

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

БИЛАНС СТАЊА
на дан 30.06.2017. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	Износ		
				Текућа година	Крајње стање	Почетно стање
1	2	3	4	5	6	7
	АКТИВА					
00	А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0001				
	Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0009 + 0010 + 0021 + 0022)	0002		11.690.594	11.767.148	
01, осим 012, 013 И дела 019	I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	0003		59.112	72.232	
012, део 019	II ГУДВИЛ	0004		0	0	
013, део 019	III СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	0005		13.197	31.053	
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0007 + 0008)	0006		9.458.300	9.489.029	
020, 022, 023, 025, 026, 027 део, 028 део и 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007		6.419.703	6.478.630	
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008		3.038.597	3.010.399	
021, део 027, део 028, део 029	V БИОЛОШКА СРЕДСТВА	0009		0	0	
03, осим 037	VI ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)	0010		2.159.985	2.174.834	
	1. Учешћа у капиталу (0012 + 0013 + 0014)	0011		2.122.879	2.035.534	
030 и 039 део	а) зависних правних лица	0012		1.805.984	1.805.984	
031 и 039 део	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013		0	0	
део 038 и 039 део	в) осталих правних лица	0014		316.895	229.550	
	2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016 + 0019 + 0020)	0015		37.106	139.300	
036, део 039	2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)	0016		37.106	139.300	
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		37.106	139.300	
део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018		0	0	
033, део 039	2.2. Депозити код банака	0019		0	0	
део 038, део 039	2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани	0020		0	0	
04, осим 040	VII ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА	0021		0	0	
040	VIII ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА	0022		0	0	
	В. ОБРТНА ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)	0023		26.966.214	23.559.627	
10, 13 и 15	I ЗАЛИХЕ	0024		58.652	43.148	

14	II	СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	0025	0	0
	III	ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027 + 0032 + 0033 + 0044)	0026	23.487.465	20.307.740
		1.Потраживања (0028 + 0029 + 0030 + 0031)	0027	4.025.565	2.325.189
део 20, део 21		1.1.Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	0028	3.349.993	1.893.272
део 20, део 21		1.2. Потраживања од реосигуравача и ретроцесионара	0029	100.546	35.997
део 21		1.3.Потраживања за регресе	0030	143.794	168.973
22, осим 223		1.4. Остала потраживања	0031	431.232	226.947
223		2. Потраживања за више плаћен порез на добитак	0032	79.988	0
		3. Финансијски пласмани (0034 + 0038 + 0042 + 0043)	0033	17.890.029	16.791.899
233, део 239		3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035 + 0036 + 0037)	0034	10.338.715	7.381.048
део 233, део 239		а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035	10.030.231	7.083.190
део 233, део 239		б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036	308.484	297.858
део 233, део 239		в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037	0	0
236, део 239		3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039 + 0040 + 0041)	0038	5.922.896	6.547.402
део 236, део 239		а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039	5.631.926	6.228.463
део 236, део 239		б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040	290.970	318.939
део 236, део 239		в) Остале хартије од вредности и финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0041	0	0
232, део 239		3.3. Краткорочни депозити код банака	0042	1.272.034	2.374.000
235, 238, део 239		3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани	0043	356.384	489.449
24		4. Готовински еквиваленти и готовина	0044	1.491.883	1.190.652
26	IV	ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ	0045	0	0
	V	АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047+0048)	0046	2.386.364	2.403.411
274		1.Разграничени трошкови прибаве осигурања	0047	2.362.750	2.362.750
270, 271, 272, 273, 279		2. Друга активна временска разграничења	0048	23.614	40.661
	VI	ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)	0049	1.033.733	805.328
275		1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0050	623.627	331.671
276		2. Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0051	407.945	471.342
277		3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	0052	2.161	2.315
	Г	УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002 + 0023)	0053	38.656.808	35.326.775
88	Д	ВАНБИЛАНСНА АКТИВА	0054	345.073	843.775

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА		АОП	Напомена број	Износ		
					Текућа година	Крајње стање (некориг.)	Почетно стање
1	2		3	4	5	6	7
	ПАСИВА						
	A	КАПИТАЛ (0402 + 0407 + 0408 + 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0417 - 0420 + 0421)	0401		9.633.008	10.246.015	
	I	ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)	0402		5.853.775	5.853.775	
300		1. Акцијски капитал	0403		2.754.874	2.754.874	
303 и 304		2. Државни и друштвени капитал	0404		2.967.480	2.967.480	
301 и 302		3. Улози друштва за узајамно осигурање	0405		0	0	
309		4. Остали капитал	0406		131.421	131.421	
31	II	НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ	0407		0	0	
	III	РЕЗЕРВЕ (0409 + 0410)	0408		0	0	
305		1. Емисиона премија	0409		0	0	
306, 307		2. Законске, статутарне и друге резерве	0410		0	0	
320	IV	РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ	0411		3.084.403	3.084.403	
32, осим 320	V	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ	0412		308.276	232.073	
33	VI	НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ	0413		177.673	172.106	
34, осим 342	VII	НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (0415+0416)	0414		753.607	1.440.728	
340		1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415		542.996	542.962	
341		2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		210.611	897.766	
35, осим 352	VIII	ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418 + 0419)	0417		189.380	192.858	
350		1. Губитак из ранијих година	0418		189.380	192.858	
351		2. Губитак текуће године	0419		0	0	
037, 237	IX	ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ	0420		0	0	
	X	УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ	0421		0	0	
	B	РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)	0422		29.023.800	25.080.760	
	I	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)	0423		4.742.106	4.552.922	
400, 403		1. Математичка резерва	0424		3.863.796	3.685.589	
401		2. Резерве за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику	0425		0	0	
402		3. Резерве за изравнање ризика	0426		58.927	58.927	
405		4. Резерве за бонусе и попусте	0427		59.712	48.735	
407		5. Друге техничке резерве осигурања	0428		0	0	
406, 409		6. Друга дугорочна резервисања	0429		759.671	759.671	
	II	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0432 + 0433)	0430		0	0	
411		а) према матичним и зависним правним лицима	0431		0	0	
412		б) према осталим повезаним правним лицима	0432		0	0	
410, 413, 414, 415, 417, 419		в) остале дугорочне обавезе	0433		0	0	
416	III	ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ	0434		332.120	332.120	
	IV	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443)	0435		2.996.680	2.067.748	
		1. Краткорочне финансијске обавезе (0437 + 0438 + 0439)	0436		0	0	
420		а) према матичним и зависним правним лицима	0437		0	0	
421		б) према осталим повезаним правним лицима	0438		0	0	
од 422 до 429, осим 427		в) остале краткорочне финансијске обавезе	0439		0	0	
427		2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља	0440		0	0	
43		3. Обавезе по основу штета и уговорених износа	0441		459.228	241.089	

44, 45, 46, 47, осим 474		4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	0442		2.537.452	1.634.688
474		5. Обавезе за порез из резултата	0443		0	191.971
	V	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445 + 0449 + 0450)	0444		11.302.127	9.211.766
		1. Резерве за преносне премије (0446 + 0447 + 0448)	0445		10.356.253	8.448.517
490, део 492		а) животних осигурања и саосигурања	0446		41.511	19.829
491, део 492		б) неживотних осигурања и саосигурања	0447		10.314.742	8.428.688
део 492		в) реосигурања и ретроцесија	0448		0	0
део 497		2. Резерве за неистекле ризике	0449		217.011	145.226
496, 498, 499		3. Друга пасивна временска разграничења (0451 + 0452)	0450		728.863	618.023
део 499		а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451		0	0
496, 498, део 499		б) остала непоменута пасивна временска разграничења	0452		728.863	618.023
	VI	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)	0453		9.650.767	8.916.204
493, део 495		а) животних осигурања и саосигурања	0454		31.893	27.460
494, део 495		б) неживотних осигурања и саосигурања	0455		9.604.419	8.863.574
део 495		в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456		14.455	25.170
део 497	VII	ДРУГЕ ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ ОСИГУРАЊА - ДО ГОДИНУ ДАНА	0457		0	0
35, осим 352	B	ГУБИТАК ИЗНАД ВИСИНЕ КАПИТАЛА	0458		0	0
	Г	УКУПНА ПАСИВА (0401 + 0422 - 0458)	0459		38.656.808	35.326.775
89	Д	ВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460		345.073	843.775

У Београду,

дана _____



Законски заступник

Ilir = robit

Супотписник законског заступника

[Signature]

[Signature]

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

БИЛАНС УСПЕХА

у периоду од 01.01. до 30.06.2017. године

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	ИЗНОС	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
A	ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ				
	I ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002+1009+1014+1015)	1001		10.365.254	9.809.216
	1. Приходи од премија осигурања и саосигурања (1003+1004-1005-1006-1007+1008)	1002		10.093.777	9.512.193
600, 602 (део)	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003		703.177	671.152
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004		12.513.567	11.721.171
512 део и 523 део	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	1005		481.104	459.557
512 део и 523 део	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006		662.341	685.313
60 део и 61 део	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007		1.979.522	1.735.260
60 део и 61 део	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008		0	0
	2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија (1010-1011-1012+1013)	1009		0	0
602 део, 614 и 615	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010		0	0
512 део и 523 део	2.2. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011		0	0
60 део и 61 део	2.3. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012		0	0
60 део и 61 део	2.4. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1013		0	0
606, део 609, 650 и део 659	3. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	1014		145.139	129.427
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015		126.338	167.596

	II	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ (1017+1026+1034-1035-1044+1045-1046+1047+1048)	1016		6.839.970	5.841.207
		1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе (1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1017		1.011.977	1.035.056
500		1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018		189.989	318.589
506		1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019		0	0
502		1.3. Допринос за превентиву	1020		206.711	194.328
503		1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021		15.716	8.117
504		1.5. Допринос Гарантном фонду	1022		289.036	257.956
505		1.6. Резервисања за изравнање ризика	1023		0	0
507		1.7. Резервисања за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику, резервисања за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	1024		30.676	1.576
509		1.8. Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1025		279.849	254.490
		2. Расходи накнада штета и уговорених износа (1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033)	1026		4.496.269	3.845.621
510		2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027		337.143	259.127
520		2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028		3.938.105	3.434.663
513 део и 524 део		2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	1029		11.372	5.960
513 део и 524 део		2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030		2.254	372
53 део, 54 део и 55 део		2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031		394.058	301.853
603 део, 620, 621		2.6. Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	1032		102.634	107.793
603 део, 622, 623, 624, 625		2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033		84.029	48.561
		3. Резервисане штете - повећање (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) > 0	1034		797.960	854.933
		3. Резервисане штете - смањење (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) < 0	1035		0	0
515		3.1. Резервисане штете животних осигурања - повећање	1036		9.884	6.548
604 део		3.2. Резервисане штете животних осигурања - смањење	1037		5.451	1.563
526		3.3. Резервисане штете неживотних осигурања - повећање	1038		2.853.337	2.491.836
630		3.4. Резервисане штете неживотних осигурања - смањење	1039		2.049.095	1.641.920
516 и 527		3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - повећање	1040		11.712	2.350
604 део и 632		3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	1041		22.427	2.318
513 део		3.7. Повећање резервисаних штета - удели саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара у штетама	1042		0	0
635		3.8. Смањење резервисаних штета - удела реосигуравача, односно ретроцесионара у штетама	1043		0	0
607, 652, 654 и део 673		4. Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	1044		224.434	397.968
517 и 529		5. Повећање осталих техничких резерви - нето	1045		0	0
604 део, 631, 633 и 638		6. Смањење осталих техничких резерви - нето	1046		31.329	128.661
518 и 528		7. Расходи за бонусе и попусте	1047		789.527	632.226
51 део и 52 део		8. Остали пословни расходи	1048		0	0
	III	ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001-1016)	1049		3.525.284	3.968.009
	IV	ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016-1001)	1050		0	0

Б		ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ				
	I	ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052+1053+1057+1058+1059+1060+1061)	1051		707.147	770.082
660, 661, 665, део 672		1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052		277.039	263.417
		2. Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056)	1053		39.133	42.622
део 608, део 653		2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054		39.008	42.622
део 681		2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055		0	0
део 670		2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056		125	0
део 662		3. Приходи од камата	1057		311.615	134.659
део 683, део 686, део 687		4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058		64.307	222.695
део 672		5. Добици од продаје хартија од вредности	1059		0	0
део 663		6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060		15.053	106.689
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689		7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061		0	0
	II	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+1068+1069+1070)	1062		94.815	88.710
560, 561, 565, део 572		1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063		0	0
		2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065+1066)	1064		0	0
део 581		2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065		0	0
део 570		2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066		0	0
део 583, део 586, део 587		3. Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1067		42.739	7.834
део 572		4. Губици при продаји хартија од вредности	1068		0	0
део 563		5. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069		52.076	80.876
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589		6. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070		0	0
	III	ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051-1062)	1071		612.332	681.372
	IV	ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051)	1072			
	B	ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085)	1073		3.887.841	3.370.064
		1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078)	1074		3.067.794	2.581.176
542 део		1.1. Провизије	1075		289.494	239.392
53 део, 54 део, и 55 део		1.2. Остали трошкови прибаве	1076		2.778.300	2.341.784
274		1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	1077		0	0
274		1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	1078		0	0
		2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)	1079		850.105	826.010
530		2.1. Амортизација	1080		128.628	179.404
54 део		2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081		211.684	206.110
55 део		2.3 Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082		461.273	405.653
53 део, 54 део и 55 део		2.4. Остали трошкови управе	1083		48.520	34.843
53 део, 54 део и 55 део		3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084		18.017	17.998
605 и 651		4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085		48.075	55.120
	I	ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0	1086		249.775	1.279.317
	II	ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≤ 0	1087		0	0

66 део	III	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	1088		37.792	62.768
56 део	IV	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	1089		26.027	20.870
део 68	V	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090		477.097	205.020
део 58	VI	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091		505.115	694.043
део 67	VII	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092		14.804	29.848
део 57	VIII	ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093		35.394	30.076
	IX	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≥ 0	1094		212.932	831.964
	X	ГУБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≤ 0	1095		0	0
69-59	XI	НЕТО ДОБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, ПОЗИТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1096		0	0
59-69	XII	НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА, НЕГАТИВНИ ЕФЕКТИ ПРОМЕНЕ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА И ИСПРАВКИ ГРЕШАКА ИЗ РАНИЈИХ ПЕРИОДА	1097		2.321	1.624
	Г	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)	1098		210.611	830.340
	Д	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095+1097-1094-1096)	1099			
	Ђ	ПОРЕЗ НА ДОБИТАК				
721		1. Порез на добитак	1100			
342		2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101			
352		3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	1102			
	Е	НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1101-1102)	1103		210.611	830.340
		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			
		2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1110			

У Београду

Дана _____



Супотписник законског заступника

(Handwritten signature)

(Handwritten signature)

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

**ИЗВЕШТАЈ О ОСТАЛОМ РЕЗУЛТАТУ
у периоду од 01.01. до 30.06. 2017. године**

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напомена број	И з н о с	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	A. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА				
	I. НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001		210.611	830.340
	II. НЕТО ГУБИТАК (АОП 1104)	2002			
	B. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК				
	I. СТАВКЕ КОЈЕ НЕЋЕ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
320	1. Повећање ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2003			
320	2. Смањење ревалоризационих резерви по основу нематеријалне имовине, некретнина, постројења и опреме	2004			
321	3. Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	2005			
331	4. Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	2006			
322	5. Добици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2007			
332	6. Губици по основу улагања у власничке инструменте капитала	2008			
323	7. Добици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2009			
333	8. Губици по основу удела у осталом свеобухватном резултату придружених друштава	2010			
	II. СТАВКЕ КОЈЕ НАКНАДНО МОГУ БИТИ РЕКЛАСИФИКОВАНЕ У БИЛАНСУ УСПЕХА У БУДУЋИМ ПЕРИОДИМА				
324	1. Добици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2011			
334	2. Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2012			
325	3. Добици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2013			
335	4. Губици од инструмената заштите нето улагања у инострано пословање	2014			
326	5. Добици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2015			
336	6. Губици по основу инструмената заштите ризика (хеџинга) новчаног тока	2016			
327	7. Добици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2017		76.203	3.111
337	8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018		5.567	35.657
	III. ОСТАЛЕ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА				
329	1. Остали нерезализовани добитци	2019			
339	2. Остали нерезализовани губици	2020			
	IV. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017 + 2019)	2021		76.203	3.111
	V. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018 + 2020)	2022		5.567	35.657
	VI. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ)	2023			
	VII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≥ 0	2024		70.636	0
	VIII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≤ 0	2025		0	32.546
	B. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≥ 0	2026		281.247	797.794
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028			
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≤ 0	2029		0	0
	1. Приписан већинским власницима капитала	2030			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2031			

У Београду,
Дана



Законски заступник

Супотписник законског заступника

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

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

ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ

у периоду од 01.01. до 30.06.2017. године

(у хиљадама динара)

1	Позиција	АОП	Износ	
			01.01.- 30.06. текуће године	01.01.-30.06. претходне године
		2	3	4
А.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ			
	I Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)	3001	12.636.619	11.661.621
	1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002	11.922.731	10.828.732
	2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003	0	0
	3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	72.603	334.338
	4. Примљене камате из пословних активности	3005	106.406	65.340
	5. Остали приливи из редовног пословања	3006	534.879	433.211
	II Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)	3007	11.838.952	10.285.320
	1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008	4.417.437	3.551.999
	2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009	0	0
	3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	1.409.821	1.310.891
	4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	2.068.251	1.742.013
	5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	2.100.518	2.345.188
	6. Плаћене камате	3013	0	0
	7. Порез на добитак	3014	271.959	48.022
	8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	1.359.755	1.204.707
	9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016	211.210	82.500
	III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)	3017	797.667	1.376.301
	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	9.323.709	12.416.872
	1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020	2.411.948	3.649.492
	2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	24.418	0
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)	3022	6.665.726	8.490.596
	4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	37.765	97.719
	5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	183.852	179.065

II	Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)	3025	9.821.882	13.191.935
	1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026	4.265.366	2.797.639
	2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	23.876	
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	3028	5.532.639	10.394.297
III	Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)	3029		
IV	Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)	3030	498.172	775.064
B.	ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА			
I	Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)	3031	0	0
	1. Увећање основног капитала	3032	0	0
	2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033	0	0
	3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3034	0	0
	4. Остале дугорочне обавезе	3035	0	0
	5. Остале краткорочне обавезе	3036	0	0
II	Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)	3037	0	0
	1. Откуп сопствених акција и удела	3038	0	0
	2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3039	0	0
	3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3040	0	0
	4. Остале дугорочне обавезе	3041	0	0
	5. Остале краткорочне обавезе	3042	0	0
	6. Финансијски лизинг	3043	0	0
	7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3044	0	0
III	Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)	3045	0	0
IV	Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)	3046	0	0
Г.	СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3019 + 3031)	3047	21.960.329	24.078.493
Д.	СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3007 + 3025 + 3037)	3048	21.660.834	23.477.256
Ђ.	НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3047 - 3048)	3049	299.495	601.237
Е.	НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3048 - 3047)	3050		
Ж.	ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА	3051	1.190.652	1.016.880
З.	ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3052	1.736	3.105
И.	НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ	3053		0
Ј.	ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3049 - 3050 + 3051 + 3052 - 3053)	3054	1.491.883	1.621.222

У Београду,
дана _____



Законски заступник
Суописник законског заступника

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

ИЗВЕШТАЈ О ПРОМЕНАМА НА КАПИТАЛУ
у периоду од 01.01. до 30.06.2017. године

износи у 000 динара -

Редни број	ОПИС	АОП	Основни капитал (група 30, осим 306,306,307 и 309)	АОП	Остали капитал (рп 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рп 305)	АОП	Резерве (рп 306,307)	АОП	Рев. резерве и нереализовани добици (група 32)	АОП	Нераспоредени Добитак (група 34 осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+5+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 36 осим 362)	АОП	Откупљене сопст. акције и удели (рп 037,237)	АОП	Нереализовани губици (група 32)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал и резерве (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (рп 290)
1		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15														
1.	Почетно или стање на дан 01.01. текуће године 01.01.2016.	4001	5.722.354	4027	131.421	4051	0	4075	0	4099	0	4123	3.357.759	4149	719.720	4177	9.931.254	4211	0	4235	0	4.261	155.208	4285	155.208	4315	9.776.046	4321	0
2.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање	4002		4028		4052		4076		4100		4124		4150	0	4178	0	4212		4236		4.262		4286	0	xxx		4322	
3.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење	4003		4029		4053		4077		4101		4125		4151	0	4149	0	4213		4237		4.263		4287	0	xxx		4323	
4.	Кориговано почетно или стање на дан 01.01. претходне године 01.01.2016. (р.бр. 1+2-3)	4004	5.722.354	4030	131.421	4054	0	4078	0	4102	0	4126	3.357.759	4152	719.720	4180	9.931.254	4214	0	4238	0	4.264	155.208	4288	155.208	4316	9.776.046	4324	0
5.	Емисије акција	4005	0	xxx		4055	0	4079	0	xxx	xxx		xxx		4181	0	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx
6.	Повећање рев. резерви и нереализовани добити по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx		xxx		xxx		xxx	4127	380.691	xxx		4182	380.691	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx
7.	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx		xxx		xxx		xxx	4128	445.190	xxx		4183	445.190	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx
8.	Нереализовани губици по основу компонента осталог резултата	xxx	xxx	xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4.265	16.898	4289	16.898	xxx		xxx
9.	Нето добитак периода	4006	0	4031	0				4103	0			4153	897.766	4184	897.766													
10.	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		xxx		xxx		xxx		4215	0	xxx		xxx		4290	0	xxx		4325
11.	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4239	0	xxx		4291	0	xxx		xxx
12.	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4240	0	xxx		4292	0	xxx		xxx
13.	Пренос са једног на други облик капитала - повећање	4007	0	4032	0	4058	0	4080	0	4104	0	4129	0	4154	193.515	4185	193.515	4216	192.858	4241	0	4.266	0	4293	192.858			4326	
14.	Пренос са једног на други облик капитала - смањење	4008	0	4033	0	4057	0	4081	0	4105	0	4130	657	4155	0	4186	657	4217	0	4242	0	4.267	0	4294	0			4327	
15.	Смањење капитала по основу расподела дивиденде	xxx	xxx	xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		4156	370.273	4187	370.273	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx
16.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx	xxx	xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		4157	0	4188	0	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx
17.	Остала повећања позиција	4009	0	4034	0	4058	0	4082	0	4106	0	4131	23.873	4158	0	4189	23.873	4218	0	4243	0	4.268	0	4295	0	xxx		4328	
18.	Остала смањења позиција	4010	0	4035	0	4059	0	4083	0	4107	0	4132	0	4159	0	4190	0	4219	0	4244	0	4.269	0	4296	0	xxx		4329	

19.	Укупна повећања по рачунима у претходној години (р бр. 5+6+8+9+10+11+13+17)	4011	0	4036	0	4080	0	4084	0	4108	0	4133	404.564	4160	1.091.281	4191	1.495.845	4220	192.858	4245	0	4.270	16.898	4297	209.756	xxx	4330	0	
20.	Укупна смањења по рачунима у претходној години (р бр. 7+12+14+15+16+18)	4012	0	4037	0	4061	0	4085	0	4109	0	4134	445.847	4161	370.273	4192	816.120	4221	0	4246	0	4.271	0	4298	0	xxx	4331	0	
21.	Крајње или стање на дан 31.12. претходне године 31.12.2015. (р бр. 4+19+20)	4013	5.722.354	4038	131.421	4062	0	4086	0	4110	0	4135	3.316.476	4162	1.440.728	4193	10.610.979	4222	192.858	4247	0	4.272	172.106	4299	364.964	4317	10.246.015	4332	0
22.	Почетно или стање на дан 01.01. текуће године 01.01.2017.	4014	5.722.354	4039	131.421	4063	0	4087	0	4111	0	4136	3.316.476	4163	1.440.728	4194	10.610.979	4223	192.858	4248	0	4.273	172.106	4300	364.964	4318	10.246.015	4333	0
23.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - повећање	4015		4040	4064	4088		4112		4137		4164		4195	0	4224		4249		4.274		4301	0	xxx		4334			
24.	Исправка материјално значајних грешака и промене рачуноводствених политика - смањење	4016		4041	4065	4089		4113		4138		4165		4196	0	4225		4250		4.275		4302	0	xxx		4335			
25.	Кориговано почетно или стање на дан 01.01. текуће године 01.01.2017. (р бр. 22+23-24)	4017	5.722.354	4042	131.421	4066	0	4090	0	4114	0	4139	3.316.476	4166	1.440.728	4197	10.610.979	4226	192.858	4251	0	4.276	172.106	4303	364.964	4319	10.246.015	4336	0
26.	Емисије акција	4018		xxx	4067	4091		xxx		xxx		xxx		4198	0	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx			
27.	Повећање рев резерви и нерезализовани добици по основу компоненти осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx		xxx		4140		76.203	xxx	4199	76.203	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx		
28.	Смањење ревалоризационих резерви	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx		xxx		4141		xxx		4200	0	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx			
29.	Нерезализовани губици по основу компонента осталог резултата	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4.277	5.567	4304	5.567	xxx	xxx		
30.	Нето добитак периода	4019		4043	xxx	xxx		xxx		4115		xxx	210.611	4201	210.611	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx		
31.	Нето губитак периода	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4305	0	xxx	4337		
32.	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4252		xxx		4306	0	xxx	xxx		
33.	Продаја/отуђење сопствених акција (повећање капитала смањењем одбитних ставки)	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4253		xxx		4307	0	xxx	xxx		
34.	Пренос са једног на други облик капитала - повећање	4020		4044	4068	4092		4116		4142		4168		4202	0	4228		4254		4.278		4308	0	xxx		4338			
35.	Пренос са једног на други облик капитала - смањење	4021		4045	4069	4093		4117		4143		4169		4203	0	4229		4255		4.279		4309	0	xxx		4339			
36.	Смањење капитала по основу расподела дивиденде	xxx	xxx	xxx	xxx	xxx		xxx		xxx		4170	894.254	4204	894.254	xxx	xxx	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		4171		4205	0	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	xxx		
38.	Остала повећања позиција	4022		4046	4070	4094		4118		4144		4172		4206	0	4230		4256		4.280		4310	0	xxx		4340			
39.	Остала смањења позиција	4023		4047	4071	4095		4119		4145		4173		4207	0	4231		4257		4.281		4311	0	xxx		4341			
40.	Укупна повећања по рачунима у текућој години (р бр. 26+27+29+30+31+32+34+38)	4024	0	4048	0	4072	0	4096	0	4120	0	4146	76.203	4174	210.611	4208	286.814	4252	0	4258	0	4.282	5.567	4312	5.567	xxx	4342	0	
41.	Укупна смањења по рачунима у текућој години (р бр. 28+33+35+36+37+39)	4025	0	4049	0	4073	0	4097	0	4121	0	4147	0	4175	894.254	4209	894.254	4233	0	4259	0	4.283	0	4313	0	xxx	4343	0	
42.	Крајње или стање на дан 30.06. текуће 2017. године (р бр. 25+40-41)	4026	5.722.354	4050	131.421	4074	0	4098	0	4122	0	4148	3.392.679	4176	757.085	4210	10.003.539	4234	192.858	4260	0	4.284	172.106	4304	370.531	4320	9.633.008	4344	0

У Београду,

Дана _____ године



 Законски заступник



 Супотписник законског заступника

OK

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

**Напомене уз појединачне финансијске извештаје
30. јун 2017. године**

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. 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-Ф1 бр. 9281/94, од 01.09.1994. године, а која је решењем Привредног суда у Београду II-Ф1 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 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

30. јун 2017. 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., Златибор.

На дан 30. јун 2017. године Компанија је имала 2.909 запослених радника (31. децембра 2016. године било је 2.929 запослених). Квалификациона структура запослених на дан 30. јун 2017. и 31. децембар 2016. године приказана је у наредној табели:

Степен стручне спреме	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
II	11	15
III	92	87
IV	1.125	1.126
V	10	87
VI	464	393
VII	1.195	1.209
VIII	12	12
	2.909	2.929

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

30. јун 2017. 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, у складу са рачуноводственим прописима Републике Србије.

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);

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. 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)

- „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);
- 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);

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. 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)

- 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);
- 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);

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. 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 2010. до 2012. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 2, МСФИ 3, МСФИ 8, МСФИ 13, МРС 16, МРС 24 и МРС 38), ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- Годишња побољшања за период од 2011. до 2013. године, која су резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (МСФИ 1, МСФИ 3, МСФИ 13 и МРС 40), ради отклањања неусаглашености и појашњења формулација (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2014. године);
- 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

30. јун 2017. 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 новчаних 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

30. јун 2017. 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, износ трошкова амортизације који би били признати у појединачним финансијским извештајима био би виши (нижи) за 12.863 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 описима, 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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

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

2.6. Коришћење процењивања (наставак)

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.

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.

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 финансијске извештаје Друштва на дан 31. децембар 2016. и за период 01. јануар – 30. јун 2016. године.

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА

3.1. Нематеријална улагања

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**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 индиције да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене вредности. У сваком случају, процена земљишта и некретнина се врши сваке три године од стране овлашћеног процењивача, у складу са Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање.

Некретнине у власништву Друштва биле су предмет процене на дан 31. децембра 2016. године године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

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

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

Амортизација

За обрачун амортизације некретнина и опреме, примењује се пропорционални метод. Обрачун амортизације за пореске сврхе врши се у складу са пореским прописима. Основицу за обрачун амортизације чини набавна вредност (за средства која се вреднују применом основног поступка) односно ревалоризована набавна вредност (за средства која се вреднују применом алтернативног поступка), по одбитку процењене преостале вредности средстава на крају процењеног века коришћења. Ако је преостала вредност средстава безначајна, сматра се да је једнака нули. 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. годину, које се примењују у 2017. години, дате су у наставку (у %):

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

3.2.2. Инвестиционе некретнине

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)**3.2. Некретнине и опрема и инвестиционе некретнине (наставак)****3.2.2. Инвестиционе некретнине (наставак)**

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

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.

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 именованга 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

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

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

3.6. Финансијска средства (наставак)

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 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.

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.

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 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

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

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 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 своде 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.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

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

30. јун 2017. 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 и 36/2017). Математичка резерва је техничка резерва друштва за осигурање намењена измиривању будућих обавеза по основу животног осигурања. Резерва се обрачунава применом начела актуарске математике животних осигурања по нето проспективној методи. Обрачунава се појединачно за сваки уговор, посебно за активна и капитализирана осигурања, као разлика садашње вредности будућих обавеза осигураваача утврђених уговором и садашње вредности будућих обавеза уговараача осигурања. Обрачун се за сваки производ осигурања врши на основу верификованих актуарско-техничких основа за обрачун математичке резерве, откупних и капиталисаних вредности и учешћа у добити, коришћењем претпоставки конзистентних са претпоставкама тарифног система коришћеним при закључењу уговора. Обрачуни се врше посебно за сваку валуту. Математичка резерва укључује и обавезе које се односе на полисе осигурања живота са 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 редуктована осигурања.

3.12.2. Резерве за изравнање ризика

Обрачун резерви за изравнање ризика врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа техничких резерви за изравнање ризика, који је Компанија донела у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015 и 36/2017). Компанија образује резерве за изравнање ризика на врсти осигурања 14 - Осигурање кредита, на годишњем нивоу. Резерве за изравнање ризика увећавају се при годишњем обрачуну ако је остварен нето пословни резултат у овој врсти осигурања, за 75% позитивног нето пословног резултата, а највише до 12% премије у самопридржају, док резерве за изравнање ризика не достигну горњу границу. Резерве за изравнање ризика умањују се при годишњем обрачуну ако је остварен негативан нето пословни резултат у овој врсти осигурања. Резерве за изравнање ризика умањују се за укупан износ негативног нето пословног резултата у овој врсти осигурања, при чему умањење не може бити веће од износа резерви за изравнање ризика претходне године.

3.12.3. Резерве за бонусе и попусте

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. 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 РИС 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 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 и 36/2017).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. 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 и 36/2017).

Компанија врши резервисања за: настале пријављене, а нерешене штете, настале непријављене штете и трошкове у вези са решавањем и исплатом штета.

Компанија врши резервисање за пријављене, а неликвидиране штете на основу појединачне процене износа штете, који ће морати да плати. Резерве за рентне штете утврђују се у капиталисаним изнонима, 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

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

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

30. јун 2017. 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/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 портфел.

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. 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)

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 - Ziellieg 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 - Ziellieg метода, при чему стопа цилмеризације не може бити већа од 3,5% уговорене осигурене суме. Рачунско-статистичке основе обрачуна математичке резерве (каматна стопа и таблице вероватноћа) једнаке су каматној стопи и таблицама вероватноћа из Тарифног система Компаније.

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

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. 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)

Расходи за дугорочна резервисања за изравнање ризика

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

г) Трошкови спровођења осигурања

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

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

Трошкови прибаве укључују трошкове настале у вези са закључивањем нових уговора о осигурању и обнови постојећих уговора. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

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

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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

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 2016. године – 15%) на основицу утврђену пореским билансом, коју представља износ добитка пре опорезивања по одбитку ефеката усклађивања прихода и расхода, у складу са пореским прописима Републике Србије, уз умањење за прописане пореске кредите.

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

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.

4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Обрачуната премија - животна осигурања	703.177	671.152
Обрачуната премија - неживотна осигурања	12.449.956	11.672.021
Обрачуната премија саосигурања	63.611	49.150
Укупно обрачуната премија	13.216.744	12.392.323
Премија пренета у саосигурање - пасивна	(481.104)	(459.557)
Премија животних осигурања пренета у реосигурање	(2.435)	(2.262)
Премија неживотних осигурања пренета у реосигурање	(659.906)	(683.051)
Укупно премија пренета у саосигурање и реосигурање	(1.143.445)	(1.144.870)
Резерве за преносне премије (напомена 38):	(1.907.737)	(1.745.047)
Резерве за преносне премије животних осигурања	(21.682)	(5.888)
Резерве за преносне премије неживотних осигурања	(1.916.032)	(1.773.817)
Резерве за преносне премије саосигурања	29.977	34.658
Резерве за неистекле ризике (напомена 39)	(71.785)	9.787
Укупно преносна премија и резерве за неистекле ризике	(1.979.522)	(1.735.260)
	10.093.777	9.512.193

У првој половини 2017. године дошло је до пораста бруто премије осигурања и саосигурања за 6,65% односу на исти период 2016. године, при чему је бруто премија неживотног осигурања повећана за 6,66% највећим делом услед повећања бруто премије по основу аутоодговорности, а животног осигурања за 4,77%. Структура премије по врстама осигурања приказана је у напомени 52.3.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године

5. ПРИХОДИ ОД ПОСЛОВА НЕПОСРЕДНО ПОВЕЗАНИХ СА ПОСЛОВИМА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Приходи од продате зелене карте	141.560	124.295
Приходи од услужне обраде и процене штета	77	121
Приходи од провизија услужних исплата штета	3.498	3.124
Приходи од услужних записника и остали пословни приходи	4	1.887
	145.139	129.427

6. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Приходи по основу добијених судских спорова	49.133	35.872
Приходи по основу поврата премије реосигурања	396	11.497
Приходи од бонуса из послова саосигурања	70.406	-
Остали пословни приходи	6.403	120.227
	126.338	167.596

7. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Математичка резерва	189.989	318.589
Допринос за превентиву	206.711	194.328
Допринос за одбрану од града	15.716	8.117
Допринос Гарантном фонду	289.036	257.956
Резервисања за бонусе и попусте	30.676	1.576
Остали расходи за дуг.резервисања и функционалне доприносе	279.849	254.490
	1.011.977	1.035.056

Кретање на рачунима математичке резерве и резервисања за бонусе и попусте су приказани у напмени 35.

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), при чему је поменути допринос за прву половину 2017. године износио 15.716 хиљада динара, обрачунат у висини од 10% од износа уплаћене премије осигурања усева и плодова.

Износ на позицији остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе од 279.849 хиљада динара односи се на издвајање од 5% од бруто премије осигурања од аутоодговорности за Републички фонд за здравствено осигурање, у складу са чланом 35. Закона о обавезном осигурању у саобраћају ("Сл. гласник РС", бр. 51/2009, 78/2011, 101/2011, 93/2012 и 7/2013 - одлука УС).

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године

8. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	337.143	259.127
Ликвидиране штете и уговорени износи неживотних осигурања	3.938.105	3.434.663
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	11.372	5.960
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	2.254	372
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	394.058	301.853
Укупно:	4.682.932	4.001.975
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(102.634)	(107.793)
Приходи од учешћа реосигурања у накнади штета	(84.029)	(48.561)
Укупно:	(186.663)	(156.354)
	4.496.269	3.845.621

Структура ликвидираних штета по врстама осигурања приказана је у напомени 52.3.

9. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ - ПОВЕЋАЊЕ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Резервисане штете животних осигурања, нето промена:		
- настале непријављене штете	966	-
- настале пријављене штете	3.467	4.985
	4.433	4.985
Резервисане штете неживотних осигурања, нето промена:		
- настале непријављене штете	316.658	316.815
- настале пријављене штете	487.584	533.101
	804.242	849.916
Резервисане штете саосигурања, реосигурања	(10.715)	32
	797.960	854.933

Кретање на рачунима резервисаних штета су приказана у напомени 52.3.

10. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ РЕГРЕСА И ПРОДАЈЕ ОСИГУРАНИХ ОШТЕЋЕНИХ СТВАРИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Приходи по основу регреса у земљи	214.787	389.907
Приходи од регреса у иностранству	7.173	7.490
Продаја осигураних оштећених ствари	2.474	571
	224.434	397.968

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године

11. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Смањење математичке резерве	11.629	115.968
Приходи од смањења резевисања по основу бонуса и попушта	19.700	12.693
	31.329	128.661

Кретање на рачунима осталих техничких резерви су приказана у напомени 35.

12. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Расходи по основу бонуса	190.673	72.823
Расходи по основу попушта	598.854	559.403
	789.527	632.226

13. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Приходи од зависних правних лица	277.039	263.417
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	39.008	42.622
Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	125	-
Приходи од камата на депозите	22.047	43.242
Приходи од камата на државне ХОВ	289.568	91.417
Приходи од усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	64.307	222.695
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	15.053	106.689
	707.147	770.082

Приходи од зависних правних лица у износу од 277.039 хиљада динара (напомена 47), односе се на приходе од дивиденде и то од „Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд у износу од 142.662 хиљаде динара, од „Дунав Ре“ а.д.о., Београд у износу од 119.197 хиљада динара и од „Dunav stockbroker“ а.д., Београд у износу од 15.180 хиљада динара.

14. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Расходи по основу усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	42.739	7.834
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	52.076	80.876
	94.815	88.710

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године

15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун 2017.	01. јануар – 30. јун 2016.
Трошкови прибаве	3.067.794	2.581.176
Трошкови управе	850.105	826.010
Остали трошкови спровођења осигурања	18.017	17.998
Укупно	3.935.916	3.425.184
Провизија од реосигурања	(48.075)	(55.120)
	3.887.841	3.370.064

15.1. Трошкови прибаве

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун 2017.	01. јануар – 30. јун 2016.
Провизија и друге накнаде правних лица за посредовање и заступање	289.494	239.392
Трошкови материјала, горива и енергије	113.027	102.261
Нето зараде	668.254	546.937
Порез на зараде	82.760	65.780
Доприноси на зараде	355.691	295.378
Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора	29.617	24.966
Дневнице и трошкови службених путовања	4.946	3.341
Трошкови превоза радника	26.649	26.861
Отпремнине	12.954	3.219
Јубиларне награде	12.071	8.194
Остали лични расходи и трошкови зарада	30.075	20.060
Добровољно пензионо осигурање	28.106	23.635
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	21.458	20.021
Одржавање	28.628	6.206
Закуп	222.891	168.522
Трошкови рекламе и пропаганде	653.196	505.088
Спонзорство и донаторство	86.795	72.824
Репрезентација	132.943	88.687
Трошкови премија осигурања	58.446	71.122
Трошкови пореза и доприноса	21.868	19.171
Трошкови платног промета	99.909	93.559
Трошкови непроизводних услуга	31.360	35.736
Остали трошкови	56.656	140.216
	3.067.794	2.581.176

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године
15. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (наставак)**15.2. Трошкови управе**

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Амортизација	128.628	179.404
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	184.438	181.063
Трошкови транспорта и птт трошкови	16.433	17.130
Одржавање	9.921	7.825
Закуп	892	92
Нето зараде	231.524	209.561
Порез на зараде	29.029	25.607
Доприноси на зараде	120.863	111.250
Трошкови накнада физичким лицима по основу уговора	8.898	12.633
Трошкови накнада члановима органа управљања и надзора	5.791	5.211
Дневнице и трошкови службених путовања	8.460	6.938
Трошкови превоза радника	7.688	9.069
Трошкови отпремнина	21.638	1.266
Трошкови јубиларних награда	7.188	6.295
Остали лични расходи и трошкови зарада	11.695	10.086
Добровољно пензионо осигурање	8.499	7.737
Трошкови репрезентације	1.388	1.630
Трошкови премија осигурања	14.054	556
Трошкови пореза и доприноса	21.452	21.099
Трошкови платног промета	11.626	11.558
	850.105	826.010

15.3. Остали трошкови спровођења осигурања

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Трошкови материјала, енергије и производних услуга	141	128
Трошкови репрезентације и премије осигурања	144	-
Трошкови пореза	25	28
Трошкови доприноса	4	4
Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови	12.912	14.153
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	4.791	3.685
	18.017	17.998

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

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Приходи од камата на премију осигурања	6.123	14.813
Остали приходи од камата	1.733	17.182
Позитивне курсне разлике	3.509	10.554
Ефекти валутне клаузуле	20.182	8.580
Остали финансијски приходи	6.245	11.639
	37.792	62.768

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

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

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Расходи камата	9.483	11.806
Негативне курсне разлике	16.201	5.751
Ефекти валутне клаузуле	340	3.298
Остали финансијски расходи	3	15
	26.027	20.870

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

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Приходи од усклађивања вредности финансијских пласмана	2.636	37.384
Приходи од усклађивања вредности потраживања	474.461	167.636
	477.097	205.020

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

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Исправке вредности потраживања	498.856	669.508
Исправка вредности учешћа у капиталу	4.330	17.802
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	1.929	6.733
	505.115	694.043

20. ОСТАЛИ ПРИХОДИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Добици од продаје непокретности	2.576	-
Наплаћена отписана потраживања	3.614	2.255
Приходи од смањења обавеза	11	31
Приходи од укидања дугорочних резервисања	-	22.415
Остали непоменути приходи	8.603	5.147
	14.804	29.848

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

21. ОСТАЛИ РАСХОДИ

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Губици по основу расходовања и продаје некретнина и опреме	1.992	3
Расходи по основу директних отписа потраживања	19	42
Остали непоменути расходи	33.383	30.031
	35.394	30.076

У оквиру позиције остали непоменути расходи у укупном износу од 33.383 хиљаде динара, део у износу од 18.082 хиљаде динара се односи на расходе саосигурања на основу техничког резултата, а 7.033 хиљаде динара се односи на трошкове које Друштво плаћа Министарству рада, запошљавања, бораčkih 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 8.268 хиљада динара се односи на трошкове судких и парничних поступака, вансудских поравнања, казни и пенала и др.

22. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ

	За период 01. јануар – 30. јун.	
	2017.	2016.
Нето добитак (у хиљадама динара)	210.611	830.340
Просечан пондерисани број акција	4.226.121	4.226.121
Основна зарада по акцији (у динарима)	49,84	196,48

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

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун.	
	2017.	2016.
Приходи		
<i>Фактурисана премија:</i>		
Бруто фактурисана техничка премија	4.477.808	4.072.141
Бруто фактурисан режијски додатак	1.007.507	916.232
Бруто фактурисана превентива	111.945	101.803
	5.597.260	5.090.176
Преносна премија и неистекли ризици	(236.719)	(169.896)
Остали приходи	1.417.478	1.377.517
Укупни приходи	6.778.019	6.297.797
Расходи		
<i>Трошкови спровођења осигурања:</i>		
Провизија	(152.266)	(136.976)
Остали ТСО	(1.977.620)	(1.760.823)
	(2.129.886)	(1.897.799)
Остали расходи	(3.453.898)	(3.426.025)
Укупни расходи	(5.583.784)	(5.323.824)
Укупан резултат	1.194.235	973.973

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

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

Трошкови спровођења осигурања од аутоодговорности током прва два квартала 2017. године износили су 2.129.886 хиљада динара и за 1.122.379 хиљада 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 48.1. обелодањени су налази екстерне контроле (НБС) у вези са наведеним, као и предузете активности Компаније с циљем отклањања наведеног одступања од законских прописа.

Током прва два квартала 2017. године, провизија за продају АО полиса износила је 152.266 хиљада динара, односно 2,72% укупне фактурисане премије, што је у складу са чланом 45. Закона о обавезном осигурању у саобраћају, који предвиђа да ти трошкови не прелазе 5%.

24. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА

Табела кретања на рачунима нематеријалних улагања током прве половине 2017. године дата је у наставку:

	у хиљадама динара				
	Концесије, патенти, лиценце и слична права	Остала нематеријал. улагања	Софтвер	Нематеријал. улагања у припреми	УКУПНО нематеријална улагања
НАБАВНА ВРЕДНОСТ					
Почетно стање - 1. јануар 2017. године	533.181	2.276	839.847	178.826	1.554.130
Повећања	-	-	-	2.772	2.772
Активирања	104	-	1.680	(1.784)	-
Крајње стање - 30. јун 2017 године	533.285	2.276	841.527	179.814	1.556.902
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ					
Почетно стање - 1. јануар 2017. године	460.949	2.276	808.794	178.826	1.450.845
Амортизација	14.212	-	19.536	-	33.748
Крајње стање - 30. јун 2017 године	475.161	2.276	828.330	178.826	1.484.593
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ					
30. јун 2017 године	58.124	-	13.197	988	72.309
31. децембар 2016. године	72.232	-	31.053	-	103.285

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године

25. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ

Табела кретања на рачунима некретнина и опреме током прве половине 2017. 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							
Почетно стање – 1. јануар 2017. године.	67.632	5.948.499	1.831.405	177.893	33.964	4.875	8.064.268
Повећања током године	-	-	-	-	37.514	1.380	38.894
Активирање	-	17.554	11.529	-	(29.726)	-	(643)
Смањења током године	-	-	-	-	(1.971)	(131)	(2.102)
Отуђења и расходовање	-	-	(29.617)	-	-	-	(29.617)
Крајње стање – 30. јун 2017 године	67.632	5.966.053	1.813.317	177.893	39.781	6.124	8.070.800
ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ							
Почетно стање – 1. јануар 2017. године	-	-	1.578.964	-	1.802	4.872	1.585.638
Амортизација	-	54.002	40.878	-	-	-	94.880
Губици због обезвређења	-	-	-	-	1.971	-	1.971
Отуђења и расходовање	-	-	(29.421)	-	(1.971)	-	(31.392)
Крајње стање – 30. јун 2017 год.	-	54.002	1.590.421	-	1.802	4.872	1.651.097
НЕОТПИСАНА (САДАШЊА) ВРЕДНОСТ							
30. јун 2017 год.	67.632	5.912.051	222.896	177.893	37.979	1.252	6.419.703
31. децембар 2016. год.	67.632	5.948.499	252.441	177.893	32.162	3	6.478.630

26. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ

	У хиљадама динара	
	2017.	2016.
Почетно стање - 1. јануар	3.010.399	3.074.083
Повећања која су резултат стицања	31.569	37.610
Продаја и остала смањења	(3.371)	(3.954)
Пренос са залихе или са некретнине коју користи власник		9.032
Пренос на залихе или на некретнине које користи власник		(27.743)
Повећање по процени		108.365
Смањење по процени		(186.627)
Остало		(367)
Крајње стање - 30. јун	3.038.597	
Крајње стање - 31. децембар		3.010.399

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

27. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	30 јун 2017.			У хиљадама динара 31. децембар 2016.			
	%	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
<i>Учешћа у капиталу зависних правних лица:</i>							
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	92,65%	433.626	-	433.626	433.626	-	433.626
„Дунав турист“ д.о.о., Златибор	66,82%	125.515	(125.515)	-	125.515	(125.515)	-
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	100,00%	205.230	(126.163)	79.067	205.230	(126.163)	79.067
„Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом“ а.д., Београд	100,00%	229.470	-	229.470	229.470	-	229.470
„Dunav stockbroker“ а.д., Београд	100,00%	973.739	-	973.739	973.739	-	973.739
„Дунав осигурање“ ад, Бања Лука	8,40%	93.215	(3.133)	90.082	93.215	(3.133)	90.082
		<u>2.060.795</u>	<u>(254.811)</u>	<u>1.805.984</u>	<u>2.060.795</u>	<u>(254.811)</u>	<u>1.805.984</u>
<i>Учешћа у капиталу осталих правних лица:</i>							
		<u>1.427.301</u>	<u>(1.110.406)</u>	<u>316.895</u>	<u>1.335.627</u>	<u>(1.106.077)</u>	<u>229.550</u>
<i>Инвестиције које се држе до доспећа:</i>							
Дугорочне државне ХОВ		<u>37.106</u>	<u>-</u>	<u>37.106</u>	<u>139.300</u>	<u>-</u>	<u>139.300</u>
<i>Остали дугорочни пласмани</i>							
Дати депозити и кауције		4.225	(4.225)	-	4.241	(4.241)	-
Депозити за гаранције МКО		62.351	(62.351)	-	64.695	(64.695)	-
Остали дугорочни пласмани		6.179	(6.179)	-	6.313	(6.313)	-
		<u>72.755</u>	<u>(72.755)</u>	<u>-</u>	<u>75.249</u>	<u>(75.249)</u>	<u>-</u>
		<u>3.597.957</u>	<u>(1.437.972)</u>	<u>2.159.985</u>	<u>3.610.971</u>	<u>(1.436.137)</u>	<u>2.174.834</u>

27.1. Учешћа у капиталу зависних правних лица

Учешће Компаније у капиталу зависних правних лица на дан 30. јун 2017. године износи 1.805.984 хиљада динара и непромењено је у односу на крај 2016. године.

27.2. Учешћа у капиталу осталих правних лица

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

	30. јун 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	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	(173)	781
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	53.857	(10.624)	43.233
ХИП Азотара Панчево доо	222.105	(222.105)	-	222.105	(222.105)	-
МТС банка а.д., Београд	580.627	(317.527)	263.100	488.953	(313.198)	175.755
Остали	559.925	(559.925)	-	559.925	(559.925)	-
	<u>1.427.301</u>	<u>(1.110.406)</u>	<u>316.895</u>	<u>1.335.627</u>	<u>(1.106.077)</u>	<u>229.550</u>

Учешће у капиталу осталих правних лица на дан 30. јун 2017. године износи 316.895 хиљада динара и веће је за 87.345 хиљада динара у односу на крај 2016. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

27. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

27.2. Учешћа у капиталу осталих правних лица (наставак)

Компанија је почетком јуна 2017. године извршила докапитализацију мтс Банке у укупном износу од 91.674 хиљада динара (неживот 77.674 хиљада динара, живот 14.000 хиљада динара), а претходно је у пословним књигама евидентирала обезвређење учешћа у капиталу Банке у износу од 4.329 хиљада динара (неживот 3.625 хиљада динара, живот 704 хиљада динара). Наиме, Извршни одбор Компаније је, на основу сагласности Надзорног одбора Компаније по Одлуци Н бр. 37/17 од 28. марта 2017. године, на седници одржаној 05. априла 2017. године донео Одлуку И бр. 217/17 о докапитализацији мтс Банке у износу од 750.000 ЕУР динарске противвредности, куповином обичних акција. Скупштина мтс Банке је на седници одржаној 21. априла 2017. године донела одлуку о издавању обичних акција Х емисије ради повећања основног капитала, без објављивања проспекта, којом је предвиђено да Банка издаје 1.925.000 акција појединачне номиналне вредности од 179,00 динара чија је укупна вредност 344.575 хиљада динара. Емисиона цена акција је 179,00 динара што је једнако номиналној вредности акције, а у складу са чланом 259. и 260. Закона о привредним друштвима. Скупштина мтс Банке је на истој седници претходно донела одлуку о покрићу губитка и смањењу основног капитала смањењем номиналне вредности акција са 210,16 динара по акцији на 179,00 динара по акцији.

27.3. Инвестиције које се држе до доспећа

Инвестиције које се држе до доспећа у које спадају дугорочне државне хартије од вредности су 30. јуна 2017. године мање за 102.194 хиљаде динара у односу на 31. децембар 2016. године, што је 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
				30. јун 2017.
16.02.2026	300.000	EUR	5,85%	37.106
	300.000			37.106

28. ПОТРАЖИВАЊА

	30. јун 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
<i>Потраживања по основу:</i>						
Премије животних осигурања	403.557	(346.881)	56.676	501.624	(480.668)	20.956
Премије неживотних осигурања	7.412.910	(4.283.176)	3.129.734	6.165.967	(4.420.859)	1.745.108
Премије саосигурања	77.813	(9.011)	68.802	100.605	(4.596)	96.009
Учешћа у накнади штета у земљи	166.126	(1.646)	164.480	87.657	(46.189)	41.468
Провизије из послова саосигурања и реосигурања	30.847	-	30.847	25.728	-	25.728
Права на регрес у земљи	1.204.750	(1.061.017)	143.733	1.167.265	(998.292)	168.973
Права на регрес у иностранству	217	(156)	61	152	(152)	-
Услужна ликвидација и исплата штета	28.328	(15.998)	12.330	22.674	(13.745)	8.929
Дати аванси за штете из осигурања и остали дати аванси	397.373	(169.498)	227.875	343.449	(169.498)	173.951
Потраживања од повезаних правних лица	5.887	(5.887)	-	3.792	(3.792)	-
Кamate на доспеле премије	472.540	(471.715)	825	496.898	(496.898)	-
Потраживања за остале камате	149.703	(149.702)	1	151.637	(151.297)	340
Потраживања од запослених	30.933	-	30.933	2.438	-	2.438
Остала потраживања	3.471.987	(3.312.719)	159.268	3.337.952	(3.296.663)	41.289
	13.852.971	(9.827.406)	4.025.565	12.407.838	(10.082.649)	2.325.189

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

28. ПОТРАЖИВАЊА (наставак)

Потраживања по основу премије неживотних осигурања исказана након исправке вредности на дан 30. јун 2017. године у износу од 3.129.734 хиљада динара представљају 77,75% укупних потраживања на тај дан (1.745.108 хиљада динара на дан 31. децембар 2016. године).

Потраживања према рочности доспећа

	Стање на дан	Премија осигурања	Премија саосигур.	Учешће у накнади штета	Регреси	Камата	Остала потраживања	Укупно
	31.12.2016	1.372.853	76.864	26.638	87.986	18.490	35.829	1.618.660
Недоспело	30.06.2017	2.862.454	59.909	82.649	99.311	93.244	19.201	3.216.768
	31.12.2016	476.538	17.972	3.690	43.206	1.082	106.358	648.846
0 - 60	30.06.2017	413.657	6.876	2.162	11.546	1.484	21.283	457.008
	31.12.2016	188.005	1.169	11.141	47.677	23	54.672	302.687
60 - 90	30.06.2017	385.559	2.077	23.491	50.799	568	7.603	470.097
	31.12.2016	4.630.195	4.600	46.188	988.548	628.940	3.539.174	9.837.645
90 и више	30.06.2017	4.154.797	8.951	57.824	1.043.311	526.947	3.917.268	9.709.098
	31.12.2016	6.667.591	100.605	87.657	1.167.417	648.535	3.736.033	12.407.838
СВЕГА	30.06.2017	7.816.467	77.813	166.126	1.204.967	622.243	3.965.355	13.852.971

29. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ

	30. јун 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
<i>Финансијска средства расположива за продају:</i>						
Дужничке ХоВ	10.052.696	(22.465)	10.030.231	7.100.088	(16.898)	7.083.190
Власничке ХоВ	660.327	(351.843)	308.484	649.701	(351.843)	297.858
	10.713.023	(374.308)	10.338.715	7.749.789	(368.741)	7.381.048
<i>Финансијска сред. која се исказују по фер вред. кроз биланс успеха:</i>						
Дужничке ХоВ	5.646.551	(14.625)	5.631.926	6.228.463	-	6.228.463
Власничке ХоВ	635.784	(344.814)	290.970	635.639	(316.700)	318.939
	6.282.335	(359.439)	5.922.896	6.864.102	(316.700)	6.547.402
<i>Краткорочни депозити код банака</i>	1.272.034	-	1.272.034	2.374.000	-	2.374.000
<i>Остали краткорочни финансијски пласмани</i>						
Државне ХоВ -део који доспева до 1 год.	97.221		97.221	134.853		134.853
Депозити код мтс Банке	47.384		47.384	142.609		142.609
Корпоративне обвезнице	1.450.426	(1.316.147)	134.279	1.450.763	(1.316.275)	134.488
Остало	89.867	(12.367)	77.500	89.866	(12.367)	77.499
	1.684.898	(1.328.514)	356.384	1.818.091	(1.328.642)	489.449
	19.952.290	(2.062.261)	17.890.029	18.805.982	(2.014.083)	16.791.899

Финансијски пласмани на дан 30. јун 2017. године бележе повећање у односу на 31. децембар 2016. године од 1.098 хиљада динара тј. 6,54%, што је највећим делом последица улагања у државне хартије од вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године
29. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)
29.1. Финансијска средства расположива за продају
Дужничке ХоВ

У наредној табели је приказан преглед државних хартија од вредности класификованих као Финансијска средства расположива за продају, на дан 30. јун 2017. године:

Датум доспећа	Номинална вредност	Валута	Купонска стопа	у хиљадама динара
				30. јун 2017.
02.03.2018	500.000	РСД хиљ.	10,00%	536.576
12.01.2019	350.150	РСД хиљ.	3,50%	349.912
22.02.2019	4.753.190	РСД хиљ.	6,00%	4.973.337
05.04.2020	808.500	РСД хиљ.	4,50%	808.912
21.07.2023	1.876.750	РСД хиљ.	5,75%	2.010.321
23.06.2020	447	EUR хиљ.	2,00%	54.247
12.09.2021	660	EUR хиљ.	2,50%	81.657
02.06.2022	843	EUR хиљ.	2,50%	101.226
27.05.2026	6.026	EUR хиљ.	3,50%	689.615
17.03.2027	1.244	EUR хиљ.	3,50%	148.200
21.10.2031	2.313	EUR хиљ.	3,75%	276.228
Хиљада динара	8.288.590			10.030.231
EUR хиљада	11.533			

Власничке ХоВ

Позиција Финансијска средства расположива за продају (власничке ХоВ) обухвата акције Комерцијалне банке чија књиговодствена нето вредност на дан 30. јун 2017. године износи 308.484 хиљада динара (живот 43.704 хиљада динара, неживот 264.780 хиљада динара) што представља повећање у односу на крај претходне године за 3,57%. Промена вредности је последица раста цене акција банке које Компанија поседује у портфолију, са 1.738 динара по акцији колико је износила на дан 31. децембар 2016. године на 1.800 динара по акцији колико је износила на дан 30. јун 2017. 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.

29.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха
Дужничке ХоВ

Дужничке ХоВ у оквиру позиције Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха бележе пад на дан 30. јун 2017. године у односу на крај 2016. године у нето износу од 596,5 милиона динара тј. за 9,58% што је последица веће наплате државних ХоВ о доспећу од нових куповина ове врсте хартија. Компанија је у периоду 01. јануар -30. јун 2017. године наплатила о доспећу државне ХоВ (купонске обвезнице и ануитете амортизационих обвезница са варијабилним купоном) чија је књиговодствена вредност на дан 31. децембар 2016. године износила 849,4 милиона динара (од укупно 6.228.463 хиљада динара), а у истом периоду је купила државне ХоВ чија књиговодствена вредност на дан 30. јун 2017. године износи 1.200.547 хиљада динара (од укупно 5.631.926 хиљада динара). Додатно, део смањења се односи на умањену књиговодствену вредност на дан 30. јун 2017. године преосталих ануитета амортизационих обвезница са варијабилним купоном (чије је доспеће 2018. године) које су биле у портфолију 31. децембра 2016. године, а које су делимично наплаћене до 30. јуна 2017. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

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

Дужничке ХоВ (наставак)

У наредној табели је приказан преглед државних ХоВ калисификованих као Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха, на дан 30. јун 2017. године:

Датум доспећа	Номинална вредност	Валута	Купонска стопа	у хиљадама динара
				30. јун 2017.
04.09.2017	507.350	РСД	6,00%	533.722
14.08.2017	570.810	РСД	Реф НБС +0,94%	595.431
23.10.2017	650.000	РСД	Реф НБС +0,57%	670.192
02.03.2018	593.550	РСД	10,00%	636.969
22.10.2020	941.400	РСД	8,00%	1.074.102
17.02.2018	300.000	РСД	Реф НБС +0,45%	304.798
27.06.2018	615.955	РСД	Реф НБС +0,25%	616.166
26.06.2019	1.200.000	РСД	Реф НБС +0,25%	1.200.546
	5.379.065			5.631.926

Власничке ХоВ

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 30. јун 2017. године године износи 290.970 хиљада динара (живот 36.083 хиљаде динара, неживот 254.887 хиљада динара) и бележи смањење у односу на крај 2016. године у нето износу од 27.969 хиљада динара односно 8,77%. Пад вредности је последица пада цена акција на Берзи емитената: НИС а.д., Нови Сад, Галеника фитофармација а.д. Београд, Пупин Телеком а.д. Београд и Тигар а.д., Пирот. У наредној табели су приказане власничке ХоВ - Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха, по емитентима:

	30. јун 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Банка Поштанска штедионица а.д. Београд	60	(47)	13	60	(47)	13
Енергопројект холдинг а.д. Београд	11.064	-	11.064	10.919	-	10.919
ФАП Прибој	218	(29)	189	218	(29)	188
Галеника фитофармација а.д. Београд	319.423	(130.842)	188.581	319.423	(124.388)	195.035
НИС а.д. Нови Сад	79.881	(7.685)	72.196	79.881	(850)	79.031
Минел Холдинг корпорација а.д. Београд	5.600	(933)	4.667	5.600	(933)	4.667
Политика а.д. Београд	31.834	(31.795)	39	31.834	(31.795)	39
Пупин Телеком а.д. Београд	37.341	(36.480)	861	37.341	(36.308)	1.034
Тигар а.д. Пирот	80.592	(67.232)	13.360	80.592	(52.579)	28.013
Остали	69.771	(69.771)	0	69.771	(69.771)	-
Укупно	635.784	(344.814)	290.970	635.639	(316.700)	318.939

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

29. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

29.3. Краткорочни депозити код банака

Позиција Краткорочни депозити код банака на дан 30. јун 2017. године износи 1.272.034 хиљаде динара и бележи пад вредности у износу од 1.101.966 хиљада динара тј. 46,42% у односу на крај 2016. године што је последица инвестирања ових средстава у државне хартије од вредности.

Каматне стопе по којима су орочени динарски и девизни депозити на дан 30. јун 2017. године крећу се у распону од 1% до 3,15%, зависно од износа депозита, валуте и рока доспећа. Компанија по свим ороченим ненаменским депозитима на дан 30. јун 2017. 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 30. јун 2017. године има депонована девизна средства код мтс Банке (у оквиру позиције Остали краткорочни финансијски пласмани) у износу од 392 хиљаде ЕУР (47.384 хиљаде динара), за потребе издавања од стране банке чинидбених и плативих гаранција за учествовање Компаније на тендерима за осигурање, приликом закључења уговора о осигурању тј. као средство финансијског обезбеђења за потребе осигурања по којима је Компанија налогодавац, а корисник гаранције је треће лице (потенцијални или постојећи осигураник).

29.4. Остали краткорочни финансијски пласмани

Вредност државних хартија од вредности у оквиру позиције Државне ХоВ-део који доспева до 1 године на дан 30. јун 2017. године износи 97.221 хиљаду динара (живот). Номинална вредност ових државних ХоВ износи 800 хиљада ЕУР; доспеће 18. април 2018.). 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. Купонска годишња каматна стопа на наведене хартије од вредности је 4,5%.

Вредност корпоративних обвезница на дан 30. јун 2017. године износи 134.279 хиљада динара, нето (живот 25.108 хиљада динара, неживот 109.171 хиљаде динара). Компанија је у 2017. години наплатила динарску обвезницу са валутном клаузулом емитента Ваљаоница бакра Севојно VI емисије у износу од 89.133 хиљаде динара. Део средства од наплаћене корпоративне обвезнице је, у складу са Протоколом о реструктурирању дуга путем издавања обвезница од 29. јуна 2012. године и Одлуком Надзорног и Извршног одбора Компаније, реинвестиран у нову динарску обвезницу са валутном клаузулом Ваљаонице бакра Севојно VII емисије. Наведене обвезнице су купљене 06. јула 2017. године у износу од 720.000 ЕУР (88,23 милиона динара) у динарској противвредности и доспевају на наплату 01. јула 2018. године.

Компанија у портфолиу, поред обвезница Ваљаонице бакра а.д., Севојно, има и обвезнице других емитената (Пупин телеком а.д. Београд, Еурополис 011 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 1.316.147 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	30. јун 2017.			У хиљадама динара 31. децембар 2016.		
		Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Ваљаоница VI емисија	06.07.2017 до 22.12.2017	134.279	-	134.279	134.255	-	134.255
Галеника XV емисија	20.05.2013	-	-	-	121.509	(121.276)	233
Остали		1.316.147	(1.316.147)	-	1.194.999	(1.194.999)	-
		1.450.426	(1.316.147)	134.279	1.450.763	(1.316.275)	134.488

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

30. 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 2016. и прве половине 2017. године:

У хиљадама динара

Исправка вредности	Учешћа у капиталу зависних правних лица (напомена 27)	Учешћа у капиталу осталих правних лица (напомена 27)	Потраживања (напомена 28)	Финансијски пласмани (напомена 29)
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
Стање 1. јануар 2017. године	254.811	1.106.077	10.082.649	2.014.083
Додатна исправка	-	4.329	260.633	44.668
Наплаћена исправљена потраж.	-	-	(502.902)	(2.057)
Искњижавање	-	-	(12.974)	-
Продаја инструмената	-	-	-	-
Вредновање ХоВ преко капитала	-	-	-	5.567
Стање 30. јун 2017. године	254.811	1.110.406	9.827.406	2.062.261

31. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Текући рачуни - животна осигурања	14.059	165.378
Текући рачуни - неживотна осигурања	911.525	564.961
Девизни рачуни - животна осигурања	68.454	68.968
Девизни рачуни - неживотна осигурања	402.726	306.846
Примљени чекови	88.819	22.019
Издвојена новчана средства	-	56.180
Остала новчана средства	6.300	6.300
	1.491.883	1.190.652

Издвојена новчана средства која су на дан 31. децембар 2016. године износила 455.000 ЕУР односно 56.180 хиљада динара су искоришћена за докапитализацију мтс Банке (напомена 27).

32. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Разграничени трошкови прибаве осигурања	2.362.750	2.362.750
Друга активна временска разграничења	23.614	40.661
	2.386.364	2.403.411

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

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

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	623.627	331.671
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача:	407.945	471.342
- пријављене, неликвидиране штете	398.945	462.116
- настале непријављене штете	8.999	9.226
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	2.161	2.315
	1.033.733	805.328

34. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Основни и остали капитал	5.853.775	5.853.775
Ревалоризационе резерве	3.084.403	3.084.403
Нереализовани добици	308.276	232.073
Нереализовани губици	(177.673)	(172.106)
Нераспоређена добит:	564.227	1.247.870
- Нераспоређена добит ранијих година	353.616	350.104
- Нераспоређена добит текуће године	210.611	897.766
	9.633.008	10.246.015

Према финансијским извештајима за 2016. годину исказан је добитак у укупном 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. Добитак у првој половини текуће године у износу од 210.611 хиљада динара односи се на добитак неживотних осигурања у износу од 238.914 хиљада динара и губитак животних осигурања у износу 28.303 хиљада динара (напомена 45).

Друштво је на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2016. годину и исплати дивиденде, С број 7/17 од 27.04.2017. године извршило расподелу добити неживотних осигурања из 2017. године у износу 894.288 хиљада динара на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима Компаније који су на дан 17. априла 2017. године уписани у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности као законити имаоци акција, у укупном бруто износу од 894.254 хиљаде динара, односно у бруто износу од 101,87 динара по акцији;
- преостали део добити у износу од 34 хиљада динара задржан је као нераспоређена добит.

Добит Компаније по основу животног осигурања у износу 3.478 хиљада динара искоришћена је за покриће губитка животног осигурања из претходних година.

Дивиденда је акционарима Компаније исплаћена дана 7. јула 2017. 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 463.740 хиљада динара се води као обавеза Компаније у пословним књигама (напомена 37), док се не утврди коначан статус друштвеног капитала.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

34. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

34.1. Основни и остали капитал

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Акцијски капитал	2.754.874	2.754.874
Друштвени капитал	2.967.480	2.967.480
Остали капитал	131.421	131.421
	5.853.775	5.853.775

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

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

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

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

Докапитализација Компаније (уплата средстава од стране Републике Србије) извршена је 26.12.2014. године на основу Закључка Владе Републике Србије 05 Број: 401-16168/2014 од 25.12.2014. године, а акције II емисије су уписане у ЦРХОВ дана 26.12.2014. године, након 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 спровођењу поступка смањења основног капитала Компаније имају исти третман, који се обезбеђује сразмерним смањењем вредности њихових акција.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

34. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

34.1. Основни и остали капитал (наставак)

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 30. јун 2017. године акцијски капитал Компаније (књиговодствена вредност) у износу од 2.754.874 хиљада динара (31. децембра 2016. године: 2.754.874 хиљада динара) налазио се у поседу укупно 3.434 акционара, од којих су 3.260 физичка лица, 155 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 19 су кастоди и збирни рачун (31. децембра 2016. укупно 3.439 акционара, од којих су 3.263 физичка лица, 156 правна лица, укључујући и Републику Србију, а 20 су кастоди и збирни рачун).

Структура акцијског капитала на дан 30. јуна 2017. и 31. децембра 2016. године била је следећа:

Акционар:	30. јун 2017.			31. децембар 2016.		
	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара	% учешћа	Број акција	У хиљадама динара
Република Србија	94,09%	3.976.455	2.592.124	94,09%	3.976.455	2.592.124
Комерцијална банка а.д.	0,62%	26.207	17.084	0,62%	26.207	17.084
Utma commerce д.о.о.	0,41%	17.493	11.403	0,41%	17.493	11.403
АМС осигурање а.д.о.	0,35%	14.600	9.517	0,35%	14.600	9.517
Prudence capital ad Beograd	0,23%	9.569	6.238	0,23%	9.569	6.238
Рударско топионичарски басен Бор	0,18%	7.709	5.025	0,18%	7.709	5.025
Радовић Славиша	0,14%	6.083	3.965	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%	63.116	41.143	1,49%	62.872	40.985
Кастоди и збирни рачун	0,84%	35.422	23.090	0,88%	37.217	24.261
Остала физичка лица	1,14%	48.113	31.363	1,11%	46.562	30.352
	100,00%	4.226.121	2.754.874	100,00%	4.226.121	2.754.874

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

- животна осигурања 3.200.000 ЕУР,
- све врсте неживотних осигурања 3.200.000 ЕУР.

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

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

Основни капитал Компаније (друштвени и акцијски) на дан 30. јун 2017. године износи за животна осигурања 885.000 хиљада динара односно EUR 7.323 хиљада, а за неживотна осигурања износи 4.837.354 хиљаде динара односно EUR 40.028 хиљада, а динарска противвредност је обрачуната по средњем курсу НБС на дан 30. јун 2017. године од 120,8486 РСД/ EUR (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).

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године

34. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

34.2. Нереализовани добици

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Актуарски добици по основу планова дефинисаних примања	1.134	1.134
Добици по основу власничких ХоВ расположивих за продају	230.302	219.677
Добици по основу дужничких ХоВ расположивих за продају	76.840	11.262
	308.276	232.073

34.3. Нереализовани губици

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Актуарски губици по основу планова дефинисаних примања	71.155	71.155
Губици по основу власничких ХоВ расположивих за продају	84.053	84.053
Губици по основу дужничких ХоВ расположивих за продају	22.465	16.898
	177.673	172.106

34.4. Промене на рачунима капитала

Промене на рачунима капитала током 2016. и прве половине 2017. године приказане су у следећој табели:

	Основни и остали капитал	Ревалор. резерве	Нереализов добици / губици	Нераспор. добит	Укупно
Стање, 1. јануар 2016. године,	5.853.775	3.154.690	47.862	719.720	9.776.046
Расподела добити - дивиденда	-	-	-	(370.273)	(370.273)
Процена основних средстава – повећање	-	325.937	-	-	325.937
Процена основних средстава – смањење	-	(445.191)	-	-	(445.191)
Вишак уметничких дела	-	22.822	-	-	22.822
Расходовање основних средстава	-	(657)	-	657	-
Процена ХоВ расположивих за продају	-	-	13.902	-	13.902
Актуарски добици	-	-	1.134	-	1.134
Одложени порески ефекти	-	26.802	(2.931)	-	23.872
Добитак / губитак текуће године	-	-	-	897.766	897.766
<i>Извештај о осталом резултату</i>	-	(70.287)	12.105	657	(57.525)
<i>Укупан резултат текуће године</i>	-	(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
Расподела добити - дивиденда	-	-	-	(894.254)	(894.254)
Процена ХоВ расположивих за продају	-	-	70.636	-	70.636
Добитак / губитак текуће године	-	-	-	210.611	210.611
<i>Извештај о осталом резултату</i>	-	-	70.636	-	70.636
<i>Укупан резултат текуће године</i>	-	-	70.636	210.611	281.247
Стање, 30. јун 2017. године	5.853.775	3.084.403	130.603	564.227	9.633.008

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године
35. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Математичка резерва	3.863.796	3.685.589
Резерве за изравнање ризика	58.927	58.927
Резерве за бонусе и попусте	59.712	48.735
Друга дугорочна резервисања	759.671	759.671
	4.742.106	4.552.922

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 хиљаду динара. Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2016. и првој половини 2017. 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 2016. 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 обрачуну	(119.360)	(1.626)	(24.011)	-	-	(144.997)
Искоришћена резервисања	-	-	-	(39.658)	-	(39.658)
Остало	(204)	(1)	-	-	-	(205)
Стање, 31. децембар 2016. године	3.685.589	58.927	48.735	543.171	216.500	4.552.922
Додатна резервисања	189.989	-	30.676	-	-	220.665
Смањења по обрачуну	(11.629)	-	(19.700)	-	-	(31.329)
Остало	(153)	-	1	-	-	(152)
Стање, 30. јун 2017. године	3.863.796	58.927	59.712	543.171	216.500	4.742.106

* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

** Обелодањивање дугорочних резервисања за бенефиције запослених се врши у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 19 (напомена 35.4)

35.1. Математичка резерва

Обрачун математичке резерве извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС. Математичка резерва на дан 30. јун 2017. године износи 3.863.796 хиљада динара, док је стање на дан 31. децембар 2016. године износило 3.685.589 хиљада динара. Од овог износа на чисту математичку резерву са преносном премијом односи се 3.790.032 хиљаде динара, резерву добити 31.284 хиљаде динара, резерву будућих трошкова 4.337 хиљада динара и дорезервацију утврђену LAT тестом 38.143 хиљаде динара.

Учешће реосигуравача на дан 30. јун 2017. године у математичкој резерви износи 2.161 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 2016. године, износи 178.207 хиљада динара.

35.2. Резерва за изравнање ризика (РЗИР)

Обрачунате РЗИР на дан 30. јун 2017. године износе 58.927 хиљада динара, што је непромењено стање у односу на стање 31. децембар 2016. године.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

35. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)**35.3. Резерве за бонусе и попусте**

Резерве за бонусе и попусте 30. јуна 2017. године износе 59.712 хиљада динара. (стање на дан 31. децембар 2016. године износи 48.735 хиљада динара).

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

Укупан износ за дугорочна резервисања у складу са МРС 19 је 523.108 хиљада динара. Од тога, резервисани износ за отпремнине при одласку у пензију износе 247.453 хиљаде динара, а за јубиларне награде 275.655 хиљада динара.

Приликом обрачуна је коришћен Метод пројектоване кредитне јединице.

Обрачун дугорочних резервисања израђен је на основу следећег:

- Података о запосленим, њиховим годинама старости, радном стажу и висини примања, интерним актима и пословним политикама Компаније;
- Пословног плана Компаније, за период од 2016-2018. године;
- Података Републичког завода за статистику о зарадам у Републици Србији, Закона о раду и Закона о порезу на доходак грађана;
- Прогнози економских кретања, датих од стране Владе РС и Народне банке Србије;
- Детаљне таблице морталитета за Републику Србију 2010-2012. републичког завода за статистику;
- Годишњи раста зарада од 5%;
- Дисконтна стопа од 5,5%
- Стопа флукуације у првој години 3,39%, у другој 4,13%, а после 2%;
- Стопа инвалидитета 0,1%

35.5. Резервисања за судске спорове

Резервисања за судске спорове на дан 30. јун 2017. године износе 216.500 хиљада динара, што је непромењено стање у односу 31. децембар 2016. године..

36. ОБАВЕЗЕ ПО ОСНОВУ ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Обавезе по основу штета и уговорених износа у земљи	450.649	240.230
Обавезе по основу штета и уговорених износа у иностранству	229	229
Обавезе по основу удела у штетама из саосигурања у земљи	8.350	630
	459.228	241.089

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године

37. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ

37.1. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Обавезе за премију саосигурања у земљи	369.555	208.905
Обавезе за премију реосигурања у земљи	423.033	316.694
Обавезе по регресима	2.203	-
Обавезе за провизију из послова осигурања и реосигурања	22.680	32.609
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	176.770	181.242
Примљени аванси	92.615	97.909
Обавезе према добављачима	104.220	306.050
Обавезе према добављачима - повезана правна лица	28.687	64.993
Обавезе за порез на послове осигурања	87.887	65.854
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	1.086.270	192.015
Остале обавезе за порезе доприносе и друге дажбине	791	1.976
Обавезе према запосленима	8.843	7.228
Обавезе према Удружењу осигуравајућих организација	56.091	48.202
Обавезе према РФЗО 5% АО	55.040	44.741
Остале краткорочне обавезе	22.767	66.270
	2.537.452	1.634.688

На позицији обавеза за дивиденде приказана је обавеза за дивиденду према финансијским извештајима за 2016. годину у укупном износу 894.255 хиљада динара као и дивиденда која припада друштвеном капиталу у укупном износу од 192.015 хиљада динара по финансијским извештајима за 2015. годину.

37.2. Обавезе према рочности доспећа

		у хиљадама динара			
		Штете	Добављачи	Сао(ре) осигурање	Укупно
недоспело	31.12.2016	766	282.833	367.062	650.661
	30.06.2017	495	70.957	716.924	788.376
0 - 60	31.12.2016	189.285	59.577	47.544	296.406
	30.06.2017	402.434	15.026	11.459	428.919
60 - 90	31.12.2016	2.560	681	8.947	12.188
	30.06.2017	16.453	6.395	2.136	24.984
90 и више	31.12.2016	48.478	27.952	102.046	178.476
	30.06.2017	39.846	40.529	62.069	142.444
СВЕГА	31.12.2016	241.089	371.043	525.599	1.137.731
	30.06.2017	459.228	132.907	792.588	1.384.723

37.3. Обавезе за порез из резултата

Друштво је у пореском билансу 2016., 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 је плаћен у роковима предвиђеним поменутиим Законом.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

38. РЕЗЕРВЕ ЗА ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Преносне премије животних осигурања	41.511	19.829
Преносне премије неживотних осигурања	10.252.124	8.336.092
Преносне премије саосигурања	62.618	92.596
	10.356.253	8.448.517

Обрачун преносне премије извршен је у складу са актима Компаније и релевантном Одлуком НБС, методом „pro rata temporis“. Укупна преносна премија на дан 30. јун 2017. године износи 10.356.253 хиљаде динара и у односу на крај претходне године виша је за 1.907.736 хиљада динара (напомена 4) када је износила 8.448.517 хиљада динара.

39. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ

Компанија је образовала резерве за неистекле ризике у износу 217.011 хиљада динара, док је стање на дан 31. децембар 2016. године износило 145.226 хиљада динара. У односу на претходну годину резерве за неистекле ризике су се повећале за износ од 71.785 хиљада динара (напомена 4).

40. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Допринос за превентиву	711.866	579.947
Остала пасивна временска разграничења	16.997	38.076
	728.863	618.023

Кретање на рачуну доприноса за превентиву у 2016. и првој половини 2017. године приказано је у табели у наставку:

	У хиљадама динара	
	2017.	2016.
Стање, 1. јануар	579.947	304.768
Повећање у току периода	206.710	397.508
Исплате осигураницима	(74.791)	(122.329)
Стање, 30 јун 2017. / (31. децембар 2016.)	711.866	579.947

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

41. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Резервисане штете животних осигурања и саосигурања:		
- настале непријављене штете	12.926	11.960
- настале пријављене штете	18.967	15.500
	31.893	27.460
Резервисане штете неживотних осигурања и саосигурања:		
- настале непријављене штете	5.020.017	4.703.586
- настале пријављене штете	4.584.402	4.159.988
	9.604.419	8.863.574
Удели у штетама реосигурања	14.455	25.170
	9.650.767	8.916.204

Резервисане штете на дан 30. јун 2017. године утврђене су у складу са правилником Компаније и износе 9.650.767 хиљада динара, док су крајем претходне године износиле 8.916.204 хиљаде динара. Повећање резервисаних штета у односу на крај претходне године је 734.563 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 2005 - 2016. године (уз кориговање резервисаних насталих пријављених штета ранијих година на основу остварења до дана обрачуна). Остале врсте осигурања се раде паушалном методом. Утврђен износ резервисаних штета је у складу са актуарском струком и прописима и обезбеђује трајно испуњење обавеза Компаније.

42. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА/ПАСИВА

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Остала потраживања	93.708	93.708
Примљене менице	250.964	750.066
Издате менице	401	1
	345.073	843.775

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

Компанија на дан 30. јун 2017. године поседује укупно 6.983 менице које су примљене, најчешће, као средство обезбеђења, од чега се 6.763 односе на неживот, а 222 на живот. Од укупног броја примљених меница 6.892 су бланко, а остале 89 су попуњене на укупан износ од 250.957 хиљада динара.

Компанија је на дан 30. јун 2017. године издала једну меницу попуњену на износ од 400 хиљада динара и 746 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 бланко менице могу попуњити дефинисани су конкретним меничним овлашћењем.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

43. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ

43.1. Техничке резерве

	30. јун 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Математичка резерва	3.863.796	-	3.863.796	3.685.589	-	3.685.589
Резерве за изравнање ризика	-	58.927	58.927	-	58.927	58.927
Резерве за бонусе и попусте	-	59.712	59.712	-	48.735	48.735
Резерве за преносне премије	41.511	10.314.742	10.356.253	19.829	8.428.688	8.448.517
Резерве за неистекле ризике	-	217.011	217.011	-	145.226	145.226
Резервисане штете	31.893	9.618.874	9.650.767	27.460	8.888.744	8.916.204
	3.937.200	20.269.266	24.206.466	3.732.878	17.570.320	21.303.198

Укупне обрачунате техничке резерве Компаније на дан 30. јун 2017. године износе 24.206.466 хиљада динара. На дан 31. децембар 2016. године, техничке резерве износиле су 21.303.198 хиљада динара.

Техничке резерве у самопридржају на дан 30. јун 2017. године износе 23.172.733 хиљаде динара (на дан 31. децембар 2016. године износиле су 20.497.870 хиљада динара).

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

	30. јун 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Резерве за преносне премије које падају на терет саосиг.(реосиг.)	274	623.353	623.627	-	331.671	331.671
Резервисане штете које падају на терет саосиг.(реосиг.)	-	407.945	407.945	-	471.342	471.342
Остале техничке резерве које падају на терет саосиг.(реосиг.)	2.161	-	2.161	2.315	-	2.315
	2.435	1.031.298	1.033.733	2.315	803.013	805.328

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

	30. јун 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
ХоВ којима се не тргује	59.058	357.834	416.892	47.262	288.803	336.065
ХоВ осталих правних лица којима се тргује	79.787	519.653	599.440	86.331	530.455	616.786
ХоВ које је издала Република Србија	3.509.009	12.287.477	15.796.486	2.483.360	11.102.445	13.585.805
Депозити код банака са седиштем у земљи	10.000	1.262.034	1.272.034	704.000	1.670.000	2.374.000
Инвестиционе некретнине	235.502	1.760.936	1.996.438	295.639	1.747.463	2.043.102
Средства у благајни и на пословним рачунима код банака у Републици Србији	41.408	1.314.252	1.355.660	113.971	871.808	985.780
Резерве за преносне премије које падају на терет саосиг.(реосиг.)	275	623.353	623.628	-	331.671	331.671
Резервисане штете које падају на терет саосиг.(реосиг.)	-	407.945	407.945	-	471.343	471.342
Потраживања за недоспеле премије	-	1.735.782	1.735.782	-	556.332	556.332
Математичка резерва на терет реосигуравача	2.161	-	2.161	2.315	-	2.315
	3.937.200	20.269.266	24.206.466	3.732.878	17.570.320	21.303.198

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

43. СРЕДСТВА ТЕХНИЧКИХ И ГАРАНТНИХ РЕЗЕРВИ (наставак)

43.3 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.

43.4. Гарантна резерва и депоновање и улагање средстава гарантне резерве

	30. јун 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Примарни капитал (I)	1.147.870	8.451.943	9.599.813	1.126.061	8.732.508	9.858.569
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 нерезализованим резултатима	262.870	2.952.136	3.215.006	239.322	2.905.048	3.144.370
Нераспоређени добитак ранијих година	-	542.996	542.996	-	542.962	542.962
Нераспоређени добитак текуће године, до 50 %	-	119.457	119.457	1.739	447.144	448.883
Допунски капитал (II)	-	-	-	-	-	-
Одбитне ставке - први део (II)	(217.683)	(59.112)	(276.795)	(192.858)	(72.232)	(265.090)
Нематеријална имовина (улагања)		(59.112)	(59.112)	-	(72.232)	(72.232)
Губитак текуће године и непокривене губитак ранијих година	(217.683)		(217.683)	(192.858)	-	(192.858)
Гарантни капитал (I+II+III)	930.187	8.392.831	9.323.018	933.203	8.660.276	9.593.479
Одбитне ставке - други део (IV)	(84.461)	(619.693)	(704.154)	(84.690)	(792.271)	(876.961)
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	(25.108)	(245.420)	(270.528)	(25.337)	(417.998)	(443.335)
Гарантна резерва прелиминарни резултат (I + II+III +IV)	845.726	7.773.138	8.618.864	848.513	7.868.005	8.716.518
Одбитак за случај из члана 124. став 6. тачка 1) Закона	(93.725)	(1.397.508)	(1.491.233)	(87.024)	(1.664.309)	(1.751.333)
Гарантна резерва коначни резултат	752.001	6.375.630	7.127.631	761.489	6.203.696	6.965.185

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

	30. јун 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Хартије од вредности којима се тргује	59.353	374.273	433.626	59.353	374.273	433.626
Хартије од вредности којима се не тргује	68.881	1.213.395	1.282.276	68.881	1.213.395	1.282.276
Инвестиционе некретнине	-	-	-	11.017	-	11.017
Грађевински објекти који служе за обављање делатности	578.591	4.787.962	5.366.553	583.539	4.616.028	5.199.567
Софтвер	7.034	-	7.034	9.410	-	9.410
Потраживања по основу премије	38.142	-	38.142	21.077	-	21.077
Разграничени плаћени трошкови	-	-	-	8.212	-	8.212
	752.001	6.375.630	7.127.631	761.489	6.203.696	6.965.185

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године
44. 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 2016. и 30. јун 2017. године.

	30. јун 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
1. Гарантни капитал	930.187	8.392.831	9.323.018	933.203	8.660.276	9.593.479
2. Гарантна резерва (расположива маргина солвентности)	752.001	6.375.630	7.127.631	761.489	6.203.696	6.965.185
3. Маргина солвентности (захтевана маргина солвентности)	248.325	3.416.784	3.665.109	237.718	3.251.691	3.489.409
4. Разлика гарантне резерве и захтеване маргине солвентности (2-3)	503.676	2.958.846	3.462.522	523.771	2.952.005	3.475.776
5. Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала (3:1 < 3)	0,27	0,41	0,39	0,25	0,38	0,36
6. Износ прописан чланом 27. Закона	386.716	386.716	773.432	395.111	395.111	790.222
7. Разлика гарантног капитала и износа прописаног чланом 27. Закона (1-6 > 0)	543.471	8.006.115	8.549.586	538.092	8.265.165	8.803.257
8. Однос гарантне резерве (расположиве МС) и захтеване маргине солвентности (2:3)	3,03	1,87	1,94	3,20	1,91	2,00

Компанија је, на дан 30. јун 2017. 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 1,87 за неживотна осигурања и 3,03 за животна осигурања;
- Однос захтеване маргине солвентности и гарантног капитала 0,41 за неживотна и 0,27 за животна осигурања.

Гарантни капитал већи је од износа основног капитала прописаног чланом 27. Закона за 8.006.115 хиљада динара код неживотних и за 543.471 хиљаде динара код животних осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

45. 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:

	30. јун 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
АКТИВА						
СТАЛНА ИМОВИНА	1.378.060	10.312.534	11.690.594	1.459.259	10.307.889	11.767.148
Нематеријална улагања (имовина)	-	59.112	59.112	-	72.232	72.232
Софтвер и остала права	7.034	6.163	13.197	9.410	21.643	31.053
Некретнине, постројења и опрема	1.163.792	8.294.508	9.458.300	1.153.717	8.335.312	9.489.029
Дугорочни финансијски пласмани	207.234	1.952.751	2.159.985	296.132	1.878.702	2.174.834
Одложена пореска средства	-	-	-	-	-	-
ОБРТНА ИМОВИНА	3.744.561	23.221.653	26.966.214	3.425.677	20.133.950	23.559.627
Залихе	452	58.200	58.652	-	43.148	43.148
Потраживања, пласмани и готовина	3.735.248	19.752.217	23.487.465	3.415.151	16.892.589	20.307.740
Порез на додату вредност	-	-	-	-	-	-
Активна временска разграничења	6.426	2.379.938	2.386.364	8.211	2.395.200	2.403.411
Техничке резерве које падају на терет саосигураваача, реосигураваача и ретроцесионара	2.435	1.031.298	1.033.733	2.315	803.013	805.328
УКУПНА АКТИВА	5.122.621	33.534.187	38.656.808	4.884.936	30.441.839	35.326.775
ПАСИВА						
КАПИТАЛ	930.187	8.702.821	9.633.008	934.942	9.311.073	10.246.015
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	225.031	2.859.372	3.084.403
Нереализовани добици	58.817	249.459	308.276	32.919	199.154	232.073
Нереализовани губици	20.978	156.695	177.673	18.628	153.478	172.106
Нераспоређена добит	-	781.910	781.910	3.478	1.437.250	1.440.728
1. Нераспоређени добитак ранијих година	-	542.996	542.996	-	542.962	542.962
2. Нераспоређени добитак текуће године	-	238.914	238.914	3.478	894.288	897.766
Губитак до висине капитала	217.683	-	217.683	192.858	-	192.858
1. Губитак из ранијих година	189.380	-	189.380	192.858	-	192.858
2. Губитак текуће године	28.303	-	28.303	-	-	-
Откупљене сопствене акције	-	-	-	-	-	-
Учешћа без права контроле	-	-	-	-	-	-
РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ	3.982.108	25.041.692	29.023.800	3.756.690	21.324.070	25.080.760
Дугорочна резервисања	3.863.796	878.310	4.742.106	3.685.589	867.333	4.552.922
Дугорочне обавезе	-	-	-	-	-	-
Одложене пореске обавезе	-	332.120	332.120	-	332.120	332.120
Краткорочне обавезе	44.908	2.951.772	2.996.680	23.811	2.043.937	2.067.748
Пасивна временска разграничења	41.511	11.260.616	11.302.127	19.830	9.191.936	9.211.766
Резервисане штете	31.893	9.618.874	9.650.767	27.460	8.888.744	8.916.204
УКУПНА ПАСИВА	4.912.295	33.744.513	38.656.808	4.691.632	30.635.143	35.326.775

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 210.326 хиљаде динара је резултат интерних односа између групе животног осигурања и групе неживотног осигурања.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године

45. 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 прву половину 2016. и 2017. године:

	у хиљадама динара					
	01. јануар - 30. јун 2017			01. јануар – 30. јун 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ						
Пословни (функционални) приходи	679.060	9.686.194	10.365.254	663.002	9.146.214	9.809.216
Пословни (функционални) расходи	524.032	6.315.938	6.839.970	466.734	5.374.473	5.841.207
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	155.028	3.370.256	3.525.284	196.268	3.771.741	3.968.009
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ						
Приходи од инвестирања средстава осигурања	117.871	589.276	707.147	129.853	640.229	770.082
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	36.719	58.096	94.815	30.488	58.222	88.710
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	81.152	531.180	612.332	99.365	582.007	681.372
ТСО	230.431	3.657.410	3.887.841	216.093	3.153.971	3.370.064
1. Трошкови прибаве	181.637	2.886.157	3.067.794	164.230	2.416.946	2.581.176
2. Трошкови управе	47.803	802.302	850.105	50.869	775.141	826.010
3. Остали трошкови спровођења осигурања	1.091	16.926	18.017	1.134	16.864	17.998
4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	100	47.975	48.075	140	54.980	55.120
ПОСЛОВНИ ДОБИТАК / ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	5.749	244.026	249.775	79.540	1.199.777	1.279.317
Финансијски приходи осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	2.481	35.311	37.792	9.435	53.333	62.768
Финансијски расходи осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	2.885	23.142	26.027	2.155	18.715	20.870
Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	151.272	325.825	477.097	923	204.097	205.020
Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности	184.076	321.039	505.115	41.447	652.596	694.043
Остали приходи	-	14.804	14.804	1.083	28.765	29.848
Остали расходи	828	34.566	35.394	1.952	28.124	30.076
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(28.287)	241.219	212.932	45.427	786.537	831.964
Нето губитак пословања које се обуставља, негативни ефекти промене рачуноводствених политика и исправки грешака из ранијих периода	16	2.305	2.321	-	1.624	1.624
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(28.303)	238.914	210.611	45.427	784.913	830.340
ПОРЕЗ НА ДОБИТАК						
1. Порез на добитак	-	-	-	-	-	-
2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	-	-	-	-	-	-
НЕТО ДОБИТАК	(28.303)	238.914	210.611	45.427	784.913	830.340

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године

46. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

	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 01.01.-30.06. 2017. године
	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	633.481	45.579	679.060	709.719	765.387	133.264	4.641	2.057.312	5.542.654	32.717	169.023	9.414.717	10.093.777
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	-	-	-	599	751	95	12	1.020	142.530	127	5	145.139	145.139
Остали пословни приходи	-	-	-	174	5.785	17	-	77.896	39.701	2.748	17	126.338	126.338
	633.481	45.579	679.060	710.492	771.923	133.376	4.653	2.136.228	5.724.885	35.592	169.045	9.686.194	10.365.254
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(189.989)	-	(189.989)	(15.153)	(18.100)	(6.272)	(26)	(95.553)	(685.464)	(685)	(735)	(821.988)	(1.011.977)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(321.404)	(15.789)	(337.193)	(506.684)	(683.648)	(37.119)	(2.484)	(874.674)	(1.968.609)	(30.126)	(55.732)	(4.159.076)	(4.496.269)
Резервисане штете	(2.040)	(2.393)	(4.433)	(11.153)	(79.954)	(9.566)	1.460	(679.890)	(9.887)	-	(4.537)	(793.527)	(797.960)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	-	-	-	484	54.012	4.751	5	1.585	126.543	35.742	1.312	224.434	224.434
Смањење осталих техничких резерви – нето	11.629	-	11.629	-	2.840	10.873	-	3.246	-	2.741	-	19.700	31.329
Расходи за бонусе и попусте	(4.046)	-	(4.046)	(44.424)	(189.877)	(14.814)	(777)	(508.630)	(18.966)	(10)	(7.983)	(785.481)	(789.527)
Остали пословни приходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(505.850)	(18.182)	(524.032)	(576.930)	(914.727)	(52.147)	(1.822)	(2.153.916)	(2.556.383)	7.662	(67.675)	(6.315.938)	(6.839.970)
Добитак – бруто пословни резултат	127.631	27.397	155.028	133.562	(142.804)	81.229	2.831	(17.688)	3.168.502	43.254	101.370	3.370.256	3.525.284
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	110.215	7.656	117.871	48.369	59.517	4.875	258	150.595	312.238	2.001	11.423	589.276	707.147
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(34.378)	(2.341)	(36.719)	(4.643)	(5.223)	(808)	(39)	(19.942)	(26.190)	(204)	(1.047)	(58.096)	(94.815)
Добитак из инвестиционе активности	75.837	5.315	81.152	43.726	54.294	4.067	219	130.653	286.048	1.797	10.376	531.180	612.332

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године

46. 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 01.01.-30.06. 2017. године
	1	2	3 (1+2)	4	5	6	7	8	9	10	11	12(Σ4+. +11)	13 (3+12)
ТСО													
<i>Трошкови прибаве</i>	(169.769)	(11.868)	(181.637)	(173.320)	(214.904)	(35.750)	(2.595)	(564.427)	(1.818.647)	(6.736)	(69.778)	(2.886.157)	(3.067.794)
<i>Трошкови управе</i>	(44.683)	(3.120)	(47.803)	(68.267)	(81.817)	(10.440)	(978)	(226.782)	(399.574)	(2.555)	(11.889)	(802.302)	(850.105)
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	(1.020)	(71)	(1.091)	(1.345)	(1.714)	(219)	(24)	(4.891)	(8.397)	(60)	(276)	(16.926)	(18.017)
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	100	-	100	-	89	1.113	256	38.885	7.386	-	246	47.975	48.075
	<u>(215.372)</u>	<u>(15.059)</u>	<u>(230.431)</u>	<u>(242.932)</u>	<u>(298.346)</u>	<u>(45.296)</u>	<u>(3.341)</u>	<u>(757.215)</u>	<u>(2.219.232)</u>	<u>(9.351)</u>	<u>(81.697)</u>	<u>(3.657.410)</u>	<u>(3.887.841)</u>
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)	(11.904)	17.653	5.749	(65.644)	(386.856)	40.000	(291)	(644.250)	1.235.318	35.700	30.049	244.026	249.775
<i>Финансијски приходи</i>	2.301	180	2.481	845	2.437	1.018	1.642	13.055	15.343	101	870	35.311	37.792
<i>Финансијски расходи</i>	(2.704)	(181)	(2.885)	(1.792)	(2.296)	(672)	(30)	(7.209)	(10.638)	(80)	(425)	(23.142)	(26.027)
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	151.223	49	151.272	22.759	53.770	16.143	53	184.683	47.153	219	1.045	325.825	477.097
<i>Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	(171.450)	(12.626)	(184.076)	(7.134)	(26.246)	(2.721)	(1.922)	(102.140)	(127.901)	(44.210)	(8.765)	(321.039)	(505.115)
<i>Остали приходи</i>	-	-	-	863	1.325	125	10	6.002	6.228	41	210	14.804	14.804
<i>Остали расходи</i>	(792)	(36)	(828)	(1.410)	(1.582)	(231)	(28)	(23.046)	(7.992)	(57)	(220)	(34.566)	(35.394)
ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(33.326)	5.039	(28.287)	(51.513)	(359.448)	53.662	(566)	(572.905)	1.157.511	(8.286)	22.764	241.219	212.932
НЕТО ГУБИТАК ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	(15)	(1)	(16)	(53)	(816)	(1)	-	(899)	(435)	(87)	(14)	(2.305)	(2.321)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	(33.341)	5.038	(28.303)	(51.566)	(360.264)	53.661	(566)	(573.804)	1.157.076	(8.373)	22.750	238.914	210.611

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године

46. 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 01.01.-30.06. 2016. године
	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	614.869	48.133	663.002	668.492	698.260	119.164	9.724	2.141.186	5.035.938	26.223	150.204	8.849.191	9.512.193
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	-	-	-	520	1.125	73	-	1.173	126.359	169	8	129.427	129.427
Остали пословни приходи	-	-	-	9.098	17.357	2.062	254	47.947	85.580	2.859	2.439	167.596	167.596
	614.869	48.133	663.002	678.110	716.742	121.299	9.978	2.190.306	5.247.877	29.251	152.651	9.146.214	9.809.216
ПОСЛОВНИ РАСХОДИ													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(318.589)	-	(318.589)	(14.056)	(15.682)	(3.066)	(27)	(65.638)	(616.803)	(507)	(688)	(716.467)	(1.035.056)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(244.989)	(14.139)	(259.128)	(482.591)	(559.988)	(37.556)	(287)	(644.897)	(1.765.566)	(44.874)	(50.734)	(3.586.493)	(3.845.621)
Резервисане штете	(3.932)	(1.053)	(4.985)	(4.516)	(33.721)	(600)	2.399	(592.298)	(208.658)	(11.713)	(841)	(849.948)	(854.933)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	-	-	-	182	66.105	984	1	5.831	292.354	32.505	6	397.968	397.968
Смањење осталих техничких резерви – нето	115.968	-	115.968	-	2.117	4.948	-	3.501	-	2.126	1	12.693	128.661
Расходи за бонусе и попусте	-	-	-	(40.225)	(162.475)	(14.892)	(1.554)	(390.871)	(15.255)	(44)	(6.910)	(632.226)	(632.226)
Остали пословни приходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	(451.542)	(15.192)	(466.734)	(541.206)	(703.644)	(50.182)	532	(1.684.372)	(2.313.928)	(22.507)	(59.166)	(5.374.473)	(5.841.207)
Добитак – бруто пословни резултат	163.327	32.941	196.268	136.904	13.098	71.117	10.510	505.934	2.933.949	6.744	93.485	3.771.741	3.968.009
ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	120.550	9.303	129.853	52.224	59.683	9.780	1.510	178.121	324.520	3.209	11.182	640.229	770.082
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(28.288)	(2.200)	(30.488)	(5.095)	(5.377)	(871)	(135)	(14.826)	(30.486)	(380)	(1.052)	(58.222)	(88.710)
Добитак из инвестиционе активности	92.262	7.103	99.365	47.129	54.306	8.909	1.375	163.295	294.034	2.829	10.130	582.007	681.372

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године

46. 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 01.01.-30.06. 2016. године
	1	2	3 (1+2)	4	5	6	7	8	9	10	11	12(Σ4+.+11)	13 (3+12)
ТСО													
<i>Трошкови прибаве</i>	(153.078)	(11.152)	(164.230)	(156.493)	(168.036)	(24.602)	(3.453)	(458.641)	(1.550.074)	(5.204)	(50.443)	(2.416.946)	(2.581.176)
<i>Трошкови управе</i>	(47.257)	(3.612)	(50.869)	(68.927)	(71.828)	(10.237)	(1.717)	(194.337)	(412.397)	(3.966)	(11.732)	(775.141)	(826.010)
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	(1.054)	(80)	(1.134)	(1.425)	(1.566)	(236)	(47)	(4.548)	(8.676)	(109)	(257)	(16.864)	(17.998)
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	140	-	140	-	122	771	80	47.407	6.383	-	217	54.980	55.120
	(201.249)	(14.844)	(216.093)	(226.845)	(241.308)	(34.304)	(5.137)	(610.119)	(1.964.764)	(9.279)	(62.215)	(3.153.971)	(3.370.064)
Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат	54.340	25.200	79.540	(42.812)	(173.904)	45.722	6.748	59.110	1.263.219	294	41.400	1.199.777	1.279.317
ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ(РАСХОДИ)													
<i>Финансијски приходи</i>	8.681	754	9.435	2.716	4.054	700	568	22.503	22.005	236	551	53.333	62.768
<i>Финансијски расходи</i>	(1.897)	(258)	(2.155)	(1.229)	(1.418)	(486)	(297)	(5.459)	(9.468)	(47)	(311)	(18.715)	(20.870)
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	918	5	923	23.255	60.550	7.568	214	54.634	55.777	661	1.438	204.097	205.020
<i>Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	(41.110)	(337)	(41.447)	(12.618)	(75.974)	(3.830)	(199)	(129.740)	(406.339)	(18.036)	(5.860)	(652.596)	(694.043)
<i>Остали приходи</i>	1.005	78	1.083	2.470	2.353	350	40	8.188	14.830	81	453	28.765	29.848
<i>Остали расходи</i>	(1.816)	(136)	(1.952)	(2.231)	(2.648)	(280)	(79)	(7.889)	(14.395)	(102)	(500)	(28.124)	(30.076)
ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	20.121	25.306	45.427	(30.449)	(186.987)	49.744	6.995	1.347	925.629	(16.913)	37.171	786.537	831.964
НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА	-	-	-	(60)	(609)	1	-	(544)	(390)	(43)	21	(1.624)	(1.624)
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	20.121	25.306	45.427	(30.509)	(187.596)	49.745	6.995	803	925.239	(16.956)	37.192	784.913	830.340

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године

47. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

	У хиљадама динара	
	За период	
	01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Приходи:		
<i>Приходи од премије осигурања неживотних осигурања</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	245	239
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	1.038	617
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	205	232
“Dunav stockbroker“ а.д., Београд	-	-
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	5.926	4.756
	7.414	5.844
<i>Приходи по основу учешћа у накнади штета из реосигурања и провизије по основу уговора о реосигурању</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	132.105	103.681
<i>Приходи од закупнина</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	5.207	5.201
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	2.740	3.039
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	879	877
“Dunav stockbroker“ а.д., Београд	753	743
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	7.719	7.990
	17.298	17.850
<i>Остали пословни приходи</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	396	11.497
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	-	-
“Dunav stockbroker“ а.д., Београд	-	-
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	2.656	70
	3.052	11.567
<i>Финансијски приходи – дивиденде (напомена 13):</i>		
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	142.662	140.586
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	119.197	122.831
“Dunav stockbroker“ а.д., Београд	15.180	-
	277.039	263.417
<i>Финансијски приходи – остало:</i>		
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	-	-
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	17.845	3.840
	17.845	3.840
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	6.271	6.227
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	2.813	3.792
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	9.520	9.380
“Dunav stockbroker“ а.д., Београд	908	473
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	1.035	858
	20.547	20.730
Укупно приходи	475.300	426.929

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

47. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Расходи:		
<i>Расходи накнада штета и уговор. износа</i>		
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	23	-
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	2.254	372
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	17.996	14.746
	20.273	15.118
<i>Расходи по основу премије реосигурања</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	662.341	685.313
<i>Расходи по основу бонуса и попушта</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	25	39
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	17	18
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	5	-
“Dunav stockbroker“ а.д., Београд	-	-
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	404	246
	451	303
<i>Трошкови материјала, горива и енергије</i>		
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	188	2.445
	188	2.445
<i>Трошкови рекламе и пропаганде</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	5.275	4.220
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	82.811	43.747
	88.086	47.967
<i>Трошкови непроизводних услуга и остали нематериј. трошкови</i>		
“Dunav stockbroker“ а.д., Београд	14.674	15.671
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	7	45
	14.681	15.716
<i>Трошкови зарада .нак. зарада и ост. л.р.</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	1.565	869
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	42.694	36.800
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	-	456
	44.259	38.125
<i>Трошкови закупа, одржавања и провизија</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	15.531	16.149
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	47.208	765
	62.739	16.914
<i>Финансијски расходи</i>		
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	-	-
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	2.859	2.644
	2.859	2.644
<i>Остали расходи</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	8	664
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	23	77.342
	31	78.006
<i>Обезвређење потраживања и пласмана</i>		
“Dunav stockbroker“ а.д., Београд	904	608
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	3.288	3.951
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	1.016	967
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	11.186	9.175
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	6.249	6.241
	22.643	20.942
Укупно расходи	918.551	923.493
Расходи - нето	(443.251)	(496.564)

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

47. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Актива:		
<i>Учешћа у капиталу:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	125.515	125.515
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	433.626	433.626
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	229.470	229.470
“Dunav stockbroker“ а.д., Београд	973.739	973.739
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	205.230	205.230
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	93.215	93.215
	2.060.795	2.060.795
<i>Потраживања по основу премије осигурања:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	-	65
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	140	244
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	123	51
	263	360
<i>Потраживања по основу учешћа у накнади штета:</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	69.698	10.269
<i>Остала потраживања</i>		
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	85.597	-
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	35.767	26.893
“Dunav stockbroker“ а.д., Београд	7.590	-
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	8.320	-
	137.274	26.893
<i>Пот. из специфичних послова. заједничког посл. и ост. потраж.:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	1.085	610
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	1.021	1.043
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	149	169
“Dunav stockbroker“ а.д., Београд	145	149
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	3.487	1.821
	5.887	3.792
<i>Исправка вредности учешћа у капиталу:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	(125.515)	(125.515)
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	(126.163)	(126.163)
„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука	(3.133)	(3.133)
	(254.811)	(254.811)
<i>Исправка потраживања по основу премије осигурања:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	-	(36)
Дунав ауто“ д.о.о., Београд	(108)	
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	-	(222)
	(108)	(258)
<i>Исправка вредности потраживања:</i>		
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	(1.085)	(610)
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	(1.021)	(1.043)
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	(148)	(169)
“Dunav stockbroker“ а.д., Београд	(145)	(149)
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	(3.487)	(1.821)
	(5.887)	(3.792)
Укупно актива	2.013.111	1.843.248

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године

47. ТРАНСАКЦИЈЕ СА ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА (наставак)

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Пасива:		
<i>Обавезе за премију реосигурања</i>		
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	429.655	316.805
	429.655	316.805
<i>Остале обавезе</i>		
„Дунав“ друштво за управљање добр. пензијским фондом а.д., Београд	14.136	7.208
„Дунав Ре“ а.д.о., Београд	-	-
„Дунав Турист“ д.о.о., Златибор	32	1.075
“Dunav stockbroker” а.д., Београд	2.733	1.783
„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	14.081	65.582
	30.982	68.440
Укупно пасива	460.637	385.245
Актива. нето	1.552.474	1.458.003

Накнаде кључном особљу

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Трошкови зарада Извршни одбор	14.499	11.019
Накнада - Надзорни одбор	5.791	5.211
	20.290	16.230

48. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ

48.1. 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

30. јун 2017. године

48. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

48.1. 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 „Централизиција 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 књизи штета / електронској евиденцији одштетних захтева по основу осигурања од аутоодговорности. Извештај о поступању по наведеној мери Друштво је дужно да достави Народној банци Србије до 30. септембра 2016. године.

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

30. јун 2017. године

48. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

48.1. 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 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 недовољности ових резерви садржи предлог мера односно препорука с утврђеним роком њиховог спровођења.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године

48. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

48.1. 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.

48.2. 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.

49. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА

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

Овлашћени актуари дају позитивно мишљење на финансијске извештаје и извештај о пословању Компаније за прву половину 2017. године.

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

50. ПОЛУГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ

У извештајима о раду интерне ревизије у периоду јануар-март и април-јун 2017. године, односно за прво и друго тромесечје 2017. године, детаљно су дати основни прописани подаци и информације: опис извршених ревизија пословања (предмет ревизије); утврђене незаконитости, неправилности и пропусти, препоруке/мере за отклањање неправилности; друге сугестије и предлози активности предузете на спровођењу препорука; начин обраде документације и поступка закључивања уговора о осигурању (издавања полиса и ликвидације штета).

У периоду од 01.01. до 30.06.2017. године, интерна ревизија је обавила укупно 16 ревизија. Дато је укупно 14 препорука за будући рад, које се, углавном, односе на поштовање прописаних компанијских интерних аката и процедура, и то:

- у првом тромесечју 2017. године интерна ревизија је обавила је укупно 5 ревизија, а дато је 6 препорука за будући рад;
- у другом тромесечју 2017. године, интерна ревизија је обавила је укупно 11 ревизија и дато 8 препорука за будући рад.

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

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

51. 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.

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА**52.1. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

52.2. 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 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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.

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

Структура премије по врстама осигурања-диверсификованост портфолија осигурања

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

	У хиљадама динара За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
Врста осигурања		
(1) Осигурање од последица незгоде	690.564	659.036
(3) Осигурање моторних возила - каско	1.071.141	913.780
(7) Осигурање робе у превозу	138.966	112.249
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	5.597.260	5.090.176
(8) и (9) Осигурање имовине	3.961.145	4.070.609
Остало	1.054.491	875.321
Укупно неживотно осигурање	12.513.567	11.721.171
(20) и (22) Животно осигурање	703.177	671.152
Укупна премија	13.216.744	12.392.323

Обелодањивање података у вези са структуром ликвидираних штета

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

	01. јануар - 30. јун 2017.			у хиљадама динара 01. јануар - 30. јун 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Ликвидиране штете у самопридржају	337.143	3.762.814	4.099.957	259.127	3.284.269	3.543.396
Удео реосигурања и саосигурања у ликвидираним штетама	-	186.663	186.663	-	156.354	156.354
Укупно ликвидиране штете	337.143	3.949.477	4.286.620	259.127	3.440.623	3.699.750

*износ ликвидираних штета не садржи трошкове ликвидације.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

52.3. 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 За период 01. јануар – 30. јун	
	2017.	2016.
(1) Осигурање од последица незгоде	396.996	397.860
(3) Осигурање моторних возила - каско	625.838	522.082
(7) Осигурање робе у превозу	11.368	18.118
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	1.682.604	1.527.816
(8) и (9) Осигурање имовине	940.751	710.146
Остало	291.920	264.601
Укупно неживотно осигурање	3.949.477	3.440.623
(20) и (22) Животно осигурање	337.143	259.127
Укупно штете	4.286.620	3.699.750

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

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

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

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

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

	01. јануар - 30. јун 2017.			у хиљадама динара 01. јануар - 30. јун 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Остварена (меродавна) премија у самопридржају	679.060	9.486.502	10.165.562	663.002	8.839.404	9.502.406
Удео реосигурања и Саосигурања	2.435	1.141.010	1.143.445	2.262	1.142.608	1.144.870
Укупно остварена (меродавна) премија	681.495	10.627.512	11.309.007	665.264	9.982.012	10.647.276

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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 30. јун 2017. износе 23.172.733 хиљаде динара што је приказано у табели у наставку:

	30. јун 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Живот	Неживот	Укупно	Живот	Неживот	Укупно
Техничке резерве	3.937.200	20.269.266	24.206.466	3.732.878	17.570.320	21.303.198
Техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача	(2.435)	(1.031.298)	(1.033.733)	(2.315)	(803.013)	(805.328)
Укупно техничке резерве у самопридржају	3.934.765	19.237.968	23.172.733	3.730.563	16.767.307	20.497.870

Структура техничких резерви приказана је у напомени 43.1., а структура технички резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача приказана је у напомени 43.2.

Преносна премија на дан 30. јун 2017. године и 31. децембар 2016. године приказана је у табели у наставку:

	30. јун 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Само-придржај	Реосигурање и дато саосигурање	Меродавна премија укупног портфеља	Само-придржај	Реосигурање и дато саосигурање	Меродавна премија укупног портфеља
Преносна премија 01. јануар	8.116.845	331.671	8.448.517	7.250.474	184.815	7.435.289
Бруто премија*	11.781.342	1.435.401	13.216.743	20.625.735	2.266.960	22.892.695
Меродавна премија	(10.165.562)	(1.143.445)	(11.309.007)	(19.759.364)	(2.120.103)	(21.879.467)
Преносна премија стање на дан	9.732.625	623.627	10.356.253	8.116.845	331.671	8.448.517

Напомена: Бруто премија = Фактурисана премија у текућем (обрачунском) периоду

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:

	30. јун 2017.			у хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	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	3.738.542	462.116	4.200.658	3.457.755	493.683	3.951.438
Промене резервисаних штета	480.337	(63.171)	417.166	280.787	(31.567)	249.220
Крајње стање	4.218.879	398.945	4.617.824	3.738.542	462.116	4.200.658

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

	30. јун 2017.			31. децембар 2016.		
	Редовне	У спору	Укупно	Редовне	У спору	Укупно
Просечан износ резервисаних штета	381.562	892.835	551.785	715.777	932.908	837.116

Стање резервисаних непријављених штета, презентује се у наставку:

	30. јун 2017.			31. децембар 2016.		
	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	4.706.320	9.226	4.715.546	3.875.596	10.936	3.886.532
Промене резервисаних штета	317.624	(227)	317.397	830.724	(1.710)	829.014
Крајње стање	5.023.944	8.999	5.032.943	4.706.320	9.226	4.715.546

Преглед укупних резервисаних штета даје се у наставку:

	30. јун 2017.			31. децембар 2016.		
	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	8.444.862	471.342	8.916.204	7.333.351	504.619	7.837.970
Промене резервисаних штета	797.961	(63.398)	734.563	1.111.511	(33.277)	1.078.234
Крајње стање	9.242.823	407.944	9.650.767	8.444.862	471.342	8.916.204
- Неживот	9.210.930	407.944	9.618.874	8.417.402	471.342	8.888.744
- Живот	31.893		31.893	27.460		27.460

У извештајном периоду 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године
52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)**52.3. Обелодањивање података у складу са захтевима МСФИ 4 „Уговори о осигурању“ (наставак)**
Обелодањивање података у вези са меродавном премијом, меродавним штетама у самопридржају и трошковима по врстама осигурања

У табелама у наставку презентују се упоредни подаци о меродавним премијама и меродавним штетама у самопридржају Компаније, као и преглед трошкова спровођења осигурања:

Врста осигурања		у хиљадама динара				
		01. јануар – 30. јун 2017. године				
		Укупна премија	Меродавна премија у само-придржају	Меродавне штете у само-придржају	ТСО	Салдо реосигурања
(1)	Осигурање од последица незгоде	690.564	627.125	428.947	206.257	9.508
(3)	Осигурање моторних возила - каско	1.071.141	831.911	763.549	298.346	75.254
(7)	Осигурање робе у превозу	138.966	98.123	11.466	30.517	42.181
(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	5.597.260	5.306.595	1.800.500	2.129.886	80.726
(8) и (9)	Осигурање имовине	3.961.145	2.057.312	1.554.562	757.216	815.106
	Остало	1.054.491	565.436	391.326	235.188	223.252
Укупно неживотно осигурање		12.513.567	9.486.502	4.950.350	3.657.410	1.246.027
(20) и (22)	Животно осигурање	703.177	679.060	341.625	230.431	2.709
Укупно		13.216.744	10.165.562	5.291.975	3.887.841	1.248.736

Врста осигурања		у хиљадама динара				
		01. јануар – 30. јун 2016. године				
		Укупна премија	Меродавна премија у само-придржају	Меродавне штете у само-придржају	ТСО	Салдо реосигурања
(1)	Осигурање од последица незгоде	659.036	607.947	424.279	204.205	3.178
(3)	Осигурање моторних возила - каско	913.780	705.769	593.371	241.308	49.267
(7)	Осигурање робе у превозу	112.249	78.730	20.994	23.581	32.785
(10)	Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	5.090.176	4.854.824	1.818.498	1.897.798	95.509
(8) и (9)	Осигурање имовине	4.070.609	2.115.398	1.237.160	610.118	817.087
	Остало	875.321	476.737	341.768	176.960	225.782
Укупно неживотно осигурање		11.721.171	8.839.405	4.436.070	3.153.970	1.223.608
(20) и (22)	Животно осигурање	671.152	663.002	264.112	216.094	2.262
Укупно		12.392.323	9.502.407	4.700.182	3.370.064	1.225.870

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом (брuto)

Врста осигурања	у хиљадама динара	
	Технички резултат (МШ:МП) у %	
	30. јун 2017.	30. јун 2016.
(1) Осигурање од последица незгоде	98,16	100,40
(2) Добровољно здравствено осигурање	125,87	123,48
(3) Осигурање моторних возила - каско	123,92	114,47
(4) Осигурање шинских возила	102,02	72,41
(5) Осигурање ваздухоплова	(44,14)	(159,71)
(6) Осигурање пловних објеката	147,32	76,89
(7) Осигурање робе у превозу	12,37	28,95
(8) Осигурање имовине од пожара и других опасности	32,31	6,14
(9) Остала осигурање имовине	109,68	87,37
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	41,87	45,87
(11) Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	17,37	1,02
(12) Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	161,26	-
(13) Осигурање од опште одговорности	75,93	91,04
(14) Осигурање кредита	135,22	326,65
(15) Осигурање јемства	-	-
(16) Осигурање финансијских губитака	0,44	0,25
(17) Осигурање трошкова превне заштите	-	-
(18) Осигурање помоћи на путовању	63,32	64,08
Укупно неживотно осигурање	63,52	58,95
(20) Осигурање живота	64,10	50,77
(22) Допунско осигурање уз осигурање живота	49,86	39,45
Укупно животно осигурање	63,14	49,95
Укупно	63,50	58,35

Обелодањивање података у вези са меродавним техничким резултатом у самопридржају

Врста осигурања	у хиљадама динара	
	Технички резултат (МШ:МП) у %	
	30. јун 2017.	30. јун 2016.
(1) Осигурање од последица незгоде	97,77	99,68
(2) Добровољно здравствено осигурање	126,33	123,97
(3) Осигурање моторних возила - каско	133,61	122,19
(4) Осигурање шинских возила	121,32	46,70
(5) Осигурање ваздухоплова	28,64	(58,96)
(6) Осигурање пловних објеката	150,13	82,23
(7) Осигурање робе у превозу	19,17	43,15
(8) Осигурање имовине од пожара и других опасности	48,36	24,74
(9) Остала осигурање имовине	138,40	110,10
(10) Осигурање од одговорности због употребе моторних возила	42,43	46,74
(11) Осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова	(1,43)	0,04
(12) Осигурање од одговорности због употребе пловних објеката	340,77	-
(13) Осигурање од опште одговорности	127,00	149,99
(14) Осигурање кредита	137,07	332,88
(15) Осигурање јемства	-	-
(16) Осигурање финансијских губитака	1,60	0,70
(17) Осигурање трошкова превне заштите	-	-
(18) Осигурање помоћи на путовању	63,62	64,08
Укупно неживотно осигурање	70,26	67,52
(20) Осигурање живота	64,41	51,00
(22) Допунско осигурање уз осигурање живота	49,86	39,45
Укупно животно осигурање	63,43	50,16
Укупно	69,77	66,23

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Категорије финансијских инструмената

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Финансијска средства		
Дугорочни финансијски пласмани	354.001	368.850
Потраживања	3.766.757	2.148.800
Краткорочни финансијски пласмани	17.890.029	16.791.899
Готовина и готовински еквиваленти	1.491.883	1.190.652
Потраживања за нефактурисан приход	4.221	4.965
	23.506.891	20.505.166
Финансијске обавезе		
Обавезе по основу штета	459.228	241.089
Обавезе за премију	792.589	525.599
Обавезе за провизију	24.883	32.609
Обавезе према добављачима	132.907	371.043
Унапред обрачунати трошкови	16.999	38.077
	1.426.606	1.208.417

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.

52.4.1. 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.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

Кредитни ризик (наставак)

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

Финансијска имовина	30. јун 2017.			У хиљадама динара 31.12.2016.
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	Нето износ
Дугорочни фин. пласмани	1.537.162	1.183.161	354.001	368.850
Потраживања	13.424.665	9.657.908	3.766.757	2.148.800
Краткорочни фин. пласм.	19.952.290	2.062.261	17.890.029	16.791.899
Укупно:	34.914.117	12.903.330	22.010.787	19.309.549

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

Старосна структура потраживања	У хиљадама динара 30. јун 2017.		
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ
Недоспело	3.117.442	15.277	3.102.165
Кашњење од 0-90 дана	898.478	295.246	603.232
Кашњење од 91-180 дана	526.260	507.704	18.556
Кашњење од 181-270 дана	561.316	541.721	19.595
Кашњење преко 271 дана	8.321.169	8.297.959	23.210
Укупно	13.424.665	9.657.908	3.766.757

52.4.2. Тржишни ризици – Девизни, каматни и ризик ликвидности

Девизни ризик

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

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

Изложеност Компаније девизном ризику на дан 30. јун 2017. године је дата у наредној табели:

	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финансијски пласмани	-	37.106	-	316.895	354.001
Потраживања	-	15.561	-	3.751.196	3.766.757
Краткорочни финансијски пласмани	53.034	1.630.058	-	16.206.937	17.890.029
Готовински еквиваленти и готовина	4.265	441.618	25.297	1.020.703	1.491.883
Потраживања за нефактур. приход	-	-	-	4.221	4.221
Укупно	57.299	2.124.343	25.297	21.299.952	23.506.891
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Обавезе за премије и штете	-	-	-	1.251.817	1.251.817
Обавезе за провизију и регресе	-	634	-	24.249	24.883
Обавезе према добављачима	-	14.612	-	118.295	132.907
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	16.999	16.999
Укупно	-	15.246	-	1.411.360	1.426.606
Нето девизна позиција на дан 30. јун 2017.	57.299	2.109.097	25.297	19.888.592	22.080.285

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Девизни ризик (наставак)

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	17.237.102	19.296.749

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

Каматни ризик

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

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије. Референтна каматна стопа НБС износи 4,00% још од 06.јула 2016. године и није мењана у првих шест месеци 2017. године..

Изложеност каматном ризику је дата у односу на каматне стопе по којима Компанија пласира средства и каматне стопе по којима су узете финансијске обавезе у складу са подацима 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	0,10% - 3,15% 6,50% 2,00% - 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 првој половини 2017. године инвестирала у државне хартије од вредности, са променљивом каматном стопом.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Каматни ризик (наставак)

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 прве половине 2017. године инвестиран у најквалитетније акције емитената које се котирају на Prime Listing Берзе А.

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

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Финансијска средства		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	316.895	229.550
Потраживања	3.766.757	2.148.800
Краткорочни финансијски пласмани	676.954	694.297
Готовина и готовински еквиваленти	222.021	162.493
Потраживања за нефактурисан приход	4.221	4.965
	<u>4.986.848</u>	<u>3.240.105</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	37.106	139.300
Краткорочни финансијски пласмани	13.750.943	9.937.252
Готовина и готовински еквиваленти	354.824	301.092
	<u>14.142.873</u>	<u>10.377.644</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	3.462.132	6.160.350
Готовина и готовински еквиваленти	915.038	727.067
	<u>4.377.170</u>	<u>6.887.417</u>
	<u>23.506.891</u>	<u>20.505.166</u>
<i>Каматни геп</i>		
<i>фиксна камата</i>	2.391.763	2.130.197
<i>варијабилна камата</i>	174.724	224.466
Финансијске обавезе		
<i>Некаматносна</i>		
Обавезе по основу штета	459.228	241.089
Обавезе за премију	792.589	525.599
Обавезе за провизију	24.883	32.609
Обавезе према добављачима	132.907	371.043
Унапред обрачунати трошкови	16.999	38.077
	<u>1.426.606</u>	<u>1.208.417</u>

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

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 првој половини 2017. године није дошло ни у једном тренутку у питање.

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 30. јун 2017.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	928.749	1.142.902	2.548.931	366.266	4.986.848
Фиксна каматна стопа	1.743.478	630.881	14.106.204	54.073	16.534.636
Варијабилна каматна стопа	990.946	623.600	2.937.349	-	4.551.895
	3.663.173	2.397.383	19.592.484	420.339	26.073.379

	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

Доспећа финансијских обавеза

	У хиљадама динара 30. јун 2017.				
	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	988.568	438.038	-	-	1.426.606
	988.568	438.038	-	-	1.426.606

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Ризик ликвидности (наставак)

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

На дан 30. јун 2017. године најликвиднија имовина Компаније, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 3.663.173 хиљада динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 988.568 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

	30. јун 2017.		У хиљадама динара 31. децембар 2016.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	354.001	354.001	368.850	368.850
Потраживања	3.766.757	3.766.757	2.148.800	2.148.800
Краткорочни фин. пласмани	17.890.029	17.890.029	16.791.899	16.791.899
Готовина и еквиваленти	1.491.883	1.491.883	1.190.652	1.190.652
Остала потраживања	4.221	4.221	4.965	4.965
	23.506.891	23.506.891	20.505.166	20.505.166
Финансијске обавезе				
Обавезе по основу штета	459.228	459.228	241.089	241.089
Обавезе за премију	792.589	792.589	525.599	525.599
Обавезе за провизију	24.883	24.883	32.609	32.609
Добављачи	132.907	132.907	371.043	371.043
Остале обавезе	16.999	16.999	38.077	38.077
	1.426.606	1.426.606	1.208.417	1.208.417

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

Ризик ликвидности (наставак)

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

	хиљадама динара 30. јун 2017.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Укупно
Финансијска средства				
Дугорочни фин. пласмани	-	-	354.001	354.001
Потраживања	-	-	3.766.757	3.766.757
Краткорочни фин. пласмани	580.325	17.309.704	-	17.890.029
Готовина и еквиваленти	1.491.883	-	-	1.491.883
Остала потраживања	-	-	4.221	4.221
	2.072.208	17.309.704	4.124.979	23.506.891
Финансијске обавезе				
Обавезе по основу штета	-	-	459.228	459.228
Обавезе за премију	-	-	792.589	792.589
Обавезе за провизију	-	-	24.883	24.883
Добављачи	-	-	132.907	132.907
Остале обавезе	-	-	16.999	16.999
	-	-	1.426.606	1.426.606

У првој половини 2017. године није било ставки које би по хијерархији мера фер вредности биле рекласификоване из једног нивоа у други.

53. СУДСКИ СПОРОВИ

У периоду од 01. јануар до 30. јун 2017. године, Компаније је примила 786 нових тужби за накнаду штете. Број активних предмета пренетих из предходних година је 2.645. Број предмета за поступање је 2.611. Од наведеног броја, на основу правоснажних пресуда (усвајајућих или одбијајућих), вансудских и судских поравнања, решено је 820 предмета и исплаћен је износ од 334.576 хиљада динара.

Што се тиче наплате премије и регреса, у наведеном периоду је поднето 1.308 тужби. Из претходних година је пренето 11.231 предмет. Број предмета у раду је 11.568 који обухватају парничне, извршне, стечајне и ликвидационе поступке. Завршено је 974 предмета, а наплаћен је укупан износ од 80.652 хиљаде динара и то по основу:

- регреса 44.255 хиљада динара;
- кредита 2.876 хиљада динара;
- премије 23.706 хиљада динара;
- стечаја 9.815 хиљада динара.

Укупан број нерешених предмета је 11.568.

У оквиру Функције за правне послове Сектора за заступање ван области осигурања и подршку правно заступничким пословима на дан 30. јун 2017. године у раду је било 241 предмет, од чега 83 предмета у којима је Компанија тужена. У периоду од 01. јануар 2017. године до 30. јун 2017. године у оквиру овог организационог дела Компаније примљено је укупно 18 нових предмета, а окончано је 30 предмета. У предметима је укупно наплаћено у корист Компаније 7.597 хиљада динара, а исплаћено на терет Компаније 41.377 хиљада динара.

НАПОМЕНЕ УЗ ПОЈЕДИНАЧНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ
30. јун 2017. године

54. ДОГАЂАЈИ НАКОН ДАТУМА БИЛАНСА СТАЊА

Компанија је на основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2016.годину и исплати дивиденде, С број 7/17 од 27. априла 2017. године, као и Одлуке Извршног одбора о одређивању дана, поступка и начина исплате дивиденде, И број 388/17 од 28. јуна 2017. године, извршила исплату дивиденде акционарима Компаније који су на дан 17. априла 2017. године уписани у Централном регистру, депоу и клирингу хартија од вредности као законити имаоци акција, у укупном бруто износу од 894.254.691,17 динара, односно у бруто износу од 101,87 динара по акцији.

Дивиденда је акционарима Компаније исплаћена дана 07. јула 2017. 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 463.739.744,90 динара се води као обавеза Компаније у пословним књигама, док се не утврди коначан статус друштвеног капитала.

Компанија је, у складу са Протоколом закљученим са Ваљаоницом бакра Севојно о реструктурирању дуга путем издавања обвезница од 29. јуна 2012. године и Одлуком Надзорног и Извршног одбора Компаније, купила нову динарску обвезницу са валутном клаузулом Ваљаонице бакра Севојно VII емисије. Наведене обвезнице су купљене 06. јула 2017. године у износу од 720.000 ЕУР у динарској противвредности тј. у износу од 88,23 милиона динара и доспевају на наплату 01. јула 2018. године. Средства обезбеђења су менице Ваљаонице и јемца Житомлин. Такође, дана 06. јула 2017. године наплаћен је део обвезница Ваљаонице бакра Севојно VI емисије (веза напомена 29) у износу од 720.000 ЕУР у динарској противвредности тј. у износу од 89,13 милиона динара, а Анексом Уговора о куповини обвезница VI емисије од 30. јуна 2017. године је предвиђено да ће остатак дуга у износу од 360.000,00 ЕУР у динарској противвредности Ваљаоница уплатити Компанији у 6 (шест) једнаких рата које доспевају у периоду од 22.јула -22. децембра 2017. године

55. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ

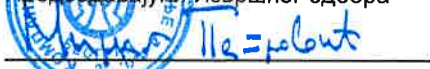
Средњи курсеве за девизе, утврђени на међубанкарском тржишту девиза, примењени за прерачун девизних позиција биланса стања у динаре, за поједине главне валуте били су следећи:

	<u>30. јун 2017.</u>	<u>31. децембар 2016.</u>
USD	105,6461	117,1353
EUR	120,8486	123,4723
GBP	137,4842	143,8065
CHF	110,3842	114,8473

У Београду, 5. августа 2017. године

За Друштво:


 мр. Мирко Петровић,
 председавајући Извршног одбора


 Зоран Суботић,
 Члан Извршног одбора


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

КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О.

ИЗВЕШТАЈ О ПОСЛОВАЊУ
I-VI 2017. ГОДИНЕ



САДРЖАЈ

САДРЖАЈ	2
1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ	3
2. ОРГАНИЗАЦИЈА ПОСЛОВАЊА	5
2.1. СТРУКТУРА ЗАПОСЛЕНИХ	5
3. РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2017. ГОДИНЕ	6
4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈЕ	7
4.1. БРУТО ПРЕМИЈА	9
4.2. ЗАТВОРЕНА ПРЕМИЈА.....	12
4.3. СТРУКТУРА НАПЛАЋЕНЕ И ЗАТВОРЕНЕ ПРЕМИЈЕ.....	15
5. ЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ	16
6. ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА	19
6.1. ПРЕГЛЕД ТРОШКОВА ПОСЛОВАЊА ПО ВРСТАМА ТРОШКОВА	19
6.2. ПРЕГЛЕД ТРОШКОВА СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА.....	20
6.3. ТРОШКОВИ ПОПУСТА И БОНУСА	22
7. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ НА ДАН 30.06.2017. ГОДИНЕ	23
7.1. ПОТРАЖИВАЊА	24
8. СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБАВЕЗА НА ДАН 30.06.2017. ГОДИНЕ	24
8.1. СТРУКТУРА КАПИТАЛА 30.06.2017. ГОДИНЕ	25
8.2. ПРЕНОСНА ПРЕМИЈА.....	26
8.3. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	26
9. ИНВЕСТИЦИОНА АКТИВА	28
9.1. СТРУКТУРА ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВЕ У ПРВОЈ ПОЛОВИНИ 2017. ГОДИНЕ	28
9.2. ИЗВОРИ РАСТА ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВЕ У ПРВОЈ ПОЛОВИНИ 2017. ГОДИНЕ	29
10. ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА	29
11. ОБАВЕЗНО ОСИГУРАЊЕ ВЛАСНИКА МОТОРНИХ ВОЗИЛА ОД ОДГОВОРНОСТИ ЗА ШТЕТУ ПРИЧИЊЕНУ ТРЕЋИМ ЛИЦИМА	30
12. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА	31
13. ОЧЕКИВАНИ РАЗВОЈ ДРУШТВА У НАРЕДНОМ ПЕРИОДУ	32
14. АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА	33
15. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ	33
16. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА	33

1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ

Међународно окружење

Економска кретања у међународном окружењу у првој половини 2017. године, карактерише висок ниво неизвесности, која је настала услед дивергентности монетарних политика водећих централних банака, ФЕД-а и Европске централне банке, као и кретања на међународном финансијском тржишту и тржишту примарних производа.

Према оцени Европске комисије наставља се опоравак привреде Европске уније, пету годину за редом. Европска комисија по први пут од економске кризе предвиђа раст за све земље Европске уније. Европска централна банка очекује раст Евро зоне од 1,7% у 2017. години и 1,8% у 2018. години. Изгледи за 2017. годину су благо побољшани, док су за 2018. годину непромењени. ЕЦБ је у марту донела одлуку да задржи референтну каматну стопу на рекордно ниском нивоу од 0%, док је обим програма квантитативних олакшица смањен (на 60 млрд евра месечно од априла до краја 2017) са друге стране ФЕД је одлучио да повећа референтну стопу на распон од 1,00 до 1,25%.¹ ММФ је дао оптимистичнија предвиђања за будући период и побољшао прогнозу раста глобалне економије на 3,5 одсто за ову годину са претходно прогнозираних 3,4 одсто, док је раст еврозоне прогнозиран на нивоу од 1,7%. Отпорност Кине, раст цена сировина и чврстина финансијских тржишта нуде светлију слику светске привреде. ММФ је упозорио и на опасности по своју оптимистичку прогнозу, међу којима је "претња од продубљивања геополитичких тензија", могућност да повећање каматних стопа у САД сузбије привредни раст и узнемири финансијска тржишта, као и опасност по глобалну трговину од протекционистичких мера.

Захваљујући повољнијим макроекономским изгледима и смањењу спољне и фискалне неравнотежа, побољшана је отпорност наше економије на негативне утицаје које оваква политика водећих банака може имати на токове капитала према земљама у развоју, а тиме и Србији.

Актуелна кретања у Републици Србији

Привредна кретања у нашој земљи обележио је диверсификован и извозно-оријентисан економски раст.

Фискална консолидација је захваљујући доброј наплати јавних прихода, посебно пореза, допринела значајном смањењу фискалног дефицита и стабилизацији јавних финансија. Према подацима Министарства финансија, мај 2017. године, завршен је суфицитом у буџету (на нивоу опште државе) у износу од око 23 милијарде динара.

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 из предострожности из 2015. године.

У наредном периоду ММФ очекује даљи раст привредне активности у нашој земљи.

Индустријска производња у периоду јануар - мај 2017. године, у поређењу са истим периодом 2016. године, већа је за 1,2%, док је у односу на мај 2016. године, већа за 6,2%. Посматрано по секторима у мају 2017. године у односу на исти месец претходне године у сектору Рударство забележен је раст од 10%, у сектору Прерађивачка индустрија остварен је раст од 9,2%, а у сектору Снабдевање електричном енергијом, гасом, паром и климатизација забележен је пад од 6,3%.

Половином јуна 2017. године, Рејтинг агенција Fitch Ratings потврдила је кредитни рејтинг Србије за дугорочно задуживање у домаћој и страниј валути на нивоу „BB-“. Потврђени су и стабилни изгледи за његово даље побољшање.

Према оцени агенције Fitch Ratings, потврђивању стабилних изгледа за повећање кредитног рејтинга Србије допринели су пре свега:

- успешно спровођење фискалне консолидације, уз раст капиталних издатака,
- поправљање структуре извора раста БДП-а,
- смањење спољне неравнотеже услед раста инвестиција у извозно оријентисане секторе и
- повољни трендови у банкарском систему;
- очување ниске и стабилне инфлације;
- напредак на плану динаријације финансијског система;
- смањење учешћа проблематичних кредита и побољшање стабилности финансијског система.

¹ Извор: Министарство финансија, Текућа макроекономска кретања Јун 2017. године.

У наредном периоду основни задатак Владе РС ће бити одржавање и подизање стопе раста БДП-а, одржавање стабилног девизног курса и одржавање инфлације у границама циља.

Монетарна политика

Вредност курса динара према еврџ на дан 30.06.2017. године износила је 120,8486 динара за један евро. У односу на крај 2016. године, када је званични средњи курс динара износио 123,4723 динара за један евро, динар је апресирао за 2,125% (2,6237 динара за један евро).

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. Извршни одбор НБС је на последњој седници донео одлуку о задржавању референтне каматне стопе на нивоу од 4,0%.

Одлука је донета узимајући у обзир ефекте досадашњег ублажавања монетарне политике, као и очекивања да ће инфлација наставити да се креће у границама циља од $3 \pm 1,5$ процентних поена. Навише ће деловати постепен опоравак домаће тражње и инфлације у међународном окружењу, док ће висока база код цена нафтних деривата успоравати инфлацију.

Према подацима Републичког завода за статистику, малопродајне цене производа и услуга које се користе за личну потрошњу у јуну 2017. године, у односу на мај 2017. године, у просеку су више за 0,2%, док су у поређењу са истим месецом претходне године, повећане за 3,6%, док су у поређењу са децембром 2016. године, повећане за 2,9%.

Раст цена забележен је у групама Рекреација и култура (3,6%), Комуникације (0,6%), Храна и безалкохолна пића (0,5%) и у групама Здравство и Образовање (за по 0,1%). Пад цена забележен је у групама Транспорт (-0,9%), Одећа и обућа (-0,4%), Ресторани и хотели (-0,3%), Намештај, покућство и текуће одржавање стана (-0,2%), као и у групи Стан, вода, електрична енергија, гас и друга горива (-0,1%).

Финансијска тржишта

Укупан промет на Београдској берзи у периоду од 01.01. до 30.06.2017. године износио је 27,7 милијарди динара (224,5 милиона ЕУР), док је учешће страних инвеститора у просеку за цео период износило 29,87%. Индекс најликвиднијих акција БЕЛЕХ15 на дан 30.06.2017. године износио је 711,32 индексна поена и за 0,84% је нижи него на крају претходне године. Општи индекс акција БЕЛЕХline забележио је пад од 1,72% и на дан 30.06.2017. године износио је 1.542,38 индексних поена. Највише се трговало обвезницама Републике Србије и ацијама емитената Енергопројект холдинг а.д.; Аеродром Никола Тесла; НИС а.д., и Комерцијална банка а.д.

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.

Јавни дуг

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.

У периоду од 01.01. до 31.05.2017. године **јавни дуг** општег нивоа државе нижи је за 116,12 милијарди динара, тако да је са 3.110.187 милиона динара тј. 25.189 милиона евра (јавни дуг централног нивоа власти - 3.064.804 милиона динара тј. 24.822 милиона евра, негарантовани дуг јединица локалне власти - 45.382 милиона динара тј. 367.548 хиљада евра), смањен на 2.994.059 милиона динара, тј. 24,4 милијарде евра (од чега се на централни ниво власти односи 2.951.104 милиона динара тј. 24,05 милијарди евра и негарантовани дуг јединица локалне власти износи 42,95 милиона динара тј. 350.189 хиљада евра).

Учешће јавног дуга централне власти у бруто домаћем производу смањено је са 72,9% БДП-а, колико је износило на крају 2016. године на 67,1% БДП-а.

У структури јавног дуга – централни ниво власти, највеће учешће има спољни дуг од 14.862 милиона евра, што процентуално износи 61,8%.



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 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 кроз 6 главних филијала.

2.1. Структура запослених

Укупан број радника на дан 30.06.2017. године износи 2.909.

Број запослених на дан:		30.6.2017	31.3.2017	31.12.2016.
Неодређено	Живот	97	102	105
	Неживот	1035	990	1007
	ГД	987	1058	1092
	УКУПНО (ЖО+НО)	2.119	2.150	2.204
Одређено	Живот	164	167	173
	Неживот	626	606	550
	ГД	0	1	2
	УКУПНО (ЖО+НО)	790	774	725
Приправник	Живот	0	0	0
	Неживот	0	0	0
	ГД	0	0	0
	УКУПНО (ЖО+НО)	0	0	0
Укупно	Живот	261	269	278
	Неживот	1661	1.596	1.557
	ГД	987	1.059	1.094
	УКУПНО (ЖО+НО)	2.909	2.924	2.929
Укупан бр. запослених сведен на 8-часовно рад. време	Живот	196	201	206
	Неживот	1294	1244	1233
	ГД	987	1059	1094
	УКУПНО (ЖО+НО)	2.477	2.505	2.533

Укупан број запослених сведених на осмочасовно радно време у Компанији је током прве половине 2017. године смањен за 56.



3. РЕЗУЛТАТ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2017. ГОДИНЕ

У периоду I-VI 2017. године Компанија је остварила **нето добитак** у износу од **210.611 хиљада динара**, док је у претходној години остварен добитак у износу од 830.340 хиљада динара. Основни показатељи пословања остварени у периоду I-VI 2017. приказани су у табели:

2	Индикатори	I-VI 2016.	План I-VI 2017.	I-VI 2017.
ПРЕМИЈА	Међугодишња стопа раста неживотних осигурања	8,63%	-0,37%	6,76%
	Међугодишња стопа раста животних осигурања	5,14%	6,06%	4,77%
	Међугодишња стопа раста премије АО	8,48%	1,48%	9,96%
	Учешће премије АО у укупној премији	41,08%	41,69%	42,35%
	Учешће премије АО у укупној премији неживотних осигурања	43,43%	44,24%	44,73%
ПРИНОС	РОЕ - принос на капитал	17,52%	12,76%	4,42%
	РОА - принос на пословну имовину	4,77%	3,17%	1,09%
ТРОШКОВИ	Учешће расхода попушта и бонуса у фактурисаној премији	5,39%	6,66%	6,31%
	Учешће ТСО у фактурисаној премији	27,19%	31,22%	29,42%
	Учешће трошкова прибаве у фактурисаној премији	20,83%	24,09%	23,21%
	Учешће трошкова управе у фактурисаној премији	6,67%	7,44%	6,43%
	Учешће осталих ТСО у фактурисаној премији	0,15%	0,13%	0,14%
	Учешће ТСО у приходима од премије	35,43%	37,69%	38,52%
	Учешће трошкови пословања у приходима од премије	39,18%	41,44%	42,90%
	ЕФ.	Фактурисана премија по запосленом (у 000 РСД)	4.225	4.465

Биланс успеха у периоду I-VI 2017. године

у (000) РСД

Позиција	I-VI 2016.	I-VI 2017.		Остварење 2017 / 2016	Остварење / План 2017
		План	Остварење		
1	2	3	4	5 (4/2)	6 (4/3)
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	9.809.218	10.463.019	10.365.254	105,7	99,1
Приходи од премија осигурања и саосигурања	9.512.193	10.264.907	10.093.777	106,1	98,3
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	0	0	0		
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	129.427	133.828	145.139	112,1	108,5
Остали пословни приходи	167.596	64.284	126.338	75,4	196,5
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	5.841.207	6.344.017	6.839.970	117,1	107,8
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1.035.056	950.469	1.011.977	97,8	106,5
Расходи накнада штета и уговорених износа	3.845.621	4.263.439	4.496.269	116,9	105,5
Резервисане штете - повећање	854.933	597.156	797.960	93,3	133,6
Резервисане штете - смањење	0	0	0		
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	397.968	244.878	224.434	56,4	91,7
Повећање осталих техничких резерви - нето	0	0	0		
Смањење осталих техничких резерви - нето	128.661	0	31.329	24,4	
Расходи за бонусе и попусте	632.226	777.831	789.527	124,9	101,5
Остали пословни расходи	0	0	0		
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	3.968.009	4.119.002	3.525.284	88,8	85,6
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	681.372	653.593	612.332	89,9	93,7
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	3.370.064	3.868.478	3.887.841	115,4	100,5
ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	1.279.317	904.117	249.776	19,5	27,6
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ			0		
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	62.768	62.290	37.792	60,2	72,3
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	20.870	19.038	26.027	124,7	136,7
ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	205.020	260.825	477.097	232,7	182,9
РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБАВЉАЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	694.043	510.822	605.116	72,8	98,9
ОСТАЛИ ПРИХОДИ	29.848	46.465	14.804	49,6	31,9
ОСТАЛИ РАСХОДИ	30.078	21.341	36.394	117,7	165,9
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	831.864	712.497	212.932	25,6	29,9
ДОБИТАК	830.340	606.622	210.611	25,4	34,8

² еквивалентне годишње стопе приноса



Компанија је остварила добитак у износу од 210.611 хиљада динара, од чега су животна осигурања оставрила губитак у износу од 28.303 хиљада динара, а неживотна добитак у износу од 238.914 хиљада динара.

Биланс успеха у другом кварталу 2017. године

у (000) РСД

Позиција	Q2 2016.	Q2 2017.		Остварење Q2 2017 / Q2 2016	Остварење / План Q2 2017
		План	Остварење		
1	2	3	4	5 (4/2)	6 (4/3)
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	6.286.831	5.204.682	5.433.401	102,8	104,4
Приходи од премија осигурања и саосигурања	5.062.981	5.084.285	5.309.705	104,9	104,4
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	0	0	0		
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	85.353	88.255	97.879	114,7	110,9
Остали пословни приходи	137.497	32.142	25.817	18,8	80,3
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	2.776.419	3.320.467	3.555.488	128,1	107,1
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	531.120	540.797	541.370	101,9	100,1
Расходи накнада штета и уговорених износа	1.907.203	2.322.286	2.308.540	121,0	99,4
Резервисане штете - повећање	333.644	252.307	510.428	153,0	202,3
Резервисане штете - смањење	0	0	0		
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	290.068	122.439	111.669	38,5	91,2
Повећање осталих техничких резерви - нето	0	0	0		
Смањење осталих техничких резерви - нето	85.465	0	3.863	4,5	
Расходи за бонусе и попусте	379.985	327.506	310.682	81,8	94,9
Остали пословни расходи	0	0	0		
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	2.509.412	1.884.225	1.877.913	74,8	99,7
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	493.753	455.890	362.658	73,4	79,5
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	1.912.145	1.984.411	2.033.540	106,3	102,5
ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	1.091.020	355.705	207.031	19,0	58,2
ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ		0			
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	32.477	28.145	21.357	65,8	81,7
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	15.273	9.519	18.449	120,8	193,8
ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	71.781	130.413	39.802	55,4	30,5
РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	493.006	255.411	180.955	36,7	70,8
ОСТАЛИ ПРИХОДИ	11.667	26.145	8.341	71,5	31,9
ОСТАЛИ РАСХОДИ	7.425	9.519	25.868	348,4	271,8
ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА	691.241	263.959	51.259	7,4	19,4
ДОБИТАК	690.692	226.386	50.753	7,3	22,4

4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈЕ

Нето приходи од премија осигурања и саосигурања у периоду I-VI 2017. године износе **10.093.777 хиљада динара** и већи су за 6,1% у односу на исти период претходне године, док су у односу на план мањи за 1,7%.

(у 000 дин.)

Позиција	I-VI 2016.	I-VI 2017.		Остварење 2017 / 2016	Остварење / План 2017
		План	Остварење		
1	2	3	4	5 (4/2)	6 (4/3)
Приходи од премија осигурања и саосигурања	9.512.193	10.264.907	10.093.777	106,1	98,3
Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	671.152	711.835	703.177	104,8	98,8
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	11.721.171	11.677.430	12.513.567	106,8	107,2
Премија пренета у саосигурање - пасивна	455.557	439.940	481.104	104,7	109,4
Премија пренета у реосигурање	685.313	806.418	662.341	96,6	82,1
Повећање резерви за преносне премије	1.745.047	898.684	1.907.736	109,3	212,3
Повећање резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	-5.787	-20.684	71.786	-733,5	-347,1

У односу на план премија животних осигурања мање је за 1,2%, номинално за 8.658 хиљада динара, док је у односу на исти период претходне године већа за 4,8% или за 32.025 хиљада динара. Премија неживотних осигурања и саосигурања већа је од плана за 7,2%, номинално 836.137 хиљада динара. У односу на претходну годину забележен је раст премије за 6,8% или за 792.396 хиљада динара.

Премија пренета у саосигурање (пасивна) већа је од планиране за 9,4%, док је премија пренета у реосигурање мања од плана за 17,9%. У посматраном периоду, I-VI 2017. године, дошло је до



одступања преносне премије у односу на план, али се у наредном периоду очекује њено кретање у оквиру планираних вредности.

Нето приходи од премија осигурања и саосигурања, у другом кварталу ове године износе 5.309.705 хиљада динара и већи су за 4,9% у односу на други квартал претходне године, док су у односу на план већи за 4,4%.

Позиција	Q2 2016.	Q2 2017		Остварење Q2 2017 / Q2 2016	Остварење / План Q2 2017
		План	Остварење		
1	2	3	4	5 (4/2)	6 (4/3)
Приходи од премија осигурања и саосигурања	5.062.981	5.084.285	5.309.705	104,9	104,4
Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	340.916	371.247	361.029	105,9	97,2
Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	5.852.364	6.033.119	6.174.207	105,5	102,3
Премија пренета у саосигурање - пасивна	256.009	288.395	247.949	96,9	86,0
Премија пренета у реосигурање	303.809	349.466	293.852	96,7	84,1
Повећање резерви за преносне премије	657.177	647.399	683.326	104,0	105,5
Повећање резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	-86.696	34.821	404	-0,5	1,2

У односу на план, премија животних осигурања мања је за 2,8%, номинално за 10.218 хиљада динара, док је у односу на исти период претходне године већа за 5,9% или за 20.113 хиљада динара. Премија неживотних осигурања и саосигурања већа је од плана за 2,3%, номинално 141.088 хиљада динара. У односу на претходну годину забележен је раст премије за 5,5% или за 321.843 хиљада динара.



4.1. Бруто премија

У периоду I-VI 2017. године бруто премија осигурања и саосигурања износи **13.216.743 хиљада динара** (12.513.566 хиљада динара односи се на премију неживотних осигурања, а 703.177 хиљада динара на премију из животних осигурања), што је за 6,7% више од бруто премије остварене у истом периоду 2016. године. У односу на план за 2017. годину остварена бруто премија већа је за 6,7%.

Преглед бруто премије осигурања и саосигурања по врстама осигурања

(у 000 дин.)

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	I-VI 2016.	I-VI 2017.		Остварење 2017/2016	Остварење/ план 2017
			План	Остварење		
1	2	3	4	5	6 (5/3)	7 (5/4)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	659.036	668.177	690.566	104,8	103,4
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	118.694	139.541	192.597	162,3	138,0
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	913.780	823.108	1.071.142	117,2	130,1
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	37.885	36.429	43.971	116,1	120,7
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	18.705	20.423	23.058	123,3	112,9
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	19.848	19.170	15.148	76,3	79,0
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	112.250	115.314	138.966	123,8	120,5
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	1.201.029	1.146.912	1.078.177	89,8	94,0
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	2.869.580	2.828.161	2.882.965	100,5	101,9
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	5.090.176	5.165.597	5.597.262	110,0	108,4
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	13.221	14.669	11.909	90,1	81,2
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	8.368	8.489	12.153	145,2	143,2
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	419.765	426.280	510.349	121,6	119,7
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	22.517	26.250	33.118	147,1	126,2
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	10.189	11.953	6.676	65,5	55,9
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	52.235	62.130	19.502	37,3	31,4
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	153.893	164.826	186.008	120,9	112,9
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		11.721.171	11.677.429	12.513.567	106,8	107,2
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	623.044	661.273	657.324	105,5	99,4
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	48.108	50.562	45.853	95,3	90,7
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		671.152	711.835	703.177	104,8	98,8
УКУПНО		12.392.323	12.389.264	13.216.744	106,7	106,7

Највеће учешће у укупној бруто премији за посматрани период оствариле су следеће врсте осигурања:

- осигурање од одговорности због употребе моторних возила (42,3%),
- остала осигурања имовине (21,8%) и
- осигурање имовине од пожара и других опасности (8,2%).

Највећи раст у односу на исти период претходне године забележен је код: добровољног здравственог осигурања (62,3%), осигурања кредита (47,1%), осигурања робе у превозу (23,8%), осигурања од опште одговорности (21,6%), осигурање помоћи на путовању (20,9%), осигурања моторних возила (17,2%), осигурања шинских возила (16,1%) и осигурања од одговорности због употребе моторних возила (10,0%).

У односу на план, највећи пребачај забележен је код: добровољног здравственог осигурања (38,0%), осигурања моторних возила (30,1%), осигурања кредита (26,2%), осигурања шинских возила (20,7%), осигурања робе у превозу (20,5%), осигурања од опште одговорности (19,7%) и осигурања помоћи на путовању (12,9%).

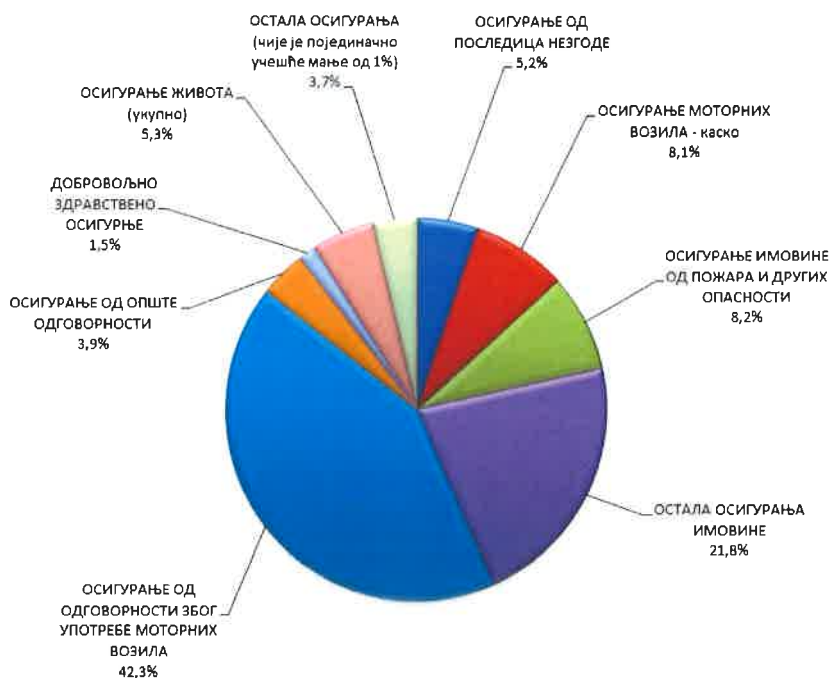
Преглед бруто премије осигурања и саосигурања у другом кварталу 2017. године по врстама осигурања

(у 000 дин.)

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	Q2 2016.	Q2 2017.		Остварење Q2 2017 / Q2 2016	Остварење / План Q2 2017
			План	Остварење		
1	2	3	4	5	6 (5/3)	7 (5/4)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	302.453	321.734	279.732	92,5	86,9
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	45.195	75.944	109.187	241,6	143,8
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	471.916	439.791	573.145	121,5	130,3
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	29.795	31.548	29.035	97,4	92,0
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	15.906	16.181	16.723	105,1	103,3
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	11.695	12.948	7.714	66,0	59,6
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	58.382	60.869	71.539	122,5	117,5
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	420.736	415.024	331.194	78,7	79,8
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	1.358.329	1.418.006	1.274.586	93,8	89,9
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	2.871.085	2.911.682	3.142.684	109,5	107,9
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	12.517	13.068	10.383	83,0	79,5
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	5.077	5.509	7.156	140,9	129,9
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	130.935	172.572	167.889	128,2	97,3
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	11.652	12.710	19.528	167,6	153,6
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	2.492	3.612	2.525	101,3	69,9
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	3.120	9.982	8.885	284,8	89,0
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	101.079	111.938	122.302	121,0	109,3
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		5.852.364	6.033.118	6.174.207	105,5	102,3
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	317.009	345.168	338.189	106,7	98,0
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	23.907	26.080	22.840	95,5	87,6
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		340.916	371.248	361.029	105,9	97,2
УКУПНО		6.193.280	6.404.366	6.535.236	105,5	102,0

Укупан раст фактурисане премије у првом полугодишту 2017. године у односу на исти период претходне године износи 5,5%. Неживотна осигурања су забележила раст премије од 5,5%, док је у области животних раст износи 5,9%.

Структура бруто премије у периоду I-VI 2017. године по врстама осигурања



Остварена бруто премија у периоду I-VI 2017. године је нижа од бруто премије у истом периоду претходне године код следећих врста осигурања:

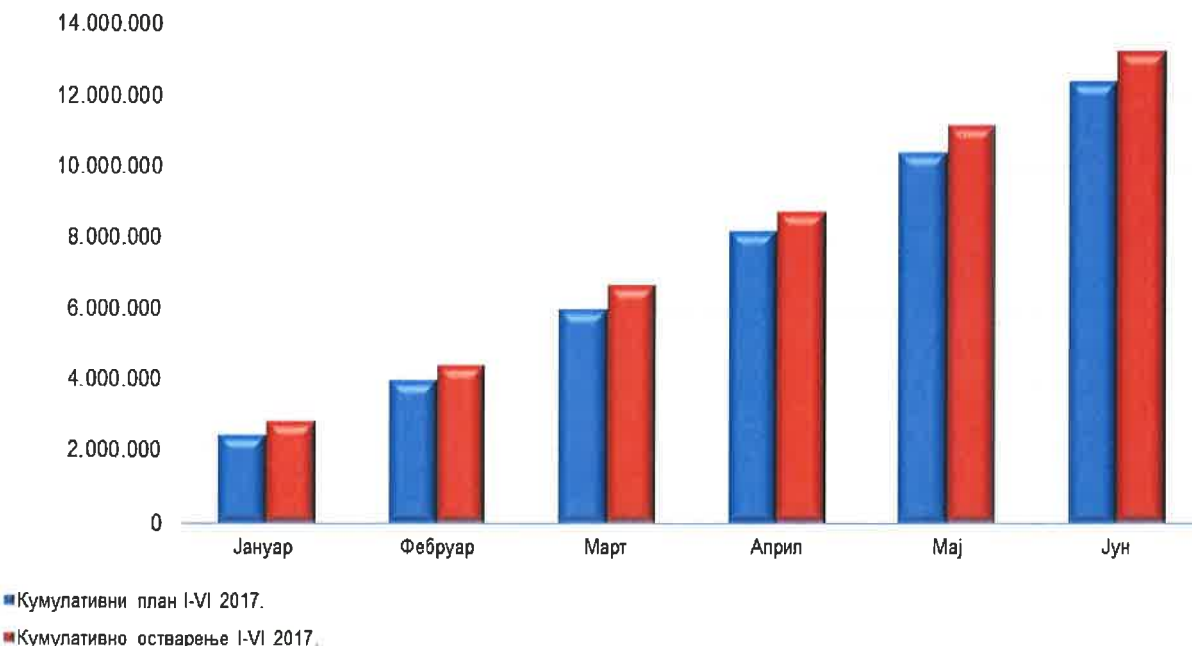
- осигурање пловних објеката - фактурисана премија је нижа у односу на исти период претходне године за 23,7% а у односу на план 21,0%. Разлог наведених смањења премије је нефактурисање премије осигураника МУП РС;
- осигурање имовине од пожара и других опасности – фактурисана премија је нижа у односу на исти период претходне године за 10,6% а у односу на план за 6,0%.
 - остварен је подбачај плана код тарифе 10 (Осигурање од пожара – индустрија) за 5,6% (24.314 хиљада динара)
 - Код тарифе 01 (Осигурање од пожара – цивил) је такође дошло до подбачаја плана за 8,0% (33.825 хиљада динара)
- осигурања одговорности због употребе ваздухоплова, у посматраном периоду дошло је до подбачаја у односу на план за 18,8% (2.760 хиљада динара), као и пада у односу на прошлу годину од 9,9%, пре свега због ниже премије осигураника СМАТСА.
- осигурање финансијских губитака, у првих шест месеци 2017. године дошло је до подбачаја за 68,6% (42.628 хиљада динара), а фактурисање је мање за 62,7% у односу на прошлу годину и то пре свега
 - због смањења износа премије Железаре Смедерево/HESTEEL SERBIA IRON & STEEL DOO по тарифи 14 (Осигурање од прекида рада услед пожара) за 33.866 хиљ. дин.

Преглед бруто премије осигурања и саосигурања по месецима за период I-VI 2016. и 2017. год.

(у 000 дин.)

Месец	I-VI 2016.	I-VI 2017.		Остварење/ план 2017	Остварење 2017/2016
		План	Остварење		
1	2	3	4	5 (4/3)	6 (4/2)
Јануар	2.060.017	2.463.092	2.872.003	116,6	139,4
Фебруар	1.491.033	1.521.812	1.572.778	103,3	105,5
Март	2.647.994	1.999.995	2.236.728	111,8	84,5
Април	2.113.455	2.189.842	2.037.426	93,0	96,4
Мај	2.185.412	2.195.450	2.424.923	110,5	111,0
Јун	1.894.412	2.019.073	2.072.885	102,7	109,4
УКУПНО	12.392.323	12.389.264	13.216.743	106,7	106,7

Бруто премија у периоду I-VI 2017.



**4.2. Затворена премија**

У периоду I-VI 2017. године затворена премија осигурања и саосигурања без пореза износи **12.110.328 хиљада динара** (11.309.055 хиљада динара односи се на премију неживотних осигурања, а 801.273 хиљада динара на премију животних осигурања), што је за 12,2% више од затворене премије остварене у истом периоду 2016. године. У односу на план за посматрани период остварена затворена премија осигурања виша је за 11,2%.

Преглед затворене премије осигурања и саосигурања по врстама осигурања

(у 000 дин.)

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	I-VI 2016.	I-VI 2017.		Остварење 2017/2016	Остварење/ план 2017
			План	Остварење		
1	2	3	4	5	6 (5/3)	7 (5/4)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	598.730	611.695	636.754	106,4	104,1
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	79.871	89.592	118.773	148,7	132,6
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	875.971	795.145	958.874	109,5	120,6
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	18.334	16.320	33.539	182,9	205,5
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	35.555	36.808	45.804	128,8	124,4
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	21.293	16.216	16.803	78,9	103,6
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	111.338	103.546	133.049	119,5	128,5
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	995.885	1.025.311	1.046.247	105,1	102,0
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	1.889.666	1.798.891	2.032.184	107,5	113,0
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	5.043.227	5.159.679	5.653.937	112,1	109,6
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	39.894	39.629	46.165	115,7	116,5
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	6.707	6.071	10.039	149,7	165,4
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	284.334	308.137	338.177	118,9	109,7
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	24.579	24.890	32.420	131,9	130,3
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	7.580	9.838	9.078	119,8	92,3
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	10.483	35.369	27.463	262,0	77,6
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	144.669	155.330	169.749	117,3	109,3
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		10.188.116	10.232.467	11.309.055	111,0	110,5
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	555.278	607.783	748.646	134,8	123,2
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	53.328	46.517	52.627	98,7	113,1
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		608.606	654.300	801.273	131,7	122,5
УКУПНО		10.796.722	10.886.767	12.110.328	112,2	111,2

Од укупне затворене премије неживотних осигурања, затворена премија по основу осигурања од аутоодговорности износи **5.654 милиона динара**, док је у истом периоду претходне године износила 5.043 милиона динара, што је повећање од 12,1%, односно 611 милиона динара.

Поред осигурања од аутоодговорности највећи раст у односу на исти период претходне године забележен је код осигурања финансијских губитака (162,0%), осигурања шинских возила (82,9%), добровољног здравственог осигурања (48,7%), осигурање живота (34,8%), осигурања кредита (31,9%) и осигурања ваздухоплова каско и одговорност (21,9%).

У односу на план највећи пребачај забележен је код осигурања шинских возила (105,5%), добровољног здравственог осигурања (32,6%), осигурање кредита (30,3%), осигурања робе у превозу (28,5%), осигурања живота (23,2%), осигурања моторних возила (20,6%), осигурање пловних објеката каско и одговорност (20,4%) и осигурања ваздухоплова каско и одговорност (20,3%).

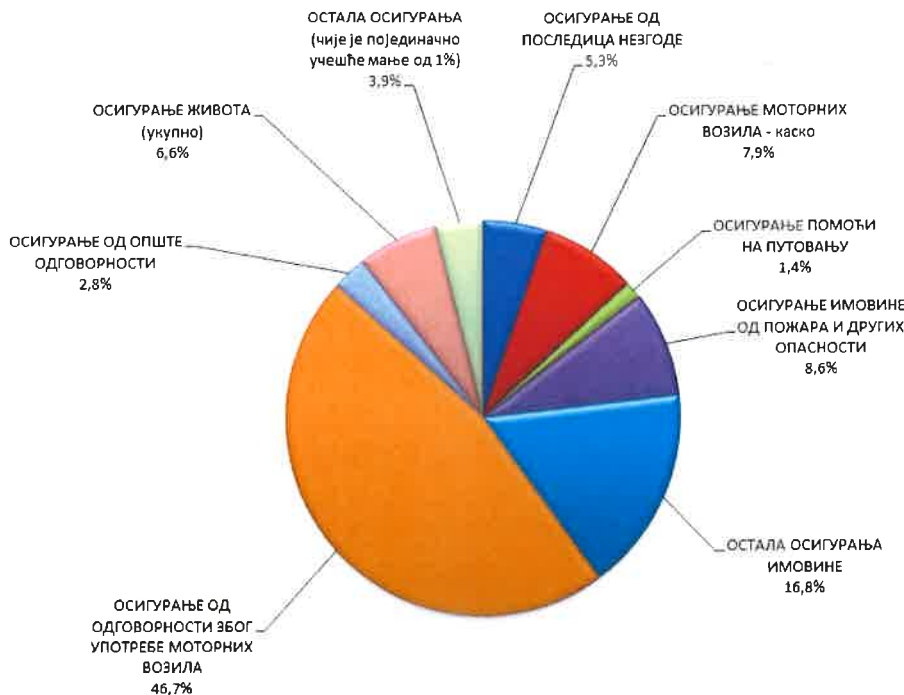


Преглед затворене премије осигурања и саосигурања у другом кварталу 2017. године по врстама осигурања

(у 000 дин.)

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	Q2 2016.	Q2 2017.		Остварење Q2 2017/ Q2 2016	Остварење / План Q2 2017
			План	Остварење		
1	2	3	4	5	6 (5/3)	7 (5/4)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	296.930	304.777	302.731	102,0	99,3
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	40.421	49.080	64.828	160,4	132,1
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	464.577	423.069	503.844	108,5	119,1
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	9.113	8.193	9.113	100,0	111,2
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	13.874	14.420	16.563	119,4	114,9
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТАТА	10.901	10.492	8.764	80,4	83,5
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	56.578	48.216	64.662	114,3	134,1
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	514.059	511.382	506.950	98,6	99,1
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	1.021.467	978.207	1.024.934	100,3	104,8
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	2.837.975	2.902.187	3.153.035	111,1	108,6
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	14.771	14.504	16.547	112,0	114,1
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТАТА	4.596	4.364	6.766	147,2	155,0
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	132.399	158.237	153.555	116,0	97,0
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	11.877	12.417	19.492	164,1	157,0
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	0	3.029	6.463		213,4
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	3.680	17.286	16.655	452,6	96,3
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	93.066	105.184	109.062	117,2	103,7
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		5.526.284	5.565.044	5.983.964	108,3	107,5
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	290.528	317.169	397.148	136,7	125,2
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	27.695	23.994	24.131	87,1	100,6
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		318.223	341.163	421.279	132,4	123,5
УКУПНО		5.844.507	5.906.207	6.405.243	109,6	108,4

Структура затворене премије у периоду I-VI 2017. године по врстама осигурања



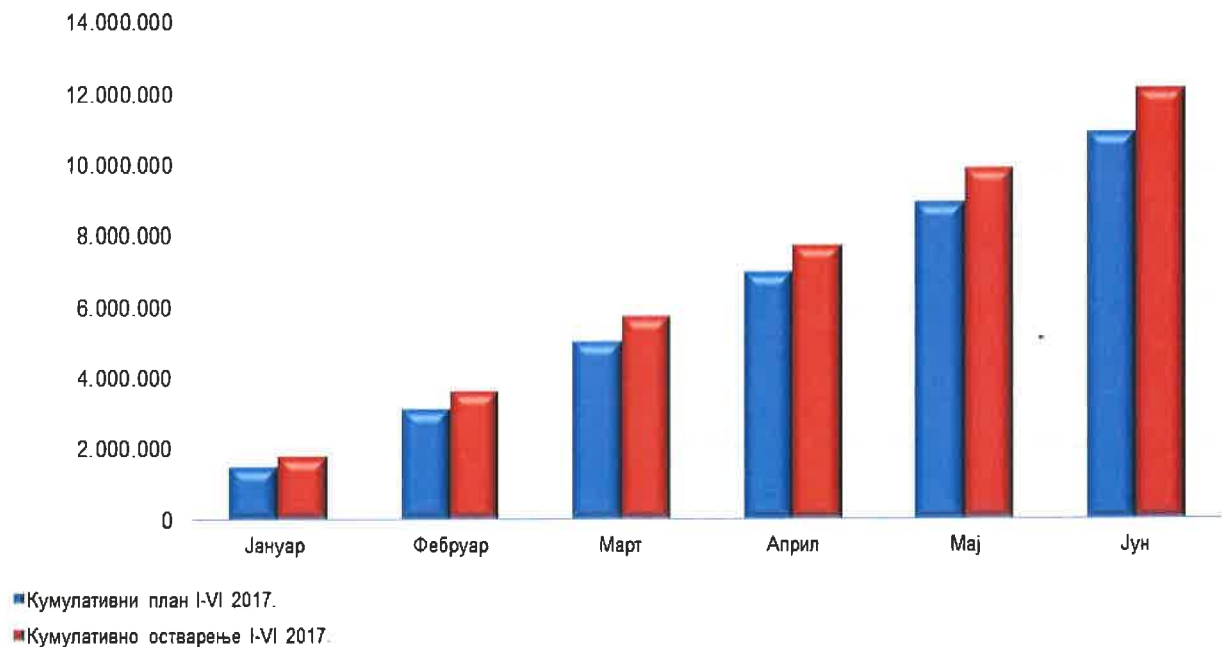
**Преглед затворене премије осигурања и саосигурања по месецима за период I-VI 2016. и 2017. године**

(у 000 дин.)

Месец	I-VI 2016.	I-VI 2017.		Остварење/ план 2017	Остварење 2017/2016
		План	Остварење		
1	2	3	4	5 (4/3)	6 (4/2)
Јануар	1.464.075	1.479.801	1.785.027	120,6	121,9
Фебруар	1.600.439	1.604.676	1.803.905	112,4	112,7
Март	1.890.908	1.896.084	2.128.902	112,3	112,6
Април	1.929.185	1.947.068	1.987.152	102,1	103,0
Мај	1.962.978	1.969.408	2.181.560	110,8	111,1
Јун	1.949.137	1.989.730	2.223.782	111,8	114,1
УКУПНО	10.796.722	10.886.767	12.110.328	111,2	112,2

Кумулативни преглед затворене премије у периоду I-VI 2017. године

Затворена премија у периоду I-VI 2017.



4.3. Структура наплаћене и затворене премије

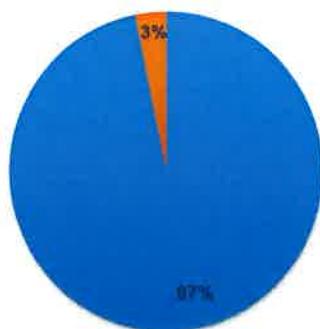
(у 000 дин.)

Р. бр.	РЕКАПИТУЛАЦИЈА	УКУПНО		остварење 2017 / остварење 2016
		I-VI 2016.	I-VI 2017.	
1.	Готовина	9.600.340	10.507.171	109,4
2.	Компензације	318.698	371.281	116,5
3.	Укупно наплаћена премија (1+2)	9.919.038	10.878.452	109,7
4.	Попусти	548.488	575.413	104,9
5.	Остало	329.196	656.463	199,4
6.	Укупно затворена премија (3+4+5)	10.796.722	12.110.328	112,2

Наплаћена премија у новцу износи 10.507.171 хиљада динара, док је путем компензација наплаћено 371.281 хиљада динара. Попусти износе 575.413 хиљада динара, док се на остале начине затварања премије (конверзија дуга у уделе, затварање стечајних поступака, отпис по попису, отпис по основу репрограма дуга, преузимање дуга) односи 656.463 хиљада динара, што заједно чини укупну затворену премију од 12.110.328 хиљада динара.

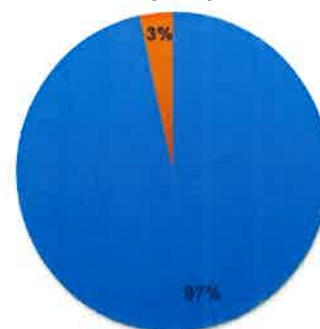
Структура наплаћене и затворене премије према начинима плаћања у периоду I-VI 2016. и у периоду I-VI 2017. године

Наплаћена премија I-VI 2016.



■ Готовина ■ Компензације

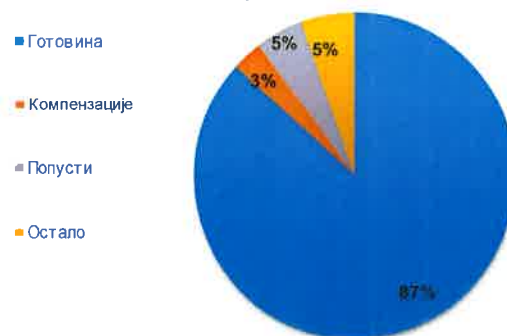
Наплаћена премија I-VI 2017.


 ■ Готовина
 ■ Компензације

Затворена премија I-VI 2016.


 ■ Готовина
 ■ Компензације
 ■ Попусти
 ■ Остало

Затворена премија I-VI 2017.


 ■ Готовина
 ■ Компензације
 ■ Попусти
 ■ Остало



Раст учешћа осталих начина затварања премије је последица примене Правилника за спровођење промена у фактурисаној ненаплаћеној премији по основу полиса животних осигурања у току трајања осигурања.

У периоду I-VI 2017. године, од укупно затворене премије осигурања 12,8% се односи на пренету ненаплаћену премију из претходне године, док се 84,7% односи на премију која је фактурисана у 2017. години. Преостали износ од 2,5% се односи на наплаћену премију фактурисану у ранијим годинама:

Преглед затворене премије осигурања и саосигурања по години фактурисања

Година	%	Година	%
до 2005	0,28	2012	0,11
2006	0,03	2013	0,12
2007	0,01	2014	0,32
2008	0,05	2015	1,31
2009	0,06	2016	12,84
2010	0,06	2017	84,72
2011	0,08	Укупно	100,00

Учешће затворене премије у укупно фактурисаној премији у периоду I-VI 2017. године износи 91,6%.

5. ЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ

Ликвидиране штете у периоду I-VI 2017. године износе 4.286.620 хиљада динара (4.275.248 хиљада динара односи се на ликвидиране штете осигурања, а 11.372 хиљада динара на ликвидиране штете из примљених саосигурања), што је за 15,9% веће од ликвидираних штета остварених у истом периоду 2016. године.

Расходи накнада штета и уговорених износа за период I-VI 2017. године

(у 000 дин.)

Позиција	I-VI 2016.	I-VI 2017.		Остварење 2017 / 2016	Остварење / План 2017
		План	Остварење		
1	2	3	4	5 (4/2)	6 (4/3)
Расходи накнада штета и уговорених износа	3.845.621	4.263.439	4.496.269	116,9	105,5
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	259.127	380.573	337.143	130,1	88,6
Ликвидиране штете неживотних осигурања	3.434.663	3.873.172	3.938.105	114,7	101,7
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	5.960	16.631	11.372	190,8	68,4
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	372	0	2.254	605,9	
Расходи извијаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	301.853	332.225	394.058	130,5	118,6
Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	107.793	112.850	102.634	95,2	90,9
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	48.561	226.312	84.029	173,0	37,1

Расходи накнада штета и уговорених износа за у периоду I-VI 2017. године износе **4.496.269 хиљада динара** и већи су за 6,9% у односу на исти период претходне године, док су у односу на план већи за 5,5%.



У периоду I-VI 2017. године исплаћене су штете у износу од 4.068.481 хиљада динара, што представља 89,9% укупних штета за исплату. Укупне штете за исплату за посматрани период износе 4.527.709 хиљада динара и обухватају ликвидирани а неисплаћене штете из претходног периода (241.089 хиљада динара) и ликвидирани штете текућег периода (4.286.620 хиљада динара).

Преглед ликвидираних штета осигурања и саосигурања по врстама осигурања

(у 000) РСД

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	I-VI 2016.	I-VI 2017.		Остварење 2017/2016	Остварење/ план 2017
			План	Остварење		
1	2	3	4	5	6 (5/3)	7 (5/4)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	397.863	395.783	396.992	99,8	100,3
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	50.034	65.554	70.641	141,2	107,8
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	522.082	534.687	625.838	119,9	117,0
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	4.966	2.474	14.115	284,2	570,5
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	5.744	16.484	2.342	40,8	14,2
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	15.510	8.268	11.902	76,7	144,0
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	18.118	23.407	11.368	62,7	48,6
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	202.730	341.795	276.614	136,4	80,9
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	507.412	744.827	664.138	130,9	89,2
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	1.527.816	1.553.004	1.682.603	110,1	108,3
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	0	156	0		0,0
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	0	0	0		
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	98.365	94.281	114.649	116,6	121,6
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	42.906	41.890	28.014	65,3	66,9
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	0	0	0		
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	44	852	73	165,9	8,6
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	47.033	66.342	50.188	106,7	75,7
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		3.440.623	3.889.804	3.949.477	114,8	101,5
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	244.988	360.335	321.364	131,2	89,2
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	14.139	20.238	15.789	111,7	78,0
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		259.127	380.573	337.143	130,1	88,6
УКУПНО		3.699.750	4.270.377	4.286.620	115,9	100,4

Учешће ликвидираних штета у бруто премији износи 32,4%.

Посматрано са становишта врста осигурања, највеће учешће у укупно ликвидираним штетама имају следеће врсте:

- осигурање од одговорности због употребе моторних возила 39,3%,
- остала осигурања имовине 15,5%,
- осигурање моторних возила 14,6%,
- осигурање од последица незгоде 9,3%,
- осигурање живота (укупно) 7,5% и
- осигурање имовине од пожара и других опасности 6,5%.

Ликвидиране штете у периоду I-VI 2017. године више су од ликвидираних штета у истом периоду претходне године код следећих врста:

- добровољно здравствено осигурање – остварен је пребачај плана за 7,8% (5.087 хиљ. динара), уз пребачај и плана фактурисане премије за 38,0%.
 - Највећи пребачај плана је остварен је код тарифе 137 (добровољно здравствено осигурање) за 48,4%, услед штета осигураника Лукоил Србија у износу од 7.450 хиљ. динара;
- осигурање моторних возила – остварен је пребачај плана за 17,0% (91.151 хиљ. динара), што је последица уз пребачај плана бруто премије за 30,1% (248.034 хиљ. динара),
- осигурање шинских возила, остварени износ је значајно већи од планираног и то за 11.641 хиљ. динара или 470,5% услед ликвидације штета осигураника ЈКП ГСП Београд у износу од 10.466 хиљ. динара;



- остала осигурања имовине - дошло је до подбачаја у односу на план за 10,8% (78.208 хиљ. динара), док су у односу на прошлу годину штете веће за 30,9%. Код већине тарифа је остварен подбачај у односу на план:
- осигурање због употребе моторних возила - план је пребачен за 8,3% (129.599 хиљ. динара), али је остварен пребачај плана и код фактурисане премије за 8,4% (431.664 хиљ. динара). У односу на прошлу годину штете су повећане за 10,1%, али је и премија повећана за 10,0%.
- осигурање од опште одговорности, у односу на прошлу годину дошло је до повећања за 16,6%.
 - Код номинално највеће тарифе 30 (осигурање опште одговорности) дошло је до подбачаја за 7,6% (5.107 хиљ. динара), док је код тарифе 52 (осигурање од одговорности превозника за штете на пошљкама у међународном транспорту) остварен значајан пребачај за 118,5% (28.156 хиљада динара), где је значајна штета осигураника Trade Express Trans у износу од 16.012 хиљ.динара.

Преглед ликвидираних штета осигурања и саосигурања у другом кварталу 2017. године по врстама осигурања

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	Q2 2016.	Q2 2017		Остварење Q2 2017 / Q2 2016	Остварење / План Q2 2017
			План	Остварење		
1	2	3	4	5	6 (5/3)	7 (5/4)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	187.771	197.533	188.014	100,1	95,2
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	28.379	32.776	33.288	117,3	101,6
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	268.543	266.793	315.396	117,4	118,2
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	3.401	1.237	6.147	180,7	496,9
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	5.744	16.484	0	0,0	0,0
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	13.873	4.374	11.551	83,3	264,1
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	6.190	11.088	3.586	57,9	32,3
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	83.873	170.049	206.004	245,6	121,1
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	262.560	469.188	395.331	150,6	84,3
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	753.825	776.702	836.998	111,0	107,8
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	0	0	0		
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	0	0	0		
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	45.515	45.720	52.871	116,2	115,6
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	23.029	20.946	9.538	41,4	45,5
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	0	0	0		
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	44	375	73	165,9	19,5
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	15.608	33.195	18.272	117,1	55,0
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		1.698.355	2.046.460	2.077.069	122,3	101,5
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	127.781	189.482	169.916	125,1	84,4
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГ. ЖИВОТА	7.282	10.069	8.680	119,2	86,2
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		135.063	199.551	168.596	124,8	84,5
УКУПНО		1.833.418	2.246.011	2.245.665	122,5	100,0

Преглед ликвидираних штета по месецима за период I-VI 2016. и 2017. године

(у 000 дин.)

Месец	I-VI 2016.	I-VI 2017.		Остварење / план 2016	Остварење 2016/2015
		План	Остварење		
1	2	3	4	5 (4/3)	6 (4/2)
Јануар	474.019	645.333	546.661	84,7	115,3
Фебруар	603.875	640.334	687.575	107,4	113,9
Март	788.437	738.699	806.719	109,2	102,3
Април	583.549	710.104	650.064	91,5	111,4
Мај	573.437	706.834	793.916	112,3	138,4
Јун	676.433	829.073	801.685	96,7	118,5
УКУПНО	3.699.750	4.270.377	4.286.620	100,4	115,9



6. ТРОШКОВИ ПОСЛОВАЊА

6.1. Преглед трошкова пословања по врстама трошкова

(у 000 дин.)

Рачун		I-VI 2016.	I-VI 2017.		Остварење 2017/2016	Остварење/ план 2017
			План	Остварење		
1		2	3	4	5 (4/2)	6 (4/3)
530	Трошкови амортизације и резервисања	179.404	129.500	128.628	71,7	99,3
	Укупно група 53	179.404	129.500	128.628	71,7	99,3
540	Трошкови материјала	76.746	67.321	81.506	106,2	121,1
541	Трошкови горива и енергије	88.808	93.481	101.020	113,8	108,1
542	Трошкови производних услуга	510.518	723.108	649.433	127,2	89,8
543	Трошкови рекламе и пропаганде	577.912	727.105	739.991	128,0	101,8
5431	Трошкови продајног маркетинга	447.537	549.154	568.038	126,9	103,4
5432	Трошкови спонзорства и донаторства	72.824	99.334	86.795	119,2	87,4
543...	Трошкови маркетинга	57.550	78.617	85.159	148,0	108,3
544	Трошкови репрезентације	90.527	122.471	134.557	148,6	109,9
545	Трошкови премије осигурања	71.835	63.889	83.043	115,6	130,0
546	Трошкови пореза и доприноса	44.784	44.168	48.135	107,5	109,0
547	Трошкови платног промета	105.128	109.396	111.535	106,1	102,0
548	Трошкови непроизводних услуга	129.724	149.549	146.472	112,9	97,9
549	Остали нематеријални трошкови пословања	184.368	90.191	102.651	55,7	113,8
	Укупно група 54	1.880.350	2.190.679	2.198.345	116,9	100,3
550, 551	Трошкови зарада (брutto)	1.470.538	1.646.595	1.747.083	118,8	106,1
552	Трошкови накнада по уговору о делу	20.110	18.555	22.387	111,3	120,6
553	Трошкови накнада по ауторским хонорарима	485	626	192	39,6	30,7
554	Трошкови накнада по уговорима о привременим и	5.586	8.294	1.538	27,5	18,5
555	Трошкови накнада физичким лицима по основу	18.552	19.704	23.162	124,9	117,5
556	Трошкови накнада члановима надзорног одбора	5.211	6.762	5.791	111,1	85,6
559	Остали лични расходи и накнаде	146.800	233.352	202.848	138,2	86,9
	Укупно група 55	1.667.283	1.933.888	2.003.001	120,1	103,6
	УКУПНО	3.727.037	4.254.067	4.329.974	116,2	101,8

На нивоу Компаније, у периоду I-VI 2017. године, остварени трошкови пословања износе **4.329.974 хиљада динара** и у односу на исти период претходне године **већи су за 6,2%**.

У односу на план трошкови пословања већи су за 1,8% или за 75.907 хиљада динара.

Трошкови са највећим учешћем у укупним трошковима пословања и бруто премији

Ред. бр.	Опис	% учешћа у трошковима пословања		% учешћа у бруто премији	
		I-VI 2016.	I-VI 2017.	I-VI 2016.	I-VI 2017.
1	2	3	4	5	6
1.	Трошкови зарада	39,5	40,3	11,9	13,2
2.	Трошкови рекламе и пропаганде	15,5	17,1	4,7	5,6
3.	Трошкови производних услуга	13,7	15,0	4,1	4,9
4.	Остали лични расходи и накнаде	3,9	4,7	1,2	1,5
5.	Трошкови непроизводних услуга	3,5	3,4	1,0	1,1
6.	Трошкови амортизације и резервисања	4,8	3,0	1,4	1,0

Номинално посматрано трошкови код којих је извршење веће у односу на претходну годину су:

- **трошкови зарада (брutto)**, остварени су у износу од 1.747.083 хиљада динара, што је више у односу на претходну годину за 276.545 хиљада динара или за 18,8%. У односу на план трошкови бруто зарада већи су за 100.488 хиљада динара или 6,1%.



- **трошкови рекламе и пропаганде (заједно са спонзорством и донаторством)**, остварени су у износу од 739.992 хиљада динара, што је више у односу претходну годину за 162.081 хиљада динара или за 28,0%. На трошкове редовног маркетинга (радио и ТВ; остали трошкови; трошкови рекламног материјала; спонзорство; донаторство; реклама путем штампе) у првој половини 2017. године односи се 171.954 хиљада динара, док се на маркетинг као подршке продаји односи 568.038 хиљада динара.

- **остали лични расходи и накнаде**, остварени су у износу од 202.848 хиљада динара, што је више у односу претходну годину за 56.048 хиљада динара или за 38,2%. Већи износ ових трошкова највише је условљен повећањем трошкова отпремнина за прекид радног односа које су остварени у износу од 40.695 хиљада динара и виши су у односу на претходну годину за 39.522 хиљада динара. У односу на план поменути трошкови су нижи за 67.297 хиљада динара.

- **трошкови репрезентације**, остварени су у износу од 134.557 хиљада динара, што је више у односу претходну годину за 44.030 хиљада динара или за 9,9%. У односу на план већи су за 12.086 хиљ. динара или за 9,9%. Највеће пребачај плана забележен је код осталих трошкова репрезентације за 15.074 хиљ. динара или за 17,0%.

6.2. Преглед трошкова спровођења осигурања

Трошкови спровођења осигурања у периоду I-VI 2017. године износе 3.887.841 хиљада динара и већи су од остварења у истом периоду претходне године за 5,4%.

Преглед трошкова пословања за период I-VI 2017. године

(у 000 дин.)

Рачун	Опис	Трошкови прибаве	Трошкови управе	Трошкови извиђаја, процене и ликвидација штета	Остали ТСО	УКУПНО
1	2	3	4	5	6	7 (3+4+5+6)
530	Трошкови амортизације и резервисања	0	128.628	0	0	128.628
	Укупно група 53	0	128.628	0	0	128.628
540	Трошкови материјала	63.791	10.505	7.198	13	81.506
541	Трошкови горива и енергије	49.236	40.767	10.928	89	101.020
542	Трошкови производних услуга	597.814	33.481	18.098	39	649.433
543	Трошкови рекламе и пропаганде	739.991	0	0	0	739.991
544	Трошкови репрезентације	132.943	1.388	223	3	134.557
545	Трошкови премије осигурања	58.446	14.054	10.402	142	83.043
546	Трошкови пореза и доприноса	21.868	21.452	4.785	29	48.135
547	Трошкови платног промета	99.909	11.626	0	0	111.535
548	Трошкови непроизводних услуга	31.360	72.640	29.561	12.911	146.472
549	Остали нематеријални трошкови пословања	21.312	54.291	27.049	0	102.651
	Укупно група 54	1.816.670	260.204	108.244	13.226	2.198.345
550, 551	Трошкови зарада (брutto)	1.107.586	385.424	249.827	4.246	1.747.083
552	Трошкови накнада по уговору о делу	6.067	7.564	8.756	0	22.387
553	Трошкови накнада по ауторским хонорарима	0	192	0	0	192
554	Трошкови накнада по уговорима о привременим и повременим пословима	388	1.142	9	0	1.538
555	Трошкови накнада физичким лицима по основу осталих уговора	23.162	0	0	0	23.162
556	Трошкови накнада члановима надзорног одбора	0	5.791	0	0	5.791
559	Остали лични расходи и накнаде	113.920	61.161	27.222	545	202.848
	Укупно група 55	1.251.124	461.273	285.814	4.791	2.003.001
	УКУПНО	3.067.794	850.105	394.058	18.017	4.329.974

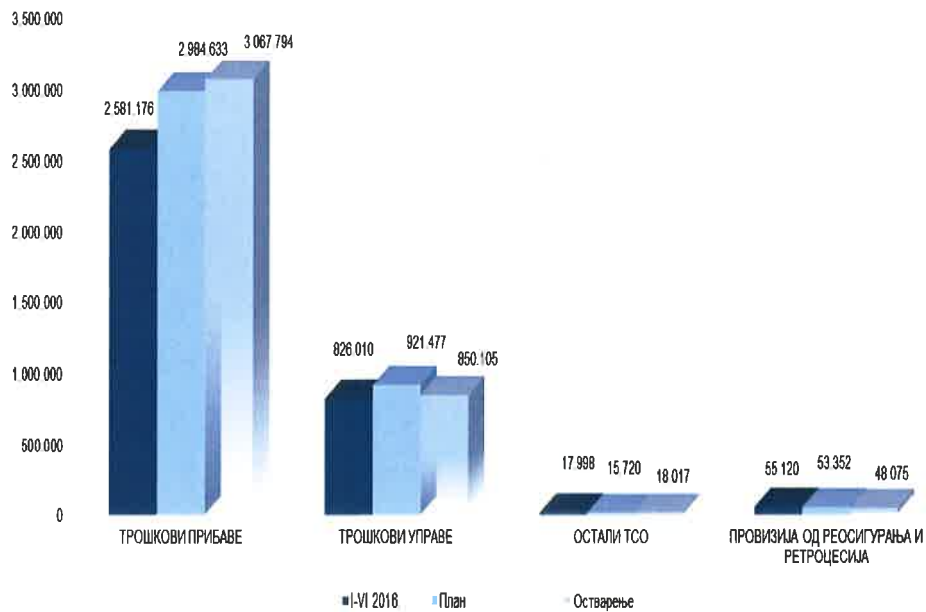


У укупним трошковима пословања периоду I-VI 2017. године, највеће учешће имају трошкови прибаве са учешћем од 70,9% и трошкови управе са учешћем од 19,6%.

Трошкови спровођења за период I-VI 2016. и 2017. године

(у 000 дин.)

Позиција	I-VI 2016.	I-VI 2017.		Остварење 2017/2016	Остварење / План 2017
		План	Остварење		
ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ	2.581.176	2.984.633	3.067.794	118,85	102,79
ТРОШКОВИ УПРАВЕ	826.010	921.477	850.105	102,92	92,25
ОСТАЛИ ТСО	17.998	15.720	18.017	100,11	114,61
ПРОВИЗИЈА ОД РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА	55.120	53.352	48.075	87,22	90,11
УКУПНИ ТСО	3.370.064	3.868.478	3.887.841	115,36	100,50



**Трошкови спровођења осигурања у другом кварталу 2016. и 2017. године**

(у 000 дин.)

Позиција	Q2 2016.	Q2 2017.		Остварење Q2 2017 / Q2 2016	Остварење / План Q2 2017
		План	Остварење		
ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ	1.512.414	1.573.364	1.638.190	108,32	104,12
ТРОШКОВИ УПРАВЕ	413.404	428.540	408.933	98,92	95,42
ОСТАЛИ ТСО	10.093	9.183	9.470	93,83	103,13
ПРОВИЗИЈА ОД РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА	23.766	26.676	23.053	97,00	86,42
УКУПНИ ТСО	1.912.145	1.984.411	2.033.540	106,35	102,48

Укупни трошкови спровођења осигурања у другом кварталу 2017. године већи су у односу на други квартал 2016. године за 6,4% (121.395 хиљада дин.). Раст трошкова прибаве износи 8,3%.

6.3. Трошкови попушта и бонуса

У периоду I-VI 2017. године, трошкови попушта и бонуса остварени су у износу од **789.527 хиљада динара** и већи су у односу на план за 11.696 хиљада динара или за 1,5%. У односу на исти период претходне године повећање износи 24,9% односно 157.301 хиљ. динара.

Учешће трошкова попушта и бонуса у укупној бруто премији износи 6,0%.

Трошкови попушта и бонуса за период I-VI 2016. и 2017. године

(у 000 дин.)

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	I-VI 2016.	I-VI 2017.		Остварење 2017/2016	Остварење / План 2017
			План	Остварење		
1	2	3	4	5	6 (5/3)	7 (5/4)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	31.424	25.086	31.871	101,4	127,0
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	8.801	7.726	12.554	142,6	162,5
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	162.475	145.857	189.877	116,9	130,2
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	1.217	1.150	72	6,0	6,3
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	1.554	1.010	777	50,0	76,9
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	3.873	7.382	3.279	84,7	44,4
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	9.802	30.978	11.463	116,9	37,0
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	122.071	266.142	127.197	104,2	47,8
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	268.799	271.906	381.432	141,9	140,3
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	125	194	52	42,1	27,1
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	48	0	49	100,9	
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	322	430	232	72,0	53,9
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	14.760	8.252	18.633	126,2	225,8
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	44	0	10	23,3	
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	0	0	708		
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	427	488	7.275	1.705,8	1.490,7
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	6.486	11.230	0	0,0	0,0
	УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	632.226	777.831	785.481	124,2	101,0
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	0	0	4.046		
	УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА	0	0	4.046		
	УКУПНО	632.226	777.831	789.527	124,9	101,5

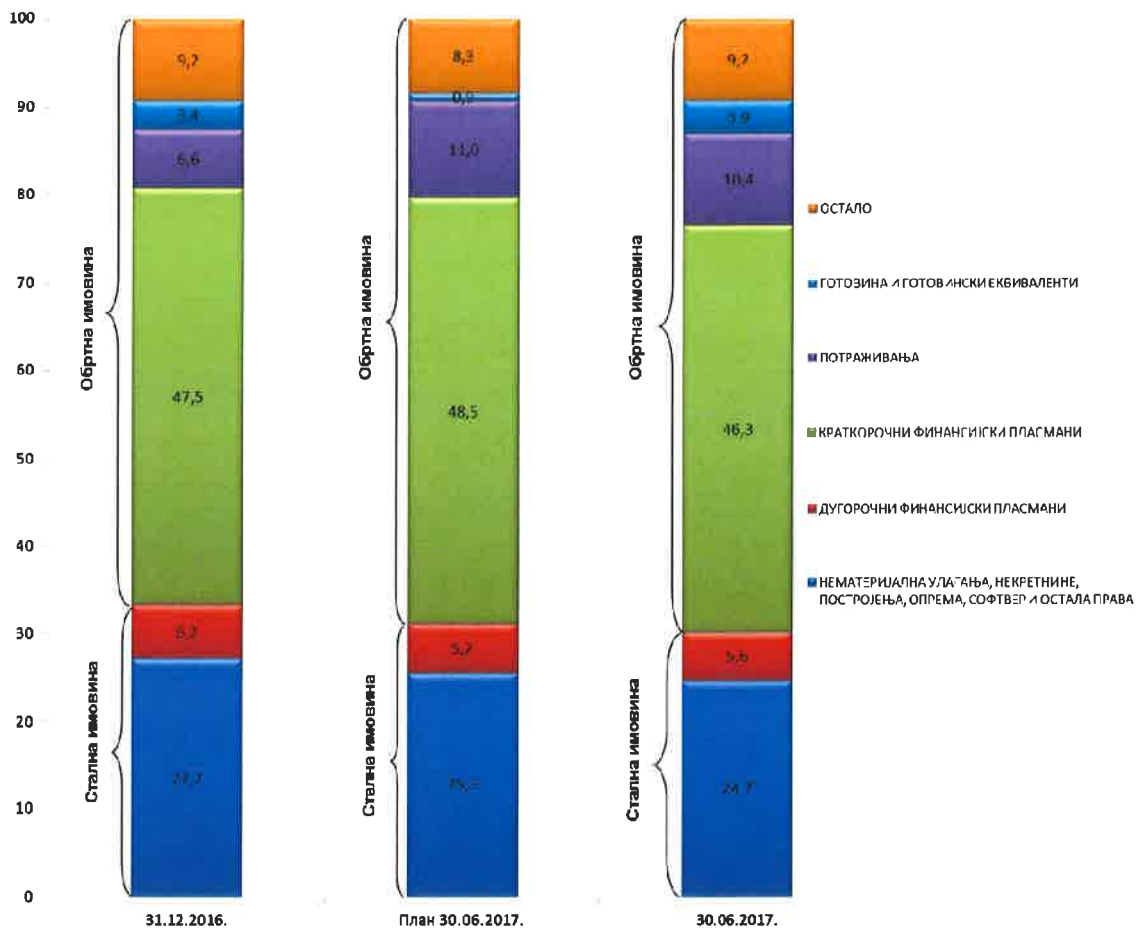
Посматрано по врстама осигурања, у односу на план, повећање попушта и бонуса највећим делом се односи на остала осигурања имовине у износу од 109.526 хиљада динара, осигурања моторних возила у износу од 44.020 хиљада динара и осигурање од опште одговорности у износу од 10.381 хиљада динара.

7. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ НА ДАН 30.06.2017. ГОДИНЕ

Укупна имовина Компаније у односу на крај 2016. године, увећана је за 9,4% и износи 38,7 милијарди динара. У структури имовине Компаније на дан 30. јун 2017. године највеће учешће исказују краткорочни финансијски пласмани чији је удео 46,3%, затим нематеријална улагања, некретнине, постројења, опрема и софтвер и остала права са 24,7%, потраживања са 10,4%, остала имовина са 9,2%, дугорочни финансијски пласмани са 5,6% и готовина и готовински еквиваленти са 3,9%.

На дан 30.06.2017. године учешће сталне имовине у укупној имовини смањило се у односу на дан 31.12.2016. године (са 33,4% на 30,3%), а у складу с тим учешће обртне имовине се повећало (са 66,6% колико је износило 31.12.2016. године на 69,7% на дан 30.06.2017. године).

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2016.	ПЛАН Стање на дан 30.06.2017.	Стање на дан 30.06.2017.	структура у %		
					2016.	План 2017.	2017.
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛ, НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТ. ОПРЕМА, СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	9.592.314	9.813.432	9.530.609	27,2	25,5	24,7
2.	ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	2.174.834	2.215.559	2.159.985	6,2	5,7	5,6
3.	КРАТКОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ	16.791.899	18.691.900	17.890.029	47,5	48,5	46,3
4.	ПОТРАЖИВАЊА	2.325.189	4.254.526	4.025.565	6,6	11,0	10,4
5.	ГОТОВИНА И ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ	1.190.652	360.866	1.491.883	3,4	0,9	3,9
6.	ОСТАЛО	3.251.887	3.215.819	3.558.737	9,2	8,3	9,2
УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)		35.326.775	38.552.101	38.656.808	100,0	100,0	100,0



СТРУКТУРА ИМОВИНЕ КОМПАНИЈЕ ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ НА ДАН 31.12.2016., И 30.06.2017. ГОДИНЕ



Повећање вредности краткорочних финансијских пласмана и готовине у односу на крај претходне године, је последица генерисања позитивних нето новчаних токова из пословне активности.

7.1. Потраживања

На дан 30.06.2017. укупна потраживања износе 4.025.565 хиљада динара и у њиховој структури доминирају потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања са учешћем од 80,9%, остала потраживања са учешћем од 9,9% (која обухватају потраживања за дате авансе, потраживања од повезаних правних лица, потраживања од запослених и потраживања по основу услужне ликвидације исплате штета) и аванси са учешћем од 5,7%

(у 000 дин.)

Основ потраживања	Ненаплаћена потраживања на дан 30.06.2017.	Исправка потраживања на дан 30.06.2017.	Нето потраживања на дан 30.06.2017.	% исправке
1	2	3	4=2-3	5=3/2
Премија осигурања и саосигурања	7.894.280	4.639.068	3.255.212	58,76
Регреси	1.204.967	1.061.173	143.794	88,07
Премија и регреси - Укупно	9.099.247	5.700.241	3.399.006	62,65
Камата на неплаћену премију	472.540	471.715	825	99,83
Аванси	397.373	169.498	227.875	42,65
Административне забране	11.121	11.059	62	99,44
Повезана правна лица	5.887	5.887	0	100,00
Остала потраживања	3.866.803	3.469.006	397.797	89,71
Остала потраживања	4.753.724	4.127.165	626.559	86,82
УКУПНО	13.852.971	9.827.406	4.025.565	70,94

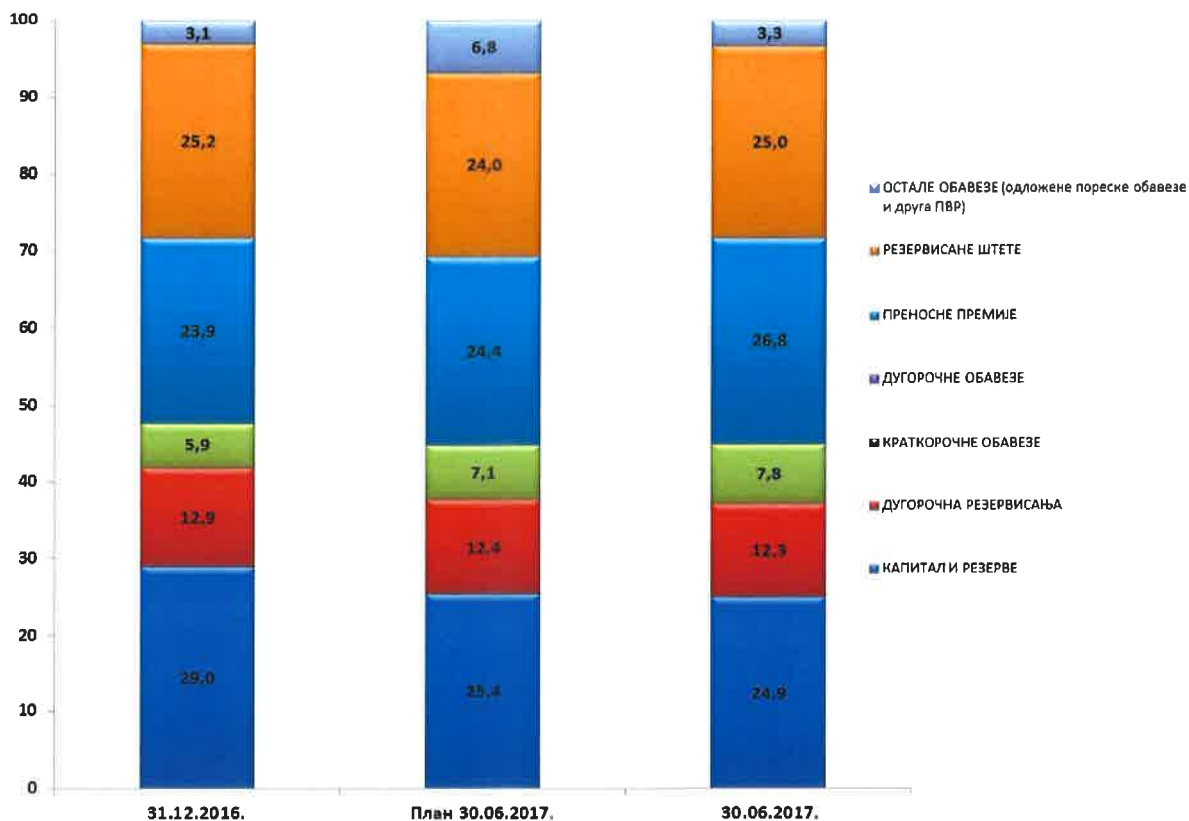
8. СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБАВЕЗА НА ДАН 30.06.2017. ГОДИНЕ

У структури капитала и обавеза Компаније "Дунав осигурање" а.д.о. на дан 30.06.2017. године највеће учешће имају преносне премије са учешћем од 26,8% и резервисане штете са учешћем од 25,0%, затим следе капитал и резерве са учешћем од 24,9%, и дугорочна резервисања са учешћем од 12,3%.

(у 000 дин.)

Р.бр	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2016.	ПЛАН Стање на дан 30.06.2017.	Стање на дан 30.06.2017.	структура у %		
					2016.	План 2017.	2017.
1.	КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ	10.246.015	9.788.439	9.633.008	29,0	25,4	24,9
2.	ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА	4.552.922	4.764.490	4.742.106	12,9	12,4	12,3
3.	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	2.067.748	2.753.698	2.996.680	5,9	7,1	7,8
4.	ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ	0	0	0	0,0	0,0	0,0
5.	ПРЕНΟΣНЕ ПРЕМИЈЕ	8.448.517	9.391.002	10.356.253	23,9	24,4	26,8
6.	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ	8.916.204	9.241.387	9.650.767	25,2	24,0	25,0
7.	ОСТАЛЕ ОБАВЕЗЕ (одложене пореске обавезе и друга ПВР)	1.095.369	2.613.085	1.277.994	3,1	6,8	3,3
	УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)	35.326.775	38.552.101	38.656.808	100,0	100,0	100,0

СТРУКТУРА КАПИТАЛА И ОБАВЕЗА КОМПАНИЈЕ НА ДАН 31.12.2016. и 30.06.2017. године



8.1. Структура капитала 30.06.2017. године

Р. бр.	Структура капитала	I-VI 2016.	I-VI 2017.		Остварење 2017/2016	Остварење /план 2017
			План	Остварење		
1	2	3	4	6	7 (6/4)	8 (6/3)
1	Основни и остали капитал	5.853.775	5.853.775	5.853.775	100,0	100,0
2	Ревалоризационе резерве	3.164.375	3.245.967	3.084.403	97,5	95,0
3	Нереализовани добици и губици	25.989	57.149	130.603	502,5	228,5
4	Нераспоређена добит	832.980	608.919	564.227	67,7	92,7
Укупно		9.877.119	9.765.810	9.633.008	97,5	98,6

Р. бр.	Структура обавеза	I-VI 2016.	I-VI 2017.		Остварење 2017/2016	Остварење /план 2017
			План	Остварење		
1	2	3	4	6	7 (6/4)	8 (6/3)
1	Дугорочна резервисања	4.229.691	4.764.490	4.742.106	112,1	99,5
2	Дугорочне обавезе и одложена пореска средства	598.722	598.722	332.120	55,5	55,5
3	Краткорочне обавезе	2.237.213	2.749.705	2.996.680	133,9	109,0
4	Пасивна временска разграничења	9.776.567	11.405.366	11.302.127	115,6	99,1
5	Резервисане штете	8.514.002	9.241.387	9.650.767	113,4	104,4
Укупно		25.356.195	28.759.670	29.023.800	114,5	100,9

**8.2. Преносна премија**

Резерве за преносне премије износе **10.356.253 хиљада динара** и у односу на 31.12.2016. године веће су за 22,6%.

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	I-XII 2016.	(у 000 дин.)		Остварење 2017/2016	Остварење / План 2017
			I-VI 2017.			
			План	Остварење		
1	2	3	4	5	6 (5/3)	7 (5/4)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	247.498	322.930	299.709	121,1	92,8
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	62.788	104.795	154.717	246,4	147,6
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	842.997	841.761	1.028.757	122,0	122,2
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	22.079	31.693	36.103	163,5	113,9
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	45.735	32.677	33.981	74,3	104,0
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	18.941	14.468	16.979	89,6	117,4
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	50.215	63.123	56.786	113,1	90,0
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	523.740	633.461	652.439	124,6	103,0
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	666.111	1.420.514	1.666.255	250,1	117,3
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	5.617.831	5.381.721	5.854.550	104,2	108,8
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	53.443	25.670	30.002	56,1	116,9
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	8.864	7.641	11.608	131,0	151,9
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	222.751	321.842	407.665	183,0	126,7
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	1.546	15.692	2.836	183,4	18,1
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	1.221	2.391	424	34,7	17,7
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	17.464	111.834	7.966	45,6	7,1
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	25.464	47.898	53.965	211,9	112,7
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		8.428.688	9.380.112	10.314.742	122,4	110,0
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	19.261	10.890	40.668	211,1	373,4
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	568	0	843	148,4	
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		19.829	10.890	41.511	209,3	381,2
УКУПНО		8.448.517	9.391.002	10.356.253	122,6	110,3

8.3. Резервисане штете

Резервисане штете на дан 30.06.2017. године износе **9.650.767 хиљада динара**, што је више у односу на дан 31.12.2016. године за 8,2% (апсолутно за 734.563 хиљада динара), када су резервисане штете износиле 8.916.2014 хиљада динара. Највеће повећање резервисаних штета остварено је код осталих осигурања имовине (723 милиона динара), осигурања моторних возила (78 милиона динара), осигурања од опште одговорности (50 милиона динара) и добровољног здравственог осигурања (10 милиона динара). Смањење резервисаних штета је остварено код осигурања имовине од пожара и других опасности 82 милиона динара, осигурања од одговорности због употребе моторних возила 64 милиона динара, код осигурања ваздухоплова (каска и одговорност) у износу од 11 милиона динара.

На резервисане пријављене а неликвидиране штете односи се **4.617.823 хиљада динара или 47,8%**, док се на резервисане настале а непријављене штете односи **5.032.944 хиљада динара или 49,4%**.



(у 000 дин.)

Шифра ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	I-XII 2016.	I-VI 2017.		Остварење 2017/2016	Остварење / План 2017
			План	Остварење		
1	2	3	4	5	6 (5/3)	7 (5/4)
01	ОСИГУРАЊЕ ОД ПОСЛЕДИЦА НЕЗГОДЕ	339.252	370.757	340.274	100,3	91,8
02	ДОБРОВОЉНО ЗДРАВСТВЕНО ОСИГУРАЊЕ	54.561	75.017	64.574	118,4	86,1
03	ОСИГУРАЊЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	369.047	399.533	447.675	121,3	112,0
04	ОСИГУРАЊЕ ШИНСКИХ ВОЗИЛА	14.665	20.202	20.495	139,8	101,5
05	ОСИГУРАЊЕ ВАЗДУХОПЛОВА	43.424	75.817	26.139	60,2	34,5
06	ОСИГУРАЊЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	7.337	10.365	12.053	164,3	116,3
07	ОСИГУРАЊЕ РОБЕ У ПРЕВОЗУ	15.803	11.682	14.824	93,8	126,9
08	ОСИГУРАЊЕ ИМОВИНЕ ОД ПОЖАРА И ДР. ОПАСНОСТИ	390.414	573.200	307.756	78,8	53,7
09	ОСТАЛА ОСИГУРАЊА ИМОВИНЕ	703.920	1.221.080	1.427.337	202,8	116,9
10	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ МОТОРНИХ ВОЗИЛА	5.988.994	5.569.594	5.924.951	98,9	106,4
11	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ВАЗДУХОПЛОВА	289	36	6.288		
12	ОСИГ. ОД ОДГОВ. ЗБОГ УПОТРЕБЕ ПЛОВНИХ ОБЈЕКТА	0	0	10.817		
13	ОСИГУРАЊЕ ОД ОПШТЕ ОДГОВОРНОСТИ	845.070	784.899	895.183	105,9	114,1
14	ОСИГУРАЊЕ КРЕДИТА	51.839	34.772	51.839	100,0	149,1
15	ОСИГУРАЊЕ ЈЕМСТВА	0	0	0		
16	ОСИГУРАЊЕ ФИНАНСИЈСКИХ ГУБИТАКА	755	386	767	101,6	198,4
18	ОСИГУРАЊЕ ПОМОЋИ НА ПУТОВАЊУ	63.374	61.455	67.901	107,1	110,5
УКУПНО - НЕЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		8.888.744	9.208.795	9.618.873	108,2	104,5
20	ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	8.860	0	10.901	123,0	
22	ДОПУНСКО ОСИГУРАЊЕ УЗ ОСИГУРАЊЕ ЖИВОТА	18.600	35.592	20.993	112,9	59,0
УКУПНО - ЖИВОТНА ОСИГУРАЊА		27.460	35.592	31.894	116,1	89,6
УКУПНО		8.916.204	9.244.387	9.650.767	108,2	104,4

(у 000 дин.)

ШИФРА ВО	ВРСТА ОСИГУРАЊА	РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ А НЕЛИКВИДИРАНЕ ШТЕТЕ	РЕЗЕРВИСАНЕ НАСТАЛЕ А НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ	УКУПНО
				РЕЗЕРВИСАНЕ ПРИЈАВЉЕНЕ И НЕПРИЈАВЉЕНЕ ШТЕТЕ НА ДАН 30.06.2017.
1	2	3	4	5 (3+4)
01	Осигурање од последица незгоде	44.941	295.333	340.274
02	Добровољно здравствено осигурање	1.625	62.949	64.574
03	Осигурање моторних возила	153.932	293.743	447.675
04	Осигурање шинских возила	3.307	17.188	20.495
05	Осигурање ваздухоплова	15.974	10.165	26.139
06	Осигурање пловних објеката	9.204	2.849	12.053
07	Осигурање робе у превозу	4.066	10.758	14.824
08	Осигурање имовине од пожара и других опасности	233.421	74.335	307.756
09	Остала осигурања имовине	799.333	628.004	1.427.337
10	Осиг. од одгов. због употр. мот. воз.	2.950.453	2.974.498	5.924.951
11	Осиг. од одгов. због употр. ваздух.	5.716	572	6.288
12	Осиг. од одгов. због употр. плов. објек.	9.834	983	10.817
13	Осигурање од опште одговорности	362.314	532.869	895.183
14	Осигурање кредита	0	51.839	51.839
15	Осигурање јемства	0	0	0
16	Осигурање финансијских губитака	0	767	767
18	Осигурање помоћи на путовању	4.735	63.166	67.901
20	Осигурање живота	10.901	0	10.901
22	Допунско осигурање уз осигурање живота	8.067	12.926	20.993
УКУПНО СВЕ ВРСТЕ ОСИГУРАЊА		4.617.823	5.032.944	9.650.767

9. ИНВЕСТИЦИОНА АКТИВА

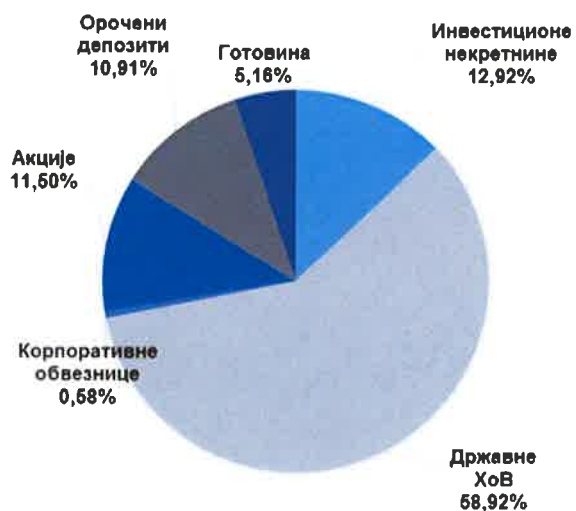
Вредност инвестиционе активе на дан 30.06.2017. године износи 24,47 милијарди динара и већа је за 1,4 милијарду динара у односу на крај 2016. године, односно за 1 милијарду динара у односу на крај првог квартала 2017. године.

9.1. Структура инвестиционе активе у првој половини 2017. године

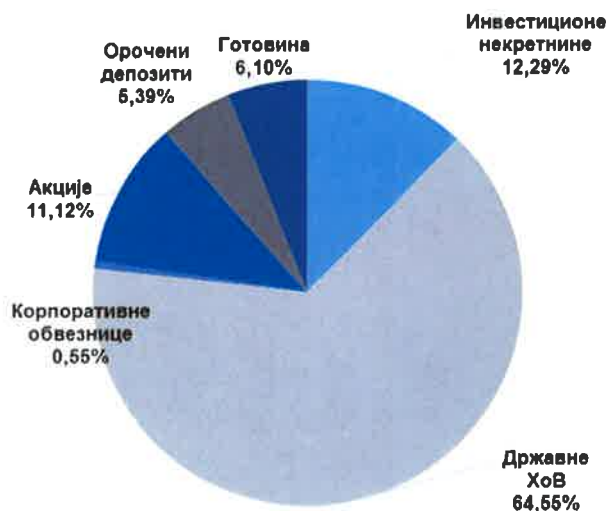
износи у 000

АКТИВА	Стање на дан 31.12.2016.	Учешће (у %)	Стање на дан 31.03.2017.	Учешће (у %)	Стање на дан 30.06.2017.	Учешће (у %)	Нето промена 30.06.2017. / 31.03.2017.	Нето промена 30.06.2017. / 31.12.2017.
Инвестиционе некретнине	2.979.620	12,92%	2.980.263	12,71%	3.008.324	12,29%	28.061	28.704
Државне ХоВ	13.585.806	58,92%	14.934.261	63,71%	15.796.485	64,55%	862.223	2.210.679
Корпоративне обвезнице	134.488	0,58%	134.675	0,57%	134.279	0,55%	-396	-209
Акције	2.652.332	11,50%	2.631.233	11,23%	2.722.333	11,12%	91.100	70.001
Орочени депозити	2.516.609	10,91%	1.423.544	6,07%	1.319.418	5,39%	-104.126	-1.197.190
Готовина	1.190.652	5,16%	1.336.462	5,70%	1.491.883	6,10%	155.421	301.232
УКУПНО:	23.059.506	100,00%	23.440.438	100,00%	24.472.723	100,00%	1.032.284	1.413.217

СТРУКТУРА ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВЕ НА ДАН
31.12.2016. ГОДИНЕ



СТРУКТУРА ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВЕ НА ДАН
30.06.2017. ГОДИНЕ

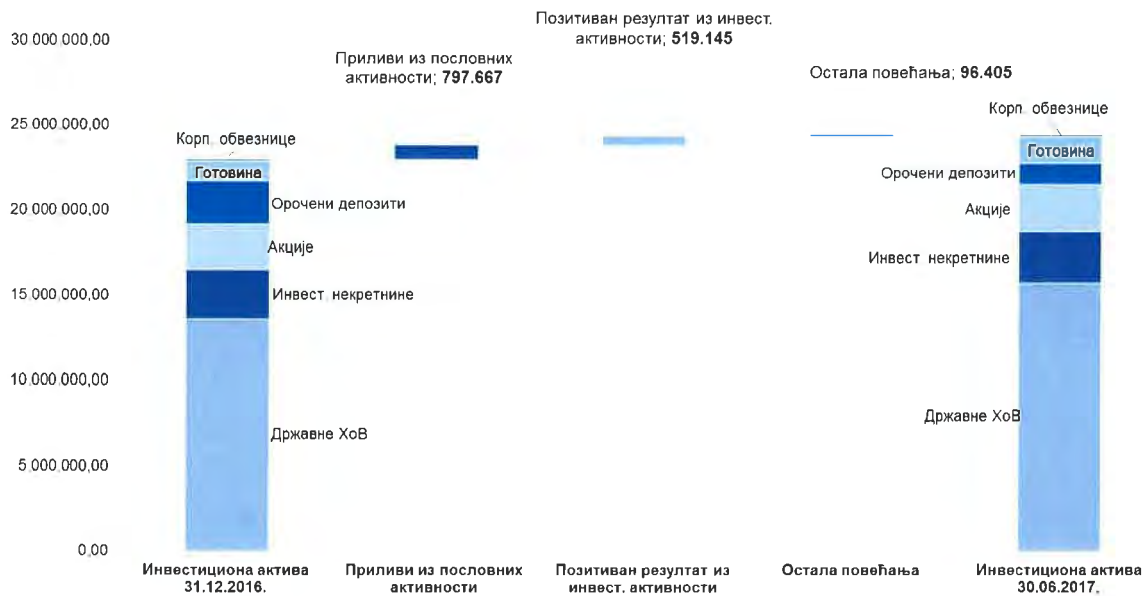


У структури инвестиционе активе на дан 30.06.2017. године, највећи удео се односи на државне хартије од вредности у износу од 64,55% и инвестиционе некретнине у износу од 12,29%.

Смањење учешћа орочених депозита у структури инвестиционе активе, је последица инвестирања у државне хартије од вредности.

Раст вредности инвестиционе активе у наведеном износу, последица је оствареног добитка из инвестиционе активности као и нето позитивних новчаних токова генерисаних из пословних активности

9.2. Извори раста инвестиционе aktive у првој половини 2017. године



У структури инвестиционе active на дан 30.06.2017. године, највећи удео се односи на државне хартије од вредности у износу од 64,55% и инвестиционе некретнине у износу од 12,29%.

Смањење учешћа орочених депозита у структури инвестиционе active, је последица инвестирања у државне хартије од вредности.

Раст вредности инвестиционе active у наведеном износу, последица је оствареног добитка из инвестиционе активности као и нето позитивних новчаних токова генерисаних из пословних активности.

10. ПОСЛОВИ СА ПОВЕЗАНИМ ЛИЦИМА

У првој половини 2017. години није било додатних докапитализација контролисаних друштава:

Назив емитента	Стање на дан 31.12.2016.			Стање на дан 31.03.2017.			Стање на дан 30.06.2017.		
	Бр. акција	Износ у РСД	% учешћа	Бр. акција	Износ у РСД	% учешћа	Бр. акција	Износ у РСД	% учешћа
Дунав турист д.о.о. Београд		0	66,82%		0	66,82%		0	66,82%
Дунав осигурање а.д. Бања Лука	17.165	90.081.920	8,40%	17.165	90.081.920	8,40%	17.165	90.081.920	8,40%
Дунав РЕ а.д.о. Београд	75.126	433.626.000	88,41%	75.126	433.626.000	88,41%	75.126	433.626.000	88,41%
Дунав Стокброкер а.д. Београд	33.735	973.738.899	100,00%	33.735	973.738.899	100,00%	33.735	973.738.899	100,00%
Дунав ауто д.о.о. Београд		79.067.000	100,00%		79.067.000	100,00%		79.067.000	100,00%
Дунав друштво за уп. доб. пен фондом Београд	19.457	229.470.000	100,00%	19.457	229.470.000	100,00%	19.457	229.470.000	100,00%
		1.805.983.819			1.805.983.819			1.805.983.819	

Компанија је у другом кварталу 2017. године остварила приносе од дивиденди од три повезана правна лица и то: Дунав друштво за управљање добровољним пензијским фондом, Дунав РЕ и Дунав Стокброкер, у укупном износу од 277.039.049,64 динара, од чега је наплаћено 183.851.891,33 динара.



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

Раст прихода од премија осигурања од 9,3%, последица је раста фактурисане премије АО од 10,0% (507 милиона РСД). У оквиру позиције расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе остварено је повећање од 68 милиона РСД, што је највећим делом последица више плаћених накнада по основу гарантног фонда.

Раст ликвидираних штета износи 10,1% (155 милиона РСД) у односу на висину ликвидираних штета у 2016. години.

Раст ТСО-а у односу на 2016. годину износи 12,2%, и последица је раста трошкова прибаве. Осигурање АО представља најпрофитабилнију врсту осигурања у портфолиу Компаније.

(у 000 дин.)

Позиција	I-VI 2016.	I-VI 2017.	Остварење 2017 / 2016
1	2	3	4 (3/2)
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ	5.062.948	5.488.444	108,4
Приходи од премија осигурања и саосигурања	4.854.824	5.306.595	109,3
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	126.122	142.315	112,8
Остали пословни приходи	82.002	39.534	48,2
ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ	2.136.804	2.352.584	110,1
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	610.496	678.498	111,1
Расходи накнада штета и уговорених износа	1.666.151	1.853.163	111,2
Резервисане штете - повећање	152.347	0	0,0
Резервисане штете - смањење	0	52.663	
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	292.315	126.466	43,3
Смањење осталих техничких резерви - нето	0	0	
Расходи за бонусе и попусте	125	52	41,6
ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	2.926.144	3.135.860	107,2
ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ	275.466	263.944	95,8
ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА	1.897.799	2.129.886	112,2
ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ	1.303.811	1.269.918	97,4
ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ	18.040	5.684	31,5
ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ	7.695	10.081	131,0
ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	49.738	37.845	76,1
РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	389.839	107.154	27,5
ОСТАЛИ ПРИХОДИ	13.968	5.839	41,8
ОСТАЛИ РАСХОДИ	13.670	7.388	54,0
ДОБИТАК	973.973	1.194.235	122,6

12. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА

Управљање ризицима у Компанији спроводи се у складу са Законом о осигурању, Одлуком о систему управљања ризицима у друштву за осигурање/реосигурање (НБС) и Стратегијом управљања ризицима Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о и Поступком за управљање ризицима

Стратегија се примењује на нивоу матичне Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о., а истовремено представља оквир за успостављање система управљања ризицима у контролисаним друштвима.

Компанија је успоставила такав систем интерних контрола и управљања ризицима којим се обезбеђује свеобухватно и превентивно идентификовање ризика, квалитативна и квантитативна процена и мерење ризика којима је Компанија изложена у свом пословању, на начин који обезбеђује трајно одржавање степена изложености ризику на нивоу који не угрожава имовину и пословање. Процес управљања ризицима обезбеђује сагледавање свих кључних фактора и елемената који омогућавају да се финансијски, људски и други ресурси усмере на начин који обезбеђује што је могуће већу дисперзију, поделу и минимизирање ризика.

Компанија процену висине идентификованих ризика врши по:

(а) Групама ризика:

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

(б) Подгрупама ризика у оквиру група ризика;

(в) Појединачним ризицима у оквиру подгрупа ризика;

(г) Пословима и сегментима осигурања у делу ризика осигурања, посебно за:

- I Неживотна осигурања
- II Животна осигурања;

Организациона јединица надлежна за послове управљање ризицима, обезбеђује класификацију свих ризика, из угла степена њиховог утицаја на пословање Компаније и то у 4 категорије:

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

Ризик осигурања обухвата: ризик неадекватно одређене премије, ризик неадекватног образовања техничких резерви; ризик осигурања који произилази из катастрофалних догађаја; посебне ризике који произилазе из: промене висине, тренда (тенденције) и волатилности (одступања од очекиваног) стопа смртности (ризик смртности и ризик дуговечности), промене висине, тренда и волатилности стопа истека, раскида, обнове и откупа уговора о осигурању (ризик истека осигурања), промене висине, тренда и волатилности стопа инвалидности и болести (ризик обољевања), промене момента настанка и учесталости осигураних случајева, као и висине исплате при настанку тих случајева; ризик неадекватне процене ризика који се преузима у осигурање, ризик неадекватног одређивања нивоа самопридржаја или преузимање ризика већих од износа самопридржаја, односно непреношење вишка ризика изнад самопридржаја у саосигурање, реосигурање; остале ризике осигурања (професионалне и техничке) који зависе од природе, обима и сложености пословања Компаније.

Тржишни ризик обухвата: ризик промене каматних стопа; ризик промене цене хартија од вредности; ризик промене цена непокретности; ризик приноса; девизни ризик; ризик конкуренције; ризик неадекватног прилагођавања захтевима корисника услуге осигурања; Остале тржишне ризике који зависе од природе, обима и сложености пословања друштва.



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

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

Оперативни ризик обухвата: ризик погрешног, неодговарајућег избора чланова ИО, НО и лица којима је поверено руковођење појединим пословима; ризик погрешног, неодговарајућег избора, распореда и постављања запослених у 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;

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

Други значајни ризици обухватају: 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; ризике који настају при увођењу нових производа осигурања, укључујући и нове активности у вези са процесима и системима у Компанији; ризике по основу послова које је Компанија поверила трећим лицима; мерење, односно процена ризика, врши се кроз квалитативну и квантитативну процену ризика и догађаја тако што се: врши обрада сваког идентификованог ризика, анализирају постојеће контролне мере у Компанији, квантификује сваки идентификовани ризик, предлажу додатне мере и прати спровођење свих донетих мера.

Компанија је, на дан 30.06.2017. године испунила све услове који се односе на адекватност капитала прописане Законом тако што је:

- Однос гарантне резерве (расположива маргина солвентности) и захтеване маргине солвентности 1,87 за неживотна осигурања и 3,03 за животна осигурања.

Гарантни капитал већи је од износа основног капитала прописаног чланом 27. Закона за 8.006.115 хиљ. дин. код неживотних и за 543.471 хиљ. дин. код животних осигурања

Квантитативни и квалитативни резултати процене ризика, закључци и опис примењених метода и претпоставки детаљно се могу сагледати у Извештају о управљању ризицима за 01.01.до 30.06. 2017. године.

13. 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 Компаније у 2017. години су:

- очување лидерске позиције на домаћем тржишту осигурања;
- раст премије неживотних осигурања од 5,02%
- раст премије животних осигурања од 12%;
- стопа приноса на капитал 12,8%

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 и на наставак унапређења процеса рада.



14. АКТИВНОСТИ ДРУШТВА НА ПОЉУ ИСТРАЖИВАЊА И РАЗВОЈА

У посматраном периоду, Компанија је развила пет потпуно нових производа и то за:

- осигурање професионалне одговорности проценитеља вредности непокретности;
- осигурање професионалне одговорности управника стамбене заједнице;
- добровољно здравствено осигурање за ванболничко и болничко лечење у иностранству;
- добровољно здравствено осигурање за случај обољевања од рака;
- осигурање царинског дуга у заједничком транзитном поступку (NCTS).

Извршене су и измене и допуне следећих производа осигурања:

- добровољног здравственог осигурања;
- помоћи на путу;
- корисника банкарских производа услед немогућности отплате (CPI).

У току је развој односно измена следећих производа:

- увођење продаје полиса путног здравственог осигурања путем интернета
- осигурање чланова домаћинства од последица несрећног случаја за продају преко ПТТ-а;
- осигурања заједничке имовине стамбене заједнице;
- осигурање мобилних телефона;
- осигурање царинског дуга у националном транзитном поступку;

Осим наведеног, Дирекција за неживотна осигурања је радила на: креирању, изменама и допунама процедура, стандарда и метода рада по врстама осигурања, дефинисању захтева за ИТ подршку и активно учествовала у стручној едукацији запослених за нове производе.

15. ИНФОРМАЦИЈЕ О УЛАГАЊИМА У ЦИЉУ ЗАШТИТЕ ЖИВОТНЕ СРЕДИНЕ

У првој половини 2017. године, Компанија није имала улагања у циљу заштите животне средине.

16. ИЗЈАВА О ПРИМЕНИ КОДЕКСА КОРПОРАТИВНОГ УПРАВЉАЊА

У 2017. години Компанија примењује сопствени кодекс корпоративног управљања.

У Београду,

Дана __.07.2017. године



ПРЕДСЕДНИК ИО

мр Мирко Петровић

ЧЛАН ИО

Зоран Суботић



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

На основу члана 52. став 3. тачка 7) Закон о тржишту капитала („Сл. гласник РС“ број 31/2011, 112/2015 и 108/2016) и тачке 167. Одлуке о опису послова из Правилника о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд („Службени лист Компаније“, број 05/17) лице одговорно за састављање полугодишњег финансијског појединачног и консолидованог извештаја Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд даје следећу:

ИЗЈАВУ

Према нашем најбољем сазнању полугодишњи финансијски појединачни и консолидовани извештаји Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд и Дунав групе за период 01.01.-30.06.2017.године су састављени уз примену одговарајућих међународних стандарда финансијског извештавања и дају истините и објективне податке о имовини, обавезама, финансијском положају и пословању, добицима и губицима, токовима готовине и променама на капиталу Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд и Дунав групе.



директор Финансијске функције

Београд,

28. августа 2017. године

Тамара Радаковић



КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ а.д.о.

На основу члана 52. став 3. тачка 7) Закона о тржишту капитала („Сл. гласник РС“ број 31/2011, 112/2015 и 108/2016) и тачке 167. Одлуке о опису послова из Правилника о организацији и систематизацији послова у Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд („Службени лист Компаније“, број 05/17) лице одговорно за састављање полугодишњег финансијског појединачног и консолидованог извештаја Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд даје следећу:

ИЗЈАВУ

да полугодишњи финансијски појединачни и консолидовани извештаји Компаније „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд и Дунав групе за период 01.01.-30.06.2017.године нису ревидирани.



директор Финансијске функције

Београд,

28. августа 2017. године

Тамара Радаковић