децембар 2016.
18.04.2018	800.000	EUR	4,50%	101.386
16.02.2026	300.000	EUR	5,85%	37.915
	1.100.000			139.300

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

30. ПОТРАЖИВАЊА

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
<i>Потраживања по основу:</i>						
Премије животних осигурања	501.624	(480.668)	20.956	416.994	(377.109)	39.885
Премије неживотних осигурања	6.165.967	(4.420.859)	1.745.108	5.872.807	(4.298.295)	1.574.512
Премије саосигурања	100.605	(4.596)	96.009	86.947	(2.326)	84.621
Учешћа у накнади штета у земљи	87.657	(46.189)	41.468	257.848	(41.802)	216.046
Провизије из послова саосигурања и реосигурања	25.728	-	25.728	28.005	-	28.005
Права на регрес у земљи	1.167.265	(998.292)	168.973	875.414	(780.812)	94.602
Права на регрес у иностранству	152	(152)	-	1.919	(666)	1.253
Услужна ликвидација и исплата штета	22.674	(13.745)	8.929	21.024	(16.767)	4.257
Дати аванси за штете из осигурања и остали дати аванси	343.449	(169.498)	173.951	264.292	(168.632)	95.660
Потраживања од повезаних правних лица	3.792	(3.792)	-	4.400	(3.807)	593
Камате на доспеле премије	496.898	(496.898)	-	505.541	(505.541)	-
Потраживања за остале камате	151.637	(151.297)	340	122.757	(122.456)	301
Потраживања од запослених	2.438	-	2.438	57.010	(660)	56.350
Остала потраживања	3.337.952	(3.296.663)	41.289	3.326.492	(3.284.819)	41.673
	12.407.838	(10.082.649)	2.325.189	11.841.450	(9.603.692)	2.237.758

Потраживања по основу премије неживотних осигурања на дан 31. децембра 2016. године исказана након исправке вредности у износу од 1.745.108 хиљада динара представљају 75,05% укупних потраживања на тај дан (1.574.512 хиљада динара на дан 31. децембар 2015. године).

Потраживања према рочности доспећа

	31. децембар	Премија осигурања	Премија саосигур.	Учешће у накнади штета	Регреси	Камата	Остала потраживања	Укупно
Недоспело	2015	1.234.195	73.092	182.765	47.146	5.684	54.532	1.597.414
	2016	1.372.853	76.864	26.638	87.986	18.490	35.829	1.618.660
0 - 60	2015	489.636	7.989	457	26.784	33.313	97.231	655.410
	2016	476.538	17.972	3.690	43.206	1.082	106.358	648.846
60 - 90	2015	274.633	3.488	60.287	15.013	11	37.887	391.319
	2016	188.005	1.169	11.141	47.677	23	54.672	302.687
90 и више	2015	4.291.337	2.378	14.339	788.390	589.290	3.511.573	9.197.307
	2016	4.630.195	4.600	46.188	988.548	628.940	3.539.174	9.837.645
СВЕГА	2015	6.289.801	86.947	257.848	877.333	628.298	3.701.223	11.841.450
	2016	6.667.591	100.605	87.657	1.167.417	648.535	3.736.033	12.407.838

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

31. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
<i>1. Финансијска средства расположива за продају:</i>						
Дужничке ХоВ – обвезнице РС	7.100.088	(16.898)	7.083.190	-	-	-
Власничке ХоВ	649.701	(351.843)	297.858	630.164	(351.843)	278.321
	<u>7.749.789</u>	<u>(368.741)</u>	<u>7.381.048</u>	<u>630.164</u>	<u>(351.843)</u>	<u>278.321</u>
<i>2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха:</i>						
Дужничке ХоВ	6.228.463	-	6.228.463	9.866.557	-	9.866.557
Власничке ХоВ	635.639	(316.700)	318.939	455.245	(261.293)	193.952
	<u>6.864.102</u>	<u>(316.700)</u>	<u>6.547.402</u>	<u>10.321.802</u>	<u>(261.293)</u>	<u>10.060.509</u>
<i>3. Краткорочни депозити код банака</i>						
	<u>2.374.000</u>	<u>-</u>	<u>2.374.000</u>	<u>1.520.000</u>	<u>-</u>	<u>1.520.000</u>
<i>4. Остали краткорочни финансијски пласмани</i>						
Државне ХоВ - део који доспева до 1 године	134.853	-	134.853	1.337.513	-	1.337.513
Депозити код МТС банке а.д.	142.609	-	142.609	313.110	-	313.110
Корпоративне обвезнице	1.450.763	(1.316.275)	134.488	1.567.244	(1.391.566)	175.678
Остало	89.866	(12.367)	77.499	45.074	(45.074)	-
	<u>1.818.091</u>	<u>(1.328.642)</u>	<u>489.449</u>	<u>3.262.941</u>	<u>(1.436.640)</u>	<u>1.826.301</u>
	<u>18.805.982</u>	<u>(2.014.083)</u>	<u>16.791.899</u>	<u>15.734.907</u>	<u>(2.049.776)</u>	<u>13.685.131</u>

Финансијски пласмани на дан 31. децембар 2016. године бележе значајно повећање у односу на 31. децембар 2015. године од 3,11 милијарди динара тј. 22,70%, што је највећим делом последица улагања у државне хартије од вредности и орочавања депозита.

Финансијска средства расположива за продају

У наредној табели је приказан преглед државних хартија од вредности класификованих као Финансијска средства расположива за продају, на дан 31. децембар 2016. године:

Датум доспећа	Номинална вредност	Валута	Купонска стопа	у хиљадама динара
				31. децембар 2016.
22.02.2019	4.753.190	РСД хиљ.	6,00%	5.109.835
21.07.2023	871.660	РСД хиљ.	5,75%	893.603
27.05.2026	6.026	EUR хиљ.	3,50%	717.927
12.09.2021	660	EUR хиљ.	2,50%	82.096
21.10.2031	2.313	EUR хиљ.	3,75%	279.729
Хиљада динара свега:	<u>5.624.850</u>			
EUR хиљада свега:	<u>8.999</u>			<u>7.083.190</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

31. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Финансијска средства расположива за продају (наставак)

Позиција Финансијска средства расположива за продају (власничке ХоВ) обухвата акције Комерцијалне банке чија књиговодствена нето вредност на дан 31. децембар 2016. године износи 297.858 хиљада динара (живот 42.198 хиљада динара, неживот 255.660 хиљада динара) што представља повећање у односу на крај претходне године за 7,02%. Промена вредности је последица раста цене акција банке које Компанија поседује у портфолију, са 1.624 динара по акцији колико је износила на дан 31. децембар 2015. године на 1.738 динара по акцији колико је износила на дан 31. децембар 2016. године. Компанија поседује укупно 171.380 акција Комерцијалне банке од којих се 24.280 акција води у животу, а 147.100 акција је у неживоту.

Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха

Дужничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха бележе пад на дан 31. децембар 2016. године у односу на крај 2015. године у нето износу од 3,6 милијарди динара тј. за 36,87% што је последица веће наплате државних ХоВ о доспећу од нових куповина ове врсте хартија. Компанија је у току 2016. године наплатила о доспећу државне ХоВ (обвезнице старе девизне штедње, купонске обвезнице и ануитете амортизационих обвезница са варијабилним купоном) чија је књиговодствена вредност на дан 31. децембар 2015. године износила 5,53 милијарди динара (од укупно 9.866.557 хиљада динара), а у истом периоду је купила државне ХоВ чија књиговодствена вредност на дан 31. децембар 2016. године износи 1,88 милијарди динара (од укупно 6.228.463 хиљада динара). Додатно, део смањења се односи на умањену књиговодствену вредност на дан 31. децембар 2016. године преосталих ануитета амортизационих обвезница са варијабилним купоном (чије је доспеће 2017. године) које су биле у портфолију 31. децембра 2015. године, а које су делимично наплаћене до 31. децембра 2016. године. У наредној табели је приказан преглед државних ХоВ калификованих као Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха, на дан 31. децембар 2016. године:

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

Власничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха обухвата акције којима се тргује чија нето књиговодствена вредност на дан 31. децембар 2016. године износи 318.939 хиљаде динара (живот 44.132 хиљада динара, неживот 247.807 хиљаде динара) и бележи повећање на дан 31. децембар 2016. године у односу на крај 2015. године у нето износу од 124.987 хиљаде динара односно 64,44%. Раст вредности је, највећим делом, последица куповине акција емитената НИС а.д., Нови Сад и Енергопроект холдинг а.д., Београд, као и конверзије потраживања од Тигра а.д., Пирот у капитал Тигра а.д. Пирот, сходно УППР-у и закључку Владе.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

31. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

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

Наиме, Привредни суд у Нишу је 05.06.2014. године покренуо претходни стечајни поступак ради испуњености услова за отварање стечаја над дужником Тигар а.д. Пирот у складу са Унапред припремљеним планом реорганизације. Решењем Привредног суда у Нишу, бр.2 Ст.43/2014 од 08.04.2015. године потврђено је усвајање пречишћеног текста УППР-а Тигра а.д. Пирот од 20.02.2015. године, а УППР је правноснажан од 01.06.2015. године. Влада Републике Србије је дана 13.09.2016. године донела Закључак (05 Број: 023-8421/2016) којим се препоручује повериоцима Тигра а.д. Пирот да своја доспела ненаплаћена потраживања утврђена Унапред припремљеним планом реорганизације (УППР) конвертују у трајни улог у капиталу Тигра. Компанија и Тигар су усагласили стање дуга Тигра према Компанији који је ушао у УППР Тигра, за дуг по основу корпоративних обвезница и по основу дивиденде, а надлежни органи Компаније и Тигра су донели одлуке о конверзији потраживања у капитал и на основу закљученог Уговора о конверзији наведеног потраживања у капитал, Компанија је уписана у Централном регистру као власник 215.487 обичних акција Тигра номиналне вредности 374 динара по акцији. Компанија је на дан 31. децембар 2016. године извршила процену вредности акција Тигра и по том основу је у пословним књигама књижено обезвређење вредности овог учешћа, с обзиром да је књиговодствена вредност акције од 374 динара по акцији сведена на тржишну вредност акција од 130 динара по акцији.

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

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Банка Поштанска штедионица а.д. Београд	60	(47)	13	60	(47)	13
Енергопројект холдинг а.д. Београд	10.919	-	10.919	-	-	-
ФАП Прибој	218	(29)	188	218	(29)	188
Галеника фитофармација а.д. Београд	319.423	(124.388)	195.035	294.702	(124.400)	170.302
НИС а.д. Нови Сад	79.881	(850)	79.031	15.718	(850)	14.869
Минел Холдинг корпорација а.д. Београд	5.600	(933)	4.667	5.600		5.600
Политика а.д. Београд	31.834	(31.795)	39	31.835	(30.108)	1.726
Пупин Телеком а.д. Београд	37.341	(36.308)	1.034	37.341	(36.135)	1.206
Тигар а.д. Пирот	80.592	(52.579)	28.013	-	-	-
Остали	69.771	(69.771)	-	69.771	(69.724)	48
Укупно	635.639	(316.700)	318.939	455.245	(261.293)	193.952

Краткорочни депозити код банака

Позиција Краткорочни депозити код банака на дан 31. децембар 2016. године бележи повећање вредности у износу од 854 милиона динара тј. 56,18% у односу на крај 2015. године, од чега повећање у животу износи 377 милиона динара, а у неживоту износи 477 милиона динара, а што је највећим делом последица орочавања слободних средстава Компаније из текућих прилива, као и орочавања средстава са рачуна Компаније (депозити по виђењу).

Каматне стопе по којима су орочени депозити на дан 31. децембар 2016. године су углавном везане за референтну стопу НБС и крећу се у распону од 2,9% до 3,2%, зависно од износа депозита и рока доспећа. Компанија по свим ороченим ненаменским депозитима на дан 31. децембар 2016. године има Изјаве банака да се банке неће компензовати на терет тих средстава Компаније, односно да их неће задржавати по било ком основу, сходно тачки 6. став 2. Одлуке НБС о инвестирању средстава осигурања ("Сл. гласник РС", бр. 55/2015).

Компанија, као део редовних активности, на дан 31. децембар 2016. године има депонована девизна средства код МТС банке (у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани) у износу од 1.155 хиљада ЕУР (142.609 хиљада динара), за потребе издавања од стране банке чинидбених и плативих гаранција за учествовање Компаније на тендерима за осигурање, приликом закључења уговора о осигурању тј. као средство финансијског обезбеђења за потребе осигурања по којима је Компанија налогодавац, а корисник гаранције је треће лице (потенцијални или постојећи осигураник).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

31. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

Остали краткорочни финансијски пласмани

Вредност државних хартија од вредности у оквиру позиције Државне ХоВ-део који доспева до 1 године на дан 31. децембар 2016. године износи 134.853 хиљаде динара (живот 23.856 хиљада динара, неживот 110.997 хиљада динара). Номинална вредност ових државних ХоВ износи 1,052 милиона ЕУР (живот 186 хиљада ЕУР, неживот 866 милиона ЕУР; доспеће 21.02.2017.). Ове ХоВ су иницијално књижене на дугорочним пласманима, али су рекласификоване на позицију краткорочних пласмана са обзиром да им је преостали рок доспећа постао краћи од годину дана. Просечна годишња каматна стопа на наведене хартије од вредности је 4,5%.

Вредност корпоративних обвезница на дан 31. децембар 2016. године износи 134.488 хиљада динара, нето (живот 25.337 хиљада динара, неживот 109.151 хиљаде динара). Компанија је у 2016. години наплатила динарску обвезницу са валутном клаузулом емитента Ваљаоница бакра Севојно V емисије у укупном износу од 189.999 хиљада динара. Део средстава од наплаћене корпоративне обвезнице је, у складу са Протоколом о реструктурирању дуга путем издавања обвезница од 29.06.2012. године и Одлуком Надзорног одбора Компаније, реинвестиран у нову динарску обвезницу са валутном клаузулом Ваљаонице бакра Севојно VI емисије. Наведене обвезнице су купљене 11.07.2016. године у износу од 1.080.000 ЕУР (133,7 милиона динара) у динарској противвредности и доспевају на наплату 06.07.2017. године. Средства обезбеђења су менице Ваљаонице и јемца Житомлин.

У 2016. години је, сходно одлукама Надзорног одбора Компаније, закључен са Галеником ад Уговор о отпуштању дела дуга на основу кога је Компанија отпустила Галеници део дуга за XIII емисију обвезница који се односи на камату за кашњење у плаћању главног дуга у износу од 147.244 ЕУР, а Галеника је измирила обавезе за главни дуг у износу од 466.326 ЕУР, у динарској притиввредности по средњем курсу НБС на дан плаћања.

Компанија у портфолиу, поред обвезница Ваљаонице бакра а.д., Севојно, има и обвезнице других емитената (Пупин телеком а.д. Београд, Еурополис д.о.о., Месарци, Интеркомерц а.д. Београд, Котекс д.о.о., Сурчин, Концерн Фармаком д.о.о., Шабац, Галеника а.д., Београд, WEG Tehnology д.о.о., Београд, МВМ Моторс д.о.о., Београд, Застава промет арена моторс а.д. Крагујевац) чија бруто књиговодствена вредност износи 1.194.999 хиљада динара, док је њихова нето књиговодствена вредност нула. Поједини емитенти су у стечају (Концерн Фармаком д.о.о., Шабац, Застава промет арена моторс а.д. Крагујевац) и Компанија је потраживања пријавила у стечајну масу и она су у целости призната, док је код неких емитената покренут поступак реорганизације путем Унапред припремљеног плана реорганизације (Интеркомерц а.д. Београд, Котекс д.о.о., Сурчин) или је УППР усвојен и правоснажан (Пупин телеком а.д. Београд). Компанија је предузела све активности у циљу наплате потраживања редовним или судским путем.

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

	Доспеће	31. децембар 2016.			У хиљадама динара 31. децембар 2015.		
		Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Галеника XV емисија	20.05.2013	121.509	(121.276)	233	111.851	(111.851)	-
Ваљаоница VI емисија	06.07.2017	134.255	-	134.255	175.678	-	175.678
Остали		1.194.999	(1.194.999)	-	1.279.715	(1.279.715)	-
		1.450.763	(1.316.275)	134.488	1.567.244	(1.391.566)	175.678

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

32. 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 2015. и 2016. године:

У хиљадама динара

Исправка вредности	Учешћа у капиталу зависних и придружених правних лица (напомена 29)	Учешћа у капиталу осталих правних лица (напомена 29)	Потраживања (напомена 30)	Финансијски пласмани (напомена 31)
Стање 1. јануар 2015. године	1.225.681	560.155	9.787.961	1.934.788
Додатна исправка	-	300.497	1.022.955	114.821
Наплаћена исправљена потраж.	-	-	(944.165)	(44.772)
Укидање исправке вр. по отпису	-	-	(263.059)	-
Продаја инструмената	(557.484)	-	-	-
Рекласификације (МТС банка)	(182.495)	182.495	-	-
Вредновање ХоВ преко капитала	-	-	-	44.939
Друго	-	(36)	-	-
Стање 31. децембар 2015. године	485.702	1.043.111	9.603.692	2.049.776
Стање 1. јануар 2016. године	485.702	1.043.111	9.603.692	2.049.776
Додатна исправка	17.987	62.966	1.006.407	132.533
Наплаћена исправљена потраж.	-	-	(375.728)	(134.589)
Искњижавање	-	-	(151.722)	(50.523)
Продаја инструмената	(248.878)	-	-	(12)
Вредновање ХоВ преко капитала	-	-	-	16.898
Стање 31. децембар 2016. године	254.811	1.106.077	10.082.649	2.014.083

* Смањење исправке учешћа у капиталу зависних правних лица у износу од 248.878 хиљада динара односи се на пренос акција „Дунав осигурања“ а.д. Бања Лука за докапитализацију БДД „Dunav Stockbroker“ а.д. Београд и додатну исправку акција „Дунав осигурања“ а.д. Бања Лука од 17.988 хиљада динара (напомена 29).

33. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Текући рачуни - животна осигурања	165.378	98.680
Текући рачуни - неживотна осигурања	564.961	724.697
Девизни рачуни - животна осигурања	68.968	24.015
Девизни рачуни - неживотна осигурања	306.846	102.369
Примљени чекови	22.019	5.479
Издвојена новчана средства	56.180	55.340
Остала новчана средства	6.300	6.300
	1.190.652	1.016.880

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

34. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Разграничени трошкови прибаве осигурања	2.362.750	2.004.570
Друга активна временска разграничења	40.661	74.014
	2.403.411	2.078.584

а) Унапред плаћени трошкови прибаве осигурања

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

На дан 31. децембар 2016. године извршено је разграничење трошкова прибаве у укупном износу од 2.362.750 хиљада динара (31. децембар 2015. године 2.004.570 хиљада динара).

Кретање на рачуну унапред плаћени трошкови прибаве осигурања:

	У хиљадама динара	
	2016.	2015.
Почетно стање разграничених трошкова прибаве на дан 1. јануара	2.004.570	1.875.705
Разграничени трошкови прибаве који се преносе у следећу годину	5.899.234	5.112.730
Укидање разграничених трошкова из претходне године (пренос на расходе текуће године)	5.541.054	4.983.865
Стање на дан 31. децембар	2.362.750	2.004.570

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	331.671	184.815
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	471.342	504.619
- пријављене, неликвидиране штете	462.116	493.683
- настале непријављене штете	9.226	10.936
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	2.315	2.519
	805.328	691.953

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

36. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Основни и остали капитал	5.853.775	5.853.775
Ревалоризационе резерве	3.084.403	3.154.689
Нереализовани добици	232.073	203.070
Нереализовани губици	(172.106)	(155.208)
Нераспоређена добит	1.247.870	719.720
- Нераспоређена добит ранијих година	350.104	331.581
- Нераспоређена добит текуће године	897.766	388.139
	10.246.015	9.776.046

Према финансијским извештајима за 2015. годину исказан је добитак у укупном износу од 370.318 хиљада динара. Корекцијом почетног стања исказани резултат је коригован за 17.821 хиљаду динара, тако да кориговани резултат претходне године износи 388.139 хиљада динара (напомена 4). Корекцијом почетног стања такође је коригована нераспоређена добит ранијих година за износ од 328.986 хиљада динара (напомена 4) тако да на дан 31. децембар 2015. године износи 719.720 хиљада динара.

Исказани добитак претходне године у износу од 388.139 хиљада динара (кориговано) односи се на добитак неживотних осигурања у износу од 580.997 хиљада динара (кориговано) и губитак животних осигурања у износу од 192.858 хиљада динара. Добитак текуће године у износу од 897.766 хиљада динара односи се на добитак неживотних осигурања у износу од 894.288 хиљада динара, и добитак животних осигурања у износу од 3.478 хиљада динара (напомена 48).

Нераспоређена добит ранијих година у износу од 350.104 хиљаде динара обухвата нераспоређену добит неживотних осигурања у износу од 542.962 хиљаде динара и губитак ранијих година животних осигурања у износу од 192.858 хиљада динара.

Друштво је на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2015. годину и исплати дивиденде, С број 13/16 од 27.04.2016. године извршило расподелу добити из 2015. године у износу 370.318 хиљада динара на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније који су на дан 17. априла 2016. године уписани у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности као законити имаоци акција, у укупном бруто износу од 370.272 хиљаде динара, односно у бруто износу од 42,18 динара по акцији;
- преостали део добити у износу од 45 хиљада динара задржан је као нераспоређена добит.

Дивиденда је акционарима Компаније исплаћена дана 7. јула 2016. године на следећи начин:

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

Акцијски капитал Компаније који је у друштвеном власништву чини 51,86% основног капитала Компаније, односно 4.552.270 акција, а дивиденда која припада друштвеном капиталу у укупном износу од 192.015 хиљада динара се води као обавеза Компаније у пословним књигама (напомена 40), док се не утврди коначан статус друштвеног капитала.

а. Основни и остали капитал

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Акцијски капитал	2.754.874	2.754.874
Друштвени капитал	2.967.480	2.967.480
Остали капитал	131.421	131.421
	5.853.775	5.853.775

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

36. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

36.1. Основни и остали капитал (наставак)

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

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

У пословној 2014. години, Скупштина акционара Компаније је на Ванредној седници одржаној 12.12.2014. године донела Одлуку о издавању обичних акција II РС емисије ради повећања основног капитала без објављивања проспекта. Сходно одлуци, Компанија је издала 3.966.942 комада обичних акција II РС емисије појединачне номиналне вредности од 1.210,00 динара, односно у укупном обиму од 4.799.999.820 динара.

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

Докапитализација Компаније (уплата средстава од стране Републике Србије) извршена је 26.12.2014. године на основу Закључка Владе Републике Србије 05 Број: 401-16168/2014 од 25.12.2014. године, а акције II емисије су уписане у ЦРХов дана 26.12.2014. године, након чега је стање акцијског капитала Републике Србије у акцијском капиталу Компаније на дан 31. децембар 2014. године следеће:

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

Након спроведених промена, акцијски капитал Компаније на дан 31. децембра 2014. године је износио 5.113.606 хиљада динара и састојао се од 4.226.121 обичне акције појединачне номиналне вредности од 1.210 динара, док је друштвени капитал износио 5.508.247 хиљада динара исказан кроз 4.552.270 обрачунских акција номиналне вредности 1.210 динара по акцији. На дан 31. децембар 2016. године, берзанска цена акција Компаније износила је 1.420,00 динара (31. децембра 2015. године: 830,00 динара, а 31. децембра 2014. године: 836,00 динара).

Скупштина Компаније је на редовној седници одржаној 29.04.2015. године донела Одлуку о покрићу губитка и смањењу основног капитала ради покрића губитка смањењем номиналне вредности акција, С број 8/15. Смањење основног капитала извршено је, у складу са чланом 321. Закона о привредним друштвима, смањењем номиналне вредности обичних акција са 1.210,00 динара по акцији на вредност од 651,89 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 спровођену поступка смањења основног капитала Компаније имају исти третман, који се обезбеђује сразмерним смањењем вредности њихових акција.

Након извршеног смањења капитала у априлу 2015. године, основни капитал Компаније износи 5.722.354 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 03.07.2015. године, а у Централном регистру ХоВ је смањење акцијског капитала извршено 12.08.2015. године.

На дан 31. децембар 2016. године акцијски капитал Компаније (књиговодствена вредност) у износу од 2.754.874 хиљаде динара (31. децембра 2015. године: 2.754.874 хиљада динара) налазио се у поседу укупно 3.439 акционара, од којих су 3.263 физичка лица, 156 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 20 су кастоди лица (31. децембра 2015. укупно 3.481 акционара, од којих су 3.304 физичка лица, 160 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 17 су кастоди лица).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

36. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

36.1. Основни и остали капитал (наставак)

Структура акцијског капитала на дан 31. децембра 2016. и 2015. године била је следећа:

Акционар:	31. децембар 2016.			31. децембар 2015.		
	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
Република Србија	94,09%	3.976.455	2.592.124	94,09%	3.976.455	2.592.124
Комерцијална банка а.д.	0,62%	26.207	17.084	0,62%	26.207	17.084
Utma commecс д.о.о.	0,41%	17.493	11.403	0,41%	17.493	11.403
АМС осигурање а.д.о.	0,35%	14.600	9.517	0,35%	14.600	9.517
Prudence capital ad Beograd	0,23%	9.569	6.238	0,23%	9.551	6.226
Рударско топионичарски басен Бор	0,18%	7.709	5.025	0,18%	7.709	5.025
Радовић Славиша	0,14%	6.083	3.965	-	-	-
Саобраћајни факултет	0,13%	5.547	3.616	0,13%	5.547	3.616
Металац ад Горњи Милановац	0,13%	5.391	3.514	0,13%	5.391	3.514
ТЦК Косјерић доо	0,12%	5.242	3.417	0,12%	5.242	3.417
Клинички центар	0,12%	5.174	3.373	0,12%	5.174	3.373
Остала правна лица	1,49%	62.872	40.985	1,50%	63.571	41.441
Custody лица	0,88%	37.217	24.261	0,84%	35.690	23.265
Физичка лица	1,11%	46.562	30.352	1,27%	53.491	34.869
	100,00%	4.226.121	2.754.874	100,00%	4.226.121	2.754.874

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

- животна осигурања, осим добровољног пензијског осигурања – EUR 2.000.000 ;
- све врсте неживотних осигурања – EUR 4.500.000.

Друштво извршило поделу укупног основног капитала у износу од 5.722.354 хиљаде динара на

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

Основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 31. децембар 2016. године износи за животна осигурања 885.000 хиљада динара односно EUR 7.168 хиљада, а за неживотна осигурања износи 4.837.354 хиљаде динара односно EUR 39.178 хиљада, а динарска противвредност је обрачуната по средњем курсу НБС на дан 31. децембар 2016. године од 123,4723 РСД/ EUR (31. децембар 2015. године основни капитал износи за животна осигурања 885.000 хиљада динара односно 7.276 хиљада EUR, а за неживотна осигурања износи 4.837.354 хиљаде динара односно 39.772 хиљада EUR, а противвредност у ЕУР је обрачуната по средњем курсу НБС на дан 31. децембар 2015. године од 121,6261 РСД/ EUR).

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

36.2. Нереализовани добици

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	1.134	-
Добици по основу власничких ХОВ располож. за продају	219.677	203.070
Добици по основу дужничких ХОВ располож. за продају	11.262	-
	232.073	203.070

Нереализовани добици у износу од 219.677 хиљада динара односе се на добитке по основу повећања фер вредности акција Комерцијалне банке које су класификоване као финансијска имовина расположива за продају.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

36. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

36.3. Нереализовани губици

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	71.155	71.155
Губици по основу власничких ХОВ располож. за продају	84.053	84.053
Губици по основу дужничких ХОВ располож. за продају	16.898	-
	172.106	155.208

Нереализовани губици у износу од 84.053 хиљада динара односе се на нереализоване губитке по основу смањења фер вредности акција Комерцијалне банке које су класификоване као финансијска имовина расположива за продају.

36.4. Промене на рачунима капитала и резерви

Промене на рачунима капитала и резерви током 2015. и 2016. године приказане су у следећој табели:

	Основни и остали капитал	Резерве	Ревалор. резерве	Нереализов добити / губици	Нераспор. добит	Губитак до висине капитала	Укупно
Стање, 1. јануар 2015. године, кориговано	10.753.274	378.983	2.932.431	203.070	590.770	(5.540.267)	9.318.261
Покриће губитка	(4.899.499)	(378.983)	-	-	(261.784)	5.540.267	-
Процена основних средстава – повећање	-	-	491.914	-	-	-	491.914
Процена основних средстава – смањење	-	-	(231.832)	-	-	-	(231.832)
Отуђења основних средстава	-	-	(2.595)	-	2.595	-	-
Процена ХОВ расположивих за продају	-	-	-	(98.886)	-	-	(98.886)
Актуарски губици	-	-	-	(71.155)	-	-	(71.155)
Одложени порески ефекати	-	-	(39.012)	14.833	-	-	(24.179)
Добитак / губитак текуће године	-	-	-	-	388.139	-	388.139
Остало	-	-	3.785	-	-	-	3.785
Извештај о осталом резултату	-	-	222.259	(155.188)	2.595	-	69.666
Укупан резултат текуће године	-	-	222.259	(155.188)	390.734	-	457.805
Стање, 31. децембар 2015. године, кориговано	5.853.775	-	3.154.690	47.862	719.720	-	9.776.046
Расподела добити - дивиденда	-	-	-	-	(370.273)	-	(370.273)
Процена основних средстава – повећање (напомена 27)	-	-	325.937	-	-	-	325.937
Процена основних средстава – смањење (напомена 27)	-	-	(445.191)	-	-	-	(445.191)
Вишак уметничких дела (напомена 27)	-	-	22.822	-	-	-	22.822
Расходовање основних средстава	-	-	(657)	-	657	-	-
Процена ХОВ расположивих за продају	-	-	-	13.902	-	-	13.902
Актуарски добити	-	-	-	1.134	-	-	1.134
Одложени порески ефекти	-	-	26.802	(2.931)	-	-	23.872
Добитак / губитак текуће године	-	-	-	-	897.766	-	897.766
Извештај о осталом резултату	-	-	(70.287)	12.105	657	-	(57.525)
Укупан резултат текуће године	-	-	(70.287)	12.105	898.423	-	840.241
Стање, 31. децембар 2016. године	5.853.775	-	3.084.403	59.967	1.247.870	-	10.246.015

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

37. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Математичка резерва	3.685.589	3.283.877
Резерве за изравнање ризика	58.927	60.554
Резерве за бонусе и попусте	48.735	39.530
Друга дугорочна резервисања	759.671	676.937
	4.552.922	4.060.898

Позиција других дугорочних резервисања састоји се од резервисања за судске спорове у износу од 216.500 хиљада динара и резервисања за бенефиције запослених у износу од од 543.171 хиљаде динара. Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2015. и 2016. години биле су следеће:

	Математичка резерва*	Резерве за изравнање ризика	Резерве за бонусе и попусте	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде **	Резервисања за судске спорове у току	Укупно
Стање, 1. јануар 2015. године	2.846.059	1.481.966	-	348.616	187.120	4.863.761
Додатна резервисања	443.898	-	39.530	179.171	5.660	668.259
Смањења по обрачу	(6.399)	-	-	-	-	(6.399)
Искоришћена резервисања	-	-	-	(43.630)	-	(43.630)
Остало	319	1	-	-	-	320
Укидање резервисања	-	(1.421.413)	-	-	-	(1.421.413)
Стање, 31. децембар 2015. године	3.283.877	60.554	39.530	484.157	192.780	4.060.898
Додатна резервисања	521.276	-	33.216	98.672	23.720	676.884
Смањења по обрачу (напомена 12)	(119.360)	(1.626)	(24.011)	-	-	(144.997)
Искоришћена резервисања	-	-	-	(39.658)	-	(39.658)
Остало	(204)	(1)	-	-	-	(205)
Стање, 30. јун 2016. године	3.685.589	58.927	48.735	543.171	216.500	4.552.922

* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

** Обелодаивање дугорочних резервисања за бенефиције запослених се врши у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 19 (напомена 37.4)

37.1. Математичка резерва

Обрачун математичке резерве извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС. Математичка резерва на дан 31. децембар 2016. године износи 3.685.589 хиљада динара, док је стање на дан 31. децембар 2015. године износила 3.283.877 хиљада динара. Од овог износа на чисту математичку резерву са преносном премијом односи се 3.609.523 хиљаде динара, резерву добити 33.601 хиљада динара, резерву будућих трошкова 4.322 хиљаде динара и дорезервацију утврђену LAT тестом 38.143 хиљаде динара.

Учешће реосигураваача на дан 31. децембар 2016. године у математичкој резерви износи 2.315 хиљада динара. На дан 31. децембар 2015. године први пут су формиране резерве будућих трошкова које се обрачунавају само за капитализирана осигурања и осигурања са једнократним плаћањем премије. Такође, вршена је провера довољности резервације и утврђени износ по LAT тесту прокњижен у пословним књигама Друштва као део математичке резерве. Повећање математичке резерве, у односу на стање на дан 31. децембар 2015. године, износи 401.712 хиљада динара.

37.2. Резерва за изравнање ризика (РЗИР)

Обрачунате РЗИР на дан 31. децембар 2016. године износе 58.927 хиљада динара, што је смањење у односу на претходну годину за 1.627 хиљада динара (31. децембар 2015. године обрачунате РЗИР износиле су 60.554 хиљаде динара).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

37. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)

37.3. Резерве за бонусе и попусте

Резерве за бонусе и попусте 31. децембар 2016. године износе 48.735 хиљада динара. Компанија је први пут обрачунала резерве за бонусе и попусте на дан 31. децембар 2015. године због промене законских прописа када су износиле 39.530 хиљада динара.

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

	Отпремнине	Јубиларне награде	Неискоришћени годишњи одмори
Стање, 1. јануар 2016. године	228.890	234.666	20.600
Трошак услуга	15.660	26.784	-
Трошак камата	10.301	10.560	-
Плаћене бенефиције	(6.264)	(32.712)	(537)
Актуарски добитак / губитак	(1.134)	36.357	-
Стање, 31. децембар 2016. године	247.453	275.655	20.063

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

- података о запосленим, њиховим годинама старости, радном стажу и висини примања, интерним актима и пословним политикама Друштва;
- пословног плана Друштва за период 2016.-2018. године;
- података републичког завода за статистику о зарадама у Републици Србији, Закона о раду и Закона о порезу на доходак грађана;
- прогноза економских кретања датих од стране Владе Србије и Народне банке Србије и актуарских претпоставки.

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну су следеће:

- таблице морталитета РЗС Србије 2010-2012., посебно за мушки и женски пол;
- стопа инвалидитета (вероватноћа настанка потпуне радне неспособности) која износи 0,1 %;
- пројектована стопа раста зарада од 5%;
- дисконтна стопа од 5,5% и
- просечна флукуација запослених у првој години 3,39% у другој 4,13%, а после тога 2%.

37.5. Резервисања за судске спорове

Друштво је извршило повећање резервисања за судске спорове у износу 23.720 хиљада динара, тако да укупан износ резервисања на дан 31. децембар 2016. године по наведеном основу износи 216.500 хиљада динара.

38. ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ

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

	У хиљадама динара	
	2016.	2015.
		кориговано
Стање, 1. јануар	384.900	421.127
Средства која подлежу амортизацији одл. пореска обавеза	(52.756)	(21.712)
ХоВ расположиве за продају одл. пореска обавеза	2.931	(14.833)
Резервисања за отпремнине одл. пореска средства	(2.955)	318
Стање, 31. децембар	332.120	384.900

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

39. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у земљи	240.230	225.864
Обавезе по основу штета и уговорених износа у иностранству	229	229
Обавезе по основу удела у штетама из саосигурања у земљи	630	2.080
	241.089	228.173

40. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

40.1. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Обавезе за премију саосигурања у земљи	208.905	146.148
Обавезе за премију реосигурања у земљи	316.694	471.540
Обавезе по регресима	-	509
Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања	32.609	30.885
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	181.242	202.236
Примљени аванси	97.909	90.496
Обавезе према добављачима	306.050	295.422
Обавезе према добављачима – повезана правна лица	64.993	126.882
Обавезе за порез на послове осигурања	65.854	56.320
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	192.015	-
Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине	1.976	2.172
Обавезе према запосленима	7.228	7.820
Обавезе према Удружењу осигуравајућих организација	48.202	114.138
Обавезе према РФЗО 5% АО	44.741	42.034
Остале краткорочне обавезе	66.270	45.806
	1.634.688	1.632.408

На позицији обавеза за дивиденде приказана је дивиденда која припада друштвеном капиталу у укупном износу од 192.014.748,60 динара (напомена 36).

40.2. Обавезе према рочности доспећа

		у хиљадама динара			
		Штете	Добављачи	Сао(ре) осигурање	Укупно
недоспело	2015	2.103	39.753	312.774	354.630
	2016	766	282.833	367.062	650.661
0 - 60	2015	175.703	103.202	93.956	372.861
	2016	189.285	59.577	47.544	296.406
60 - 90	2015	2.964	270.172	113.878	387.014
	2016	2.560	681	8.947	12.188
90 и више	2015	47.403	9.177	97.080	153.660
	2016	48.478	27.952	102.046	178.476
СВЕГА	2015	228.173	422.304	617.688	1.268.165
	2016	241.089	371.043	525.599	1.137.731

40.3. Обавезе за порез из резултата

Друштво је у пореском билансу сходно Закону о порезу на добит ("Сл. гласник РС", бр. 25/2001, 80/2002, 80/2002 - др. закон, 43/2003, 84/2004, 18/2010, 101/2011, 119/2012, 47/2013, 108/2013, 68/2014 - др. закон, 142/2014, 91/2015 - аутентично тумачење и 112/2015) исказало обавезу по основу пореза на добит у 2016. години у износу 191.971 хиљада динара. Износ обавезе ће бити плаћен у роковима предвиђеним поменутиим Законом.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

41. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Преносне премије животних осигурања	19.829	1.619
Преносне премије неживотних осигурања	8.336.092	7.350.619
Преносне премије саосигурања	92.596	83.051
	8.448.517	7.435.289

Обрачун преносне премије извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС, методом „pro rata temporis“. Укупна преносна премија на дан 31. децембар 2016. године износи 8.448.517 хиљада динара, и у односу на претходну годину виша је за 1.013.228 хиљада динара (напомена 5) када је износила 7.435.289 хиљада динара.

42. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Компанија је образовала резерве за неистекле ризике у износу 145.226 хиљаде динара, док је стање на дан 31. децембар 2015. године износило 157.884 хиљаде динара. У односу на претходну годину резерве за неистекле ризике су се смањила за износ од 12.659 хиљада динара (напомена 5).

43. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Допринос за превентиву	579.947	304.768
Остала пасивна временска разграничења	38.076	34.885
	618.023	339.653

Кретање на рачуну доприноса за превентиву у 2015. и 2016. години приказано је у табели у наставку:

	У хиљадама динара	
	2016.	2015.
Стање, 1. јануар	304.768	25.655
Повећање у току периода	397.508	375.161
Исплате осигураницима	(122.329)	(96.048)
Стање, 31. децембар	579.947	304.768

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

44. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Резервисане штете животних осигурања и саосигурања:		
- настале непријављене штете	11.960	13.599
- настале пријављене штете	15.500	11.455
	27.460	25.054
Резервисане штете неживотних осигурања и саосигурања:		
- настале непријављене штете	4.703.586	3.872.933
- настале пријављене штете	4.159.988	3.934.334
	8.863.574	7.807.267
Удели у штетама реосигурања	25.170	5.649
	8.916.204	7.837.970

Резервисане штете на дан 31. децембар 2016. године утврђене су у складу са правилником Компаније и износе 8.916.204 хиљаде динара, док су претходне године износиле 7.837.970 хиљада динара. Повећање резервисаних штета у односу на претходну годину је 1.078.234 хиљаде динара.

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

Полазни интервали поверења (који одређују износе маргине ризика) су били коначни интервали на крају претходне године: за врсту 01 - 80%; за врсту 02 - 80%; за врсту 03 - 80%; за врсту 08 - 99,80%; за врсту 09 - 97,36%; за врсту 10 - 90%; за врсту 13 80% и за врсту 18 - 80%. После поређења са искуством кориговани су интервали поверења на следећим врстама осигурања : 01 - 70%; 02 - 70%; 03 - 70%; 08 - 73,16%; 09 - 94,94% и 13 - 70%. По обрачуну насталих непријављених штета вршен је ЛАТ тест, који је кориговао интервале поверења на врстама осигурања 03 на 84,12% и врсти осигурања 10 на 99,998%, тако да коначна резервација задовољава критеријуме поређења са искуством и тест адекватности обавеза. Интервали поверења одређују износ маргине ризика који је потребно имати на нивоу врсте осигурања у зависности од поређења са искуством и теста адекватности резервисаних штета. Основа за обрачун су развојни троуглови пријављених штета (insured claims) насталих од 2006 - 2016. године (уз кориговање резервисаних насталих пријављених штета ранијих година на основу остварења до дана обрачуна).

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

45. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Остала потраживања	93.708	88.997
Примљене менице	750.066	22.905
Издате менице	1	1.875
	843.775	113.777

У ванбилансној евиденцији Компанија има евидентирано потенцијално потраживање/обавезу у износу од 800.000 америчких долара, односно 93.708 хиљада динара.

Компанија на дан 31. децембар 2016. године поседује укупно 6.947 менице које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења, од чега се 6.725 односе на неживот, а 222 на живот. Од укупног броја примљених меница 6.813 су бланко, а остале 134 су попуњене на укупан износ од 750.060 хиљада динара.

Компанија је на дан 31. децембар 2016. године издала укупно 548 бланко менице 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 менице могу попуњити дефинисани су конкретним меничним овлашћењем.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

46. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

46.1. Техничке резерве

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Математичка резерва	3.685.589	-	3.685.589	3.283.877	-	3.283.877
Резерве за изравнање ризика	-	58.927	58.927	-	60.554	60.554
Резерве за бонусе и попусте	-	48.735	48.735	-	39.530	39.530
Резерве за преносне премије	19.829	8.428.688	8.448.517	1.619	7.433.670	7.435.289
Резерве за неистекле ризике	-	145.226	145.226	-	157.884	157.884
Резервисане штете	27.460	8.888.744	8.916.204	25.054	7.812.916	7.837.970
	3.732.878	17.570.320	21.303.198	3.310.550	15.504.554	18.815.104

Укупне обрачунате техничке резерве Компаније на дан 31. децембар 2016. године износе 21.303.198 хиљада динара. На дан 31. децембар 2015. године, техничке резерве износили су 18.815.105 хиљада динара.

Техничке резерве у самопридржају на дан 31. децембар 2016. године износе 20.497.870 хиљада динара (на дан 31. децембар 2015. године износили су 18.123.151 хиљада динара).

46.2. Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	-	331.671	331.671	-	184.815	184.815
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	-	471.342	471.342	-	504.619	504.619
Остале техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	2.315	-	2.315	2.519	-	2.519
	2.315	803.013	805.328	2.519	689.434	691.953

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

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
ХоВ којима се не тргује	47.262	288.803	336.065	49.659	321.596	371.255
ХоВ осталих правних лица којима се тргује	86.331	530.455	616.786	66.411	405.848	472.259
ХоВ које је издала Република Србија	2.483.360	11.102.445	13.585.805	2.396.612	9.077.025	11.473.637
Депозити код банака са седиштем у земљи	704.000	1.670.000	2.374.000	326.467	1.187.617	1.514.084
Инвестиционе некретнине	295.639	1.747.463	2.043.102	346.187	1.811.408	2.157.595
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	113.971	871.808	985.780	122.695	832.546	955.241
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	-	331.671	331.671	-	184.815	184.815
Резервисане штете које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	-	471.343	471.342	-	504.619	504.619
Потраживања за недеспеле премије	-	556.332	556.332	-	1.179.080	1.179.080
Математичка резерва на терет реосигураваача	2.315	-	2.315	2.519	-	2.519
	3.732.878	17.570.320	21.303.198	3.310.550	15.504.554	18.815.104

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

46. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ (наставак)

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

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

Валутна структура инвестираних средстава животних осигурања одговара структури обавеза по основу тих осигурања по свим материјално значајним валутама. Код неживотних осигурања није у потпуности усаглашена валутна структура инвестираних средстава.

46.4. Гарантна резерва и депоновање и улагање средстава гарантне резерве

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Примарни капитал (I)	1.126.061	8.732.508	9.858.569	1.139.499	8.089.948	9.229.447
Уплаћени основни капитал по основу обичних акција	885.000	4.837.354	5.722.354	885.000	4.837.354	5.722.354
Ревалоризационе резерве с нереализованим резултатима	239.322	2.905.048	3.144.370	254.499	2.968.411	3.222.910
Нераспоређени добитак ранијих година	-	542.962	542.962	-	2.595	2.595
Нераспоређени добитак текуће године, до 50 %	1.739	447.144	448.883	-	281.588	281.588
Допунски капитал (II)	-	-	-	-	-	-
Одбитне ставке - први део (II)	(192.858)	(72.232)	(265.090)	(206.570)	(198.682)	(405.252)
Нематеријална имовина (улагања)	-	(72.232)	(72.232)	(13.712)	(198.682)	(212.394)
Губитак текуће године и непокривене губитак ранијих година	(192.858)	-	(192.858)	(192.858)	-	(192.858)
Гарантни капитал (I+II+III)	933.203	8.660.276	9.593.479	932.929	7.891.266	8.824.195
Одбитне ставке - други део (IV)	(84.690)	(792.271)	(876.961)	(75.906)	(927.107)	(1.003.013)
Удели, односно акције других друштава за осигурање са седиштем у Републици Србији	(59.353)	(374.273)	(433.626)	(59.353)	(374.273)	(433.626)
Неликвидна средства	(25.337)	(417.998)	(443.335)	(16.553)	(552.834)	(569.387)
Гарантна резерва прелиминарни резултат (I + II+III +IV)	848.513	7.868.005	8.716.518	857.023	6.964.159	7.821.182
Одбитак за случај из члана 124. став 6. тачка 1) Закона	(87.024)	(1.664.309)	(1.751.333)	(103.867)	(1.968.475)	(2.072.342)
Гарантна резерва коначни резултат	761.489	6.203.696	6.965.185	753.156	4.995.684	5.748.840

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

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Хартије од вредности којима се тргује	59.353	374.273	433.626	59.353	-	59.353
Хартије од вредности којима се не тргује	68.881	1.213.395	1.282.276	68.881	-	68.881
Инвестиционе некретнине	11.017	-	11.017	-	-	-
Грађевински објекти који служе за обављање делатности	583.539	4.616.028	5.199.567	588.995	4.994.684	5.583.679
Софтвер	9.410	-	9.410	13.712	-	13.712
Потраживања по основу премије	21.077	-	21.077	22.215	-	22.215
Разграничени плаћени трошкови	8.212	-	8.212	-	-	-
	761.489	6.203.696	6.965.185	753.156	4.994.684	5.747.840

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

47. АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА

Законом о осигурању, чл. 25. и чл. 124. до 130 и Одлуком о адекватности капитала друштва за осигурање, прописани су начин и динамика процене услова који се односе на адекватност капитала, односно начин и динамика обрачуна гарантног капитала и захтеване маргине солвентности за неживотна и животна осигурања.

У следећој табели дат је обрачун адекватности капитала сагласно Закону о осигурању, према подацима на дан 31. децембар 2015. и 2016. године.

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
1. Гарантни капитал	933.203	8.660.276	9.593.479	932.930	7.891.265	8.824.195
2. Гарантна резерва (расположива маргина солвентности)	761.489	6.203.696	6.965.185	753.156	4.994.684	5.747.840
3. Маргина солвентности (захтевана маргина солвентности)	237.718	3.251.691	3.489.409	195.114	3.022.993	3.218.107
4. Разлика гарантне резерве и захтеване маргине солвентности (2-3)	<u>523.771</u>	<u>2.952.005</u>	<u>3.475.776</u>	<u>558.042</u>	<u>1.971.691</u>	<u>2.529.733</u>
5. Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала (3:1 < 3)	<u>0,25</u>	<u>0,38</u>	<u>0,36</u>	<u>0,21</u>	<u>0,38</u>	<u>0,36</u>
6. Износ прописан чланом 27. Закона	<u>395.111</u>	<u>395.111</u>	<u>790.222</u>	<u>389.204</u>	<u>389.204</u>	<u>778.408</u>
7. Разлика гарантног капитала и износа прописаног чланом 27. Закона (1-6 >0)	<u>538.092</u>	<u>8.265.165</u>	<u>8.803.257</u>	<u>543.726</u>	<u>7.502.061</u>	<u>8.045.787</u>
8. Однос гарантне резерве (расположиве МС) и захтеване маргине солвентности (2:3)	<u>3,20</u>	<u>1,91</u>	<u>2,00</u>	<u>3,86</u>	<u>1,65</u>	<u>1,79</u>

Компанија је, на дан 31. децембар 2016. године испунила све услове који се односе на адекватност капитала, прописане Законом о осигурању и подзаконским актима, тако што је:

- Однос Гарантне резерве (расположива маргина солвентности) и захтеване маргине солвентности 1,91 за неживотна осигурања и 3,20 за животна осигурања;
- Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала 0,38 за неживотна и 0,25 за животна осигурања.

Гарантни капитал већи је од износа основног капитала прописаног чланом 27. Закона за 8.265.165 хиљада динара код неживотних и за 538.092 хиљаде динара код животних осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

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

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015. кориговано		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
АКТИВА						
СТАЛНА ИМОВИНА	1.459.259	10.307.889	11.767.148	1.513.095	10.510.939	12.024.034
Нематеријална улагања (имовина)	-	72.232	72.232	-	140.895	140.895
Софтвер и остала права	9.410	21.643	31.053	13.712	57.787	71.499
Некретнине, постројења и опрема	1.153.717	8.335.312	9.489.029	1.177.687	8.494.722	9.672.409
Дугорочни финансијски пласмани	296.132	1.878.702	2.174.834	321.696	1.817.535	2.139.231
Одложена пореска средства	-	-	-	-	-	-
ОБРТНА ИМОВИНА	3.425.677	20.133.950	23.559.627	2.815.040	17.047.785	19.862.825
Залихе	-	43.148	43.148	-	39.893	39.893
Потраживања, пласмани и готовина	3.415.151	16.892.589	20.307.740	2.809.100	14.243.295	17.052.395
Порез на додату вредност	-	-	-	-	-	-
Активна временска разграничења	8.211	2.395.200	2.403.411	3.421	2.075.163	2.078.584
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	2.315	803.013	805.328	2.519	689.434	691.953
УКУПНА АКТИВА	4.884.936	30.441.839	35.326.775	4.328.135	27.558.724	31.886.859
ПАСИВА						
КАПИТАЛ	934.942	9.311.073	10.246.015	946.641	8.829.405	9.776.046
Основни и остали капитал	885.000	4.968.775	5.853.775	885.000	4.968.775	5.853.775
Резерве	-	-	-	-	-	-
Ревалоризационе резерве по основу ревалоризације нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	225.031	2.859.372	3.084.403	239.071	2.915.618	3.154.689
Нереализовани добици	32.919	199.154	232.073	27.336	175.734	203.070
Нереализовани губици	18.628	153.478	172.106	11.908	143.300	155.208
Нераспоређена добит	3.478	1.437.250	1.440.728	-	912.578	719.720
1. Нераспоређени добитак ранијих година	-	542.962	542.962	-	331.581	331.581
2. Нераспоређени добитак текуће године	3.478	894.288	897.766	-	580.997	388.139
Губитак до висине капитала	192.858	-	192.858	192.858	-	-
1. Губитак из ранијих година	192.858	-	192.858	-	-	-
2. Губитак текуће године	-	-	-	192.858	-	-
Откупљене сопствене акције	-	-	-	-	-	-
Учешћа без права контроле	-	-	-	-	-	-
РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	3.756.690	21.324.070	25.080.760	3.333.993	18.776.820	22.110.813
Дугорочна резервисања	3.685.589	867.333	4.552.922	3.283.877	777.021	4.060.898
Дугорочне обавезе	-	-	-	-	33.638	33.638
Одложене пореске обавезе	-	332.120	332.120	-	384.900	384.900
Краткорочне обавезе	23.811	2.043.937	2.067.748	23.388	1.837.193	1.860.581
Пасивна временска разграничења	19.830	9.191.936	9.211.766	1.674	7.931.152	7.932.826
Резервисане штете	27.460	8.888.744	8.916.204	25.054	7.812.916	7.837.970
УКУПНА ПАСИВА	4.691.632	30.635.143	35.326.775	4.280.634	27.606.225	31.886.859

Компанија, посебно за групу животних односно групу неживотних осигурања:

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

Неслагање активе и пасиве групе животних / неживотних осигурања у износу од 193.304 хиљаде динара је резултат интерних односа између групе животних осигурања и групе неживотних осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

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

У наставку је скраћени биланс успеха групе животних осигурања и групе неживотних осигурања за 2016. и 2015. годину:

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015. кориговано		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ						
Пословни (функционални) приходи	1.332.241	18.895.693	20.227.934	1.301.724	16.972.497	18.274.221
Пословни (функционални) расходи	970.283	11.433.853	12.404.136	1.021.681	9.768.692	10.790.373
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	361.958	7.461.840	7.823.798	280.043	7.203.805	7.483.848
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ						
Приходи од инвестирања средстава осигурања	223.717	1.109.799	1.333.516	247.024	1.099.019	1.346.043
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	74.834	259.087	333.921	159.298	468.254	627.552
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	148.883	850.712	999.595	87.726	630.765	718.491
ТСО	441.195	6.830.262	7.271.457	433.860	6.833.141	7.267.001
1. Трошкови прибаве	321.244	5.219.810	5.541.054	381.584	4.983.866	5.365.450
2. Трошкови управе	118.186	1.699.450	1.817.636	48.613	1.850.023	1.898.636
3. Остали трошкови спровођења осигурања	2.043	32.526	34.569	3.966	128.932	132.898
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	278	121.524	121.802	303	129.680	129.983
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК / ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	69.646	1.482.290	1.551.936	(66.091)	1.001.429	935.338
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	48.521	134.040	182.561	34.304	256.576	290.880
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	2.797	50.954	53.751	12.784	65.295	78.079
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	42.047	516.696	558.743	2.274	877.074	879.348
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	153.731	1.030.197	1.183.928	151.557	1.375.304	1.526.861
Остали приходи	2.529	78.709	81.238	1.875	112.508	114.383
Остали расходи	2.700	68.030	70.730	844	281.313	282.157
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	3.515	1.062.554	1.066.069	(192.823)	525.675	332.852
Нето губитак пословања које се обуставља, негативни ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих периода	37	5.204	5.241	35	5.084	5.119
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	3.478	1.057.350	1.060.828	(192.858)	520.591	327.733
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК						
1. Порез на добитак	-	191.971	191.971	-	-	-
2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	-	28.909	28.909	-	60.406	60.406
НЕТО ДОБИТАК	3.478	894.288	897.766	(192.858)	580.997	388.139

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

у хиљадама динара

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

у хиљадама динара

	Осигурање живота	Животна осигур. осим осигур. живота	Животна осигур. збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживот. осигурања	Неживотна осигур. збирно	УКУПНО за 2016. годину
	1	2	3 (1+2)	4	5	6	7	8	9	10	11	12(Σ4+.+11)	13 (3+12)
ТСО													
<i>Трошкови прибаве</i>	(298.161)	(23.083)	(321.244)	(328.519)	(343.599)	(51.057)	(8.492)	(1.017.334)	(3.288.747)	(10.377)	(171.685)	(5.219.810)	(5.541.054)
<i>Трошкови управе</i>	(109.757)	(8.429)	(118.186)	(140.855)	(162.012)	(23.375)	(3.742)	(443.244)	(885.686)	(7.998)	(32.538)	(1.699.450)	(1.817.636)
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	(1.900)	(143)	(2.043)	(2.570)	(3.089)	(469)	(85)	(9.155)	(16.310)	(193)	(655)	(32.526)	(34.569)
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	278	-	278	11	577	1.773	200	103.763	10.161	4.771	268	121.524	121.802
	<u>(409.540)</u>	<u>(31.655)</u>	<u>(441.195)</u>	<u>(471.933)</u>	<u>(508.123)</u>	<u>(73.128)</u>	<u>(12.119)</u>	<u>(1.365.970)</u>	<u>(4.180.582)</u>	<u>(13.797)</u>	<u>(204.610)</u>	<u>(6.830.262)</u>	<u>(7.271.457)</u>
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат	25.191	44.455	69.646	(64.854)	(427.499)	59.819	4.499	768.287	1.061.006	8.969	72.063	1.482.290	1.551.936
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)													
<i>Финансијски приходи</i>	44.953	3.568	48.521	8.065	10.723	2.482	903	51.253	58.129	622	1.863	134.040	182.561
<i>Финансијски расходи</i>	(2.471)	(326)	(2.797)	(2.820)	(3.716)	(883)	(607)	(18.362)	(23.029)	(169)	(1.368)	(50.954)	(53.751)
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	39.174	2.873	42.047	58.239	129.165	9.319	2.849	131.198	172.703	1.533	11.690	516.696	558.743
<i>Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	(150.252)	(3.479)	(153.731)	(29.442)	(215.280)	(7.691)	(775)	(292.975)	(453.948)	(18.567)	(11.519)	(1.030.197)	(1.183.928)
<i>Остали приходи</i>	2.327	202	2.529	4.938	6.306	873	48	31.977	33.035	253	1.279	78.709	81.238
<i>Остали расходи</i>	(2.535)	(165)	(2.700)	(3.869)	(4.626)	(608)	(146)	(33.223)	(24.311)	(195)	(1.052)	(68.030)	(70.730)
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(43.613)	47.128	3.515	(29.743)	(504.927)	63.311	6.771	638.155	823.585	(7.554)	72.956	1.062.554	1.066.069
НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	(34)	(3)	(37)	(133)	(1.230)	(33)	(11)	(1.338)	(2.420)	(55)	16	(5.204)	(5.241)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(43.647)	47.125	3.478	(29.876)	(506.157)	63.278	6.760	636.817	821.165	(7.609)	72.972	1.057.350	1.060.828

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

	у хиљадама динара												
	Осигурање живота	Животна осигур. осим осигур. живота	Животна осигур. збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживот. осигурања	Неживотна осигур. збирно	УКУПНО за 2015. годину
	1	2	3 (1+2)	4	5	6	7	8	9	10	11	12(Σ4+. +11)	13 (3+12)
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ													
Приходи од премија осигурања и саосигурања	1.204.737	96.884	1.301.621	1.282.727	1.261.182	252.748	(3.411)	4.409.205	8.973.733	49.336	369.999	16.595.519	17.897.140
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	-	-	-	803	1.027	499	119	6.749	245.110	83	137	254.527	254.527
Остали пословни приходи	103	-	103	1.074	5.682	333	3.013	99.118	13.042	68	121	122.451	122.554
	<u>1.204.840</u>	<u>96.884</u>	<u>1.301.724</u>	<u>1.284.604</u>	<u>1.267.891</u>	<u>253.580</u>	<u>(279)</u>	<u>4.515.072</u>	<u>9.231.885</u>	<u>49.487</u>	<u>370.257</u>	<u>16.972.497</u>	<u>18.274.221</u>
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(443.898)	-	(443.898)	(27.175)	(30.934)	(23.641)	(117)	(138.754)	(1.452.614)	(9.971)	(1.128)	(1.684.334)	(2.128.232)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(552.361)	(35.064)	(587.425)	(953.090)	(1.114.638)	(65.981)	(11.896)	(2.226.956)	(2.938.107)	(21.484)	(112.032)	(7.444.184)	(8.031.609)
Резервисане штете	2.639	604	3.243	(49.637)	8.325	(6.037)	29.807	(382.671)	(1.401.710)	(5.508)	(22.242)	(1.829.673)	(1.826.430)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	-	-	-	209	99.032	4.129	4	2.333	227.320	12.275	46	345.348	345.348
Смањење осталих техничких резерви – нето	6.399	-	6.399	80.009	-	57.178	-	-	1.268.855	409	14.962	1.421.413	1.427.812
Расходи за бонусе и попусте	-	-	-	(46.724)	(123.252)	(29.379)	(2.882)	(323.690)	(20.368)	(11.430)	(19.537)	(577.262)	(577.262)
Остали пословни приходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>(987.221)</u>	<u>(34.460)</u>	<u>(1.021.681)</u>	<u>(996.408)</u>	<u>(1.161.467)</u>	<u>(63.731)</u>	<u>14.916</u>	<u>(3.069.738)</u>	<u>(4.316.624)</u>	<u>(35.709)</u>	<u>(139.931)</u>	<u>(9.768.692)</u>	<u>(10.790.373)</u>
Добитак – бруто пословни резултат	217.619	62.424	280.043	288.196	106.424	189.849	14.637	1.445.334	4.915.261	13.778	230.326	7.203.805	7.483.848
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	228.709	18.315	247.024	71.308	78.995	17.724	3.772	367.238	532.247	3.929	23.806	1.099.019	1.346.043
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(147.673)	(11.625)	(159.298)	(30.103)	(33.917)	(8.383)	(1.756)	(148.751)	(237.955)	(538)	(6.851)	(468.254)	(627.552)
Добитак из инвестиционе активности	81.036	6.690	87.726	41.205	45.078	9.341	2.016	218.487	294.292	3.391	16.955	630.765	718.491

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

49. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

у хиљадама динара

	Осигурање живота	Животна осигур. осим живота	Животна осигур. збирно	Незгода и ДЗО	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоплови	Имовина	Одговорност	Кредити и јемства	Остале врсте неживот. осигурања	Неживотна осигур. збирно	УКУПНО за 2015. годину
	1	2	3 (1+2)	4	5	6	7	8	9	10	11	12(Σ4+.+11)	13 (3+12)
ТСО													
<i>Трошкови прибаве</i>	(353.338)	(28.246)	(381.584)	(351.985)	(345.202)	(57.624)	(9.248)	(1.268.208)	(2.782.216)	(11.441)	(157.942)	(4.983.866)	(5.365.450)
<i>Трошкови управе</i>	(45.049)	(3.564)	(48.613)	(124.315)	(135.725)	(30.683)	(6.093)	(603.440)	(909.106)	(6.052)	(34.609)	(1.850.023)	(1.898.636)
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	(3.671)	(295)	(3.966)	(8.732)	(9.518)	(1.976)	(413)	(40.396)	(64.961)	(443)	(2.493)	(128.932)	(132.898)
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	303	-	303	34	-	1.098	1.833	111.810	11.045	3.770	90	129.680	129.983
	(401.755)	(32.105)	(433.860)	(484.998)	(490.445)	(89.185)	(13.921)	(1.800.234)	(3.745.238)	(14.166)	(194.954)	(6.833.141)	(7.267.001)
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)	(103.100)	37.009	(66.091)	(155.597)	(338.943)	110.005	2.732	(136.413)	1.464.315	3.003	52.327	1.001.429	935.338
<i>Финансијски приходи</i>	31.787	2.517	34.304	14.578	13.834	6.422	5.043	110.443	105.981	112	163	256.576	290.880
<i>Финансијски расходи</i>	(11.856)	(928)	(12.784)	(3.612)	(3.872)	(2.150)	(840)	(20.151)	(31.760)	(1.698)	(1.212)	(65.295)	(78.079)
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	2.123	151	2.274	82.439	62.072	21.929	14.779	520.418	169.711	843	4.883	877.074	879.348
<i>Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	(147.166)	(4.391)	(151.557)	(109.525)	(128.154)	(44.074)	(2.952)	(508.423)	(565.736)	(2.696)	(13.744)	(1.375.304)	(1.526.861)
<i>Остали приходи</i>	1.735	140	1.875	5.890	8.110	1.304	270	48.427	45.594	1.059	1.854	112.508	114.383
<i>Остали расходи</i>	(797)	(47)	(844)	(17.920)	(20.373)	(5.025)	(1.037)	(85.996)	(146.747)	(385)	(3.830)	(281.313)	(282.157)
ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(227.274)	34.451	(192.823)	(183.747)	(407.326)	88.411	17.995	(71.695)	1.041.358	238	40.441	525.675	332.852
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	(40)	5	(35)	(182)	(193)	(143)	(3)	(3.550)	(1.028)	1	14	(5.084)	(5.119)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(227.314)	34.456	(192.858)	(183.929)	(407.519)	88.268	17.992	(75.245)	1.040.330	239	40.455	520.591	327.733

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава	
	31. децембра	2015.
	2016.	2015.
Приходи:		
<i>Приходи од премије осигурања неживотних осигурања</i>		
МТС банка а.д., Београд	41.618	36.703
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	594	522
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	669	846
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	659	803
Дунав Стокброкер а.д., Београд	113	193
Дунав ауто д.о.о., Београд	6.862	3.375
	50.515	42.442
<i>Приходи по основу учешћа у накнади штета из реосигурања и провизије по основу уговора о реосигурању</i>		
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	234.721	1.878.143
<i>Приходи од закупнина</i>		
МТС банка а.д., Београд	5.563	12.979
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	10.408	10.259
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	6.082	5.777
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	1.735	1.564
Дунав Стокброкер а.д., Београд	1.492	1.152
Дунав ауто д.о.о., Београд	15.698	16.056
	40.978	47.787
<i>Остали пословни приходи</i>		
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	11.497	3.886
МТС банка а.д., Београд	109	-
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	-	-
Дунав Стокброкер а.д., Београд	-	-
Дунав ауто д.о.о., Београд	460	10
	12.066	3.896
<i>Финансијски приходи – дивиденде (напомена 14):</i>		
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	140.586	-
Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	122.831	-
	263.417	0
<i>Финансијски приходи – остало:</i>		
Дунав ауто д.о.о., Београд	387	-
МТС банка а.д., Београд	58.754	59.551
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	6.869	6.141
	66.010	65.692
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања</i>		
„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	12.474	11.265
МТС банка а.д., Београд	19	2.208
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	8.380	10.941
Дунав ауто д.о.о., Београд	18.869	17.287
Дунав Стокброкер а.д., Београд	1.358	354
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	1.829	552
	42.929	42.607
Укупно приходи	710.636	2.080.567

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	За годину која се завршава 31. децембра	
	2016.	2015.
Расходи:		
<i>Расходи накнада штета и уговор. износа</i>		
МТС банка а.д., Београд	89.933	18.985
"Дунав Турист" д.о.о., Златибор	100	
„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд	400	3.429
Дунав ауто д.о.о. Београд	31.802	32.808
	122.235	55.222
<i>Расходи по основу премије реосигурања</i>		
„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд	1.290.550	1.436.943
<i>Расходи по основу бонуса и попушта</i>		
МТС банка а.д., Београд	256	219
"Дунав Турист" д.о.о. Златибор	39	8
„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд	18	0
„Дунав“ пензије а.д. Београд	22	17
Дунав Стокброкер а.д. Београд	6	12
Дунав ауто д.о.о. Београд	395	8
	736	264
<i>Трошкови материјала, горива и енергије</i>		
Дунав ауто д.о.о. Београд	22.617	5.610
	22.617	5.610
<i>Трошкови рекламе и пропаганде</i>		
"Дунав Турист" д.о.о. Златибор	18.481	34.560
Дунав ауто д.о.о. Београд	137.631	119.135
	156.112	153.695
<i>Трошкови непроизводних услуга и остали нематериј. трошкови</i>		
Дунав Стокброкер а.д. Београд	34.177	30.196
МТС банка а.д., Београд	0	1.088
Дунав ауто д.о.о. Београд	50	61
	34.227	31.345
<i>Трошкови зарада, нак. зарада и ост. л.р.</i>		
"Дунав Турист" д.о.о. Златибор	4.041	1.157
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д. Београд	87.571	91.798
„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд	456	0
	92.068	92.955
<i>Трошкови закупа, одржавања и провизија</i>		
„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд	16.395	17.082
Дунав ауто д.о.о. Београд	6.509	602
	22.904	17.684
<i>Финансијски расходи</i>		
МТС банка а.д., Београд	45.521	40.449
Дунав ауто д.о.о. Београд	10.101	
„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд	11.125	12.030
	66.747	52.479
<i>Остали расходи</i>		
МТС банка а.д., Београд	162.493	167.082
„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд	2.247	5
Дунав ауто д.о.о. Београд	144.613	284.021
	309.353	451.108
<i>Обезвређење потраживања и пласмана</i>		
Дунав Стокброкер а.д. Београд	1.507	339
МТС банка а.д., Београд	19	105.178
"Дунав Турист" д.о.о., Златибор	7.747	8.899
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д. Београд	1.957	552
Дунав ауто д.о.о. Београд	19.195	17.189
Дунав РЕ а.д. Београд	12.490	11.270
	42.915	143.427
Укупно расходи	2.160.464	2.440.732
Расходи - нето	1.449.828	360.165

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Актива:		
<i>Учешћа у капиталу:</i>		
"Дунав Турист" д.о.о., Златибор	125.515	125.515
Дунав РЕ а.д.о. Београд	433.626	433.626
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д. Београд	229.470	229.470
Дунав Стокброкер а.д. Београд	973.739	57.722
Дунав ауто д.о.о. Београд	205.230	205.230
Дунав осигурање а.д. Бања Лука	93.215	1.011.288
	2.060.795	2.062.851
<i>Потраживања по основу премије осигурања:</i>		
"Дунав Турист" д.о.о., Златибор	65	145
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д. Београд	244	285
Дунав ауто д.о.о. Београд	51	-
	360	430
<i>Потраживања по основу учешћа у накнади штета:</i>		
Дунав -РЕ а.д.о. Београд	10.269	182.397
<i>Остала потраживања</i>		
Дунав -РЕ а.д.о. Београд	26.893	28.287
Дунав ауто д.о.о. Београд	-	27
	26.893	28.314
<i>Пот. из специфичних послова, заједничког посл. и ост. потраж.:</i>		
"Дунав Турист" д.о.о., Златибор	610	1.243
Дунав -РЕ а.д.о. Београд	1.043	1.028
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д. Београд	169	41
Дунав Стокброкер а.д. Београд	149	-
Дунав ауто д.о.о. Београд	1.821	1.495
	3.792	3.807
<i>Исправка вредности учешћа у капиталу:</i>		
"Дунав Турист" д.о.о., Златибор	(125.515)	(125.329)
Дунав ауто д.о.о. Београд	(126.163)	(126.163)
Дунав осигурање а.д. Бања Лука	(3.133)	(234.210)
	(254.811)	(485.702)
<i>Исправка потраживања по основу премије осигурања:</i>		
"Дунав Турист" д.о.о., Златибор	(36)	(103)
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д. Београд	(222)	(238)
	(258)	(341)
<i>Исправка вредности потраживања:</i>		
"Дунав Турист" д.о.о., Златибор	(610)	(1.243)
Дунав -РЕ а.д.о. Београд	(1.043)	(1.028)
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д. Београд	(169)	(41)
Дунав Стокброкер а.д. Београд	(149)	-
Дунав ауто д.о.о. Београд	(1.821)	(1.495)
	(3.792)	(3.807)
Укупно актива	1.843.248	1.787.947

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

50. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
<i>Обавезе за премију реосигурања</i>		
Дунав -Ре а.д.о.. Београд	316.805	473.175
	316.805	473.175
<i>Остале обавезе</i>		
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д. Београд	7.208	14.891
Дунав -Ре а.д.о.. Београд		
“Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	1.075	899
Дунав Стокброкер а.д.. Београд	1.783	2.890
Дунав ауто д.о.о.. Београд	65.582	108.420
	75.648	127.100
Укупно пасива	392.453	600.275
Актива. нето	1.450.795	1.187.672

Компанија је 24. децембра 2015. године извршила продају 1.190.700 акција МТС банке а.д., Београд чиме је учешће Компаније у МТС банци смањено на 14,6% (31. децембар 2014. године учешће је износило 32,76%), тако да МТС банка на дан 31. децембар 2015. године није више придружено лице Компаније. Из наведеног разлога имовина и обавезе МТС банке нису приказане у оквиру трансакција са повезаним правним лицима, док су припадајући расходи и приходи приказани.

Накнаде кључном особљу

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Трошкови зарада Извршни одбор	27.053	19.064
Накнада - Надзорни одбор	10.766	12.868
	37.819	31.932

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ

51.1. Контрола Народне банке Србије

Народна банка Србије – Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања је у периоду од 23. марта 2015. до 24. августа 2015. године извршила непосредну контролу пословања Друштва за период 1. јануар 2014.-31. март 2015. године која је обухватала:

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

о чему је сачињен Записник о контроли пословања бр: УНФИ II – 317/5/15 од 24. августа 2015. године.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

51.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

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

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

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

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

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

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

Компанија је извршила Анализу трошкова спровођења осигурања из основа АО у 2015. години и сачинила План за снижавање тих трошкова, односно њихово свођење у оквире оствареног режијског додатка, број 739 од 15. априла 2016. године који су, уз извештај о спроведеној мери број 01-83718 од 18. априла 2016. године достављени Народној банци Србије, као доказ о спроведеној мери надзора. Допуном извештаја о спровођењу ове мере број, 223784 од 12. октобра 2016. године, утврђени су рокови и детаљан план активности за снижавање предметних трошкова, са опредељеним лицима за његово спровођење и контролу тог спровођења, усвојен од стране Извршног одбора Компаније. Допуна извештаја о реализацији мере надзора достављена је Народној банци Србије, уз допис Компаније број 01-223659 од 12. октобра 2016. године.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

51.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

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

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

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

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

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

51. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

51.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

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

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

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

b. Контрола Министарства финансија – Пореске управе

Министарство финансија, Пореска управа Центар за велике пореске обвезнике на основу налога за теренску контролу број 47-00034/2014-ЦВПО-000 од 28. јануара 2014. године извршила је контролу обрачуна и плаћања пореза и доприноса по одбитку-порез на доходак грађана и осталих прихода за период од 01. јануар 2011. године до 30. септембар 2013. године у Главној филијали осигурања Крагујевац, са седиштем у Крагујевцу, ул.Бранка Радичевића бр.3. Поступак је окончан решењем бр. 47-00034/2014-ЦВПО-010 од 30.12.2014. године. На наведено решење у законском року Компанија је уложила жалбу Министарству финансија - Пореској управи-Сектору за пореско правне послове и координацију-Одељењу за другостепени поступак и управну праксу. Решењем Министарства финансија Републике Србије, Пореске управе бр. 000-47-00-00126/2015-И0060 жалба је одбијена као неоснована. Дана 21. јула 2015. године Компаније је покренула управни спор. Обавезе за порезе и доприносе и камата по наведеном решењу у укупном износу од 40.553 хиљаде динара су плаћене у 2015. години. Дана 16. децембра 2016. године Компанија примила Пресуду Управног суда број 5 У 10841/15 од 8. децембра 2016. године, тужба је уважена, поништено другостепено Решење и предмет враћен надлежном органу на поновно одлучивање.

52. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

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

Овлашћени актуари дају позитивно мишљење на финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању Компаније за 2016. годину.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

53. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

Надзорни одбор Компаније је у складу са Законом о осигурању и Статутом Компаније пратио рад Функције интерне ревизије. О налазима Интерне ревизије Надзорни одбор Компаније информисан је на основу поднетих тромесечних, шестомесечних и годишњег извештаја о раду за 2016. годину, које размотрио и прихватио.

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

Током обављања ревизија, интерни ревизори су скретали пажњу и предлагали доследну примену закона и интерних аката са нарочитом пажњом на примени система интерних контрола.

Утврђена одступања од законских прописа и прописаних процедура интерна ревизија констатовала је у својим појединачним извештајима. На основу утврђеног чињеничног стања интерна ревизија је у складу са тим предлагала корективне мере и рокове за њихово отклањање. Функција је, непрекидно пратила спровођење предложених мера и вршила непосредну проверу извршења у контролисаним пословним процесима.

У периоду од 1. јануар до 31. децембар 2016. године, Функција интерне ревизије обавила је укупно 60 појединачних ревизија, и то 55 планираних, 4 ванредне и једну интерну ревизију започету крајем 2015. године. На основу извршених интерних ревизија, предложене је укупно 87 препорука и 6 мера, у циљу кориговања утврђених неправилности.

Од укупно 60 појединачних интерних ревизија предвиђених Годишњим планом за 2016. годину завршено је 55, једна ревизија је завршена почетком фебруара 2017. године, а четири ревизије су пренете у Годишњи план за 2017. годину.

Подаци по тромесечјима:

- У периоду од 1. јануара до 31. марта 2016. године, интерни ревизори су обавили 16 ревизија (15 планираних и једна започета крајем 2015. године) при чему је предложено 29 препорука за будући рад;
- У периоду од 1. априла до 30. јуна 2016. године, интерни ревизори су обавили 13 планираних ревизија, при чему је предложено 3 мере и 24 препоруке;
- У периоду од 1. јула до 30. септембра 2016. године, интерни ревизори су обавили укупно 18 ревизија (14 планираних и 4 ванредна), при чему су предложене 3 мере и 16 препорука;
- У периоду од 1. октобра до 31. децембра 2016. године, интерни ревизори су обавили укупно 13 планираних са 18 препорука за будући рад.

Најзначајнији налази у обављеним интерним ревизијама се односе на неусклађеност интерних процедура (поступци и упутства) са интерним актима, непоступање у складу са појединим одредбама интерних процедура (упутства о начину рада на пословима закључења појединих врста неживотног осигурања, процедура за решавање одштетних захтева, интерних аката и процедура о активностима за наплату доспеле премије неживотног осигурања), нерегулисане интерне процедуре о поступању код обрачуна провизије агената продаје неживотног осигурања и непостојање интерних контрола на нивоу Компаније, недостаци информационог система и др.

Интерна ревизија је у протеклом периоду континуирано пратила спровођење предложених корективних мера за отклањање уочених неправилности и пропуста у раду као и препоруке за унапређење система рада. Ове активности извршене су на основу достављених обавештења и пословне документације, као и непосредним увидом у документацију и евиденције на терену, о чему су сачињени извештаји о контроли спровођења предложених мера.

Годишњи извештај о раду интерне ревизији у 2016. години као и Извештај о мерама које су предузете, поводом налаза интерне ревизије за отклањање утврђених неправилности доставља се Скупштини Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. ради разматрања и одлучивања.

54. РЕОСИГУРАЊЕ

Компанија врши реосигурање да би се смањила финансијска изложеност ризицима. Реосигурање је извршено код реосигуравајуће организације која представља контролисано друштво, а које је, надаље, извршило реосигурање у иностранству. Цеденти су највећим делом иностране реосигуравајуће организације. Резервације средстава по основу осталих осигурања и преносне премије исказане су након умањења за реосигурања извршена код других осигуравајућих компанија укључујући и субсидијарну реосигуравајућу организацију.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

55.1. Носиоци система управљања ризицима

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

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

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

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

55.2. Врсте ризика које се предмет праћења и управљања

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

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

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

У оквиру **оперативних ризика** прате се: ризик погрешног, неодговарајућег избора чланова Извршног одбора, Надзорног одбора и лица којима је поверено руковођење појединим пословима, ризик погрешног, неодговарајућег избора, распореда и 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 успостављања ефикасних процедура за спречавање прања новца и финансирања тероризма, остали ризици.

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

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

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

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

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

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

Структура премије по врстама осигурања-диверсификованост портфолија осигурања

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Врста осигурања		
(1) Осигурање од последица незгоде	1.225.497	1.227.912
(3) Осигурање моторних возила - каско	1.724.365	1.443.600
(7) Осигурање робе у превозу	219.609	203.575
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	10.624.429	9.811.530
(8) и (9) Осигурање имовине	6.152.729	6.059.521
Остало	1.590.692	1.408.267
Укупно неживотно осигурање	21.537.321	20.154.405
(20) и (22) Животно осигурање	1.355.374	1.306.931
Укупна премија	22.892.695	21.461.336

Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета

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

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Ликвидиране штете у самопридржају	558.717	7.516.519	8.075.236	587.413	6.794.308	7.381.721
Удео реосигурања и саосигурања у ликвидираним штетама	-	320.215	320.215	-	2.053.414	2.053.414
Укупно ликвидиране штете	558.717	7.836.734	8.395.451	587.413	8.847.722	9.435.135

*износ ликвидираних штета не садржи трошкове ликвидације.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Врста осигурања	у хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
(1) Осигурање од последица незгоде	769.864	820.584
(3) Осигурање моторних возила - каско	1.167.323	1.032.309
(7) Осигурање робе у превозу	67.208	19.738
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	3.090.669	2.550.301
(8) и (9) Осигурање имовине	2.143.545	3.996.253
Остало	598.125	428.537
Укупно неживотно осигурање	7.836.734	8.847.722
(20) и (22) Животно осигурање	558.717	587.413
Укупно штете	8.395.451	9.435.135

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

Самопридржај је један од основних чинилаца у опредељењу ризика који ће Компанија давати у покриће реосигурања, односно дела ризика који ће задржавати.

Ризик произилази из неадекватно одређеног нивоа самопридржаја, као и из ризика непримењивања подзаконских аката и интерних аката Компаније којима су дефинисане процедуре за реосигурање вишкова ризика односно изравнање ризика.

Компанија је током 2016. године спроводила одговорну и опрезну политику саосигурања и реосигурања вишкова ризика, у складу са Одлуком о критеријумима, начину утврђивања, табели максималног самопридржаја и укупном износу самопридржаја за 2016. годину, као и Правилником о условима и начину саосигурања и реосигурања.

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

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Остварена (меродавна) премија у самопридржају	1.332.241	18.427.123	19.759.364	1.301.621	16.753.403	18.055.024
Удео реосигурања и Саосигурања	4.923	2.115.180	2.120.103	5.161	2.336.810	2.341.971
Укупно остварена (меродавна) премија	1.337.164	20.542.303	21.879.467	1.306.782	19.090.213	20.396.995

Структура техничких резерви

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

Техничке резерве у самопридржају на дан 31. децембар 2016. године износе 20.497.870 хиљада динара и приказана је у табели у наставку:

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Техничке резерве	3.732.878	17.570.320	21.303.198	3.310.550	15.504.554	18.815.104
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача	(2.315)	(803.013)	(805.328)	(2.519)	(689.434)	(691.953)
Укупно техничке резерве у самопридржају	3.730.563	16.767.307	20.497.870	3.308.031	14.815.120	18.123.151

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Преносна премија на дан 31. децембар 2016. године и 31. децембар 2015. године приказана је у табели у наставку:

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Само-придржај	Реосигурање и дато саосигурање	Меродавна премија укупног портфеља	Само-придржај	Реосигурање и дато саосигурање	Меродавна премија укупног портфеља
Преносна премија 01. јануар	7.250.474	184.815	7.435.289	6.242.429	128.520	6.370.949
Бруто премија	20.625.735	2.266.960	22.892.695	19.063.069	2.398.267	21.461.336
Меродавна премија	(19.759.364)	(2.120.103)	(21.879.467)	(18.055.024)	(2.341.972)	(20.396.996)
Преносна премија 31. децембар	<u>8.116.845</u>	<u>331.672</u>	<u>8.448.517</u>	<u>7.250.474</u>	<u>184.815</u>	<u>7.435.289</u>

Кретања резервисаних штета

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

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

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

Стање резервисаних пријављених штета, презентује се у наставку:

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Резервисане настале пријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале пријављене а нерешене штете укупног портфеља	Резервисане настале пријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале пријављене а нерешене штете укупног портфеља
Почетно стање 1. јануар	3.457.755	493.683	3.951.438	3.201.581	787.977	3.989.558
Промене резервисаних штета	280.787	(31.567)	249.220	256.174	(294.294)	(38.120)
Крајње стање 31. децембар	<u>3.738.542</u>	<u>462.116</u>	<u>4.200.658</u>	<u>3.457.755</u>	<u>493.683</u>	<u>3.951.438</u>

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

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Редовне	У спору	Укупно	Редовне	У спору	Укупно
Просечан износ резервисаних штета	<u>716</u>	<u>933</u>	<u>837</u>	<u>751</u>	<u>869</u>	<u>818</u>

Стање резервисаних непријављених штета, презентује се у наставку:

	31. децембар 2016.			у хиљадама динара 31. децембар 2015.		
	Резервисане настале непријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале непријављ. штете	Резервисане настале непријављене штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане настале непријављ. штете
Почетно стање 1. јануар	3.875.596	10.936	3.886.532	2.305.341	-	2.305.341
Промене резервисаних штета	830.724	(1.710)	829.014	1.570.255	10.936	1.581.191
Крајње стање 31. децембар	<u>4.706.320</u>	<u>9.226</u>	<u>4.715.546</u>	<u>3.875.596</u>	<u>10.936</u>	<u>3.886.532</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Преглед укупних резервисаних штета даје се у наставку:

	31. децембар 2016.			31. децембар 2015.		
	Резервисане штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане штете укупног портфеља	Резервисане штете у само-придржају	Учешће реосигурав. и саосигурав. у резервисан. штетама	Резервисане штете укупног портфеља
Почетно стање 1. јануар	7.333.351	504.619	7.837.970	5.506.922	787.977	6.294.899
Промене резервисаних штета	1.111.511	(33.277)	1.078.234	1.826.429	(283.358)	1.543.071
Крајње стање 31. децембар	8.444.862	471.342	8.916.204	7.333.351	504.619	7.837.970
- Неживот	8.417.402	471.342	8.888.744	7.308.297	504.619	7.812.916
- Живот	27.460		27.460	25.054		25.054

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

Обелодањивање података у вези са меродавном премијом, меродавним штетама у самопридржају и трошковима по врстама осигурања

У табелама у наставку презентују се упоредни подаци о меродавним премијама и меродавним штетама у самопридржају Компаније, као и преглед трошкова спровођења осигурања за последње две године.

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Врста осигурања		у хиљадама динара				
		2015. година			ТСО	Салдо реосигурања
Укупна премија	Меродавна премија у само-придржају	Меродавне штете у само-придржају				
(1)	Осигурање од последица незгоде	1.227.912	1.187.468	889.182	446.160	6.510
(3)	Осигурање моторних возила - каско	1.443.600	1.349.955	1.102.884	490.446	63.613
(7)	Осигурање робе у превозу	203.575	157.182	20.323	59.450	45.648
(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	9.811.530	8.669.474	3.808.904	3.591.096	66.627
(8) и (9)	Осигурање имовине	6.059.521	4.434.991	2.609.626	1.800.234	(305.472)
	Остало	1.408.267	954.333	839.509	445.756	462.766
	Укупно неживотно осигурање	20.154.405	16.753.403	9.270.428	6.833.142	339.692
(20) и (22)	Животно осигурање	1.306.931	1.301.621	584.182	433.859	5.161
	Укупно	21.461.336	18.055.024	9.854.610	7.267.001	344.853

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом (брutto)

Врста осигурања	у хиљадама динара		
	Технички резултат (МШ:МП) у%		
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.	
(1)	Осигурање од последица незгоде	96,46	107,07
(2)	Добровољно здравствено осигурање	119,97	124,83
(3)	Осигурање моторних возила - каско	116,42	111,48
(4)	Осигурање шинских возила	22,68	72,92
(5)	Осигурање ваздухоплова	(51,74)	93,36
(6)	Осигурање пловних објеката	61,63	52,11
(7)	Осигурање робе у превозу	51,15	14,34
(8)	Осигурање имовине од пожара и других опасности	(1,02)	164,28
(9)	Остала осигурање имовине	68,49	60,14
(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	57,60	54,77
(11)	Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	0,49	0,13
(12)	Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	0,00	0,00
(13)	Осигурање од опште одговорности	99,39	196,78
(14)	Осигурање кредита	402,00	96,61
(15)	Осигурање јемства	(0,01)	0,04
(16)	Осигурање финансијских губитака	18,52	1,35
(17)	Осигурање трошкова превне заштите	0,00	0,00
(18)	Осигурање помоћи на путовању	58,07	67,10
	Укупно неживотно осигурање	62,25	77,37
(20)	Осигурање живота	53,84	57,20
(22)	Допунско осигурање уз осигурање живота	39,72	44,46
	Укупно животно осигурање	52,83	56,25
	Укупно	61,64	75,94

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом у самопридржају

Врста осигурања	у хиљадама динара	
	Технички резултат (МШ:МП) у%	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
(1) Осигурање од последица незгоде	95,52	106,98
(2) Добровољно здравствено осигурање	120,24	124,86
(3) Осигурање моторних возила - каско	122,87	118,27
(4) Осигурање шинских возила	6,88	94,85
(5) Осигурање ваздухоплова	(37,01)	1.426,68
(6) Осигурање пловних објеката	66,30	54,95
(7) Осигурање робе у превозу	77,10	20,73
(8) Осигурање имовине од пожара и других опасности	(13,15)	121,48
(9) Остала осигурање имовине	83,14	73,83
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	57,01	54,91
(11) Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	(13,99)	(0,04)
(12) Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	0,00	0,00
(13) Осигурање од опште одговорности	176,08	296,78
(14) Осигурање кредита	411,42	98,43
(15) Осигурање јемства	(0,03)	0,17
(16) Осигурање финансијских губитака	29,96	2,15
(17) Осигурање трошкова превне заштите	0,00	0,00
(18) Осигурање помоћи на путовању	58,07	67,10
Укупно неживотно осигурање	67,98	74,73
(20) Осигурање живота	54,12	57,51
(22) Допунско осигурање уз осигурање живота	39,72	44,46
Укупно животно осигурање	53,07	56,53
Укупно	66,91	73,33

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

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	368.850	562.083
Потраживања	2.148.800	2.085.748
Краткорочни финансијски пласмани	16.791.899	13.685.131
Готовина и готовински еквиваленти	1.190.652	1.016.880
Потраживања за нефактурисан приход	4.965	39.747
	20.505.166	17.389.589
Финансијске обавезе		
Обавезе по основу штета	241.089	228.173
Обавезе за премију	525.599	617.688
Обавезе за провизију	32.609	31.394
Обавезе према добављачима	371.043	422.304
Унапред обрачунати трошкови	38.077	34.885
	1.208.417	1.334.444

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Ризици који потичу од финансијских инструмената обухватају:

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

Кредитни ризик

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

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

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

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

Просечан период наплате потраживања од премије током 2016. године био је 41 дан (током 2015. године 45 дана).

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

Финансијска имовина	31. децембар 2016.			У хиљадама динара
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	31.12.2015.
				Нето износ
Дугорочни фин. пласмани	1.550.176	1.181.326	368.850	562.083
Потраживања	12.061.950	9.913.150	2.148.800	2.085.748
Краткорочни фин. пласм.	18.805.983	2.014.084	16.791.899	13.685.131
Укупно:	32.418.109	13.108.550	19.309.549	16.332.962

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

Старосна структура потраживања	У хиљадама динара		
	31. децембар 2016.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	1.637.302	343.964	1.293.338
Кашњење од 0-90 дана	817.415	234.509	582.906
Кашњење од 91-180 дана	395.362	296.135	99.227
Кашњење од 181-270 дана	460.039	429.913	30.126
Кашњење преко 271 дана	8.751.832	8.608.629	143.203
Укупно	12.061.950	9.913.150	2.148.800

Нето потраживања у укупном износу од 272.556 хиљада динара са кашњењем преко 90 дана на дан 31. децембар 2016. године нису исправљена имајући у виду да су наплаћена закључно са 10. фебруаром 2017. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности

Девизни ризик

Под девизним ризиком подразумева се вероватноћа настанка негативних ефеката на финансијски резултат и капитал Компаније услед промене вредности девизних курса. Девизном ризику су изложене све позиције активе и пасиве у девизама, као и потраживања и обавезе индексираних страна валутом.

Компанија управља девизним ризиком у циљу ограничавања могућих губитака због промена курса страних валута и одржавања ризика на нивоу који је прихватљив из угла резултата пословања, адекватности капитала и захтева за очувањем ликвидности.

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

	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	139.300	-	229.550	368.850
Потраживања	-	11.401	1.420	2.135.979	2.148.800
Краткорочни финансијски пласмани	-	1.491.468	-	15.300.431	16.791.899
Готовински еквиваленти и готовина	66.737	343.660	21.597	758.658	1.190.652
Потраживања за нефактур. приход	-	-	-	4.965	4.965
Укупно	66.737	1.985.829	23.017	18.429.583	20.505.166
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Обавезе за премије и штете	-	-	-	766.688	766.688
Обавезе за провизију и регресе	-	1.189	-	31.420	32.609
Обавезе према добављачима	-	14.747	-	356.296	371.043
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	38.077	38.077
Укупно	-	15.936	-	1.192.481	1.208.417
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2016.	66.737	1.969.893	23.017	17.237.103	19.296.750

Изложеност Компаније девизном ризику на дан 31. децембар 2015. године је дата у наредној табели:

	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	269.567	-	292.516	562.083
Потраживања	-	14.920	-	2.070.828	2.085.748
Краткорочни финансијски пласмани	-	1.674.022	-	12.011.109	13.685.131
Готовински еквиваленти и готовина	2.502	169.359	9.862	835.157	1.016.880
Потраживања за нефактур. приход	-	-	-	39.747	39.747
Укупно	2.502	2.127.868	9.862	15.249.357	17.389.589
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Обавезе за премије и штете	-	-	-	845.861	845.861
Обавезе за провизију и регресе	-	1.647	-	29.747	31.394
Обавезе према добављачима	-	14.515	-	407.789	422.304
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	34.885	34.885
Укупно	-	16.162	-	1.318.282	1.334.444
Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2015.	2.502	2.111.706	9.862	13.931.075	16.055.145

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Каматни ризик

У процесу идентификовања каматног ризика Компанија прати трансакције којима се врши депоновање и улагање краткорочних компанијских извора, пре свега техничких резерви у дугорочне облике имовине, као и дугорочних извора у краткорочне облике имовине, константно имајући у фокусу хоризонталну и вертикалну усклађеност активе и пасиве.

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

На почетку 2016. године референтна каматна стопа НБС износила је 4,50%. У периоду 12.02. – 06.07.2016. године износила је 4,25%, а од 06.07.2016. године па до даљњег износи 4,00%.

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

Финансијска имовина	Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)	
Дугорочни финансијски пласмани	4,50% - 5,85%	државне ХОВ
Потраживања	У висини прописане затезне камате	
Краткорочни финансијски пласмани	0,50% - 3,20% 6,50% 2,50% - 10,00%	орочени депозити корпоративне обвезнице државне ХОВ

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

Како би се умањили ефекти променљивости тржишних каматних стопа на зарађивачку позицију портфолија, Компанија је део средстава у 2016. години инвестирала у државне хартије од вредности, са променљивом каматном стопом.

У случају промене каматних стопа за $\pm 1\%$, ефекат на нето остали резултат износио би $\pm 276,506$ хиљада динара.

Ризик промене цене финансијског инструмента

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

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

Како би се умањио утицај ризика промене цена ХОВ, део слободних средстава је током 2016.године инвестиран у најквалитетније акције емитената које се котирају на Prime Listing Берзе А.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Каматни ризик (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	31. децембар 2016.	31. децембар 2015.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	229.550	292.516
Потраживања	2.148.800	2.085.748
Краткорочни финансијски пласмани	694.297	472.273
Готовина и готовински еквиваленти	162.493	961.540
Потраживања за нефактурисан приход	4.965	39.747
	<u>3.240.105</u>	<u>3.851.824</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	139.300	269.567
Краткорочни финансијски пласмани	9.937.252	8.827.036
Готовина и готовински еквиваленти	301.092	55.340
	<u>10.377.644</u>	<u>9.151.943</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	6.160.350	4.385.822
Готовина и готовински еквиваленти	727.067	
	<u>6.887.417</u>	<u>4.385.822</u>
	<u>20.505.166</u>	<u>17.389.589</u>
<i>Каматни геп</i>		
<i>фиксна камата</i>	2.130.197	6.074
<i>варијабилна камата</i>	224.466	360.803
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе по основу штета	241.089	228.173
Обавезе за премију	525.599	617.688
Обавезе за провизију	32.609	31.394
Обавезе према добављачима	371.043	422.304
Унапред обрачунати трошкови	38.077	34.885
	<u>1.208.417</u>	<u>1.334.444</u>

Ризик ликвидности

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

Одржавање ликвидности Компаније у 2016. години није дошло ни у једном тренутку у питање.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Ризик ликвидности (наставак)

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

Доспећа финансијских средстава

	У хиљадама динара 31. децембар 2016.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	970.450	950.321	1.047.555	271.779	3.240.105
Фиксна каматна стопа	1.203.386	142.146	10.993.534	168.776	12.507.841
Варијабилна каматна стопа	2.205.503	138.023	4.768.357	-	7.111.884
	4.379.339	1.230.490	16.809.446	440.555	22.859.830

	У хиљадама динара 31. децембар 2015.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	2.164.186	848.751	546.371	292.516	3.851.824
Фиксна каматна стопа	55.387	889.198	7.874.389	339.043	9.158.017
Варијабилна каматна стопа		219.069	4.527.556	-	4.746.625
	2.219.573	1.957.018	12.948.316	631.559	17.756.466

Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара 31. децембар 2016.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	837.374	371.043	-	-	1.208.417
	837.374	371.043	-	-	1.208.417

	У хиљадама динара 31. децембар 2015.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	912.140	422.304	-	-	1.334.444
	912.140	422.304	-	-	1.334.444

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Ризик ликвидности (наставак)

На дан 31. децембра 2016. године најликвиднија имовина Компаније, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 4.379.339 хиљада динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 837.374 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 Компаније.

Фер вредност финансијских инструмената

	31. децембар 2016.		У хиљадама динара 31. децембар 2015.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	368.850	368.850	562.083	562.083
Потраживања	2.148.800	2.148.800	2.085.748	2.085.748
Краткорочни фин. пласмани	16.791.899	16.791.899	13.685.131	13.685.131
Готовина и еквиваленти	1.190.652	1.190.652	1.016.880	1.016.880
Остала потраживања	4.965	4.965	39.747	39.747
	20.505.166	20.505.166	17.389.589	17.389.589
Финансијске обавезе				
Обавезе по основу штета	241.089	241.089	228.173	228.173
Обавезе за премију	525.599	525.599	617.688	617.688
Обавезе за провизију	32.609	32.609	31.394	31.394
Добављачи	371.043	371.043	422.304	422.304
Остале обавезе	38.077	38.077	34.885	34.885
	1.208.417	1.208.417	1.334.444	1.334.444

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

55. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Ризик ликвидности (наставак)

	хиљадама динара 31. децембар 2016.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	-	-	368.850	368.850
Потраживања	-	-	2.148.800	2.148.800
Краткорочни фин. пласмани	582.064	16.209.835	-	16.791.899
Готовина и еквиваленти	1.190.652	-	-	1.190.652
Остала потраживања	-	-	4.965	4.965
	1.772.716	16.209.835	2.153.765	20.505.166
Финансијске обавезе				
Обавезе по основу штета	-	-	241.089	241.089
Обавезе за премију	-	-	525.599	525.599
Обавезе за провизију	-	-	32.609	32.609
Добављачи	-	-	371.043	371.043
Остале обавезе	-	-	38.077	38.077
	-	-	1.208.417	1.208.417

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

56. СУДСКИ СПОРОВИ

У периоду од 1. јануара до 31. децембра 2016. године Компанија је примила 1.545 нових тужби за накнаду штете. Број активних предмета пренетих из предходних година је 2.542. Број предмета за поступање је 2.646. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), вансудских и судских поравнања, решено је 1.423 предмета и исплаћен је износ од 505.846 хиљада динара.

На дан 31. децембар 2016. године у књижи штета је резервисано укупно 2.646 захтева за накнаду штете у судском поступку, на износ од 2.303.713 хиљада динара.

Што се тиче наплате премије и регреса у наведеном периоду је поднето 2.573 тужбе. Из претходних година је пренето 11.049 предмета. Број предмета у раду је 13.622, који обухватају парничне, извршне, стечајне и ликвидационе поступке. Завршено је 2.423 предмета, а наплаћен је укупан износ од 223.279 хиљада динара и то по основу:

- регреса	114.652 хиљада динара
- кредита	5.017 хиљада динара
- премије	61.756 хиљада динара
- стечаја	41.852 хиљада динара

Укупан број нерешених предмета је 11.195.

У оквиру Функције за правне послове Сектора за заступање ван области осигурања и подршку правно заступничким пословима на дан 31. децембар 2016. године у раду је било 253 предмета, од чега 92 предмета у којима је Компанија тужена. У току 2016. године у оквиру овог организационог дела Компаније примљено је укупно 68 нових предмета, а окончано је 80 предмета. У предметима је укупно наплаћено у корист Компаније 9.017 хиљада динара, а исплаћено на терет Компаније 45.828 хиљада динара.

На дан 31. децембра 2016. године, против Друштва се води судски спорови чија је процењена вредност 216.500 хиљада динара, за које су у овим финансијским извештајима призната резервисања (напомена 37).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

31. децембар 2016. године

57. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ

Друштво у току редовног пословања ступа у пословне односе са повезаним правним лицима. Приликом састављања приложених појединачних финансијских извештаја, Друштво је исказало ефекте трансферних цена на обрачунати порез на добитак на основу најбоље процене. При томе, у складу са пореским законима Републике Србије, Друштво је у обавези доставити порески биланс за 2016. годину и другу пратећу документацију, укључујући извештај о трансферним ценама, Пореској управи Републике Србије до 30. јуна 2017. године.

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

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

58. НЕУСАГЛАШЕНА ПОТРАЖИВАЊА И ОБАВЕЗЕ

Компанија је у складу са чланом 18. Закона о рачуноводству („Службени гласник РС“ број 62/2013) била дужна да изврши усаглашавање потраживања и обавеза пре састављања финансијских извештаја. Компанија је послала ИОС-е својим комитентима на дан 31. октобра 2016. године.

Укупна потраживања Компаније од правних лица у 2016. години износе 10.758.450 хиљада динара.

Структура потраживања:	У хиљадам динара
Друштва у реструктурирању	95.306
Друштва у поступку стечаја	3.333.351
Утужена потраживања утужено 603.908 хиљада динара,	590.867
Потраживања од правних лица којима је послат захтев за усаглашавање стања	6.738.926
Свега	10.758.450

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

Преглед усаглашености потраживања приказан је у следећој табели:

2015. год.	Премија		Камата		Остала потраживања		Укупно	
усаглашено	3.730.362	88,90%	44.153	45,45%	2.326.237	95,13%	6.100.752	90,53%
није усаглашено	465.982	11,10%	52.993	54,55%	119.196	4,87%	638.171	9,47%
- оспорено	8.152	0,19%	84	0,09%	21.240	0,87%	29.476	0,44%
- није се вратио ИОС	457.830	10,91%	52.909	54,46%	97.956	4,01%	608.695	9,03%
Укупно:	4.196.344		97.146		2.445.433		6.738.923	

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

59. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
31. децембар 2016. године

60. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

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

	31. децембар 2016.	У динарима 31. децембар 2015.
USD	117,1353	111,2468
EUR	123,4723	121,6261
GBP	143,8065	164,9391
CHF	114,8473	112,5230

У Београду, 24. марта 2017. године

За Друштво:

мр Мирко Петровић,
Председник Извршног одбора

Зоран Суботић,
Члан Извршног одбора

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

**ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ
КОМПАНИЈЕ ДУНАВ
ОСИГУРАЊЕ**

2016. ГОДИНЕ

1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У РЕПУБЛИЦИ	3	9. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА.....	25
2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ	7	10. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ .	27
2.1. Врста послова осигурања.....	7	11. АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И	
2.2. Организација пословања.....	8	РАЗВОЈА.....	27
2.3. Старосна и квалификациона структура запослених.....	9	12. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ	
3. РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-XII 2016. ГОДИНЕ... 10		ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ.....	28
3.1. Биланс успеха у периоду I-XII 2016. године.....	10	13. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ	
3.2. Приходи од премије.....	11	УПРАВЉАЊА	28
3.3. Бруто премија	11		
3.3.1. Бруто премија по врстама осигурања	11		
3.4. Затворена премија	13		
3.4.1. Затворена премија по врстама осигурања	13		
3.4.2. Структура наплаћене и затворене премије	13		
3.4.3. Старосна структура затворене премије	14		
3.5. Ликвидиране штете	14		
3.5.1. Ликвидиране штете по врстама осигурања	15		
3.6. Трошкови пословања	15		
3.6.1. Преглед трошкова пословања по врстама трошкова	16		
3.6.2. Преглед трошкова спровођења осигурања	17		
4. БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31.12.2016. ГОДИНЕ..... 17			
4.1. Структура aktive	17		
4.1.1. Преглед потраживања на дан 31.12.2016. године	18		
4.2. Структура пасиве.....	18		
4.2.1. Структура капитала.....	19		
4.2.2. Структура обавеза.....	20		
4.2.3. Структура техничких резерви.....	21		
5. ИНВЕСТИРАЊЕ СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА У 2016. ГОДИНИ..... 21			
5.1. Структура инвестиционе aktive	21		
5.2. Резултат из инвестиционе активности.....	22		
5.3. Покриће техничких резерви.....	23		
6. ГАРАНТНА РЕЗЕРВА И АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА	23		
7. ОБАВЕЗНО ОСИГУРАЊЕ ВЛАСНИКА МОТОРНИХ ВОЗИЛА			
ОД ОДГОВОРНОСТИ ЗА ШТЕТУ ПРИЧИЊЕНУ ТРЕЋИМ			
ЛИЦИМА.....	24		
8. ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	25		

1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У РЕПУБЛИЦИ

Међународно окружење

Економска кретања у међународном окружењу у 2016. години погођена су низом дешавања на политичкој сцени Европе и мигрантском кризом, што је условило раст неизвесности и екстерних ризика на Републику Србију. Излазак Велике Британије из Европске уније подстакао је превирања на међународним финансијским и робним тржиштима. Раст светске привреде у 2016. години од 3,1% је, према извештају Међународног монетарног фонда, најнижи од избијања светске финансијске кризе 2008/2009 године. Европске земље у развоју (где спада и Србија) оствариле су годишњу стопу раста од 3,3%, док су земље еврозоне оствариле, стопу раста од 1,7%. Економски опоравак Европе ухватио је замаха са већим растом, знатним повећањем инфлације и падом незапослености на вишегодишњи минимум. Захваљујући опоравку земаља у брзом развоју укључујући Русију и Бразил, и бољим очекивањима у САД, Кини, Европи и Јапану, ММФ је дао оптимистичнија предвиђања за будући период.

Актуелна кретања у Републици Србији

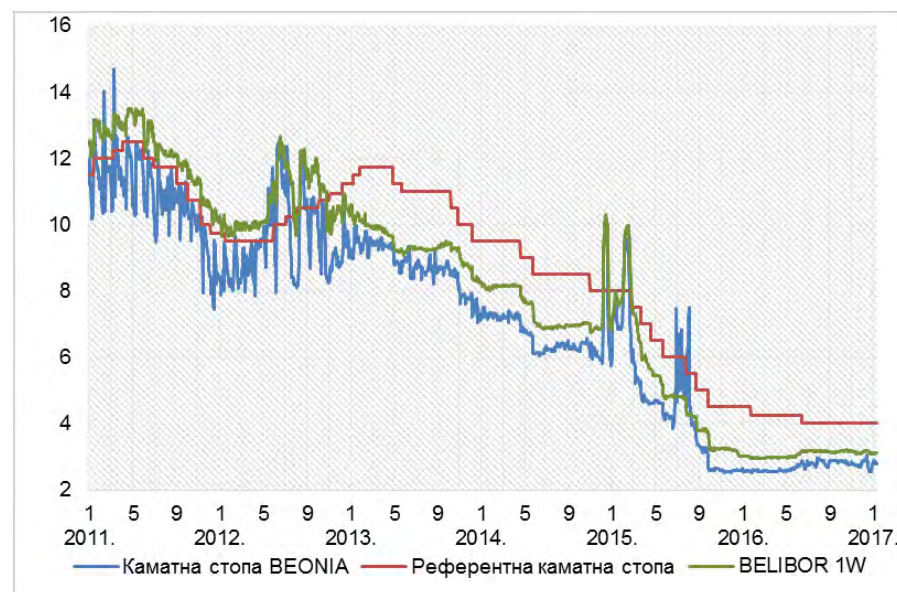
Процес спровођења мера фискалне консолидације и структурних реформи, који је започет крајем 2014. године утицао је на јачање отпорности домаће привреде на промене из међународног окружења.

Трогодишњи стендбај аранжман из предострожности са ММФ - ом, који је закључен почетком 2015. године (вредност 1,2 милијарде евра), дао је велики кредибилитет спровођењу овог процеса. Према оцени ММФ-а, Република Србија остварује добре резултате у спровођењу договореног економског програма, што је и верификовано одлуком о успешном завршетку шесте ревизије разматрања аранжмана са Србијом.

У наредном периоду ММФ очекује даљи раст привредне активности.

Неизвесност на међународном робном и финансијском тржишту и њен могући утицај на кретање инфлације и токове капитала ка земљама у успону, утицали су на опрезно вођење монетарне политике у Србији. Такође и ниски инфлаторни и трошковни притисци у земљи, и нижи притисци на страни тражње из међународног окружења, условили су одлуку Народне банке Србије да током 2016. године два пута снижава референтну каматну стопу, тако да је са 4,50% колико је износила на почетку 2016. године, снижена на 4,00 %, и на том нивоу је задржана до краја године.

Кретање каматних стопа

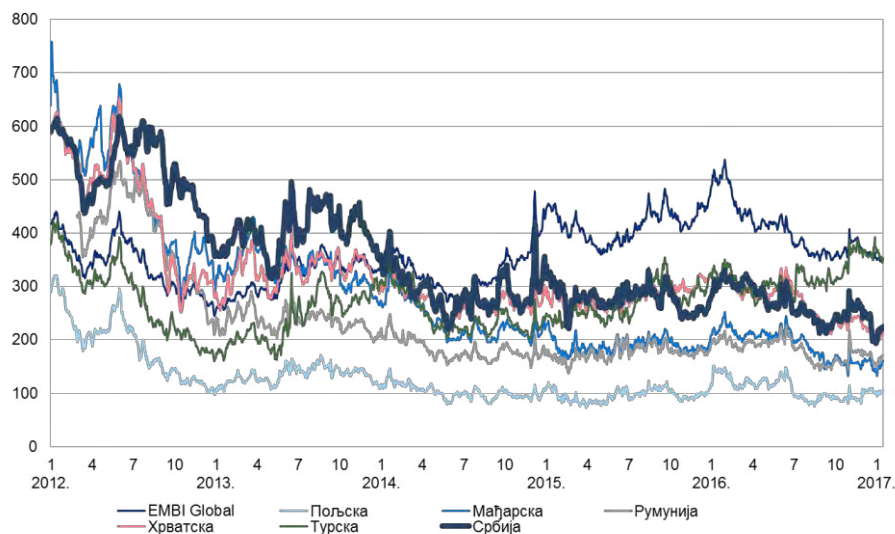


У циљу одржавања макроекономске стабилности, смањења јавног дуга, и поправљања економских перформанси земље, Влада Републике Србије је водила економску политику у складу са усвојеним Програмом економских реформи за период од 2016. до 2018. године и Фискалном стратегијом за 2016. годину са пројекцијама за 2017. и 2018. годину.

Према подацима Републичког завода за статистику, српска економија, мерена кретањем бруто друштвеног производа исказаног у сталним ценама, је у 2016. години порасла за 2,8%, и тако наставила започети тренд раста у претходној години, и истовремено премашила очекивања од 1,8%, пројектована у поменутој Фискалној стратегији. Побољшан економски амбијент и прописи који су имали позитиван утицај на пословање и реализацију програма санације проблематичних кредита, дале су велики допринос стопи раста. Индустијска производња је остварила раст физичког обима од 4,7%, при чему је сектор прерађивачке индустрије остварио највишу стопу раста од 5,3%.

У наредном периоду основни задатак Владе РС ће бити одржавање и подизање стопе раста БДП-а, одржавање стабилног девизног курса и ниске стопе инфлације.

Показатељ премије ризика – ЕМВИ по земљама



Агенција Standard and Poor's је крајем године потврдила **кредитни рејтинг** Србије на нивоу „ББ -“ и поправила са „стабилних“ на „позитивне“

изгледе за побољшање кредитног рејтинга за дугорочно задуживање у домаћој и страниј валути. Потврђен је и кредитни рејтинг Србије за краткорочно задуживање на нивоу „Б“.

Рејтинг агенција Fitch Ratings задржала је кредитни рејтинг Србије за дугорочно задуживање у домаћој и страниј валути на нивоу „ББ-“. Задржани су и стабилни изгледи за његово даље побољшање. Према наводима ове агенције, повољна макроекономска кретања резултат су, између осталог, ниске и стабилне инфлације и релативне стабилности девизног курса.

Према најновијем Извештају о конкурентности Светског економског форума за 2016. годину, Србија је највећи напредак остварила у оквиру показатеља макроекономског окружења, где је напредовала за 22 позиције. У оквиру овог стуба, као и прошле године, по оствареној инфлацији Србија заузима прву позицију, коју дели с још 35 земаља. Најбољим остварењем, према критеријуму инфлације, сматра се просечна годишња стопа инфлације у интервалу од 0,5 до 2,9 одсто. На поправљање конкурентске позиције Србије знатно је утицало и смањење буџетског дефицита на нивоу опште државе у износу од 57,1 млрд динара, односно 1,4% БДП. Аранжманом са ММФ био је предвиђен дефицит у износу од 163,5 млрд динара или 3,9% БДП, с тим да је Шестом ревизијом аранжмана дефицит снижен на 89,1 млрд динара, или 2,1% БДП.

Јавни дуг/БДП(у %)

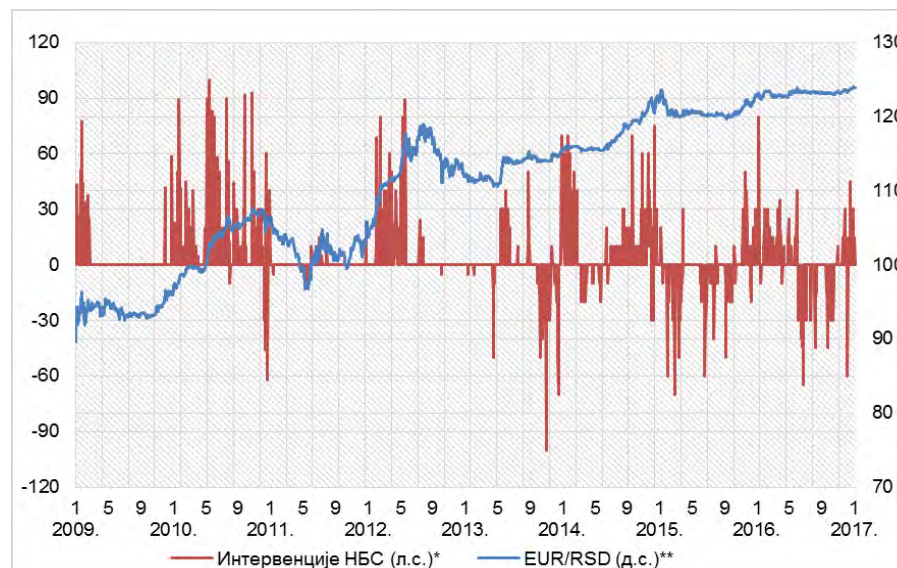


У периоду од 01.01. до 31.12.2016. године **јавни дуг** општег нивоа државе повећан је за 40,37 милијарди динара, тако да је са 3.069.816 милиона динара тј. 25.240 милиона евра колико је износио 31.12.2015. године, повећан на 3.110.187 милиона динара тј. 25.189 милиона евра (од чега јавни дуг централног нивоа власти износи 3.064.804 милиона динара тј. 24.822 милиона евра, негарантовани дуг јединица локалне власти износи 45.382 милиона динара тј 367.548 хиљада евра). Учесће јавног дуга централне власти у бруто домаћем производу смањено је са 76% БДП-а колико је износило 31.12.2015. године на 72,9% БДП-а.

Монетарна политика

Вредност курса динара према еврџу на дан 31.12.2016. године износила је 123,4723 динара за један евро. У односу на крај 2015. године, када је званични средњи курс динара износио 121,6261 динара за један евро, динар је депресирао за 1,52% (1,85 динара за један евро).

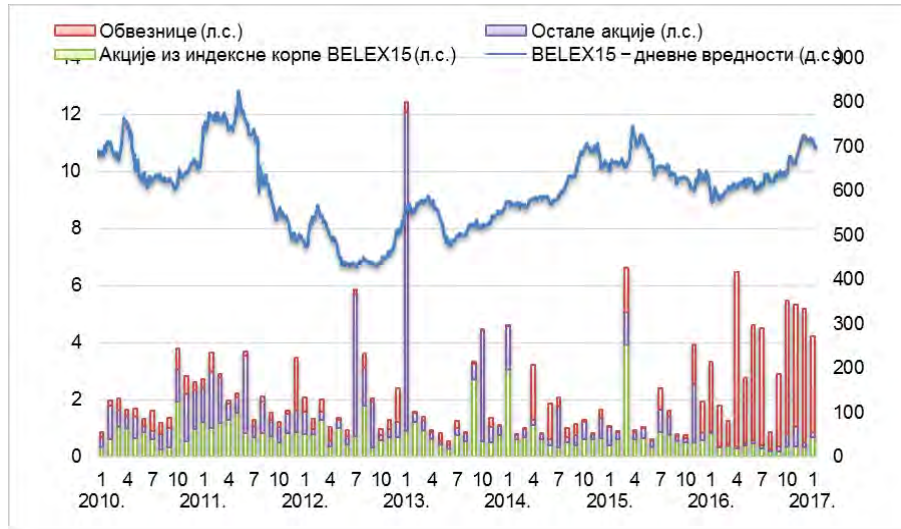
Кретање курса динара и интервенције Народне банке Србије на девизном тржишту:



Према подацима Републичког завода за статистику у 2016. години потрошачке цене у просеку су повећане за 1,2%. Међугодишња инфлација остварена у децембру 2016. године износила је 1,60%.

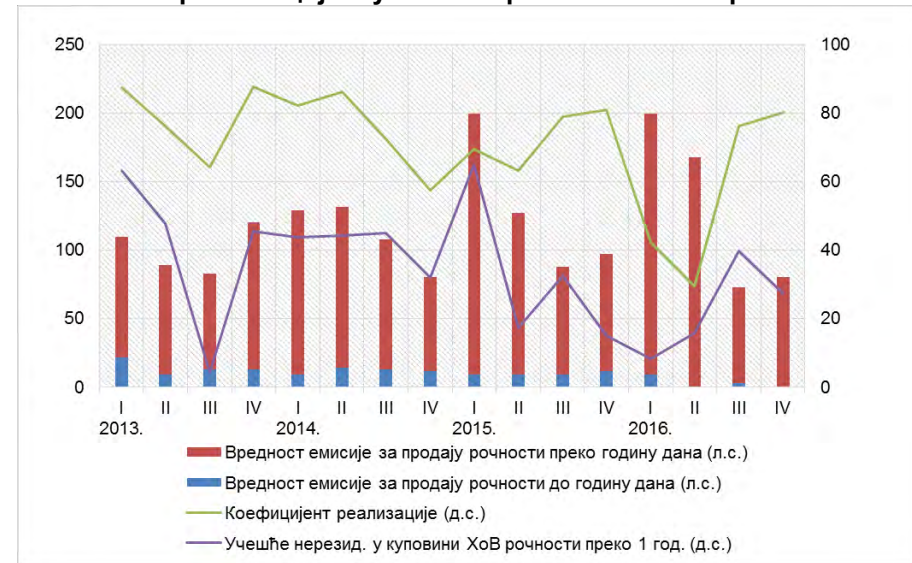
Финансијска тржишта

Укупан промет на Београдској берзи у периоду од 01.01. до 31.12. 2016. године износио је 44,57 милијарди динара (362 милиона ЕУР), док је учешће страних инвеститора у просеку за цео период износило 40,18%. Индекс најликвиднијих акција БЕЛЕХ15 на дан 31.12.2016. године износио је 717,37 индексних поена и за 11,38% је виши и него на крају претходне године. Општи индекс акција БЕЛЕХline забележио је раст од 13,69% и на дан 31.12.2016. године износио је 1.569,43 индексних поена. Највише се трговало обвезницама Републике Србије и ацијама емитената НИС а.д., Енергопројект холдинг, Аик банка а.д., Комерцијална банка а.д., Аеродром Никола Тесла и Металац а.д. Горњи Милановац.

Индекс *BELEX15* и промет на Београдској берзи

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

Примарно тржиште државних ХОВ у динарима – коефицијент реализације и учешће страних инвеститора:



2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О ДРУШТВУ

Компанија „Дунав осигурање“ а.д.о. је привредно друштво организовано као отворено акционарско друштво за послове осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружања других услуга у осигурању.

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

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

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

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

Правни субјекти које Компанија оснива и у којима има већински капитал су контролисана друштва, којима Компанија управља сразмерно свом учешћу у капиталу, односно у складу са одговарајућим уговором. Предузећа која послују као контролисана друштва Компаније су „Дунав ауто“ д.о.о. Београд, „Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом“ а.д. Београд, „Дунав Стокброкер“ а.д.о. Београд,

„Дунав ре“ а.д.о. Београд, „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука, „Дунав ауто“ д.о.о. Бања Лука и „Дунав турист“ д.о.о. Београд.

2.1. Врста послова осигурања

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

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

2.2. Организација пословања

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

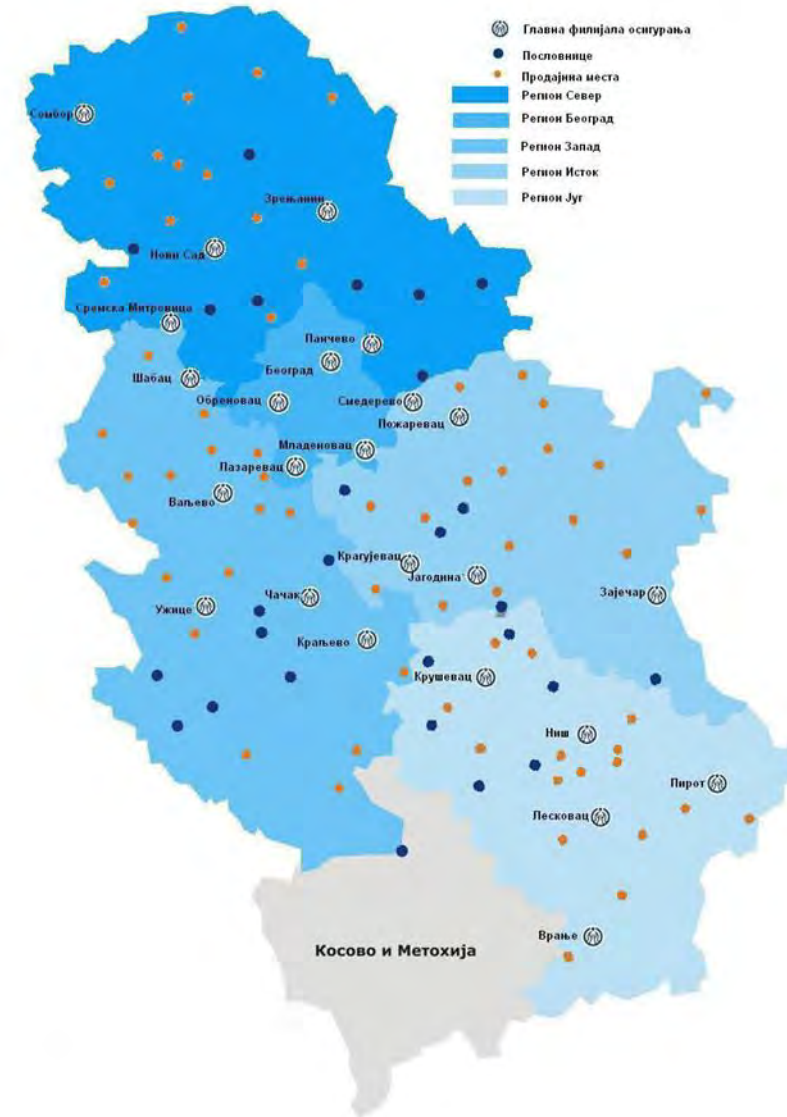
Послови из делатности Компаније обављају се у Генералној дирекцији и огранцима Компаније - Главним филијалама осигурања.

У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада у области:

- продаје неживотних осигурања
- заједничких послова у осигурању;
- продаје животних осигурања,
- накнаде штета,
- финансијских послова,
- послова имовине, набавке и одржавања,
- правних послова,
- људских ресурса и општих послова,
- информатике,
- интерне ревизије и контроле усклађености пословања и
- актуарских послова.

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 28 главних филијала које су груписане у пет региона.

Продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља кроз 6 главних филијала.



2.3. Старосна и квалификациона структура запослених

Квалификација / Године старости	ДР	МР	ВС	ВШ	ВК	СС	КВ	НС	Укупно
до 30		3	107	31	22	138	7	1	309
30-40	4	9	437	136	32	269	32	2	921
40-50	4	7	335	90	16	307	28	2	789
преко 50	4	6	305	136	17	412	20	10	910
Укупно	12	25	1.184	393	87	1.126	87	15	2.929

Број запослених на дан:		31.12.2016.	31.12.2015.
Неодређено	Живот	105	102
	Неживот	1007	962
	ГД	1092	1.137
	Укупно неодређено	2.204	2.201
Одређено	Живот	173	190
	Неживот	550	517
	ГД	2	28
	Укупно одређено	725	735
Укупно	Живот	278	292
	Неживот	1557	1.479
	ГД	1094	1.165
	УКУПНО	2.929	2.936
Укупан бр. запослених сведен на 8-часовно рад. време	Живот	206	257
	Неживот	1233	1.205
	ГД	1094	1.165
	УКУПНО	2.533	2.627

Укупан број запослених (сведених на осмочасовно радно време) у Компанији је током 2016. године смањен за 94 радника. Смањење броја запослених се односи на запослене на административним пословима, уз истовремено повећање броја запослених на пословима продаје осигурања.

Старосна структура запослених:



Током 2016. године, Компанија је реализовала поступак за утврђивање вишка запослених у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. у 2016. години, по основу којег се за добровољни прекид радног односа пријавило 120 радника.

Од укупно пријављеног броја запослених, за 92 радника радни однос је престао у 2016. години, док је за 28 радника радни однос престао у 2017. години.

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

	Индикатори	2015	2016
ПРЕМИЈА	Међугодишња стопа раста неживотних осигурања	24,43%	6,86%
	Међугодишња стопа раста животних осигурања	-3,51%	3,71%
	Међугодишња стопа раста премије АО	37,55%	8,29%
	Учешће премије АО у укупној премији	45,72%	46,41%
	Учешће премије АО у укупној премији неживотних осигурања	48,68%	49,33%
ПРИНОС	РОЕ* - принос на капитал	3,97%	8,76%
	РОА - принос на пословну имовину	1,22%	2,54%
ТРОШКОВИ	Резервисане штете / Фактурисана премија неживотних осигурања	38,74%	41,15%
	Учешће преносне премије у фактурисаној премији	34,65%	36,90%
	Учешће расхода попушта и бонуса у фактурисаној премији	2,86%	5,51%
	Учешће ТСО у фактурисаној премији	33,86%	31,76%
	Учешће трошкова прибаве у фактурисаној премији	25,00%	24,20%
	Учешће трошкова управе у фактурисаној премији	8,85%	7,94%
	Учешће осталих ТСО у фактурисаној премији	0,62%	0,15%
	Учешће ТСО у приходима од премије	40,60%	36,78%
	Учешће трошкови пословања у приходима од премије	44,94%	42,61%
	Фактурисана премија по запосленом (у 000 РСД)	7.121	7.816

* Принос на капитал је обрачунат у односу на укупан капитал

3.1. Биланс успеха у периоду I-XII 2016. године

Позиција	2015.	2016.	Остварење 2016 / 2015
1	2	3	4 3/2)
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	18.274.221	20.227.934	110,7
Приходи од премија осигурања и саосигурања	17.897.140	19.772.023	110,5
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	254.527	298.570	117,3
Остали пословни приходи	122.554	157.341	128,4
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	10.790.373	12.404.136	115,0
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	2.128.232	2.088.053	98,1
Расходи накнада штета и уговорених износа	8.031.609	8.748.712	108,9
Резервисане штете - повећање	1.826.430	1.111.512	60,9
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	345.348	593.545	171,9
Смањење осталих техничких резерви - нето	1.427.812	144.997	10,2
Расходи за бонусе и попусте	577.262	1.194.401	206,9
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	7.483.848	7.823.798	104,5
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	718.491	999.595	139,1
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	7.267.001	7.271.457	100,1
ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	935.338	1.551.936	165,9
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ			
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	290.880	182.561	62,8
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	78.079	53.751	68,8
ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	879.348	558.743	63,5
РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1.526.861	1.183.928	77,5
ОСТАЛИ ПРИХОДИ	114.383	81.238	71,0
ОСТАЛИ РАСХОДИ	282.157	70.730	25,1
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	327.733	1.060.828	323,7
ДОБИТАК	388.139	897.766	231,3

3.2. Приходи од премије

(у 000 дин.)

Позиција	2015.	2016.	Остварење 2016 / 2015
1	2	3	4 (3/2)
Приходи од премија осигурања и саосигурања	17.897.140	19.772.023	110,5
Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1.306.931	1.355.374	103,7
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	20.154.405	21.537.321	106,9
Премија пренета у саосигурање - пасивна	905.007	824.636	91,1
Премија пренета у реосигурање	1.436.964	1.295.467	90,2
Повећање резерви за преносне премије	1.064.340	1.013.228	95,2
Повећање резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	157.885	-12.659	-8,0



Остварени приходи од премије осигурања и саосигурања износе 19,7 милијарди РСД, што представља повећање у односу на прошлогодишњу вредност од 10,5% и основни су разлози раста профитабилности Компаније у 2016. години.

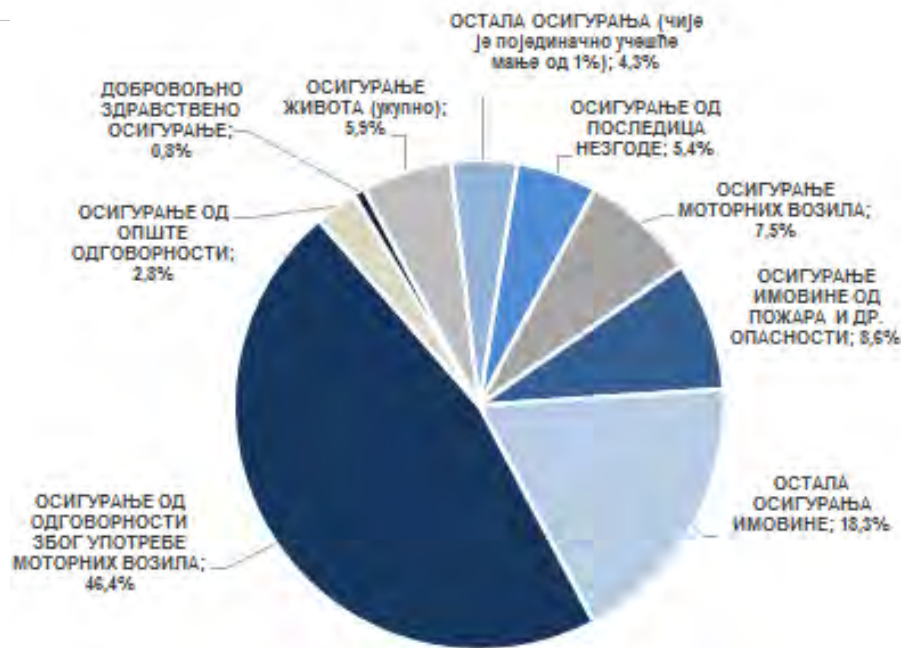
3.3. Бруто премија

3.3.1. Бруто премија по врстама осигурања

(у 000 дин.)

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	I-XII 2015.	I-XII 2016.	Остварење 2016/2015
1	2	3	4	5 (4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	1.227.913	1.225.497	99,8
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	126.673	175.961	138,9
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	1.443.601	1.724.365	119,4
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	90.462	60.051	66,4
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	63.472	65.182	102,7
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТАТА	35.815	38.957	108,8
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	203.576	219.609	107,9
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	2.095.415	1.958.021	93,4
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	3.964.103	4.194.708	105,8
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	9.811.530	10.624.427	108,3
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	75.297	69.903	92,8
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТАТА	19.762	18.080	91,5
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	531.060	642.656	121,0
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	40.888	45.191	110,5
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	29.234	16.414	56,1
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	60.400	63.334	104,9
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	335.204	394.965	117,8
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		20.154.405	21.537.321	106,9
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	1.209.897	1.260.655	104,2
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	97.034	94.719	97,6
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		1.306.931	1.355.374	103,7
УКУПНО		21.461.336	22.892.695	106,7

У периоду I-XII 2016. године бруто премија осигурања и саосигурања износи 22.892.695 хиљада РСД (21.537.321 хиљада РСД односи се на премију неживотних осигурања, а 1.355.374 хиљада РСД на премију из животних осигурања), што је за 6,7% више од бруто премије остварене у истом периоду 2015. године.



Највеће учешће у структури укупне бруто премије исказује осигурање од одговорности због употребе моторних возила, које је веће за 0,7 процентна поена у односу на исти период прошле године. Највећи раст учешћа у структури бруто премије остварен је код осигурања моторних возила, које је за 0,8 процентна поена веће у односу на 2015.годину. Врсте осигурања код којих је забележен раст учешћа у структури бруто премије су још и: осигурање од опште одговорности, добровољно здравствено осигурање, осигурања помоћи на путовању и осигурање финансијских губитака.

Раст бруто премије у односу на претходну годину остварен је код: осигурања од одговорности због употребе моторних возила, осигурања моторних возила, осталих осигурања имовине, осигурања од опште одговорности, осигурања помоћи на путовању и код добровољног здравственог осигурања.

Највећа негативна одступања су остварена код осигурања имовине од пожара и других опасности, осигурања шинских возила и код осигурања јемства. Нешто мања негативна одступања су остварена код осигурање ваздухоплова (каска и одговорност) и код осигурања од последица незгоде.

3.4. Затворена премија

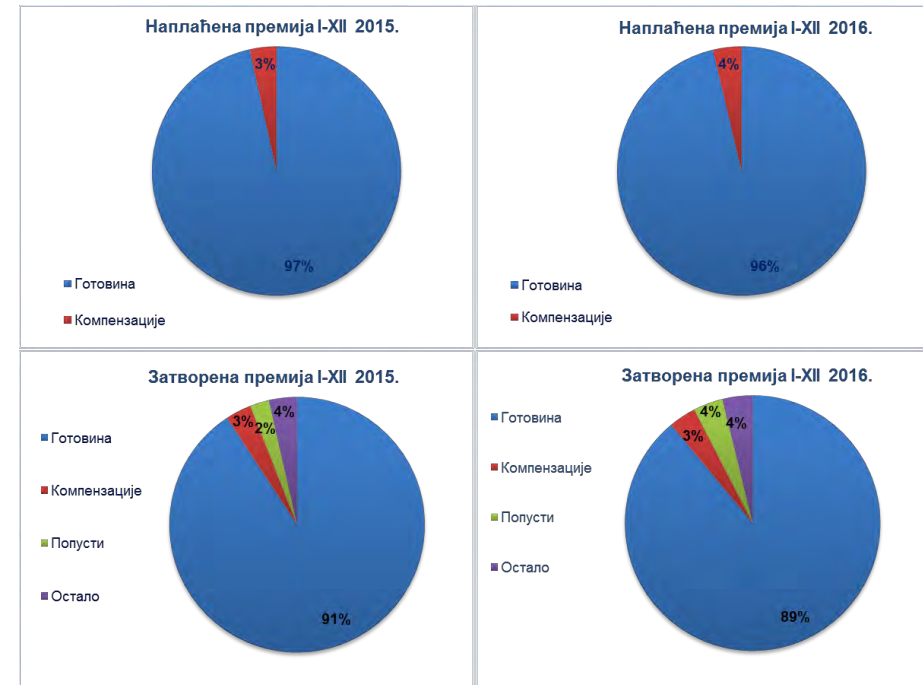
3.4.1. Затворена премија по врстама осигурања

(у 000 дин.)				
Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	I-XII 2015.	I-XII 2016.	Остварење 2016/2015
1	2	3	4	5 (4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	1.255.038	1.234.925	98,4
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	130.395	169.174	129,7
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	1.481.643	1.689.148	114,0
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	119.796	42.439	35,4
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	72.706	57.151	78,6
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	37.955	42.050	110,8
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	194.884	223.746	114,8
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	2.206.045	1.905.911	86,4
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	4.299.450	4.091.512	95,2
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	9.731.734	10.615.285	109,1
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	85.791	61.540	71,7
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	20.716	18.190	87,8
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	505.387	590.359	116,8
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	43.029	48.007	111,6
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	29.351	13.895	47,3
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	58.538	57.705	98,6
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	336.376	385.167	114,5
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		20.608.834	21.246.204	103,1
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	1.135.371	1.175.412	103,5
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	91.574	95.336	104,1
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		1.226.945	1.270.748	103,6
УКУПНО		21.835.779	22.516.952	103,1

Затворена премија осигурања и саосигурања износи 22,5 милијарди РСД, што је за 3,1% више у односу на исти период прошле године. Посматрано по врстама осигурања, највеће прекорачење, у односу на 2015. годину, остварено је код осигурања од одговорности од употребе моторних возила и износи 884 милиона РСД.

3.4.2. Структура наплаћене и затворене премије

(у 000 дин.)				
Р. бр.	РЕКАПИТУЛАЦИЈА	УКУПНО		
		I-XII 2015.	I-XII 2016.	Остварење 2016/2015
1.	Готовина	19.815.876	20.036.816	101,1
2.	Компензације	712.231	770.337	108,2
3.	Укупно наплаћена премија (1+2)	20.528.107	20.807.153	101,4
4.	Попусти	533.031	852.491	159,9
5.	Остало	774.641	857.308	110,7
6.	Укупно затворена премија (3+4+5)	21.835.779	22.516.952	103,1



3.4.3. Старосна структура затворене премије

Година	%
до 2002	0,01
2003	0,02
2004	0,02
2005	0,02
2006	0,01
2007	0,04
2008	0,09
2009	0,06

Година	%
2010	0,15
2011	0,14
2012	0,18
2013	0,41
2014	1,14
2015	8,22
2016	89,49
Укупно	100,00

Од укупно затворене премије осигурања 89,5% се односи на премију која је фактурисана у 2016. години, док се 10,5% односи на премију која је фактурисана ранијих година.

3.5. Ликвидиране штете

(у 000 дин.)

Позиција	2015.	2016.	Остварење 2016 / 2015
1	2	3	4 (32)
Расходи накнада штета и уговорених износа	8.031.609	8.748.712	108,9
Ликвидиране штете и уговорени износи животињих осигурања	587.413	558.717	95,1
Ликвидиране штете неживотињих осигурања	8.809.449	7.822.200	88,8
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	38.273	14.534	38,0
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	3.429	400	11,7
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	646.459	673.076	104,1
Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	305.253	207.296	67,9
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1.748.161	112.919	6,5



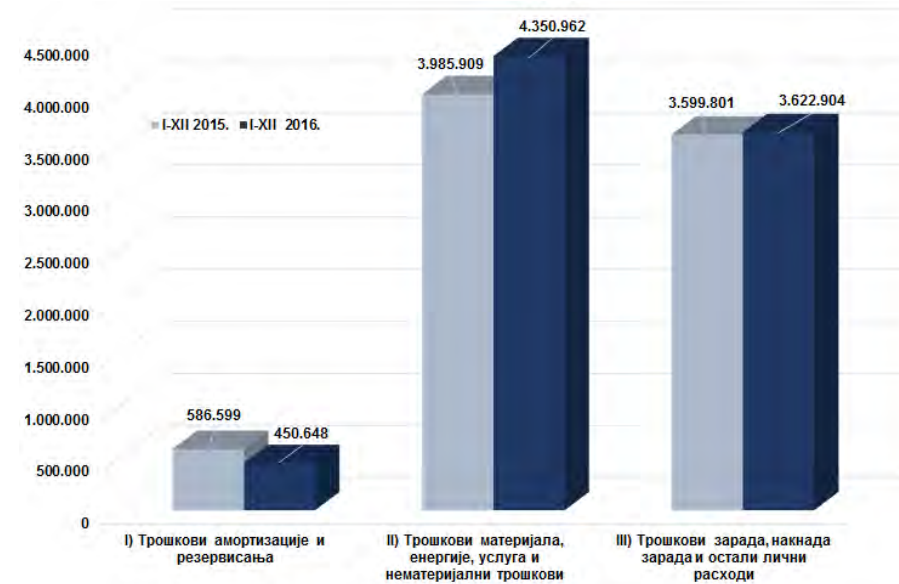
3.5.1. Ликвидиране штете по врстама осигурања

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	(у 000 дин.)		
		I-XII 2015.	I-XII 2016.	Остварење 2016/2015
1	2	3	4	5 (4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	820.587	769.864	93,8
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	86.459	107.446	124,3
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	1.032.309	1.167.323	113,1
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	39.297	16.444	41,8
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	21.650	10.999	50,8
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	9.794	21.357	218,1
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	19.738	67.208	340,5
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	2.465.983	446.374	18,1
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	1.530.266	1.697.171	110,9
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	2.550.299	3.090.670	121,2
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	88	0	0,0
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	0	0	
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	148.618	230.457	155,1
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	19.796	90.510	457,2
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	9	0	0,0
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	387	7.177	1.854,5
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	102.442	113.734	111,0
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		8.847.722	7.836.734	88,6
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	552.350	527.253	95,5
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	35.063	31.464	89,7
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		587.413	558.717	95,1
УКУПНО		9.435.135	8.395.451	89,0

Ликвидиране штете осигурања у 2016. години су износиле 8,4 милијарди РСД, што је ниже за 11% у односу исти период прошле године. Негативно одступање се највише односи на ниже ликвидиране штете код осигурања имовине од пожара и других опасности. Пребачај ликвидираних штета остварен је код следећих врста осигурања: осигурање од одговорности због употребе моторних возила, остала осигурања имовине и осигурање моторних возила.

3.6. Трошкови пословања

Позиција	(у 000 дин.)		
	I-XII 2015.	I-XII 2016.	Остварење 2016/2015
I) Трошкови амортизације и резервисања	586.599	450.648	76,8
II) Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	3.985.909	4.350.962	109,2
III) Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	3.599.801	3.622.904	100,6
УКУПНИ ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА	8.172.309	8.424.514	103,1



3.6.1. Преглед трошкова пословања по врстама трошкова

(у 000 дин.)

Рачун	Опис	I-XI 2015.	I-XI 2016.	Остварење 2016/2015
1	2	3	4	5 (4/3)
530	Трошкови амортизације и резервисања	472.922	327.122	69,2
535	Трошак резервисања за неисплаћене накнаде	108.016	99.805	92,4
539	Трошак резервисања за судске спорове	5.660	23.720	419,1
Укупно група 53		586.599	450.648	76,8
540	Трошкови материјала	144.565	169.887	117,5
541	Трошкови горива и енергије	195.711	183.998	94,0
542	Трошкови производних услуга	1.144.243	1.291.988	112,9
543	Трошкови рекламе и пропаганде	1.160.453	1.436.522	123,8
544	Трошкови репрезентације	181.783	231.570	127,4
545	Трошкови премије осигурања	75.072	72.850	97,0
546	Трошкови пореза и доприноса	96.560	94.176	97,5
547	Трошкови платног промета	236.680	241.090	101,9
548	Трошкови непроизводних услуга	276.680	304.855	110,2
549	Остали нематеријални трошкови пословања	474.163	324.026	68,3
Укупно група 54		3.985.909	4.350.962	109,2
550, 551	Трошкови зарада (брutto)	3.124.061	3.148.594	100,8
552	Трошкови накнада по уговору о делу	42.423	48.083	113,3
553	Трошкови накнада по ауторским хонорарима	357	722	202,5
554	Трошкови накнада по уговорима о привременим и повременим пословима	15.374	9.423	61,3
555	Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	41.887	48.789	116,5
556	Трошкови накнада члановима надзорног одбора	12.868	10.766	83,7
559	Остали лични расходи и накнаде	362.832	356.526	98,3
Укупно група 55		3.599.801	3.622.904	100,6
УКУПНО		8.172.309	8.424.514	103,1

Трошкови пословања Компаније у 2016. години износе 8.424.514 хиљада РСД, што представља раст у односу на прошлогодишње трошкове од 3,1%.

Посматрано по групама трошкова, највећа одступања су остварена у оквиру позиција трошкова амортизације, резервисања за неисплаћене накнаде, запосленима, трошковима рекламе пропаганде, провизија, закупа и осталих нематеријалних трошкова пословања.

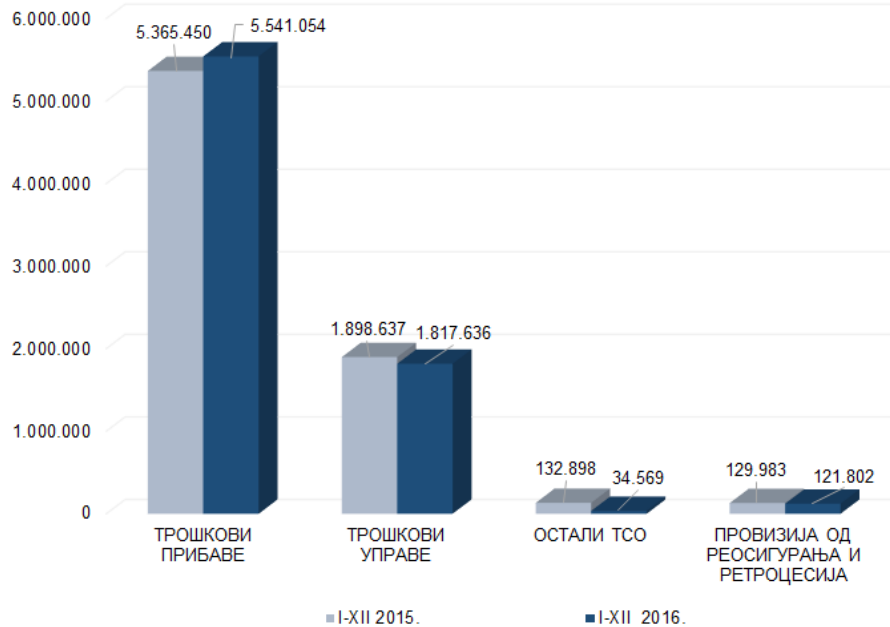
Највеће учешће у укупним трошковима са 37,% исказују трошкови зарада (брutto), затим трошкови рекламе и пропаганде са 17,1% и трошкови производних услуга са 15,3%. У односу на прошлогодишње учешће, трошкови зарада (брutto) бележе благи пад од 0,9 процентна поена, док трошкови рекламе и пропаганде и трошкови производних услуга бележе највећи раст учешћа у укупним трошковима од 2,9 односно 1,3 процентна поена.

Најниже учешће у укупним трошковима исказују трошкови накнада по ауторским хонорарима које је испод 1%, док највећи пад учешћа од 2 процентна поена, у односу на прошлогодишњу величину, исказују остали нематеријални трошкови пословања и трошкови амортизације и резервисања.

3.6.2. Преглед трошкова спровођења осигурања

(у 000 дин.)

Позиција	I-XII 2015.	I-XII 2016.	Остварење 2016/2015
ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ	5.365.450	5.541.054	103,3
ТРОШКОВИ УПРАВЕ	1.898.637	1.817.636	95,7
ОСТАЛИ ТСО	132.898	34.569	26,0
ПРОВИЗИЈА ОД РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА	129.983	121.802	93,7
УКУПНИ ТСО	7.267.002	7.271.457	100,1

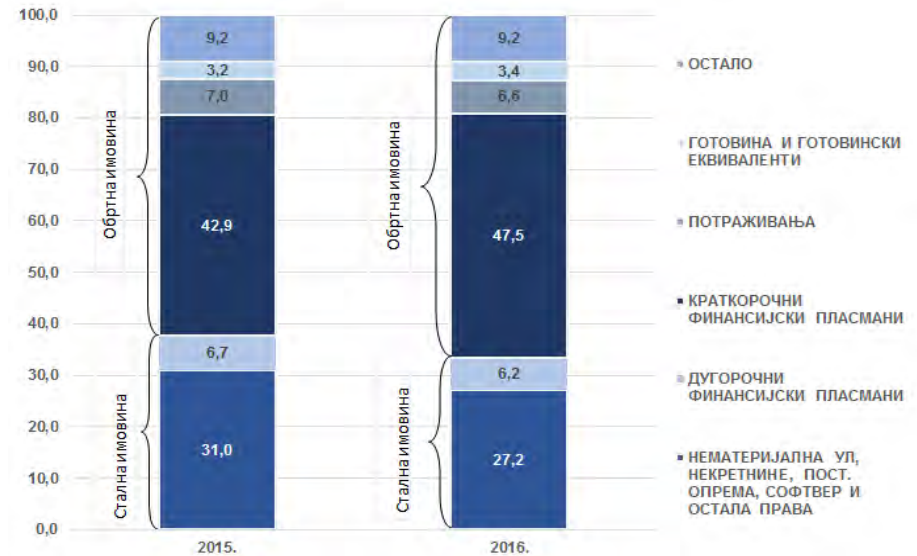


4. БИЛАНС СТАЊА НА ДАН 31.12.2016. ГОДИНЕ

4.1. Структура активе

(у 000 дин.)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2015.	Стање на дан 31.12.2016.	структура у %	
				2015.	2016.
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛ, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТ. ОПРЕМА, СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	9.884.803	9.592.314	31,0	27,2
2.	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	2.139.231	2.174.834	6,7	6,2
3.	КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	13.685.131	16.791.899	42,9	47,5
4.	ПОТРАЖИВАЊА	2.237.758	2.325.189	7,0	6,6
5.	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	1.016.880	1.190.652	3,2	3,4
6.	ОСТАЛО	2.923.056	3.251.887	9,2	9,2
УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)		31.886.859	35.326.775	100,0	100,0



На дан 31.12.2016. године укупна имовина Компаније износи 35,3 милијарди РСД и увећана је за 10,8% у односу на прошлу годину. У структури имовине највеће учешће исказују краткорочни финансијски пласмани чији је удео 47,5%, затим нематеријална улагања, некретнине, постројења, опрема и софтвер и остала права са 27,2%, остала имовина са 9,2%, потраживања са 6,6%, дугорочни финансијски пласмани са 6,2% и готовина и готовински елементи са 3,4%.

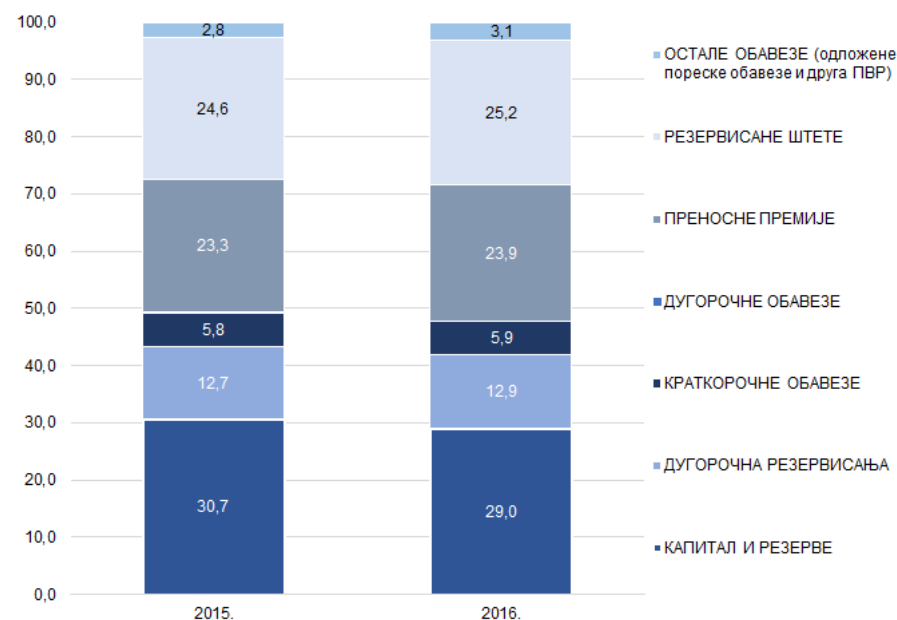
У периоду I-XII 2016. године, учешће краткорочних финансијских пласмана у укупној имовини повећало се за 4,6 процентна поена у односу на исти период прошле године и последица је раста вредности инвестиционе активе за цца 3 милијарди РСД. У складу с тим учешће обртне имовине се повећало за 4,4 процентна поена (са 62,3% колико је износило на дан 31.12.2015. године на 66,7% колико је износило на дан 31.12.2016. године). У посматраном периоду, дугорочни финансијски пласмани, као и готовина и готовински еквиваленти су остали на приближно истом нивоу. Нематеријална улагања, некретнине, постројења, опрема, софтвер и остала права, бележе пад учешћа у структури активе за 3,8 процентна поена, који је последица амортизације и обезвређење некретнина.

4.1.1. Преглед потраживања на дан 31.12.2016. године

Потраживања	у хиљадама динара					
	31. децембар 2015.			31. децембар 2016.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Премије животних осигурања	416.994	-377.109	39.885	501.624	-480.668	20.956
Премије неживотних осигурања	5.872.807	-4.298.294	1.574.513	6.165.967	-4.420.859	1.745.108
Премије саосигурања	86.947	-2.326	84.621	100.605	-4.596	96.009
Учешћа у накнади штета у земљи	257.847	-41.802	216.045	87.657	-46.189	41.468
Провизије из послова саосигурања и реосигурања	28.005	-	28.005	25.728	-	25.728
Права на регрес у земљи	875.415	-780.813	94.602	1.167.265	-998.292	168.973
Права на регрес у иностранству	1.919	-666	1253	152	-152	0
Услугна ликвидација и исплата штета	21.024	-16.767	4.257	22.674	-13.745	8.929
Дати аванси за штете из осигурања и остали дати аванси	264.292	-168.632	95.660	343.449	-169.498	173.951
Потраживања од повезаних правних лица	4.400	-3.807	593	3.792	-3.792	0
Камате на доспеле премије	505.541	-505.541	-	496.898	-496.898	0
Потраживања за остале камате	122.758	-122.456	302	151.637	-151.297	340
Потраживања од запослених	57.010	-660	56.350	2.438	-	2.438
Остала потраживања	3.326.491	-3.284.819	41.672	3.337.952	-3.296.663	41.289
Укупно	11.841.450	-9.603.692	2.237.758	12.407.838	-10.082.649	2.325.189

4.2. Структура пасиве

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2015.	Стање на дан 31.12.2016.	структура у %	
				2015.	2016.
1.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ	9.776.046	10.246.015	30,7	29,0
2.	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	4.060.898	4.552.922	12,7	12,9
3.	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	1.860.581	2.067.748	5,8	5,9
4.	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	33.638	0	0,1	0,0
5.	ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ	7.435.289	8.448.517	23,3	23,9
6.	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	7.837.970	8.916.204	24,6	25,2
7.	ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ (одл. пореске обавезе и друга ПВП)	882.437	1.095.369	2,8	3,1
УКУПНА ПАСИВА		31.886.859	35.326.775	100,0	100,0



4.2.1. Структура капитала

Р. бр.	Структура капитала	I-XII 2015.	I-XII 2016.	Остварење 2016/2015
1	2	3	4	5 (4/3)
1	Основни и остали капитал	5.853.775	5.853.775	100,0
2	Ревалоризационе резерве	3.154.689	3.084.403	97,8
3	Нереализовани добици и губици	47.862	59.967	125,3
4	Нераспоређена добит *	719.720	1.247.870	173,4
	Укупно	9.776.046	10.246.015	104,8

* Нето принос нераспоређеног добитка и губитка

Опис	31.12.2016.	
	%	У хиљадама динара
1. Акцијски капитал	47,061	2.754.874
2. Друштвени капитал	50,693	2.967.480
3. Удели и остали капитал	2,245	131.421
УКУПНО	100,00	5.853.775

Акционар	31.12.2016		
	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
1 Република Србија	94,09%	3.976.455	2.592.124
2 Комерцијална банка а.д.	0,62%	26.207	17.084
3 Utma commerc д.о.о.	0,41%	17.493	11.403
4 АМС осигурање а.д.о.	0,35%	14.600	9.517
5 Prudence capital ad Beograd	0,23%	9.569	6.238
6 Рударско топионичарски басен Бор	0,18%	7.709	5.025
7 Радовић Славиша	0,14%	6.083	3.965
8 Саобраћајни факултет	0,13%	5.547	3.616
9 Металац ад Горњи Милановац	0,13%	5.391	3.514
10 ТЦК Косјерић доо	0,12%	5.242	3.417
11 Клинички центар	0,12%	5.174	3.373
12 Остала правна лица	1,49%	62.872	40.984
13 Custody лица	0,88%	37.217	24.261
14 Физичка лица	1,10%	46.562	30.352
УКУПНО	100,00%	4.226.121	2.754.874

Друштво је на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2015. годину и исплати дивиденде, извршило расподелу добити из 2015. године у износу од 370.318 хиљада динара на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније који су на дан 17.04.2016. године уписани у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности као законити имаоци акција, у укупном бруто износу од 370.273 хиљада РСД, односно у бруто износу од 42,18 динара по акцији;

- преостали део добити у износу од 45 хиљада динара задржан је као нераспоређена добит.

4.2.2. Структура обавеза

Р. бр.	Структура обавеза	I-XII 2015.	I-XII 2016.	Остварење 2016/2015
1	2	3	4	5 (4/3)
1	Дугорочна резервисања	4.060.898	4.552.922	112,1
2	Дугорочне обавезе и одложена пореска средства	418.538	332.120	79,4
3	Краткорочне обавезе	1.860.581	2.067.748	111,1
4	Пасивна временска разграничења	7.932.826	9.211.766	116,1
5	Резервисане штете	7.837.970	8.916.204	113,8
Укупно		22.110.813	25.080.760	113,4

Структура резервисаних штета по врстама осигурања

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	I-XII 2015.	I-XII 2016.	Остварење 2016/2015
1	2	3	4	5 (4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	366.749	339.252	92,5
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	46.133	54.561	118,3
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	350.045	369.047	105,4
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	22.758	14.665	64,4
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	84.562	43.424	51,4
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	15.836	7.337	46,3
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	7.369	15.803	214,5
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	874.193	390.414	44,7
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	612.096	703.920	115,0
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	4.701.839	5.988.995	127,4
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	9	289	3.211,1
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	0	0	
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	673.957	845.070	125,4
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	6.999	51.839	740,7
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	1	0	0,0
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	118	755	639,8
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	50.252	63.374	126,1
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		7.812.916	8.888.745	113,8
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	5.425	8.860	163,3
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	19.629	18.600	94,8
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		25.054	27.460	109,6
УКУПНО		7.837.970	8.916.205	113,8

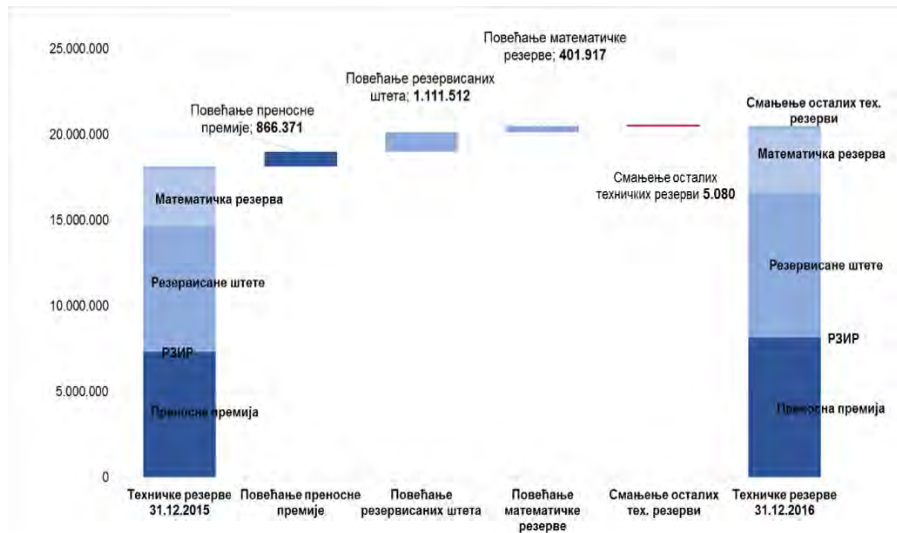
Структура преносне премије по врстама осигурања

(у 000 дин.)

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	I-XII 2015.	I-XII 2016.	Остварење 2016/2015
1	2	3	4	5 (4/3)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	232.430	247.498	106,5
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	42.223	62.788	148,7
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	696.266	842.997	121,1
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	22.690	22.079	97,3
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	40.223	45.735	113,7
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	12.355	18.941	153,3
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	52.798	50.215	95,1
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	474.900	523.740	110,3
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	468.374	666.111	142,2
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	5.109.920	5.617.831	109,9
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	45.672	53.443	117,0
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	6.830	8.864	129,8
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	184.126	222.751	121,0
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	6.188	1.546	25,0
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	0	1.221	
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	17.302	17.464	100,9
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	21.373	25.464	119,1
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		7.433.670	8.428.688	113,4
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	0	19.261	
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	1.619	568	35,1
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		1.619	19.829	1.224,8
УКУПНО		7.435.289	8.448.517	113,6

4.2.3. Структура техничких резерви

	31.12.2015	31.12.2016	Нето промена
Преносна премија осигурања	7.250.474	8.116.845	866.371
Резервисане штете	7.333.351	8.444.863	1.111.512
РЗИР	60.554	58.927	-1.627
Математичка резерва	3.281.358	3.683.275	401.917
Остале техничке резерве	197.414	193.961	-3.453
Техничке резерве у самопродржају	18.123.151	20.497.870	2.374.719
Техничке резерве укупно	18.815.104	21.303.199	2.488.095



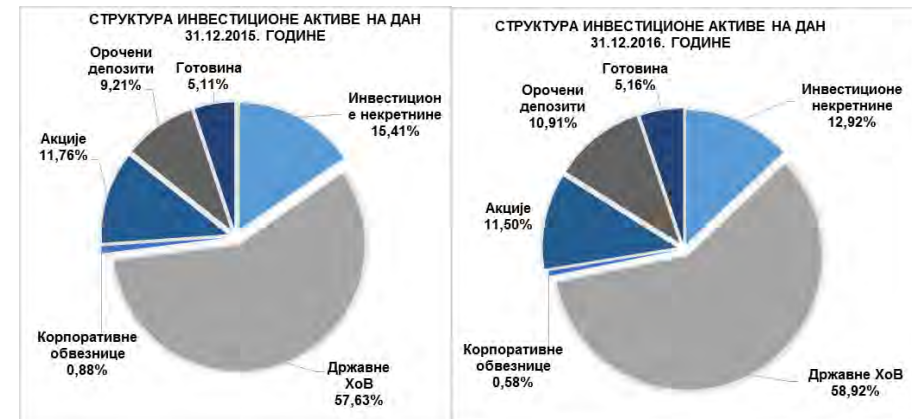
Током 2016. године остварен је раст техничких резерви у самопродржају од 2.374.719 хиљада РСД. Раст је највећим делом последица промена у погледу раста резервисаних штета и висине преносне премије.

5. ИНВЕСТИРАЊЕ СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА У 2016. ГОДИНИ

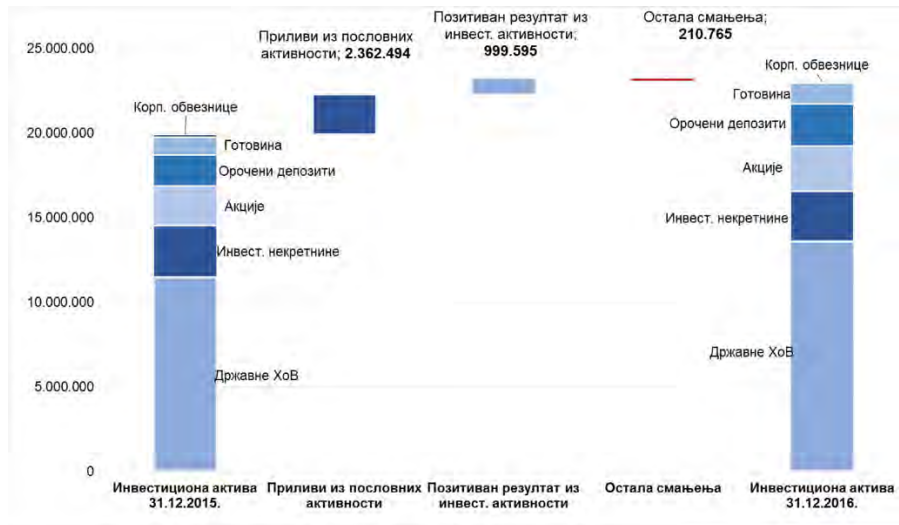
5.1. Структура инвестиционе aktive

Вредност инвестиционе aktive на дан 31.12.2016. године износи 23,06 милијарди динара и већа је за 3,15 милијарди динара у односу на крај 2015. године.

ИНВЕСТИЦИОНА АКТИВА	Стање на дан 31.12.2015.	Стање на дан 31.12.2016.	Остварење 2016 / 2015
Инвестиционе некретнине	3.066.941	2.979.620	97,15%
Државне ХоВ	11.473.637	13.585.806	118,41%
Корпоративне обвезнице	175.679	134.488	76,55%
Акције	2.341.937	2.652.332	113,25%
Орочени депозити	1.833.110	2.516.609	137,29%
Готовина	1.016.879	1.190.652	117,09%
УКУПНО:	19.908.183	23.059.506	115,83%



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



Остала смањења вредности инвестиционе active обухватају: исплаћене дивиденде 178 мн РСД, затим ефекте процене вредности акција расположивих за продају (обухватају се у оквиру резерви), и ефекте курсних разлика на девизним рачунима (обухватају се у оквиру финансијског резултата).

Укупно генерисан раст вредности инвестиционе active, усмерен је на повећање вредности ликвидне инвестиционе active и то државних хартија од вредности и орочених депозита код домаћих банака.

5.2. Резултат из инвестиционе активности

ВРСТА ПРИХОДА	I-XII 2015.	I-XII 2016.	Остварење 2016 / 2015
НЕТО ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА	718.491	999.595	139,1
Нето приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	31.922	263.417	825,2
Нето приходи од улагања у непокретности	-144.477	6.471	-4,5
Нето приходи од закупнина инвестиционих некретнина	93.247	84.463	90,6
Нето приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	-238.288	-78.262	32,8
Нето приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	564	270	47,9
Нето приходи од камата и усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	536.340	692.979	129,2
Добици од продаје хартија од вредности	232.066	1	0,0
Курсне разлике из активности инвестирања	8.410	28.201	335,3
Остали нето приходи по основу инвестиционе активности	54.230	8.526	15,7

Резултат из инвестиционе активности у 2016. години у односу на 2015. годину већи је за 281.104 хиљаде РСД. Повећање резултата је последица већих прихода од дивиденди, наплаћених од контролисаних друштава, и мањих негативних ефеката по основу процене вредности инвестиционих некретнина. Смањење резултата је остварено у оквиру прихода од камата и процене вредности финансијских средстава класификованих као ХоВ којима се тргује (акције и обвезнице).

5.3. Покриће техничких резерви

Компанија је обезбедила потпуну покривеност техничких резерви прописаним облицима улагања у складу са Законом о осигурању и Одлуком о инвестирању.

у 000 динара

Покриће техничке резерве животних осигурања	31.12.2015	31.12.2016
Хартије од вредности којима се не тргује	49.659	47.263
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	66.411	86.331
Хартије од вредности које је издала Република Србија	2.396.612	2.483.360
Депозити код банака са седиштем у земљи	326.467	704.000
Инвестиционе некретнине	346.187	295.640
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	122.695	113.971
Математичка резерва на терет реосигуравача	2.519	2.315
УКУПНО	3.310.550	3.732.878

у 000 динара

Покриће техничке резерве неживотних осигурања	31.12.2015	31.12.2016
Хартије од вредности којима се не тргује	321.596	288.803
Хартије од вредности осталих правних лица којима се тргује	405.848	530.454
Хартије од вредности које је издала Република Србија	9.077.025	11.102.446
Депозити код банака са седиштем у земљи	1.187.617	1.670.000
Инвестиционе некретнине	1.811.408	1.747.463
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	832.546	871.808
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	184.815	331.671
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	504.619	471.342
Потраживања за недоспеле премије	1.179.080	556.332
УКУПНО	15.504.554	17.570.320

6. ГАРАНТНА РЕЗЕРВА И АДЕКВАТНОСТ КАПИТАЛА



Гарантна резерва Компаније на дан 31.12.2016. године износи 6.965.185 хиљада РСД, од чега се на гарантну резерву животних осигурања односи 761.489 хиљада РСД, а неживотних 6.203.696 хиљада РСД.

Захтевана маргина солвентности износи 3.489.409 хиљада РСД и то животних осигурања 237.718 хиљада РСД, односно 3.251.691 хиљада РСД неживотних осигурања.

Однос гарантне резерве и маргине солвентности износи 2,00 (1,91 за неживотна осигурања, и 3,20 у области животних осигурања).

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

Раст прихода од премија осигурања од 15,6%, последица је раста фактурисане премије АО од 8,3% (812 милиона РСД), али и мањег негативног утицаја преносне премије (508 милиона РСД), у односу на остварену вредност у 2015. години (1.071 милиона РСД).

У оквиру позиције расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе остварено је смањење од 158 милиона РСД, што је највећим делом последица мање плаћених накнада по основу гарантног фонда.

Раст ликвидираних штета износи 21% (540 милиона РСД) у односу на висину ликвидираних штета у 2015. години.

Током 2016. године, провизија за продају АО полиса износила је 321.963 хилјаде динара, односно 3,03% укупне фактурисане премије, што је у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, који предвиђа да ти трошкови не прелазе 5%.

Раст ТСОа у односу на 2015. годину износи 12,3%, и последица је раста трошкова прибаве.

Осигурање АО представља најпрофитабилнију врсту осигурања у портфолиу Компаније.

Позиција	2015.	2016.	Остварење 2016 / 2015
1	2	3	4 (3/2)
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	8.925.578	10.356.266	116,0
Приходи од премија осигурања и саосигурања	8.669.474	10.020.649	115,6
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	244.344	291.997	119,5
Остали пословни приходи	11.760	43.620	370,9
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	3.805.750	5.480.004	144,0
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1.440.067	1.282.221	89,0
Расходи накнада штета и уговорених износа	2.785.749	3.372.344	121,1
Резервисане штете - повећање	1.023.155	1.203.220	117,6
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	227.256	377.927	166,3
Смањење осталих техничких резерви - нето	1.216.101	0	0,0
Расходи за бонусе и попусте	136	146	107,4
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	5.119.828	4.876.262	95,2
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	277.311	390.380	140,8
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	3.591.096	4.035.648	112,4
ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	1.806.043	1.230.994	68,2
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	80.966	49.769	61,5
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	24.767	18.147	73,3
ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	125.115	158.361	126,6
РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	516.391	423.773	82,1
ОСТАЛИ ПРИХОДИ	43.305	30.957	71,5
ОСТАЛИ РАСХОДИ	137.528	23.089	16,8
ДОБИТАК	1.375.759	1.002.760	72,9

8. ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

Назив емитента	Стање на дан 31.12.2015.		Стање на дан 31.12.2016.	
	Износ у РСД	% учешћа	Износ у РСД	% учешћа
Дунав турист д.о.о. Београд	185.760	66,82%	0	66,82%
Дунав осигурање а.д. Бања Лука	777.077.492	87,56%	90.081.920	8,40%
Дунав Ре а.д.о. Београд	433.626.000	88,41%	433.626.000	88,41%
Дунав Стокброкер а.д. Београд	57.721.899	100,00%	973.738.899	100,00%
Дунав ауто д.о.о. Београд	79.067.000	100,00%	79.067.000	100,00%
Дунав друштво за уп. доб. пен.фондом Београд	229.470.000	100,00%	229.470.000	100,00%
	1.577.148.151		1.805.983.819	

У циљу ускађивања са чланом 137. Закона о осигурању, којим је прописано да средства осигурања инвестирана у иностранству не могу бити већа од 25% износа прописаних чланом 27. Закона, Компанија је донела Одлуку, дана 11.04.2016. године, о докапитализацији БДД „Дунав Стокброкер” а.д. путем уноса акција „Дунав осигурања“ а.д. Бања Лука које су у власништву Компаније. Из тог разлога током 2016. године долази до промене учешћа Компаније у капиталу „Дунав осигурања“ а.д. Бања Лука.

Компанија је у новембру 2016. године извршила још једну докапитализацију Дунав Стокброкера у износу од 2.000.000 ЕУР динарске противвредности 246.823.528 динара, у циљу докапитализације друштва „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука.

Компанија је у 2016. године остварила приходе од дивиденди по основу учешћа у капиталу повезаних правних лица Дунав Ре и Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом у укупном износу од 263.417.029,78 динара.

9. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА

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

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

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

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

Врсте ризика које су предмет праћења и управљања

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

У оквиру **ризика неиспуњења обавеза друге уговорне стране** посебно се управља појединачним ризицима: ризик немогућности наплате инвестираних средстава, ризик немогућности наплате приноса од инвестираних средстава или закупа, ризик немогућности наплате

потраживања по основу осигурања, саосигурања и реосигурања, осталим ризицима.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

10. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ

Полазећи од остварених резултата у 2016. години, оперативно пословање за 2017. годину, на нивоу Компаније, усмераваће постављени циљеви пословања и мере за њихово остварење.

Основни циљеви пословања у 2017. години су:

Тржишно учешће	26%
Раст бруто премије неживотних осигурања.....	5,02%
Раст бруто премије животних осигурања.....	12,0%
Принос на капитал.....	12,84%
Дивиденда по акцији.....	98

Током наредне године, очекује се наставак реформе сектора осигурања са циљем стварања стабилног тржишта, а посебна пажња биће усмерена на контролу пословања, процену и начине управљања ризицима којима су друштва изложена. Народна банка Србије као регулаторни орган препоручује да друштва за осигурање усмере своје активности ка јачању поверења осигураника обезбеђивањем веће транспарентности производа који нуде, преузимањем одговорности за едукацију потенцијалних осигураника.

Дефинисаним циљевима пословања Компаније у 2017. години предвиђено је задржавање лидерске позиције односно тржишног учешћа израженог према укупној обрачунатој премији.

Поред наведених циљева Компаније ће бити фокусирана пре свега на: испуњење регулаторних стандарда у погледу покрића техничких резерви, адекватности капитала и извештавања према регулаторним органима, рационализацију трошкова пословања, припремање за увођење коцепта Солвентности II и на наставак унапређења процеса рада.

11. АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

У Компанији је у периоду I-XII 2016. године, када су у питању неживотна осигурања, креирано 5 нових производа и извршене су измене и допуне више производа осигурања, и то:

- Услови и тарифа премије за комбиновано осигурање домаћинства (ново)
- Услови и тарифа премије осигурања корисника банкарских производа услед немогућности отплате (ново)
- Услови и тарифа премије за осигурање ваздухопловног особља од губитка лиценце као последица болести или несрећног случаја (ново)
- Услови и тарифа премија за осигурање царинског дуга у заједничком транзитном поступку - NTCS (ново)
- Услови и тарифе премија за осигурање професионалне одговорности јавних извршитеља (ново)
- Допунски услови за осигурање ученика и студената односно деце од последица несрећног случаја (измена - нови ризици: лом кости и болнички дани)
- Услови и тарифа премије за осигурање професионалне одговорности инжењера (измена)
- Услови и тарифа премије за осигурање одговорности туристичких агенција (измена)
- Посебни услови и тарифа премије за осигурање потраживања и других имовинских интереса од домаћих правних и физичких лица (измена)
- Услови за проширено комбиновано осигурање настањених станова, гаража и ствари у њима преко система обједињене наплате комуналних и других услуга (измена)
- Услови за комбиновано осигурање настањених станова, гаража и ствари у њима преко система обједињене наплате комуналних и других услуга (измена)
- Одлука о утврђивању критеријума за индивидуализацију ризика ПЗО (измена)

- Тарифа премије путничког здравственог осигурања (измена)
- Услови и тарифа премије за осигурање машина од лома и неких других опасности (измена)
- Услови и премијски систем за комбиновано осигурање моторних возила (ауто каско) (измена)
- Општи услови за осигурање пошилјака по генералним полисама (измена)
- Услови и тарифа премије за осигурање помоћи на путу (измена)
- Посебни услови за осигурање усева и плодова од олује (измена)
- Посебни услови за осигурање усева и плодова од губитка семенског квалитета (измена)
- Посебни услови за осигурање усева и плодова после извршене жетве, косидбе и вађења (измена)
- Посебни услови за осигурање уљане репице од зимског замрзавања (измена)
- Посебни услови за осигурање семенског кукуруза од губитка семенског квалитета услед јесењег мраза (измена)
- Посебни услови и тарифа премије за добровољно здравствено осигурање (измена).

12. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ

У 2016. години Компанија није имала улагања у циљу заштите животне средине.

Mirko Petrović
Digitally signed by
Mirko Petrović
100036683-03
03965710496
Date: 2017.04.10
10:58:19 +02'00'

13. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА

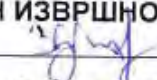
У складу са чланом 368. Закона о привредним друштвима („Сл. гласник РС“ бр. 36/2011, 99/2011, 83/2014 – др. закон и 52/2015) и чланом 68. Статута Компаније, Извршни одбор Компаније је у 2016. години, донео Одлуку о прихватању Кодекса корпоративног управљања Привредне коморе Србије, објављен у „Службеном гласнику РС“ број 99/2012, као Кодекс који се примењује у пословању Компаније.

У Београду

Дана 28.03.2017. године

ПРЕДСЕДНИК ИЗВРШНОГ ОДБОРА

 мр Мирко Петровић

ЧЛАН ИЗВРШНОГ ОДБОРА

 Зоран Суботић



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

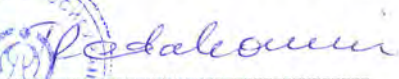
На основу члана 50. став 2. тачка 3) Закон о тржишту капитала („Службени гласник Републике Србије“ број 31/2011, 112/2015 и 108/2016) и тачке 167. Одлуке о опису послова из Правилника о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд („Службени лист Компаније“, број 10/15, 13/15, 30/15, 49/15, 07/16, 31/16, 34/16, 41/16, 51/16 и 05/17) лице одговорно за састављање годишњег финансијског извештаја Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд даје следећу:

ИЗЈАВУ

Према нашем најбољем сазнању годишњи финансијски извештај Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд је састављен уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и даје истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд.

Београд,

27. априла 2017. године

директор Финансијске функције

Тамара Радаковић

На основу члана 52. став 1. тачка 8. и члана 177. Закона о осигурању ("Службени гласник РС", бр. 139/14) и члана 37. став 1. тачка 8) Статута Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. („Службени лист Компаније”, број 16/12, 40/15, 51/15, 09/16 и 21/16), Скупштина Компаније на Редовној седници одржаној 27. априла 2017. године, донела је

О Д Л У К У
О УСВАЈАЊУ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА
КОМПАНИЈЕ „ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ“ А.Д.О.
ЗА ПЕРИОД ОД 01.01.2016. – 31.12.2016.

1. Усвајају се финансијски извештаји Компаније “Дунав осигурање” а.д.о. Београд. за период 01.01.2016. до 31.12.2016 .године, са оствареним приходима, расходима и резултатом пословања, и то:

	у 000 дин.
1. Пословни (функционални) приходи	20.227.934
2. Пословни (функционални) расходи	12.404.136
3. Бруто пословни резултат - добит	7.823.798
4. Приходи од инвестирања средстава осигурања	1.333.516
5. Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	333.921
6. Добитак из инвестиционе активности	999.595
7. Трошкови спровођења осигурања	7.271.457
8. Пословни резултат - добитак	1.551.936
9. Финансијски приходи	182.561
10. Финансијски расходи	53.751
11. Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге мовине	558.743
12. Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине	1.183.928
13. Остали приходи	81.238
14. Остали расходи	70.730
15. Добитак из редовног пословања	1.066.069
16. Нето добитак пословања које се обуставља	-
17. Нето губитак пословања које се обуставља	5.241
18. Добитак пре опорезивања	1.060.828
19. Порез на добитак	191.971
20. Добитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	28.909
21. Губитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	-
НЕТО ДОБИТАК	897.766

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

	у 000 дин.
Добитак пре опорезивања	1.060.828
Порез на добитак	191.971
Добитак по основу промена одложених пореских средстава и обавеза	28.909
Нето добитак за расподелу	897.766

3. Стање активе на дан 31.12.2016. године, је следеће:

	у 000 дин.
I. Стална имовина-улагања	11.767.148
- Нематеријална улагања и софтвер	103.285
- Некретнине, постројења и опрема	9.489.029
- Дугорочни финансијски пласмани	2.174.834
II. Обртна имовина	23.559.627
УКУПНА АКТИВА	35.326.775
<i>III. Ванбилансна актива</i>	<i>843.775</i>

4. Стање пасиве на дан 31.12.2016. године (пре расподеле добитка), је следеће:

	у 000 дин.
I. Капитал и резерве	10.246.015
1. Основни капитал	5.853.775
- Друштвени капитал	2.754.874
- Акцијски капитал	2.967.480
- Остали капитал	131.421
2. Резерве	0
3. Ревалоризационе резерве	3.084.403
4. Нереализовани добици	232.073
5. Нереализовани губици	172.106
6. Нераспоређена добит	1.440.728
- из ранијих година	542.962
- текуће године	897.766
7. Губитак до висине капитала	192.858
II. Дугорочна резервисања и обавезе	25.080.760
1. Математичка резерва животних осигурања	3.685.589
2. Резерве за изравнање ризика	58.927
3. Друга дугорочна резервисања	808.406
4. Дугорочне обавезе	0
5. Краткорочне обавезе	2.067.748
6. Пасивна временска разграничења	18.127.970
- преносне премије и неистекле ризике	8.593.743
- резервисане штете	8.916.204
- друга пасивна временска разграничења	618.023
7. Одложене пореске обавезе	332.120
УКУПНА ПАСИВА	35.326.775
<i>Ванбилансна пасива</i>	<i>843.775</i>

5. Биланс стања са структуром активе и пасиве, укупни биланс успеха и парцијални биланси успеха са структуром прихода и расхода, биланс токова готовине, извештај о променама на капиталу, извештај о осталом резултату, напомене уз финансијске извештаје и годишњи извештај о пословању чине саставни део ове одлуке.

Сопствена процена ризика и солвентности Компаније саставни је део годишњег извештаја о пословању.

6. О спровођењу ове одлуке стараће се Финансијска функција.

7. Ова одлука ступа на снагу даном доношења.

С број: 4/17
27. априла 2017. године
Београд

ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ

Марија Жижик


На основу члана 269. - 275. Закона о привредним друштвима („Службени гласник РС“ бр. 36/2011, 99/2011, 83/14 и 5/15), члана 29. и члана 37. став 1. тачка 7. Статута Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. („Службени лист Компаније”, број 16/12, 40/15, 51/15, 09/16 и 21/16), Скупштина Компаније на Редовној седници одржаној дана 27. априла 2017. године, донела је

ОДЛУКУ
о расподели добити за 2016. годину
и исплати дивиденде

Члан 1.

Укупан остварен нето добитак Компаније „Дунав осигурање” а.д.о. Београд (у даљем тексту: Компанија) утврђен у годишњем извештају о пословању за 2016. годину износи 897.766.577,45 динара и састоји се од:

- добитка животног осигурања у износу од 3.478.130,03 динара и
- добитка неживотног осигурања у износу од 894.288.447,42 динара.

Члан 2.

Добит Компаније по основу животног осигурања из члана 1. ове Одлуке, у износу од 3.478.130,03 динара, искористиће се за покриће губитака животног осигурања из преходних година.

Након покрића губитка из претходног става овог члана укупан губитка животног осигурања ће износити 189.380.159,84 динара.

Члан 3.

Добит Компаније по основу неживотног осигурања из члана 1. ове Одлуке, у износу од 894.288.447,42 динара распоређује се на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније у укупном бруто износу од 894.254.691,17 динара
- преостали део добити у износу од 33.756,25 динара задржава се као нераспоређена добит.

Члан 4.

Утврђује се укупан износ нераспоређене добити неживотног осигурања Компаније у износу од 542.995.695,68 динара.

Члан 5.

Укупна нераспоређена добит Компаније (животног и неживотног осигурања) износи 353.615.535,84 динара.

Члан 6.

Одобрава се исплата дивиденде акционарима Компаније у новцу у бруто износу од 101,87 динара по акцији.

Члан 7.

Право на исплату дивиденде имају сви акционари Компаније на Дан акционара за редовну седницу Скупштине акционара Компаније, односно на дан 17.04.2017. године.

Члан 8.

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

Члан 9.

Компанија се обавезује да ће, у року од 15 дана од дана доношења ове Одлуке, обавестити све акционаре којима се исплаћује дивиденда, на начин предвиђен за обавештавања акционара седници Скупштине акционара Компаније.

Члан 10.

Ова Одлука ступа на снагу даном доношења.

С број: 4/17
27. априла 2017. године
Београд

ПРЕДСЕДНИК СКУПШТИНЕ

Марија Жижик