

<b>Попуњава друштво за осигурање</b>																					
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									
<b>Попуњава Народна банка Србије</b>																					
1	2	3						19	20	21	22	23	24	25	26						
<b>Врста посла</b>																					
Назив друштва за осигурање: <b>Компанија “Дунав осигурање“ а.д.о.</b>																					
Седиште: <b>Македонска 4., Београд</b>																					

**БИЛАНС СТАЊА - консолидовани**  
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
<b>АКТИВА</b>						
00	<b>А. НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ</b>	0001				
	<b>Б. СТАЛНА ИМОВИНА (0003 + 0004 + 0005 + 0006 + 0009 + 0010 + 0021 + 0022)</b>	0002		<b>10.979.167</b>	<b>11.231.561</b>	
01, осим 012, 013 И дела 019	<b>I НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)</b>	0003		73.169	89.721	
012, део 019	<b>II ГУДВИЛ</b>	0004		0	0	
013, део 019	<b>III СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА</b>	0005		69.326	98.648	
02, осим 021, дела 027, дела 028 и дела 029	<b>IV НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (0007 + 0008)</b>	0006		<b>9.973.918</b>	<b>9.991.177</b>	
020, 022, 023, 025, 026, 027 део, 028 део и 029	1. Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности	0007		9.017.412	9.074.110	
024, део 027, део 028, део 029	2. Инвестиционе некретнине	0008		956.506	917.067	
021, део 027, део 028, део 029	<b>V БИОЛОШКА СРЕДСТВА</b>	0009		0	0	
03, осим 037	<b>VI ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (0011 + 0015)</b>	0010		<b>860.761</b>	<b>1.050.023</b>	
	<b>1. Учешћа у капиталу (0012 + 0013 + 0014)</b>	0011		<b>316.895</b>	<b>229.550</b>	
030 и 039 део	а) зависних правних лица	0012		0	0	
031 и 039 део	б) придружених правних лица и заједничким подухватима	0013		0	0	
део 038 и 039 део	в) осталих правних лица	0014		316.895	229.550	
	<b>2. Остали дугорочни финансијски пласмани (0016 + 0019 + 0020)</b>	0015		<b>543.866</b>	<b>820.473</b>	
036, део 039	<b>2.1. Инвестиције које се држе до доспећа (0017 + 0018)</b>	0016		<b>180.660</b>	<b>233.817</b>	
део 036, део 039	а) Дужничке хартије од вредности са фиксним приносом	0017		180.660	233.817	
део 036, део 039	б) Остале хартије од вредности и инвестиције које се држе до доспећа	0018		0	0	
033, део 039	<b>2.2. Депозити код банака</b>	0019		323.162	545.320	
део 038, део 039	<b>2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани</b>	0020		40.044	41.336	
04, осим 040	<b>VII ОСТАЛА ДУГОРОЧНА СРЕДСТВА</b>	0021		0	0	
040	<b>VIII ОДЛОЖЕНА ПОРЕСКА СРЕДСТВА</b>	0022		1.993	1.992	
	<b>В. ОБРТНА ИМОВИНА (0024 + 0025 + 0026 + 0045 + 0046 + 0049)</b>	0023		<b>33.359.565</b>	<b>28.903.785</b>	
10, 13 и 15	<b>I ЗАЛИХЕ</b>	0024		75.688	62.435	
14	<b>II СТАЛНА СРЕДСТВА НАМЕЊЕНА ПРОДАЈИ И СРЕДСТВА ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	0025		0	0	

	III	<b>ПОТРАЖИВАЊА, ПЛАСМАНИ И ГОТОВИНА (0027 + 0032 + 0033 + 0044)</b>	0026	<b>27.674.323</b>	<b>24.163.441</b>
		<b>1.Потраживања (0028 + 0029 + 0030 + 0031)</b>	0027	<b>4.616.038</b>	<b>2.824.689</b>
део 20, део 21		<b>1.1.Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања</b>	0028	3.893.376	2.257.498
део 20, део 21		<b>1.2. Потраживања од реосигуравача и ретроцесионара</b>	0029	54.669	52.597
део 21		<b>1.3.Потраживања за регресе</b>	0030	151.487	177.717
22, осим 223		<b>1.4. Остала потраживања</b>	0031	516.506	336.877
223		<b>2. Потраживања за више плаћен порез на добитак</b>	0032	133.111	23.816
		<b>3. Финансијски пласмани (0034 + 0038 + 0042 + 0043)</b>	0033	<b>20.991.049</b>	<b>19.777.873</b>
233, део 239		<b>3.1. Финансијска средства расположива за продају (0035 + 0036 + 0037)</b>	0034	<b>11.042.826</b>	<b>7.976.220</b>
део 233, део 239		а) Дужничке хартије од вредности расположиве за продају	0035	10.366.620	7.344.709
део 233, део 239		б) Власничке хартије од вредности расположиве за продају	0036	421.365	407.092
део 233, део 239		в) Остале хартије од вредности и финансијска средства расположива за продају	0037	254.841	224.419
236, део 239		<b>3.2. Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха (0039 + 0040 + 0041)</b>	0038	<b>7.130.738</b>	<b>7.541.168</b>
део 236, део 239		а) Дужничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0039	6.839.251	7.221.663
део 236, део 239		б) Власничке хартије од вредности које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	0040	291.487	319.505
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		<b>3.3. Краткорочни депозити код банака</b>	0042	2.291.834	3.253.117
235, 238, део 239		<b>3.4. Остали краткорочни финансијски пласмани</b>	0043	525.651	1.007.368
24		<b>4. Готовински еквиваленти и готовина</b>	0044	1.934.125	1.537.063
26	IV	<b>ПОРЕЗ НА ДОДАТУ ВРЕДНОСТ</b>	0045	189	490
	V	<b>АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0047+0048)</b>	0046	<b>2.703.629</b>	<b>2.574.398</b>
274		<b>1.Разграничени трошкови прибаве осигурања</b>	0047	2.470.793	2.470.597
270, 271, 272, 273, 279		<b>2. Друга активна временска разграничења</b>	0048	232.836	103.801
	VI	<b>ТЕХНИЧКЕ РЕЗЕРВЕ КОЈЕ ПАДАЈУ НА ТЕРЕТ САОСИГУРАВАЧА, РЕОСИГУРАВАЧА И РЕТРОЦЕСИОНАРА (0050 + 0051 + 0052)</b>	0049	<b>2.905.736</b>	<b>2.103.021</b>
275		<b>1. Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара</b>	0050	1.662.627	890.564
276		<b>2. Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара</b>	0051	1.223.865	1.192.582
277		<b>3. Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара</b>	0052	19.244	19.875
	Г	<b>УКУПНА АКТИВА (0001 + 0002 + 0023)</b>	0053	<b>44.338.732</b>	<b>40.135.346</b>
88	Д	<b>ВАНБИЛАНСНА АКТИВА</b>	0054	<b>398.138</b>	<b>898.619</b>

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА		АОП	Напомена број	Износ		
					Текућа година	Крајње стање	Почетно стање
1	2		3	4	5	6	7
	<b>ПАСИВА</b>						
	A	<b>КАПИТАЛ</b> (0402 + 0407 + 0408 + 0411 + 0412 - 0413 + 0414 - 0417 - 0420 + 0421)	0401		10.518.145	11.331.184	
		<b>I ОСНОВНИ И ОСТАЛИ КАПИТАЛ (0403 + 0404 + 0405 + 0406)</b>	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		<b>II НЕУПЛАЋЕНИ УПИСАНИ КАПИТАЛ</b>	0407		0	0	
		<b>III РЕЗЕРВЕ (0409 + 0410)</b>	0408		203.282	204.813	
305		1. Емисиона премија	0409		0	0	
306,307		2. Законске, статутарне и друге резерве	0410		203.282	204.813	
320		<b>IV РЕВАЛОРИЗАЦИОНЕ РЕЗЕРВЕ ПО ОСНОВУ РЕВАЛОРИЗАЦИЈЕ НЕМАТЕРИЈАЛНЕ ИМОВИНЕ, НЕКРЕТНИНА, ПОСТРОЈЕЊА И ОПРЕМЕ</b>	0411		3.157.584	3.159.883	
32, осим 320		<b>V НЕРЕАЛИЗОВАНИ ДОБИЦИ</b>	0412		554.835	500.539	
33		<b>VI НЕРЕАЛИЗОВАНИ ГУБИЦИ</b>	0413		185.047	179.026	
34, осим 342		<b>VII НЕРАСПОРЕЂЕНА ДОБИТ (0415+0416)</b>	0414		781.685	1.636.046	
340		1. Нераспоређени добитак ранијих година	0415		728.516	625.194	
341		2. Нераспоређени добитак текуће године	0416		53.169	1.010.852	
35, осим 352		<b>VIII ГУБИТАК ДО ВИСИНЕ КАПИТАЛА (0418 + 0419)</b>	0417		0	0	
350		1. Губитак из ранијих година	0418		0	0	
351		2. Губитак текуће године	0419		0	0	
037, 237		<b>IX ОТКУПЉЕНЕ СОПСТВЕНЕ АКЦИЈЕ</b>	0420		0	0	
		<b>X УЧЕШЋА БЕЗ ПРАВА КОНТРОЛЕ</b>	0421		152.031	155.154	
	B	<b>РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ (0423 + 0430 + 0434 + 0435 + 0444 + 0453 + 0457)</b>	0422		33.820.587	28.804.162	
		<b>I ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (0424 + 0425 + 0426 + 0427 + 0428 + 0429)</b>	0423		4.933.063	4.740.754	
400, 403		1. Математичка резерва	0424		3.997.084	3.815.942	
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		59.290	59.290	
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		816.977	816.787	
		<b>II ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0431 + 0432 + 0433)</b>	0430		53.544	57.314	
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		53.544	57.314	
416		<b>III ОДЛОЖЕНЕ ПОРЕСКЕ ОБАВЕЗЕ</b>	0434		336.567	334.467	

	IV	КРАТКОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ (0436 + 0440 + 0441 + 0442 + 0443)	0435		3.648.339	2.525.799
		<b>1. Краткорочне финансијске обавезе (0437 + 0438 + 0439)</b>	0436		22.349	16.597
420		а) према матичним и зависним правним лицима	0437		0	0
421		б) према осталим повезаним правним лицима	0438		0	0
од 422 до 429, осим 427		в) остале краткорочне финансијске обавезе обавезе	0439		22.349	16.597
427		<b>2. Обавезе по основу сталних средстава намењених продаји и средства пословања које се обуставља</b>	0440		0	0
43		<b>3. Обавезе по основу штета и уговорених износа</b>	0441		527.527	410.803
44, 45, 46, 47, осим 474		<b>4. Обавезе за премију, зараде и друге обавезе</b>	0442		3.098.463	1.905.466
474		<b>5. Обавезе за порез из резултата</b>	0443		0	192.933
	V	ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА (0445 + 0449 + 0450)	0444		13.433.157	10.625.765
		<b>1. Резерве за преносне премије (0446 + 0447 + 0448)</b>	0445		12.161.047	9.681.133
490, део 492		а) животних осигурања и саосигурања	0446		41.633	19.973
491, део 492		б) неживотних осигурања и саосигурања	0447		11.059.598	9.131.359
део 492		в) реосигурања и ретроцесија	0448		1.059.816	529.801
део 497		<b>2. Резерве за неистекле ризике</b>	0449		372.336	235.445
496, 498, 499		<b>3. Друга пасивна временска разграничења (0451 + 0452)</b>	0450		899.774	709.187
део 499		а) одложени приходи по основу регресних потраживања	0451		0	0
496, 498, део 499		б) остала непоменута пасивна временска разграничења	0452		899.774	709.187
	VI	РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ (0454 + 0455 + 0456)	0453		11.415.917	10.520.063
493, део 495		а) животних осигурања и саосигурања	0454		33.110	28.430
494, део 495		б) неживотних осигурања и саосигурања	0455		10.029.847	9.262.711
део 495		в) удели у штетама реосигурања и ретроцесија	0456		1.352.960	1.228.922
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		44.338.732	40.135.346
89	Д	ИВАНБИЛАНСНА ПАСИВА	0460		398.138	898.619

У Београду,  
дана \_\_\_\_\_

Законски заступник  
Суопшисник законског заступника



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

**БИЛАНС УСПЕХА - консолидовани**  
у периоду од 01.01. до 30.06.2017. године

Група рачуна, рачун	ПОЗИЦИЈА	АОП	Напомена број	ИЗНОС	
				Текућа година	Претходна година
				5	6
1	2	3	4	5	6
<b>A</b>	<b>ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ И РАСХОДИ</b>				
	<b>I</b>				
	ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ (1002+1009+1014+1015)	1001		11.700.386	11.022.611
	<b>1. Приходи од премија осигурања и саосигурања</b> (1003+1004-1005-1006-1007+1008)	1002		10.738.432	10.095.468
600, 602 (део)	1.1. Обрачуната премија животних осигурања и саосигурања	1003		725.598	693.436
610, 613	1.2. Обрачуната премија неживотних осигурања и саосигурања	1004		13.238.947	12.374.070
512 део и 523 део	1.3. Премија пренета у саосигурање - пасивна	1005		492.141	466.897
512 део и 523 део	1.4. Премија пренета у реосигурање	1006		696.097	714.561
60 део и 61 део	1.5. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1007		2.037.875	1.790.580
60 део и 61 део	1.6. Смањење резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике осигурања и саосигурања	1008		0	0
	<b>2. Приходи од премија реосигурања и ретроцесија</b> (1010-1011-1012+1013)	1009		313.766	264.684
602 део, 614 и 615	2.1. Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	1010		1.143.419	875.184
512 део и 523 део	2.2. Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	1011		299.638	239.156
60 део и 61 део	2.3. Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	1012		530.015	371.344
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		151.638	135.150
део 609, 639, 64, део 653, 655, део 659	4. Остали пословни приходи	1015		496.550	527.309

	II	<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b> (1017+1026+1034-1035-1044+1045-1046+1047+1048)	1016		<b>7.720.420</b>	<b>6.582.448</b>
		<b>1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе</b> (1018+1019+1020+1021+1022+1023+1024+1025)	1017		<b>1.037.562</b>	<b>1.062.533</b>
500		1.1. Математичка резерва животних осигурања - повећање	1018		196.047	323.914
506		1.2. Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	1019		0	0
502		1.3. Допринос за превентиву	1020		210.673	197.479
503		1.4. Доприноси прописани посебним законима	1021		18.824	13.062
504		1.5. Допринос Гарантном фонду	1022		301.493	272.012
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
		<b>2. Расходи накнада штета и уговорених износа</b> (1027+1028+1029+1030+1031-1032-1033)	1026		<b>4.839.458</b>	<b>4.158.788</b>
510		2.1. Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	1027		348.713	270.056
520		2.2. Ликвидиране штете неживотних осигурања	1028		4.164.071	3.662.818
513 део и 524 део		2.3. Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	1029		12.581	8.062
513 део и 524 део		2.4. Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретроцесија	1030		119.749	192.449
53 део, 54 део и 55 део		2.5. Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	1031		402.506	311.342
603 део, 620, 621		2.6. Приходи од учешћа саосигурача у накнади штета	1032		102.634	110.536
603 део, 622, 623, 624, 625		2.7. Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	1033		105.528	175.403
		<b>3. Резервисане штете - повећање</b> (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) > 0	1034		<b>878.637</b>	<b>882.198</b>
		<b>3. Резервисане штете - смањење</b> (1036-1037+1038-1039+1040-1041+1042-1043) < 0	1035		<b>0</b>	<b>0</b>
515		3.1. Резервисане штете животних осигурања - повећање	1036		10.284	7.778
604 део		3.2. Резервисане штете животних осигурања - смањење	1037		5.678	2.636
526		3.3. Резервисане штете неживотних осигурања - повећање	1038		2.818.219	2.462.402
630		3.4. Резервисане штете неживотних осигурања - смањење	1039		2.049.095	1.705.859
516 и 527		3.5. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - повећање	1040		367.765	339.673
604 део и 632		3.6. Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	1041		262.858	219.160
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		237.979	413.865
517 и 529		5. Повећање осталих техничких резерви - нето	1045		65.107	35.586
604 део, 631, 633 и 638		6. Смањење осталих техничких резерви - нето	1046		31.329	131.321
518 и 528		7. Расходи за бонусе и попусте	1047		789.076	631.923
51 део и 52 део		8. Остали пословни расходи	1048		379.888	356.606
	III	<b>ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1001-1016)</b>	1049		<b>3.979.966</b>	<b>4.440.163</b>
	IV	<b>ГУБИТАК - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1016-1001)</b>	1050		<b>0</b>	<b>0</b>

Б		ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ			0
	I	<b>ПРИХОДИ ОД ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1052+1053+1057+1058+1059+1060+1061)</b>	1051	<b>492.401</b>	<b>566.433</b>
660, 661, 665, део 672		1. Приходи од зависних и придружених правних лица и од заједничких подухвата	1052	0	0
		<b>2. Приходи од улагања у непокретности (1054+1055+1056)</b>	1053	<b>22.527</b>	<b>25.344</b>
део 608, део 653		2.1. Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	1054	22.402	25.337
део 681		2.2. Приходи од усклађивања вредности инвестиционих некретнина	1055	0	0
део 670		2.3. Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	1056	125	7
део 662		3. Приходи од камата	1057	346.172	168.481
део 683, део 686, део 687		4. Приходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1058	93.657	259.359
део 672		5. Добити од продаје хартија од вредности	1059	222	5.366
део 663		6. Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	1060	28.649	107.122
део 671, део 679, део 682, део 686, део 689		7. Остали приходи по основу инвестиционе активности	1061	1.174	761
	II	<b>РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА ОСИГУРАЊА (1063+1064+1067+1068+1069+1070)</b>	1062	<b>153.272</b>	<b>101.292</b>
560, 561, 565, део 572		1. Расходи из односа са зависним и придруженим правним лицима и из заједничких подухвата	1063	0	0
		<b>2. Расходи по основу улагања у непокретности (1065+1066)</b>	1064	0	82
део 581		2.1. Расходи по основу обезвређења инвестиционих некретнина	1065	0	0
део 570		2.2. Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	1066	0	82
део 583, део 586, део 587		3. Расходи по основу усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	1067	46.759	9.945
део 572		4. Губици при продаји хартија од вредности	1068	117	899
део 563		5. Негативне курсне разлике из активности инвестирања	1069	105.012	87.779
део 571, део 579, део 582, део 586, део 589		6. Остали расходи по основу инвестиционе активности	1070	1.384	2.587
	III	<b>ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1051-1062)</b>	1071	<b>339.129</b>	<b>465.141</b>
	IV	<b>ГУБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ (1062-1051)</b>	1072	<b>0</b>	<b>0</b>
	В	<b>ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА (1074+1079+1084-1085)</b>	1073	<b>4.210.354</b>	<b>3.662.057</b>
		<b>1. Трошкови прибаве (1075+1076-1077+1078)</b>	1074	<b>3.468.153</b>	<b>2.885.857</b>
542 део		1.1. Провизије	1075	384.594	313.741
53 део, 54 део, и 55 део		1.2. Остали трошкови прибаве	1076	3.083.559	2.572.116
274		1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - повећање	1077	0	0
274		1.3. Промена разграничених трошкова прибаве - смањење	1078	0	0
		<b>2. Трошкови управе (1080+1081+1082+1083)</b>	1079	<b>874.007</b>	<b>890.117</b>
530		2.1. Амортизација	1080	152.318	201.513
54 део		2.2. Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	1081	174.411	213.417
55 део		2.3. Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични трошкови	1082	490.281	432.365
53 део, 54 део и 55 део		2.4. Остали трошкови управе	1083	56.997	42.822
53 део, 54 део и 55 део		3. Остали трошкови спровођења осигурања	1084	30.743	29.573
605 и 651		4. Провизија од реосигурања и ретроцесија	1085	162.549	143.490
	I	<b>ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≥ 0</b>	1086	<b>108.741</b>	<b>1.243.247</b>
	II	<b>ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ (1049+1071-1050-1072-1073) ≤ 0</b>	1087	<b>0</b>	<b>0</b>

66 део	III	ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности	1088	68.650	122.776
56 део	IV	ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности	1089	60.949	41.271
део 68	V	ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1090	485.070	232.431
део 58	VI	РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ	1091	529.589	719.369
део 67	VII	ОСТАЛИ ПРИХОДИ	1092	41.349	62.231
део 57	VIII	ОСТАЛИ РАСХОДИ	1093	47.456	35.049
	IX	ДОБИТАК ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1086+1088+1090+1092-1087-1089-1091-1093) ≥ 0	1094	65.816	864.996
	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	3.280	1.048
	Г	ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1094+1096-1095-1097)	1098	62.536	863.948
	Д	ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА (1095+1097-1094-1096)	1099	0	0
	Ђ	ПОРЕЗ НА ДОБИТАК			
721		1. Порез на добитак	1100	9.367	24.022
342		2. Добитак по основу креирања одложених пореских средстава и смањења одложених пореских обавеза	1101	0	0
352		3. Губитак по основу смањења одложених пореских средстава и креирања одложених пореских обавеза	1102	0	0
	Е	НЕТО ДОБИТАК (1098-1099-1100+1101-1102)	1103	53.169	839.926
		1. Нето добитак који припада мањинским улагачима	1104	6.074	20.632
		2. Нето добитак који припада већинском власнику	1105	47.095	819.294
	Ж	НЕТО ГУБИТАК (1099-1098+1100-1101+1102)	1106		
		1. Нето губитак који се приписује мањинским улагачима	1107		
		2. Нето губитак који се приписује већинском власнику	1108		
	З	ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ			
		1. Основна зарада по акцији (у динарима без пара)	1109		
		2. Умањена (разводњена) зарада по акцији (у динарима без пара)	1110		

У Београду

Дана \_\_\_\_\_



Законски заступник

*Ilir = pebut*

Супотписник законског заступника

*Ilir*

*M*



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

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

(у хиљадама динара)

Група рачуна, рачун	Позиција	Ознака за АОП	Напомена број	Износ	
				Текућа година	Претходна година
1	2	3	4	5	6
	<b>А. НЕТО РЕЗУЛТАТ ИЗ ПОСЛОВАЊА</b>				
	I НЕТО ДОБИТАК (АОП 1103)	2001		53 169	839.926
	II НЕТО ГУБИТАК (АОП 1104)	2002			
	<b>Б. ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК</b>				
	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		2 556	
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		189	11.111
334	2. Губици по основу прерачуна финансијских извештаја иностраног пословања	2012		22 550	
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		88 399	18 519
337	8. Губици по основу хартија од вредности расположивих за продају	2018		17.992	79.500
	III ОСТАЛЕ КОМПОНЕНТЕ ОСТАЛОГ РЕЗУЛТАТА				
329	1. Остали нереализовани добици	2019			
339	2. Остали нереализовани губици	2020			
	IV. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2003 + 2005 + 2007 + 2009 + 2011 + 2013 + 2015 + 2017 + 2019)	2021		88 588	29 630
	V. ОСТАЛИ БРУТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2004 + 2006 + 2008 + 2010 + 2012 + 2014 + 2016 + 2018 + 2020)	2022		43.098	79 500
	VI. ПОРЕЗ НА ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК ИЛИ ГУБИТАК ПЕРИОДА (ОБРАЧУНСКИ)	2023			
	VII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≥ 0	2024		45 490	
	VIII. НЕТО ОСТАЛИ СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2021 - 2022 - 2023) ≤ 0	2025			49.870
	<b>В. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ РЕЗУЛТАТ ПЕРИОДА</b>				
	I. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ДОБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≥ 0	2026		98 659	790.056
	1. Приписан већинским власницима капитала	2027		95.320	771.423
	2. Приписан власницима који немају контролу	2028		3.339	18.633
	II. УКУПАН НЕТО СВЕОБУХВАТНИ ГУБИТАК (2001 + 2024 - 2002 - 2025) ≤ 0	2029			
	1. Приписан већинским власницима капитала	2030			
	2. Приписан власницима који немају контролу	2031			

У Београду,  
Дана

Законски заступник  
  
Супотписник законског заступника  




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

## ИЗВЕШТАЈ О ТОКОВИМА ГОТОВИНЕ - консолидовани

у периоду од 01.01. до 30.06.2017. године

(у хиљадама динара)

1	Позиција	АОП	Износ	
			Текућа година	Претходна година
2	3	4	3	4
<b>A.</b>	<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ ПОСЛОВНИХ АКТИВНОСТИ</b>			
	<b>I Приливи готовине из пословних активности (од 1 до 5)</b>	<b>3001</b>	<b>16.481.147</b>	<b>18.056.067</b>
	1. Премије осигурања и саосигурања и примљени аванси	3002	12.610.624	11.446.929
	2. Премије реосигурања и ретроцесија	3003	768.796	1.012.376
	3. Приливи од учешћа у накнади штета	3004	122.748	639.348
	4. Примљене камате из пословних активности	3005	101.277	61.282
	5. Остали приливи из редовног пословања	3006	2.877.702	4.896.132
	<b>II Одливи готовине из пословних активности (од 1 до 9)</b>	<b>3007</b>	<b>15.367.372</b>	<b>16.387.331</b>
	1. Накнаде штета и уговорених износа из осигурања, удели у штетама из саосигурања и дати аванси	3008	4.652.875	3.791.527
	2. Накнаде штета и удели у штетама из реосигурања и ретроцесија	3009	219.600	440.138
	3. Премије саосигурања, реосигурања и ретроцесија	3010	2.018.322	2.095.699
	4. Зараде, накнаде зарада и остали лични расходи	3011	2.443.368	2.151.437
	5. Остали трошкови спровођења осигурања	3012	2.282.632	2.434.342
	6. Плаћене камате	3013	1.928	2.558
	7. Порез на добитак	3014	311.551	86.505
	8. Одливи по основу осталих јавних прихода	3015	1.395.339	1.250.666
	9. Остали одливи готовине из редовног пословања	3016	2.041.757	4.134.459
	<b>III Нето прилив готовине из пословних активности (I-II)</b>	<b>3017</b>	<b>1.113.775</b>	<b>1.668.736</b>
	<b>IV Нето одлив готовине из пословних активности (II-I)</b>	<b>3018</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B.</b>	<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ИНВЕСТИРАЊА</b>			
	<b>I Приливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 5)</b>	<b>3019</b>	<b>9.739.714</b>	<b>12.761.510</b>
	1. Продаја акција и удела (нето приливи)	3020	2.411.948	3.584.423
	2. Продаја нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3021	25.491	0
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето приливи)	3022	7.200.725	8.846.520
	4. Примљене камате из активности инвестирања	3023	100.388	329.371
	5. Примљене дивиденде и учешћа у резултату	3024	1.162	1.196
	<b>II Одливи готовине из активности инвестирања (од 1 до 3)</b>	<b>3025</b>	<b>10.419.651</b>	<b>13.841.389</b>

	1. Куповина акција и удела (нето одливи)	3026	4.266.548	2.951.288
	2. Куповина нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме и биолошких средстава	3027	103.300	8.295
	3. Остали финансијски пласмани – депоновања и улагања (нето одливи)	3028	6.049.803	10.881.806
<b>III</b>	<b>Нето прилив готовине из активности инвестирања (I-II)</b>	<b>3029</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV</b>	<b>Нето одлив готовине из активности инвестирања (II-I)</b>	<b>3030</b>	<b>679.937</b>	<b>1.079.879</b>
<b>B.</b>	<b>ТОКОВИ ГОТОВИНЕ ИЗ АКТИВНОСТИ ФИНАНСИРАЊА</b>			
<b>I</b>	<b>Приливи готовине из активности финансирања (од 1 до 5)</b>	<b>3031</b>	<b>45.569</b>	<b>7.715</b>
	1. Увећање основног капитала	3032	0	0
	2. Дугорочни кредити (нето приливи)	3033	35.055	55
	3. Краткорочни кредити (нето приливи)	3034	0	0
	4. Остале дугорочне обавезе	3035	0	0
	5. Остале краткорочне обавезе	3036	10.514	7.660
<b>II</b>	<b>Одливи готовине из активности финансирања (од 1 до 7)</b>	<b>3037</b>	<b>78.304</b>	<b>27.003</b>
	1. Откуп сопствених акција и удела	3038	0	0
	2. Дугорочни кредити (нето одливи)	3039	51.131	10.079
	3. Краткорочни кредити (нето одливи)	3040	654	0
	4. Остале дугорочне обавезе	3041	0	0
	5. Остале краткорочне обавезе	3042	18.675	15.956
	6. Финансијски лизинг	3043	5.984	968
	7. Исплаћене дивиденде и учешћа у резултату	3044	1.860	0
<b>III</b>	<b>Нето прилив готовине из активности финансирања (I-II)</b>	<b>3045</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV</b>	<b>Нето одлив готовине из активности финансирања (II-I)</b>	<b>3046</b>	<b>32.735</b>	<b>19.288</b>
<b>Г.</b>	<b>СВЕГА ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3001 + 3019 + 3031)</b>	<b>3047</b>	<b>26.266.430</b>	<b>30.825.292</b>
<b>Д.</b>	<b>СВЕГА ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3007 + 3025 + 3037)</b>	<b>3048</b>	<b>25.865.327</b>	<b>30.255.723</b>
<b>Ђ.</b>	<b>НЕТО ПРИЛИВИ ГОТОВИНЕ (3047 - 3048)</b>	<b>3049</b>	<b>401.103</b>	<b>569.569</b>
<b>Е.</b>	<b>НЕТО ОДЛИВИ ГОТОВИНЕ (3048 - 3047)</b>	<b>3050</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Ж.</b>	<b>ГОТОВИНА НА ПОЧЕТКУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА</b>	<b>3051</b>	<b>1.537.063</b>	<b>1.454.982</b>
<b>З.</b>	<b>ПОЗИТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>3052</b>	<b>17.642</b>	<b>10.454</b>
<b>И.</b>	<b>НЕГАТИВНЕ КУРСНЕ РАЗЛИКЕ ПО ОСНОВУ ПРЕРАЧУНА ГОТОВИНЕ</b>	<b>3053</b>	<b>21.683</b>	<b>2.980</b>
<b>Ј.</b>	<b>ГОТОВИНА НА КРАЈУ ОБРАЧУНСКОГ ПЕРИОДА (3049 - 3050 + 3051 + 3052 - 3053)</b>	<b>3054</b>	<b>1.934.125</b>	<b>2.032.025</b>

У Београду,  
дана \_\_\_\_\_

  
 Законски заступник  
 \_\_\_\_\_  
 Супотписник законског заступника  
 \_\_\_\_\_

PC

Полуњава друштво за осигурање																					
0	7	0	4	6	8	9	8	6	5	1	2	0	1	0	0	0	0	1	9	5	8
Матични број							Шифра делатности						ПИБ								
Полуњава Народна банка Србије																					
1	2	3											19	20	21	22	23	24	25	26	
Врста посла																					
Назив друштва за осигурање: КОМПАНИЈА "ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ" А.Д.О.																					
Седиште: 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 305,306,307 и 309)	АОП	Остали капитал (рп 309)	АОП	Неуплаћени уписани капитал (група 31)	АОП	Емисиона премија (рп 306)	АОП	Резерве (рп 306,307)	АОП	Рев. резерве и нереализовани добити (група 32)	АОП	Нераспређени добитак (група 34 осим 342)	АОП	Укупно (кол. 2+3+4+6+7+8)	АОП	Губитак до висине капитала (група 36 осим 362)	АОП	Откупљене сопст. акције и удели (рп 037,237)	АОП	Нереализовани губити (група 33)	АОП	Укупно одбитне ставке (кол. 10+11+12)	АОП	Укупно капитал и резерве (кол. 9-13)	АОП	Губитак изнад висине капитала (рп 290)	
1		2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15															
1.	Почетно или стање на дан 01.01. 2016.	4001	5.722.354	4027	131.421	4051	0	4075	0	4099	336.148	4123	3.814.721	4149	1.311.444	4177	11.316.088	4211	275.258	4235	0	4.261	156.470	4285	431.728	4315	10.884.360	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	336.148	4126	3.814.721	4152	1.311.444	4180	11.316.088	4214	275.258	4238	0	4.264	156.470	4288	431.728	4316	10.884.360	4324	0	
5.	Емисије акција	4005	0	xxx		4055	0	4079	0	xxx		xxx		xxx		4181	0	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		
6.	Повећање рев. резерви и нереализовани добити по основу компоненти осталог резултата	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4127	425.877	xxx		4182	425.877	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		
7.	Смањење ревалоризационих резерви	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4128	610.166	xxx		4183	610.166	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		
8.	Нереализовани губити по основу компонента осталог резултата	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4.265	19.651	4289	19.651	xxx		xxx		
9.	Нето добитак периода	4006	0	4031	0				4103	0				4153	1.010.852	4184	1.010.852									xxx		xxx		
10.	Нето губитак периода	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		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		4240	0	xxx		4292	0	xxx		xxx
13.	Пренос са једног на други облик капитала - повећање	4007	0	4032	0	4056	0	4080	0	4104	21.742	4129	5.744	4154	0	4185	27.486	4216	0	4241	0	4.266	2.905	4293	2.905			4326		
14.	Пренос са једног на други облик капитала - смањење	4008	0	4033	0	4057	0	4081	0	4105	0	4130	0	4155	299.839	4186	299.839	4217	275.258	4242	0	4.267	0	4294	275.258			4327		
15.	Смањење капитала по основу расподела дивиденде	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4156	386.381	4187	386.381	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		
16.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4157	0	4188	0	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		
17.	Остала повећања позиција	4009	0	4034	0	4058	0	4082	0	4106	2.077	4131	27.177	4158	0	4189	29.254	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	2.931	4159	30	4190	2.961	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	4060	0	4084	0	4108	23.819	4133	458.798	4160	1.010.852	4191	1.493.469	4220	0	4245	0	4.270	22.556	4297	22.556	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	613.097	4161	886.250	4192	1.299.347	4221	275.258	4246	0	4.271	0	4298	275.258	xxx		4331	0
21.	Крајње или стање на дан 31.12. претходне године 31.12.2016. (р.бр. 4+19-20)	4013	5.722.354	4038	131.421	4062	0	4086	0	4110	359.967	4135	3.660.422	4162	1.636.046	4193	11.510.210	4222	0	4247	0	4.272	179.026	4299	179.026	4317	11.331.184	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	359.967	4136	3.660.422	4163	1.636.046	4194	11.510.210	4223	0	4248	0	4.273	179.026	4300	179.026	4318	11.331.184	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. 2+23-24)	4017	5.722.354	4042	131.421	4066	0	4090	0	4114	359.967	4139	3.660.422	4166	1.636.046	4197	11.510.210	4226	0	4251	0	4.276	179.026	4303	179.026	4319	11.331.184	4336	0
26.	Емисије акција	4018		xxx		4067		4091		xxx		xxx		xxx		4198	0	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	
27.	Повећање рев. резерви и нереализовани добици по основу компоненти осталог резултата	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4140	54.118	xxx		4199	54.118	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	
28.	Смањење ревалоризационих резерви	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4141	2.100	xxx		4200	2.100	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	
29.	Нереализовани губици по основу компонента осталог резултата	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4.277	6.070	4304	6.070	xxx		xxx	
30.	Нето добитак периода	4019	4043	xxx		xxx		4115		xxx		xxx		4167	53.169	4201	53.169	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	
31.	Нето губитак периода	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4337	
32.	Стицање сопствених акција (смањење капитала повећањем одбитних ставки)	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		4307	0	xxx		xxx	
34.	Пренос са једног на други облик капитала - повећање	4020		4044		4068		4092		4116	247	4142	435	4168	2.392	4202	3.074	4228		4254		4.278		4308	0	xxx		4338	
35.	Пренос са једног на други облик капитала - смањење	4021		4045		4069		4093		4117	3.123	4143		4169		4203	3.123	4229		4255		4.279	49	4309	49	xxx		4339	
36.	Смањење капитала по основу расподела дивиденде	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4170	909.866	4204	909.866	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	
37.	Смањење капитала по основу обавеза према запосленима	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		4171		4205	0	xxx		xxx		xxx		xxx		xxx		xxx	
38.	Остала повећања позиција	4022		4046		4070		4094		4118		4144		4172		4206	0	4230		4256		4.280		4310	0	xxx		4340	
39.	Остала смањења позиција	4023		4047		4071		4095		4119	1.778	4145	456	4173	36	4207	2.270	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	247	4146	54.553	4174	55.561	4208	110.361	4232	0	4258	0	4.282	6.070	4312	6.070	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	4.901	4147	2.556	4175	909.922	4209	917.379	4233	0	4259	0	4.283	49	4313	49	xxx		4343	0
42.	Крајње или стање на дан 30.06. текуће године (р.бр. 25+40-41)	4026	5.722.354	4050	131.421	4074	0	4098	0	4122	355.313	4148	3.712.419	4176	781.685	4210	10.703.192	4234	0	4260	0	4.284	185.047	4314	185.047	4320	10.518.145	4344	0

У Београду,

Дана \_\_\_\_\_ године

Законски заступник  
  
 Супотписник законског заступника

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

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

## 1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ

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

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

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

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

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

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

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

Компанија своју унутрашњу организацију прилагођава потребама развоја своје делатности, у складу са утврђеном пословном политиком. Послови из делатности Компаније обављају се у Генералној дирекцији и огранцима Компаније - Главним филијалама осигурања. У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада послова у области осигурања (за неживотна осигурања; за заједничке послове у осигурању; за продају неживотних осигурања; за животна осигурања, за накнаду штета), као и у области финансијских послова, послова имовине, набавке и одржавања, правних послова, послова из области људских ресурса и општих послова, информатике, интерне ревизије и контроле усклађености пословања, актуарских послова и послова управљања ризицима.

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. Група послује и на тржишту Републике Српске.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

## 1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

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

- **„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав-Ре“), МБ: 07046901, седиште: Кнез Михаилова 6/II, Београд. Дана 1. јула 1977. године основано је друштво под називом Заједница реосигурања „Дунав-Ре“, а 1. октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво. „Дунав-Ре“ је регистрован у Агенцији за регистрацију привредних субјеката под бројем 43206 дана 22. јула 2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања. „Дунав-Ре“ се бави преузимањем у реосигурање, односно ретроцесију ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава (активни послови) и предајом у ретроцесију домаћих и иностраних осигуравајућих друштвима вишкова ризика преузетих у реосигурање (пасивни послови);
- **„Дунав Турист“ д.о.о. Златибор** (у даљем тексту: „Дунав турист“), МБ: 17130706, седиште: Рујанска бб, Златибор. Дана 28. фебруара 1996. године основано је Хотелско туристичко друштво „Дунав турист“ д.о.о., Златибор у складу са Одлуком Управног одбора Компаније, број: 294-95 од 27. децембра 1995. године, а уписано у регистар Трговинског суда у Београду под бројем: 1-76164-00. Решењем Агенције за привредне регистре број: 26766 од 23. јуна 2005. године, друштво „Дунав турист“ д.о.о. Златибор је преведено у Регистар привредних субјеката. У складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30. септембра 2010. и Решењем Агенције за Привредне регистре бр. БД137920/2010 од 10. децембра 2010. године, извршена је статусна промена спајања уз припајање друштва „Дунав Трговина“ (мб: 06539793) друштву „Дунав турист“. Основна делатност предузећа „Дунав турист“ је хотелијерство и туризам;
- **„Дунав Ауто“ д.о.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав ауто“), МБ: 17233777, седиште: Благоја Паровића 19, Београд, је друштво основано Одлуком Управног одбора Компаније од 25. фебруара 1999. године. Решењем Агенције за привредне регистре Републике Србије број 1546/2005 од 16. фебруара 2005. године, предузеће је уписано у Регистар Привредних субјеката чија је основна делатност технички прегледи моторних возила;
- **„Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд** (у даљем тексту: „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом), МБ: 17411233, седиште: Трг Републике 5, Београд, је 08. марта 2007. године од стране Народне Банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање друштва за управљање добровољним пензионим фондом, што је регистровано у Регистру привредних субјеката АПР 14. марта 2007. године под бројем БД 13170/2007. Основна делатност „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом је обављање послова пензијског осигурања као и адекватно управљање расположивим средствима пензионог фонда (пласирање): „Дунав“ добровољни пензијски фонд;
- **„Dunav Stockbroker“ а.д. Београд** (у даљем тексту: „Dunav Stockbroker“), МБ: 17170724, седиште: Коларчева 7, Београд, је основан 07. октобра 1997. године. У децембру 2011. године, Компанија постаје једини власник предузећа „Dunav Stockbroker“, решењем Агенције за привредне регистре бр. БД 153353/2011 од 15. децембра 2011. године. Основна делатност предузећа „Dunav Stockbroker“ је посредовање на финансијском тржишту у куповини или продаји хартија од вредности у туђе име и за туђ рачун, као и у своје име и за свој рачун. Поред наведеног, предузеће обавља и следеће послове: пружање саветодавних услуга у вези са емисијом и трговином хартијама од вредности, чување хартија од вредности и друге послове у вези са трговином хартија од вредности.
- **„Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука, Република Српска** (у даљем тексту „Дунав осигурање“ Б. Лука), МБ:01431471, седиште: Веселина Маслеше 28, Бања Лука, Република Српска, је правни следбеник предузећа "Косиг Дунав осигурање" Бања Лука које је основано 18. децембра 1991. године „Дунав осигурање“ Б. Лука се бави осигурањем имовине и лица и осталим пословима осигурања за које је добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске, између осталог у подручје пословања овог повезаног правног лица такође спадају активности пласирања слободних новчаних средстава осигурања, животно осигурање и помоћне делатности за осигурање и пензијске фондове. На дан 30. јун 2017., директно учешће Компаније у „Дунав осигурању“ Бања Лука износи 8,40%, а посредно учешће преко учешћа „Dunav Stockbroker“ износи 81,54 % што чини укупно 89,94%.



## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

## 1. ОПШТИ ПОДАЦИ И ИНФОРМАЦИЈЕ (наставак)

- „Дунав Ауто“ д.о.о., Бања Лука, Република Српска (у даљем тексту: „Дунав ауто“ Б. Лука), МБ:11068324, седиште: Југ Богданова бб, Бања Лука, Република Српска, је повезано правно лице „Дунав осигурања“ Б. Лука, а на основу одлуке број 1526/2010. године од 10. августа 2010. године. Основна делатност „Дунав Ауто“ Б. Лука је вршење техничких прегледа моторних возила и на тај начин пробијање на тржиште осигурања нарочито на подручју осигурања моторних возила.

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

## 2.1. Обим и основе консолидације

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

Назив зависног правног лица	30. јун	31. децембар
	2017.	2016.
	% учешћа	% учешћа
1. „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	88,41%	88,41%
2. „Дунав турист“ д.о.о., Београд	96,15%	96,15%
3. „Дунав ауто“ д.о.о., Београд	100,00%	100,00%
„Дунав“ друштво за управљање добровољним		
4. пензијским фондом а.д., Београд	100,00%	100,00%
5. „Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	100,00%	100,00%
6. „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, Р. Српска	89,94%	89,94%
7. „Дунав ауто“ д.о.о., Бања Лука, Р. Српска	89,94%	89,94%

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

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

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

## 2.2. Основе за састављање и презентацију консолидованих финансијских извештаја

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**

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

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

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

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

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

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

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

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

Група је у састављању ових консолидованих финансијских извештаја примењивала рачуноводствене политике обелодањене у напмени 3.

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

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

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

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

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

- Измене МСФИ 7 „Финансијски инструменти: Обелодањивања“ – Измене којима се побољшавају обелодањивања фер вредност и ризика ликвидности (ревидиран марта 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2009. године);
- Измене МСФИ 1 „Прва примена међународних стандарда финансијског извештавања“ – Додатни изузеци за лица која први пут примењују МСФИ. Измене се односе на средства у индустрији нафте и гаса и утврђивање да ли уговори садрже лизинг (ревидиран јула 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене различитих стандарда и тумачења резултат су Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ објављеног 16. априла 2009. године (МСФИ 5, МСФИ 8, МРС 1, МРС 7, МРС 17, МРС 36, МРС 39, IFRIC 16), првенствено са намером отклањања неусаглашености и појашњења формулација у тексту (измене стандарда ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године, а измена IFRIC на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МРС 38 „Нематеријална имовина“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- Измене МСФИ 2 „Плаћања акцијама“: Измене као резултат Пројекта годишњег квалитативног побољшања МСФИ (ревидиран у априлу 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године) и измене које се односе на трансакције плаћања акцијама групе засноване на готовини (ревидиран јуна 2009. године, на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2010. године);
- Измене IFRIC 9 „Поновна процена уграђених деривата“ ступају на снагу за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године и МРС 39 „Финансијски инструменти: Признавање и мерење“ – Уграђени деривати (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 30. јуна 2009. године);
- IFRIC 18 „Пренос средстава са купаца“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2009. године);
- „Свеобухватни оквир за финансијско извештавање 2010. године“ што представља измену „Оквир за припремање и приказивање финансијских извештаја“ (важи за пренос средстава са купаца примљених на дан или после септембра 2010. године);
- 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);
- IFRIC 19 „Намиривање финансијских обавеза инструментима капитала“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јула 2010. године);

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)****2.3. Објављени стандарди и тумачења који су ступили на снагу у текућем периоду на основу Решења о утврђивању превода (наставак)**

- Допуне IFRIC 14 „MPC 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);
- 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 MPC 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);
- MPC 27 (ревидиран 2011. године) „Појединачни финансијски извештаји“ (на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2013. године);
- MPC 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 MPC 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 MPC 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, MPC 1, MPC 16, MPC 32, MPC 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);

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)****2.4. Објављени стандарди и тумачења на снази у претходном и текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени**

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

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)****2.4. Објављени стандарди и тумачења на снази у претходном и текућем периоду који још увек нису званично преведени и усвојени (наставак)**

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

**2.5. 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.

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“;

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**

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

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

- Измене МСФИ 2 „Плаћање акцијама – класификација и мерење трансакција“, на снази за годишњи извештајни период који почиње на дан 1 јануара 2018. године или касније, са подржаном ранијом применом;
- Допуне МСФИ 10 „Консолидовани финансијски извештаји“ и МРС 28 „Инвестиције у придружене ентитете и заједничке подухвате“ - Продаја или пренос средстава између инвеститора и његових придружених ентитета или заједничких подухвата. Стандард је требало да буде на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2016. године, али је у децембру 2015. године ИАСБ одложио примену до будућег датума, а ранија примена измењеног стандарда је дозвољена;
- Измене МРС 7 – „Иницијатива за обелодањивања“ захтевају од ентитета таква обелодањивања која омогућују корисницима финансијских извештаја да процене промене у обавезама настале финансијским активностима, укључујући промене настале и од новчаних и неновчаних промена. Измене МРС 7 су на снази за годишње периоде који почињу на дан или након 1. јануара 2017. године, уз дозвољену ранију примену;
- Измене МРС 12 „Порез на добитак“ које се односе на идентификовање одложених пореских средстава за нереализоване губитке, примењују се ретроспективно за годишње периоде који почињу на дан 1. децембра 2017. или касније, са подржаном ранијом применом.

**2.6. Начело сталности пословања**

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

**2.7. Коришћење процењивања**

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

**2.7.1. Амортизација и амортизационе стопе**

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

*Анализа осетљивости у случају промене процена*

Уколико би амортизационе стопе, на основу процењеног економског века трајања некретнина, опреме и нематеријалних улагања на начин описан у претходном пасусу, биле више (ниже) за 10% у односу на оне које су коришћене за обрачун амортизације за годину која се завршава на дан 30. јун 2017. године, износ трошкова амортизације који би били признати у консолидованим финансијским извештајима био би виши (нижи) за 15.232 хиљаде динара.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**

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

**2.7. Коришћење процењивања (наставак)**

**2.7.2. Исправка вредности потраживања**

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

**2.7.3. Резервисане штете**

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

**2.7.4. Фер вредност финансијских инструмената**

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

Пословна политика Групе је да обелодани информације о правичној вредности активе и пасиве за коју постоје званичне тржишне информације и када се правична вредност значајно разликује од књиговодствене вредности.

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

**2.7.5. 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 лоциране у Републици Србији биле су предмет процене на дан 31. децембра 2016. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности.

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

- Текуће цене на активном тржишту за некретнине другачије природе, стања или локације, прилагођене тако да одражавају те разлике; и
- Недавне цене сличних некретнина на мање активним тржиштима, кориговане тако да одражавају промене у економским условима од датума трансакција које су настале по тим ценама.



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

30. јун 2017. године

**2. ОСНОВЕ ЗА САСТАВЉАЊЕ И ПРЕЗЕНТАЦИЈУ КОНСОЛИДОВАНИХ ФИНАНСИЈСКИХ ИЗВЕШТАЈА И РАЧУНОВОДСТВЕНИ МЕТОД (наставак)****2.8. Извештавање по сегментима**

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

а) Животна осигурања збирно, а посебно и:

- осигурање живота;
- животна осигурања осим осигурања живота;

б) Неживотна осигурања збирно, а посебно и:

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

**2.9. Упоредни подаци**

Упоредни подаци представљају финансијске извештаје Групе на дан 31. 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.

**3.2. Некретнине, опрема и инвестиционе некретнине****3.2.1. Некретнине и опрема**

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

Након почетног признавања, земљишта и некретнине се исказују по ревалоризованим вредностима, које изражавају њихову поштену (фер) вредност на дан ревалоризације, умањену за укупан износ исправке вредности по основу обрачунате амортизације (акумулиране) и укупан износ исправке вредности по основу обезвређења, све у складу са МРС 16 – Некретнине, постројења и опрема.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

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

Процена земљишта и некретнина врши се довољно често, односно када год постоје индикације да се њихова фер вредност разликује од књиговодствене вредности. У сваком случају, процена земљишта и некретнина се врши сваке три године од стране овлашћеног процењивача, у складу са Одлуком о Контном оквиру и садржини рачуна у контном оквиру за друштва за осигурање. Некретнине у власништву Групе биле су предмет процене на дан 31. децембра 2016. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности. Поред тога, у случају недостатка текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине или у случају неадекватно примењених метода процене од стране независних проценитеља, Група разматра информације из различитих интерних и екстерних извора о текућим и недавним ценама сличних некретнина на активном или мање активном тржишту, са циљем идентификовања и признавања евентуалног обезвређења некретнина.

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

**Амортизација**

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

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

**3.2.2. Инвестиционе некретнине**

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

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

Инвестиционе некретнине су процењене на дан 31. децембра 2016. године од стране независног проценитеља по тржишној вредности. У случају недостатка текућих цена на активном тржишту за сличне некретнине или у случају неадекватно примењених метода процене од стране независних проценитеља, Група разматра информације из различитих интерних и екстерних извора о текућим и недавним ценама сличних некретнина на активном или мање активном тржишту, са циљем утврђивања фер вредности инвестиционих некретнина.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

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

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

Надокнадива вредност је нето продајна цена или вредност у употреби, зависно од тога која је виша. За потребе процене вредности у употреби, процењени будући новчани токови дисконтују се до садашње вредности применом дисконтне стопе пре опорезивања, која одражава садашњу тржишну процену временске вредности новца и ризике специфичне за то средство. Ако је процењен надокнадиви износ средства (или јединице која генерише новац) мањи од књиговодственог износа, онда се књиговодствени износ тога средства (или јединице која генерише новац) умањује до надокнадивог износа. Губици од умањења вредности признају се одмах као расход, осим ако средство није земљиште или зграда која се не користи као инвестициона некретнина која је исказана по ревалоризованом износу, у којем случају се губитак од умањења исказује као смањење вредности настало ревалоризацијом средства.

Код накнадног поништења губитка од умањења вредности, књиговодствени износ средства (јединице која генерише новац) повећава се до ревидираног процењеног надокнадивог износа тога средства, при чему већа књиговодствена вредност не премашује књиговодствену вредност која би била утврђена да у претходним годинама није било признатих губитака на том средству (јединици која генерише новац) услед умањења вредности. Поништење губитка од умањења вредности одмах се признаје као приход, осим ако се предметно средство не исказује по процењеној вредности, у којем случају се поништење губитка од умањења вредности исказује као повећање услед ревалоризације.

Руководство Групе сматра да нема додатних умањења вредности имовине осим оних већ признатих и евидентираних у консолидованим финансијским извештајима.

**3.4. Остали дугорочни финансијски пласмани**

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

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

**3.5. Финансијска средства**

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

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

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

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.5. Финансијска средства (наставак)**

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

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

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

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

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

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

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

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

**3.5.2. Финансијска средства намењена трговању**

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

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

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

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**

30. јун 2017. године

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

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

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

**3.5.4. Краткорочна потраживања и пласмани**

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

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

Ако постоји објективни доказ да је настао губитак због умањења вредности зајмова (кредита) и потраживања, износ губитка се одмерава као разлика између књиговодствене вредности средства и садашње вредности процењених будућих токова готовине дисконтованих по првобитној ефективној каматној стопи финансијског средства (тј. ефективној каматној стопи израчунатој приликом почетног признавања). Признавање импаритетних губитака се врши на терет биланса успеха. Износи за које је вредност ових средстава умањена по основу импаритетних губитака воде се преко рачуна исправки вредности. Уколико се износ импаритетног губитка смањује услед догађаја насталих након његовог иницијалног признавања, укидање импаритета се врши у корист биланса успеха, али укидање импаритета не може да буде у износу већем од амортизоване вредности која би била на дан укидања да импаритет није био признат.

**3.6. Потраживања по основу премије осигурања и остала краткорочна потраживања**

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

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.7. Исправка вредности потраживања**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

**3.8. Готовина и готовински еквиваленти**

Под готовином се подразумевају новчана средства у динарима и страном валути и средства на динарским и девизним рачунима код пословних банака.

Готовински еквиваленти су краткорочне, високо ликвидне инвестиције које се могу брзо претворити у познате износе готовине, и које нису под утицајем значајног ризика промене вредности. Хартије од вредности као готовински еквиваленти, депозити по виђењу и готовина процењују се на следећи начин:

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

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.9. Разграничени трошкови прибаве**

Друштво врши разграничење трошкова прибаве у сразмери учешћа резерве за преносне премије у укупној премији, у складу са чланом 141. Закона о осигурању. Разграничени трошкови прибаве, као активна временска разграничења, користе се због равномерног терећења укупних трошкова посматраног пословног периода, и што реалнијег приказа коначног пословног резултата.

**3.10. Капитал и резерве**

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

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

**3.11. Дугорочна резервисања****3.11.1. Математичка резерва**

Обрачун математичке резерве врши се у складу са Техничким основама животних осигурања, и Правилником о критеријумима и начину обрачунавања математичке резерве, који је донет у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије („Службени гласник РС“, бр. 42/2015 и 36/2017). Математичка резерва је техничка резерва друштва за осигурање намењена измиривању будућих обавеза по основу животног осигурања. Резерва се обрачунава применом начела актуарске математике животних осигурања по нето проспективној методи. Обрачунава се појединачно за сваки уговор, посебно за активна и капитализирана осигурања, као разлика садашње вредности будућих обавеза осигураваача утврђених уговором и садашње вредности будућих обавеза уговарача осигурања. Обрачун се за сваки производ осигурања врши на основу верификованих актуарско-техничких основа за обрачун математичке резерве, откупних и капиталисаних вредности и учешћа у добити, коришћењем претпоставки конзистентних са претпоставкама тарифног система коришћеним при закључењу уговора. Обрачуни се врше посебно за сваку валуту. Математичка резерва укључује и обавезе које се односе на полисе осигурања живота са дискреционим правом учешћа у добити, формирањем резерви за учешће у добити. Резерве за учешће у добити образују по полисама по којима је приписана добит осигураницима применом нето проспективне методе.

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

Тест провере довољности обрачунате математичке резерве (LAT тест) утврђује се на крају пословне године. Тест се састоји од поређења резервације и утврђене садашње вредности најбоље процене токова готовине (новчаних токова) који се очекују у будућности. Обрачун се врши за сваки уговор посебно, одвојено за осигурања уговорена у девизама и динарима. Такође, код динарских осигурања одвојено се утврђује тест довољности за уговоре код којих се примењује рачунска каматна стопа од 7,5% до 1. 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.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**

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

**3.11. Дугорочна резервисања (наставак)**

**3.11.2. Резерве (резервисања) за изравнање ризика**

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

**3.11.3. Резерве за бонусе и попусте**

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

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

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

**3.12. Финансијске обавезе**

Под финансијским обавезама сматрају се дугорочне обавезе (обавезе према повезаним правним лицима и правним лицима са узајамним учешћем, дугорочни кредити, обавезе по дугорочним хартијама од вредности и остале дугорочне обавезе), краткорочне обавезе из пословања (добављачи и остале обавезе из пословања) и остале краткорочне обавезе. Краткорочним обавезама сматрају се обавезе које доспевају у року од годину дана од дана чинидбе, односно од дана годишњег биланса.

Финансијска обавеза је свака обавеза која представља уговорну обавезу:

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

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



## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

## 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

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

Обавезе за штете по основу осигурања се евидентирају у висини накнаде за ликвидираних штете које треба исплатити осигураницима, корисницима осигурања или трећим оштећеним лицима. За износе пријављених, а неликвидираних обавеза по основу штета, као и за износе насталих, а непријављених обавеза по основу штета, Група формира резервисања. Уколико је обавеза исказана у иностраној валути или је уговорена валутна клаузула приликом почетног признавања, Група обавезу изражава у динарима тако што се на износ у иностраној валути примењује званични средњи курс те стране валуте на датум трансакције, у складу са МРС 21 – Ефекти промена девизних курсева. 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). За животна осигурања за која се обрачунава математичка резерва преносна премија је саставни део исте.

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

## 3.15. Резервисане штете

Обрачун резервисаних штета врши се у складу са Правилником о начину утврђивања износа резервисаних штета, који је донет у складу са Одлуком о техничким резервама Народне банке Србије ("Службени гласник РС", бр. 42/2015 и 36/2017).

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

- 1) Паушалном методом (врсте осигурања: осигурање шинских возила, осигурање ваздухоплова, осигурање пловних објеката, осигурање робе у превозу, осигурање од одговорности због употребе ваздухоплова, осигурање од одговорности због употребе пловних објеката, осигурање кредита, осигурање јемства, осигурање финансијских губитака, осигурање трошкова правне заштите и основно животна 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.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

## 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

## 3.16. Резервисања за неистекле ризике

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

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

## 3.17. Допринос за превентиву

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

## 3.18. Приходи

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

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

## 3.18.1. Пословни (функционални) приходи

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

## а) Приходи од премије осигурања и саосигурања

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

Висина премије утврђена је тарифом премије према врсти осигурања. Тарифну политику усвојио је Извршни одбор.

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

## б) Приходи по основу провизија реосигурања

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

## 3.18.2. Приходи од инвестирања средстава осигурања

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**

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

**3.18. Приходи (наставак)**

**3.18.3. Финансијски приходи**

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

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

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

**3.18.5. Остали приходи**

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

**3.19. Расходи**

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

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

**3.19.1. Пословни расходи**

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ 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*

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 осигураваача утврђених уговором и садашње вредности будућих обавеза уговарача осигурања.

Саставни део математичке резерве су:

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

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

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

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

Математичка резерва се обрачунава и исказује посебно за индивидуалана и групна осигурања. Математичка резерва за групна осигурања мора бити покривена изворима средстава и средствима математичке резерве само тог групног осигурања, укључујући сва гарантована права уговарача, осигураника и корисника осигурања.

Средства математичке резерве формирају се на начин који у сваком моменту обезбеђује испуњавање свих обавеза из уговора о осигурању и веће су од откупних вредности.

*Допринос за превентиву*

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

## 3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)

## 3.19. Расходи (наставак)

## 3.19.1. Пословни расходи (наставак)

*Допринос за одбрану од града*

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

*Допринос гарантном фонду*

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

*Накнада Републичком фонду за здравствено осигурање*

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

*Расходи за дугорочна резервисања за изравнање ризика*

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

б) *Расходи накнаде штета и уговорених износа осигурања*

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

в) *Расходи по основу премија реосигурања*

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

г) *Трошкови спровођења осигурања*

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

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

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

**3. ПРЕГЛЕД ЗНАЧАЈНИХ РАЧУНОВОДСТВЕНИХ ПОЛИТИКА (наставак)****3.19. Расходи (наставак)****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, расходи по основу улагања у непокретности, расходи од усклађивања вредности финансијских средстава која се исказују по фер вредности, губици при продаји хартија од вредности и остали расходи по основу инвестиционе активности.

**3.19.3. Финансијски расходи**

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

**3.19.4. Расходи по основу обезвређења имовине**

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

**3.19.5. Остали расходи**

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

**3.20. Курсне разлике**

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

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

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

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

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

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

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

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

**3.22. Порези и доприноси***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.

*Одложени порез на добитак*

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

*Порези и доприноси који не зависе од резултата*

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**

**4. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА**

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2017.	2016.
Обрачуната премија животних осигурања	725.598	693.436
Обрачуната премија неживотних осигурања	13.171.761	12.324.920
Обрачуната премија саосигурања	67.186	49.150
<b>Укупно обрачуната премија</b>	<b>13.964.545</b>	<b>13.067.506</b>
Премија пренета у саосигурање	(492.141)	(466.897)
Премија пренета у реосигурање	(696.097)	(714.561)
<b>Премија пренета у са(ре)осигурање</b>	<b>(1.188.238)</b>	<b>(1.181.458)</b>
Преносна премија осигурања и саосигурања - повећање	(1.966.090)	(1.632.696)
Резерве за неистекле ризике - повећање	(71.785)	(157.884)
<b>Укупно преносна премија и резерве за неистекле ризике:</b>	<b>(2.037.875)</b>	<b>(1.790.580)</b>
	<b>10.738.432</b>	<b>10.095.468</b>

**5. ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈЕ**

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2017.	2016.
Премија реосигурања и ретроцесије	1.143.419	875.184
Премија пренета ретроцесијом	(299.638)	(239.156)
Повећање резерви за преносне премије	(530.015)	(371.344)
	<b>313.766</b>	<b>264.684</b>

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

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2017.	2016.
Приходи од продате зелене карте	146.019	128.501
Приходи од услужне обраде и процене штета	2.117	4.762
Остали пословни приходи	3.502	1.887
	<b>151.638</b>	<b>135.150</b>

**7. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ ПРИХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2017.	2016.
Приходи од продаје робе	36.334	30.206
Приходи од продаје производа и услуга	175.515	112.831
Приходи од управљања фондовима	146.320	186.071
Приходи од накнада и провизија за брокерска друштва	7.147	7.357
Остали пословни приходи	131.234	190.844
	<b>496.550</b>	<b>527.309</b>



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**

**8. РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ**

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун 2017.	2016.
Математичка резерва животних осигурања	196.047	323.914
Допринос за превентиву	210.673	197.479
Доприноси прописани посебним законима	18.824	13.062
Допринос Гарантном фонду	301.493	272.012
Резервисања за бонусе и попусте	30.676	1.576
Остали расходи за дугор.резерв.	279.849	254.490
	<b>1.037.562</b>	<b>1.062.533</b>

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

Доприноси прописани посебним законима у износу 18.824 хиљаде динара обухватају највећим делом допринос за одбрану од града који матично правно лице обрачунава и плаћа Министарству пољопривреде и заштите животне средине на основу члана 15. Закона о одбрани од града («Службени гласник РС» бр. 54/15). Поменути допринос за прву половину 2017. године је износио 15.716 хиљада динара, а обрачунат је 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).

**9. РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА**

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун 2017.	2016.
Ликвидиране штете и уговорени износи:		
- животних осигурања	348.713	270.056
- неживотних осигурања	4.164.071	3.662.818
- удели у штетама саосигурања	12.581	8.062
- удели у штетама реосигурања и ретроцесија	119.749	192.449
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(102.634)	(110.536)
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(105.528)	(175.403)
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	402.506	311.342
	<b>4.839.458</b>	<b>4.158.788</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**

**10. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ**

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун 2017.	30. јун 2016.
Резервисане штете животних осигурања	4.606	5.142
Резервисане штете неживотних осигурања	769.124	756.543
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија	104.907	120.513
	<b>878.637</b>	<b>882.198</b>

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

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун 2017.	30. јун 2016.
Приходи по основу регреса у земљи	228.332	405.804
Приходи од регреса у иностранству	7.173	7.490
Продаја осигураних оштећених ствари	2.474	571
	<b>237.979</b>	<b>413.865</b>

**12. СМАЊЕЊЕ ОСТАЛИХ ТЕХНИЧКИХ РЕЗЕРВИ – НЕТО**

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун 2017.	30. јун 2016.
Смањење математичке резерве	11.629	115.968
Приходи од смањења осталих резервисања	19.700	15.353
	<b>31.329</b>	<b>131.321</b>

**13. РАСХОДИ ЗА БОНУСЕ И ПОПУСТЕ**

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун 2017.	30. јун 2016.
Расходи по основу бонуса	190.222	72.823
Расходи по основу попушта	598.854	559.100
	<b>789.076</b>	<b>631.923</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**

**14. ОСТАЛИ ПОСЛОВНИ РАСХОДИ**

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2017.	2016.
Трошкови зарада и остали лични расходи	215.754	212.924
Набавна вредност продате робе	28.845	24.021
Трошкови материјала	28.195	23.211
Трошкови амортизације и резервисања	16.004	9.829
Остали пословни расходи	91.090	86.621
	<b>379.888</b>	<b>356.606</b>

**15. ПРИХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА**

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2017.	2016.
Приходи од закупнина инвестиционих некретнина	22.402	25.337
Приходи од продаје непокретности (дезинвестирања)	125	7
Приходи од камата	346.172	168.481
Приходи од усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	93.657	259.359
Добици од продаје хартија од вредности	222	5.366
Позитивне курсне разлике из активности инвестирања	28.649	107.122
Остали приходи по основу инвестиционе активности	1.174	761
	<b>492.401</b>	<b>566.433</b>

**16. РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИРАЊА СРЕДСТАВА**

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2017.	2016.
Губици при продаји непокретности (дезинвестирању)	-	82
Расходи по основу усклађивања вредности фин.средстава која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха	46.759	9.945
Губици при продаји хартија од вредности	117	899
Негативне курсне разлике из активности инвестирања	105.012	87.779
Остали расходи по основу инвестиционе активности	1.384	2.587
	<b>153.272</b>	<b>101.292</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**
**17. ТРОШКОВИ ПРИБАВЕ**

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2017.	2016.
Провизија и друге накнаде правних лица у посредовању и заступању	384.594	313.741
Трошкови материјала, горива и енергије	123.149	115.542
Нето зараде	741.378	626.172
Порез и доприноси на зараде	482.046	406.450
Отпремнине и јубиларне награде	25.427	12.092
Остали трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	138.266	101.884
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	27.708	25.622
Одржавање	29.923	6.842
Закуп	243.770	177.657
Трошкови рекламе и пропаганде	757.278	590.561
Спонзорство и донаторство	89.329	76.017
Репрезентација	138.261	91.094
Трошкови премија осигурања	55.062	70.518
Платни промет	105.574	97.506
Остали трошкови прибаве	126.388	174.159
	<b>3.468.153</b>	<b>2.885.857</b>

**18. ТРОШКОВИ УПРАВЕ**

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2017.	2016.
Трошкови материјала, енергије, услуга и нематеријални трошкови	147.264	179.012
Амортизација	152.318	201.513
Нето зараде	250.142	227.685
Порез и доприноси на зараде	154.517	141.596
Отпремнине и јубиларне награде	28.826	7.860
Остали трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	57.823	50.379
Трошкови транспорта и ПТТ трошкови	16.558	17.304
Одржавање	4.939	7.396
Закуп	1.288	386
Трошкови рекламе	65	62
Репрезентација	1.860	1.967
Трошкови премија осигурања	14.674	972
Платни промет	11.693	11.618
Остали трошкови	32.040	42.367
	<b>874.007</b>	<b>890.117</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**

**19. ОСТАЛИ ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА**

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2017.	2016.
Трошкови материјала, енергије и производних услуга	141	128
Трошкови пореза	4.823	3.861
Трошкови доприноса	5.396	5.640
Трошкови непроизводних услуга и остали нематеријални трошкови	12.912	14.153
Трошкови зарада, накнада зарада и остали лични расходи	7.327	5.791
Остали трошкови	144	
	<b>30.743</b>	<b>29.573</b>

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

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2017.	2016.
Приходи од камата	21.600	47.194
Позитивне курсне разлике	38.675	48.180
Ефекти валутне клаузуле	2.130	14.567
Остали финансијски приходи	6.245	12.835
	<b>68.650</b>	<b>122.776</b>

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

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун	
	2017.	2016.
Расходи камата	15.124	14.820
Негативне курсне разлике	35.625	17.603
Ефекти валутне клаузуле	10.045	8.833
Остали финансијски расходи	155	15
	<b>60.949</b>	<b>41.271</b>

**22. 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	11.729	41.700
Приходи од усклађивања вредности потраживања	473.341	190.731
	<b>485.070</b>	<b>232.431</b>

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

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

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун 2017.	30. јун 2016.
Исправке вредности потраживања	519.788	711.041
Исправке вредности учешћа у капиталу	4.330	-
Расходи по основу обезвређења финансијских пласмана	5.471	8.328
	<b>529.589</b>	<b>719.369</b>

**24. ОСТАЛИ ПРИХОДИ**

Од укупног износа осталих прихода остварених током прве половине 2017. године у износу од 41.349 хиљада динара, појединачно највећи део се односи на приходе по основу наплаћених отписаних потраживања у износу 20.583 хиљаде динара, затим 6.241 хиљаду динара по основу прихода од продаје, затим 5.030 хиљада динара по основу прихода од смањења обавеза, те 9.495 хиљада динара по основу вишкова и осталих непоменутих прихода.

**25. ОСТАЛИ РАСХОДИ**

Од укупног износа осталих расхода насталих током прве половине 2017. године у износу од 47.456 хиљада динара, део у износу од 18.082 хиљаде динара се односи на расходе саосигурања на основу техничког резултата, а део од 7.033 хиљаде динара се односи на расходе које матично правно лице лице плаћа Министарству рада, запошљавања, борачких 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). Део од 2.289 хиљада динара се односи на губитке по основу расходовања и продаје, а износ од 1.039 хиљада динара се односи на расходе по основу директних отписа потраживања. Остатак од 19.013 хиљаде динара се односи на трошкове судских и парничних поступака, вансудских поравнања, казни и пенала и остале непоменуте расходе.

**26. ПОРЕЗ НА ДОБИТАК**

	У хиљадама динара	
	За период 01. јануар - 30. јун 2017.	30. јун 2016.
Текући порез – порески расход периода	9.367	24.022
	<b>9.367</b>	<b>24.022</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**

**27. ЗАРАДА ПО АКЦИЈИ**

	За период 01. јануар - 30. јун	
	2017.	2016.
Нето добитак (у хиљадама динара)	53.169	839.926
Просечан пондерисани број акција	4.226.121	4.226.121
	<b>12,58</b>	<b>198,75</b>

**28. НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА**

Табела кретања на рачунима нематеријалних улагања током 2016. и прве половине 2017. године, дата је у наставку:

	У хиљадама динара					
	Лиценце	Остала нематеријална улагања	Софтвер у употреби	Нематеријална улагања у припреми	Аванси за нематеријална улагања	Укупно
<b>НАБАВНА ВРЕДНОСТ</b>						
Стање 1. јануар 2016.	543.803	233.709	851.249	183.607	2.087	1.814.455
Повећања током године	89	5.960	33.688	12.556	-	52.293
Смањења током године	-	-	-	-	(2.087)	(2.087)
Отуђења и расхоровање	-	(96.443)	-	(2.862)	-	(99.305)
Активирања	-	-	14.475	(14.475)	-	-
Прекњижавање	-	(96.599)	96.599	-	-	-
Остало	-	3.198	(8.514)	-	-	(5.316)
<b>Стање 31. децембар 2016.</b>	<b>543.892</b>	<b>49.825</b>	<b>987.497</b>	<b>178.826</b>	<b>-</b>	<b>1.760.040</b>
Повећања током године	43	119	459	2.772	-	3.393
Активирања	104	-	1.680	(1.784)	-	-
Остало	-	(444)	(2.053)	-	-	(2.496)
<b>Стање 30. јун 2017.</b>	<b>544.039</b>	<b>49.500</b>	<b>987.583</b>	<b>179.814</b>	<b>-</b>	<b>1.760.937</b>
<b>ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ</b>						
Стање 1. јануар 2016.	404.847	170.031	760.798	178.826	-	1.514.502
Амортизација	63.876	(40.724)	128.052	-	-	151.203
Отуђења и расхоровање	-	(96.443)	-	(2.862)	-	(99.305)
Обезвређење	-	-	-	2.862	-	2.862
Остало	-	2.409	-	-	-	2.409
<b>Стање 31. децембар 2016.</b>	<b>468.723</b>	<b>35.273</b>	<b>888.850</b>	<b>178.826</b>	<b>-</b>	<b>1.571.671</b>
Амортизација	14.946	2.850	30.639	-	-	48.434
Остало	-	(433)	(1.231)	-	-	(1.664)
<b>Стање 30. јун 2017.</b>	<b>483.669</b>	<b>37.690</b>	<b>918.258</b>	<b>178.826</b>	<b>-</b>	<b>1.618.442</b>
<b>НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ</b>						
<b>30. јун 2017. године</b>	<b>60.370</b>	<b>11.811</b>	<b>69.326</b>	<b>988</b>	<b>-</b>	<b>142.495</b>
<b>31. децембар 2016. године</b>	<b>75.169</b>	<b>14.552</b>	<b>98.647</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>188.369</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**
**29. НЕКРЕТНИНЕ И ОПРЕМА КОЈЕ СЛУЖЕ ОБАВЉАЊУ ДЕЛАТНОСТИ**

Табела кретања на рачунима некретнина и опреме током 2016. и прве половине 2017. године, дата је у наставку:

	У хиљадама динара						УКУПНО
	Земљиште	Грађевински објекти	Опрема	Остала опрема	НПО у припреми и улагања на туђим НПО	Аванси за некретнине, постројења и опрему	
<b>НАБАВНА ВРЕДНОСТ</b>							
Стање 1. јануар 2016.	<b>519.086</b>	<b>8.356.116</b>	<b>2.330.776</b>	<b>96.363</b>	<b>20.932</b>	<b>99</b>	<b>11.323.373</b>
Повећања током године	861	75	60.326	144	151.961	11.126	224.494
Активирање	-	27.125	114.493	12	(138.551)	-	3.079
Отуђења и расходовање	-	-	(110.532)	(1.127)	-	-	(111.659)
Повећања по процени	18.089	308.297	-	83.433	-	-	409.819
Смањења по процени	(47.660)	(723.932)	-	(5.028)	-	-	(776.620)
Пренос са инвестиционих некретнина	15.607	66.195	-	-	-	-	81.802
Остало	30	(6.083)	992	4.323	(378)	(6.251)	(7.367)
<b>Стање 31. децембар 2016.</b>	<b>506.013</b>	<b>8.027.794</b>	<b>2.396.055</b>	<b>178.120</b>	<b>33.964</b>	<b>4.974</b>	<b>11.146.920</b>
Повећања током године	-	13.025	57.353	-	37.514	1.380	109.272
Активирање	-	17.554	11.529	-	(29.726)	-	(643)
Отуђења и расходовање	-	-	(59.292)	-	-	-	(59.292)
Смањења током године	-	-	(1.137)	-	(1.971)	(131)	(3.239)
Пренос на инвестиционе некретнине	-	(7.726)	-	-	-	-	(7.726)
Остало	(152)	(10.090)	(6.044)	-	-	-	(16.287)
<b>Стање 30. јун 2017.</b>	<b>505.861</b>	<b>8.040.556</b>	<b>2.398.465</b>	<b>178.120</b>	<b>39.781</b>	<b>6.223</b>	<b>11.169.006</b>
<b>ИСПРАВКА ВРЕДНОСТИ</b>							
Стање 1. јануар 2016.	-	75.852	1.959.593	215	714	99	2.036.473
Амортизација	-	108.647	113.954	-	48	-	222.649
Отуђења и расходовање	-	-	(63.709)	(215)	-	-	(63.924)
Смањења по процени	-	(106.304)	-	(4.323)	-	-	(110.627)
Остало	-	1.152	(23.149)	4.323	1.041	4.872	(11.761)
<b>Стање 31. децембар 2016.</b>	<b>-</b>	<b>79.347</b>	<b>1.986.689</b>	<b>-</b>	<b>1.802</b>	<b>4.971</b>	<b>2.072.810</b>
Амортизација	-	58.014	45.869	-	-	-	103.883
Отуђења и расходовање	-	-	(33.197)	-	(1.971)	-	(35.168)
Смањење по процени	-	-	-	-	1.971	-	1.971
Остало	-	(1.696)	9.794	-	-	-	8.098
<b>Стање 30. јун 2017.</b>	<b>-</b>	<b>135.666</b>	<b>2.009.155</b>	<b>-</b>	<b>1.802</b>	<b>4.971</b>	<b>2.151.594</b>
<b>НЕОТПИСАНА ВРЕДНОСТ</b>							
<b>30. јун 2017. године</b>	<b>505.861</b>	<b>7.904.891</b>	<b>389.309</b>	<b>178.120</b>	<b>37.979</b>	<b>1.252</b>	<b>9.017.412</b>
<b>31. децембар 2016. године</b>	<b>506.013</b>	<b>7.948.446</b>	<b>409.366</b>	<b>178.120</b>	<b>32.162</b>	<b>3</b>	<b>9.074.110</b>

**30. ИНВЕСТИЦИОНЕ НЕКРЕТНИНЕ**

Табела кретања на рачунима некретнина и опреме током 2016. и прве половине 2017. године, дата је у наставку:

	У хиљадама динара	
	2017.	2016.
<b>Почетно стање - 1. јануар</b>	917.067	975.328
Повећања	42.152	38.009
Отуђења и расходовање	(3.371)	(3.954)
Пренос са залихе или са некретнине коју користи власник	7.726	9.032
Пренос на некретнине које користи власник	-	(81.802)
Позитивни ефекти процене (напомена 14)	-	57.677
Негативни ефекти процене (напомена 15)	-	(90.198)
Остало	(7.069)	12.975
<b>Крајње стање – 30. јун 2017. / 31. децембар 2016.</b>	<b>956.506</b>	<b>917.067</b>



**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**
**31. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	30. јун 2017.			У хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
	Учешћа у капиталу осталих правних лица	1.431.274	(1.114.379)	316.895	1.339.600	(1.110.050)
Инвестиције које се држе до доспећа - дужничке ХоВ	183.396	(2.736)	180.660	237.295	(3.478)	233.817
Депозити код банака	323.162	-	323.162	545.320		545.320
Остали дугорочни пласмани:						
Дати депозити и кауције	85.912	(66.576)	19.336	68.936	(68.936)	-
Остали дугорочни пласмани	36.835	(16.127)	20.708	57.821	(16.485)	41.336
	122.747	(82.703)	40.044	126.757	(85.421)	41.336
	<b>2.060.579</b>	<b>(1.199.818)</b>	<b>860.761</b>	<b>2.248.972</b>	<b>(1.198.949)</b>	<b>1.050.023</b>

**31.1. 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)
Удружење осигураваача Србије	127		127	127		127
Гумопластика доо Бујановац	954	(173)	781	954	(173)	781
Београдска берза ад	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	53.856	(10.623)	43.233	53.856	(10.623)	43.233
ХИП Азотара Панчево доо	222.105	(222.105)	-	222.105	(222.105)	-
МТС банка	580.627	(317.527)	263.100	488.953	(313.198)	175.755
Остали	563.899	(563.899)	-	563.899	(563.899)	-
	<b>1.431.274</b>	<b>(1.114.379)</b>	<b>316.895</b>	<b>1.339.600</b>	<b>(1.110.050)</b>	<b>229.550</b>

Компанија је почетком јуна 2017. године извршила докапитализацију мтс Банке у укупном износу од 91.674 хиљаде динара, а претходно је у пословним књигама евидентирала обезвређење учешћа у капиталу Банке у износу од 4.329 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.

**31.2. Инвестиције које се држе до доспећа**

Инвестиције које се држе до доспећа су 30. јуна 2017. године мање за 53.157 хиљада динара односно за 22,73% у односу на 31. децембар 2016. године, што је највећим делом последица њихове рекласификације на остале краткорочне финансијске пласмане, с обзиром да им је преостали рок доспећа краћи од годину дана. Инвестиције које се држе до доспећа обухватају дужничке хартије од вредности са фиксним приносом чији је издавалац Република Србија у износу 176.383 хиљаде динара и дужничке хартије од вредности чији издавалац је општина Лопаре у Републици Српској у износу од 4.277 хиљада динара.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**

**31. ДУГОРОЧНИ ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)**

**31.2. Инвестиције које се држе до доспећа (наставак)**

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

У хиљадама динара				
Датум доспећа	Номинална вредност (у хиљадама)	Валута	Купонска стопа	30. јун 2017.
16.02.2026	500	EUR	5,85%	61.297
11.09.2021	26.320	РСД	10,00%	24.643
05.02.2022	16.300	РСД	10,00%	14.996
21.07.2023	50.000	РСД	5,75%	50.447
17.02.2018	25.000	РСД	реф НБС + 0,45%	25.000
	<b>500</b>	<b>EUR</b>		
<b>Укупно:</b>	<b>117.620</b>	<b>РСД</b>		<b>176.383</b>

**31.3. Депозити код банака**

Депозити код банака у износу од 323.162 хиљаде динара обухватају депозите зависног правног лица „Дунав осигурање“ а.д. Бања Лука у износу 5.230.101 БАМ код банака у Републици Српској. Депозити су орочени са каматном стопом у распону од 0,30% до 4,20% годишње, а њихов преглед по банкама дат је у табели у наставку :

Банка	Износ у БАМ
Комерцијална банка а.д. Бања Лука	1.600.000
UniCredit bank а.д. Бања Лука	1.000.001
Sberbank а.д. Бања Лука	1.100.000
Mf banka а.д. Бања Лука	430.100
Raiffeisen bank д.д. Сарајево	900.000
Нова банка а.д. Бања Лука	200.000
	<b>5.230.101</b>

**32. ЗАЛИХЕ**

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Роба и резервни делови	11.980	12.136
Материјал и ситан инвентар	13.725	10.704
Дати аванси	626	1.319
Обрасци строге евиденције	49.357	38.276
	<b>75.688</b>	<b>62.435</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**
**33. ПОТРАЖИВАЊА**

	30. јун 2017.			У хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
	Потраживања по основу:					
премије животних осигурања	428.337	(371.661)	56.676	525.744	(504.788)	20.956
премије неживотних осигурања	7.824.875	(4.522.088)	3.302.787	6.556.186	(4.677.065)	1.879.121
премије саосигурања	80.117	(9.011)	71.106	100.654	(4.596)	96.058
премије реосигурања	377.732	(19.133)	358.599	215.208	(7.845)	207.363
учешћа у накнади штета	282.293	(125.954)	156.339	261.567	(176.716)	84.851
права на регрес	1.295.024	(1.143.536)	151.488	1.259.696	(1.081.979)	177.717
услужно исплаћених штета	32.436	(15.998)	16.438	32.279	(13.745)	18.534
Дати аванси за штете из осигурања и остали аванси	412.416	(171.507)	240.909	348.495	(171.550)	176.945
Потраживања за провизије из послова реосигурања	(30)	(3.319)	(3.349)	19.547	(1.592)	17.955
Потраживања за камате на доспеле премије и остале камате	641.412	(649.717)	(8.305)	669.826	(665.097)	4.729
Потраживања од запослених	55.810	(15.114)	40.696	24.155	(15.443)	8.712
Остала потраживања	3.790.773	(3.558.119)	232.654	3.691.006	(3.559.258)	131.748
	<b>15.221.195</b>	<b>(10.605.157)</b>	<b>4.616.038</b>	<b>13.704.363</b>	<b>(10.879.674)</b>	<b>2.824.689</b>

Потраживања по основу премије неживотних осигурања на дан 30. јун 2017. године исказана након исправке вредности у износу од 3.302.787 хиљада динара представљају 71,55% укупних потраживања на тај дан.

**34. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ**

	30. јун 2017.			У хиљадама динара 31. децембар 2016.		
	Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
	<b>Финансијска средства расположива за продају:</b>					
Дужничке ХоВ	10.443.018	(76.398)	10.366.620	7.430.318	(85.609)	7.344.709
Власничке ХоВ	985.113	(563.748)	421.365	969.764	(562.672)	407.092
Остале ХоВ и финансијска средства	260.257	(5.416)	254.841	229.938	(5.519)	224.419
	11.688.388	(645.562)	11.042.826	8.630.020	(653.800)	7.976.220
<b>Финансијска средства која се исказују по фер вредности кроз биланс успеха:</b>						
Дужничке ХоВ	6.853.876	(14.625)	6.839.251	7.221.663	-	7.221.663
Власничке ХоВ	636.246	(344.759)	291.487	636.101	(316.596)	319.505
	7.490.122	(359.384)	7.130.738	7.857.764	(316.596)	7.541.168
<b>Краткорочни депозити код банака</b>	2.456.409	(164.575)	2.291.834	3.421.266	(168.149)	3.253.117
<b>Остали краткорочни финансијски пласмани</b>						
Државне ХоВ -део који доспева до 1 год.	117.221		117.221	505.274		505.274
Депозити код МТС банке	47.384		47.384	142.609		142.609
Корпоративне обвезнице	1.573.103	(1.316.147)	256.956	1.593.219	(1.316.275)	276.944
Остало	118.720	(14.630)	104.090	97.511	(14.970)	82.541
	1.856.428	(1.330.777)	525.651	2.338.613	(1.331.245)	1.007.368
	<b>23.491.347</b>	<b>(2.500.298)</b>	<b>20.991.049</b>	<b>22.247.663</b>	<b>(2.469.790)</b>	<b>19.777.873</b>

Финансијски пласмани на дан 30. јун 2017. године бележе повећање 6,13% у односу на 31. децембар 2016. године, што је највећим делом последица улагања у државне хартије од вредности.

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2017. године

34. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

34.1. Финансијска средства расположива за продају

1) *Дужничке ХоВ расположиве за продају* у износу 10.366.620 хиљада динара односе се на:

- дужничке ХоВ чији је издавалац Република Србија у укупном износу 10.053.103 хиљаде динара које су приказане у табели у наставку:

Датум доспећа	Номинална вредност (у хиљадама)	Валута	Купонска стопа	У хиљадама динара
				30. јун 2017.
02.03.2018	500.000	РСД	10,00%	536.576
12.01.2019	350.150	РСД	3,50%	349.912
22.02.2019	4.753.190	РСД	6,00%	4.973.337
05.04.2020	808.500	РСД	4,50%	808.912
21.07.2023	1.876.750	РСД	5,75%	2.010.321
23.06.2020	447	EUR	2,00%	54.247
12.09.2021	660	EUR	2,50%	81.657
02.06.2022	843	EUR	2,50%	101.226
27.05.2026	6.026	EUR	3,50%	689.615
17.03.2027	1.244	EUR	3,50%	148.200
21.10.2031	2.313	EUR	3,75%	276.228
20.06.2019	175	EUR	2,00%	22.872
<b>Укупно:</b>	<b>11.708</b>	<b>EUR</b>		
	<b>8.288.590</b>	<b>РСД</b>		<b>10.053.103</b>

- дужничке ХоВ чији је издавалац Влада Републике Српске у износу од 313.517 хиљада динара односно ВАРМ 5.074.007, и то обвезнице старе девизне штедње и обвезнице за измирење ратне материјалне и нематеријалне штете чији је купац зависно правно лице „Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука.

2) *Власничке ХоВ расположиве за продају* у износу 421.365 хиљада динара односе се на:

- 339.480 хиљада динара - акције „Комерцијалне банке“ а.д. у власништву Компаније у износу од 308.484 хиљаде динара и 30.996 хиљада динара у власништву „Дунав-Ре“, што представља повећање у односу на крај претходне године за 3,57%. Промена вредности је последица повећања вредности акција „Комерцијалне банке“ које Група поседује у портфолију, са 1.738 динара по акцији колико је износила вредност на дан 31. децембра 2016. године на 1.800 динара по акцији колико је износила вредност на дан 30. јун 2017. године.
- 81.885 хиљада динара – односи се на учешћа „Дунав-Ре“ у капиталу следећих правних лица: МТС банка а.д., Београд (42.619 хиљада динара), „Аеродром Никола Тесла“ а.д., Београд (36.305 хиљада динара), „Ловћен осигурање“ а.д., Подгорица, Црна Гора (614 хиљаде динара), „Босна Ре“ а.д.о., Сарајево, Федерација БиХ (2.001 хиљаду динара), „Swiss осигурање“ а.д., Подгорица, Црна Гора (346 хиљада динара).

3) *Остале ХоВ расположиве за продају* у износу 254.841 хиљаду динара обухватају највећим делом средства пласирана од стране зависног правног лица „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом а.д., Београд код новчаних фондова и то „Raiffeisen invest“ (96.554 хиљаде динара) и „Комбанк инвест“ (156.869 хиљада динара).

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**

**34. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)**

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

- 1) Дужничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха - у износу 6.839.251 хиљаду динара се односе на следеће ХоВ:

Датум доспећа	Номинална вредност (у хиљадама)	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
24.04.2018	1.000	EUR	3,50%	125.918
29.10.2010	1.900	EUR	3,00%	239.060
20.06.2019	4.000	EUR	2,00%	243.345
22.01.2018	1.000	EUR	*	120.465
24.03.2020.	2.000	EUR	2,00%	238.952
20.06.2019	2.000	EUR	2,00%	239.585
<b>Укупно:</b>	<b>11.900</b>	<b>EUR</b>		
	<b>5.379.065</b>	<b>РСД</b>		<b>6.839.251</b>

- 2) Власничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха - обухвата акције којима се тргује чија нето књиговодствена вредност на дан 30. јун 2017. године износи 291.487 хиљада динара:

	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)	189
Галеника фитофармација а.д. Београд	319.423	(130.842)	188.581	319.423	(124.388)	195.035
НИС а.д. Нови Сад	80.343	(7.630)	72.713	80.342	(746)	79.596
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	31.835	(31.795)	40
Пупин Телеком а.д.Београд	37.341	(36.480)	861	37.341	(36.308)	1.033
Тигар а.д. Пирот	80.592	(67.232)	13.360	80.592	(52.579)	28.013
Остали	69.771	(69.771)	-	69.771	(69.771)	-
	<b>636.246</b>	<b>(344.759)</b>	<b>291.487</b>	<b>636.101</b>	<b>(316.596)</b>	<b>319.505</b>

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.

**34.3. Краткорочни депозити код банака**

Позиција Краткорочни депозити код банака на дан 30. јун 2017. године износи 2.291.834 хиљаде динара и бележи пад вредности у износу од 961.283 хиљада динара тј. 29,55% у односу на крај 2016. године што је последица инвестирања ових средстава у државне хартије од вредности.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

## 34. ФИНАНСИЈСКИ ПЛАСМАНИ (наставак)

## 34.3. Краткорочни депозити код банака (наставак)

Каматне стопе по којима су орочени динарски и девизни депозити код банака у Републици Србији на дан 30. јун 2017. године крећу се у распону од 1% до 3,15%, зависно од износа депозита, валуте и рока доспећа. Депозити у Републици Српској су орочени са каматном стопом у распону од 0,30% до 4,20% годишње.

## 34.4. Остали краткорочни финансијски пласмани:

- 1) **Државне ХоВ -део који доспева до 1 год.** - у износу од 117.221 хиљаду динара, односе се на дужничке хартије од вредности чији је издавалац Република Србија. Преглед је дат у наставку:

Датум доспећа	Номинална вредност (у хиљадама)	Валута	Купонска стопа	У хиљадама динара
				30. јун 2017.
18.04.2018	800	EUR	4,50%	97.221
14.08.2017	20.000	РСД	Реф НБС+0,94%	20.000
<b>Укупно:</b>	<b>800</b>	<b>EUR</b>		
	<b>20.000</b>	<b>РСД</b>		<b>117.221</b>

- 2) **Депозити код МТС банке** - Група, 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).

- 3) **Корпоративне обвезнице** по емитентима на дан 30. јун 2017. и 31. децембра 2016. године приказане су у следећој табели:

	Доспеће	30. јун 2017.			У хиљадама динара 31. децембар 2016.		
		Бруто	Исправка	Нето	Бруто	Исправка	Нето
Галеника а.д. Београд	20.05.2013	-	-	-	121.509	(121.276)	233
Ваљаоница бакра Севојно	06.07.2017- 22.12.2017	134.279	-	134.279	134.255	-	134.255
Градитељ-Београд а.д. Београд	05.03.2017- 25.11.2017.	46.549	-	46.549	37.016	-	37.016
Инстел-инжењеринг д.о.о. Нови Сад	01.07.2017- 25.12.2017	44.670	-	44.670	26.087	-	26.087
Н.К.М Металис д.о.о. Крушевац	-	-	-	-	24.360	-	24.360
Новосет д.о.о. Београд	19.07.2017	6.458	-	6.458	9.918	-	9.918
„АВ Solution“ д.о.о. Београд	22.12.2017	5.000	-	5.000	5.000	-	5.000
„Термопорд“ д.о.о., Остали	29.08.2017 20.02.2017	20.000 1.316.147	- (1.316.147)	20.000 -	40.075 1.194.999	- (1.194.999)	40.075 -
		<b>1.573.103</b>	<b>(1.316.147)</b>	<b>256.956</b>	<b>1.593.219</b>	<b>(1.316.275)</b>	<b>276.944</b>

Обвезнице других емитената бруто књиговодствене вредности 1.316.147 хиљада динара обухватају обвезнице које су у потпуности исправљене (Пупин телеком а.д. Београд, Еурополис д.о.о., Месарци, Интеркомерц а.д. Београд, Котекс д.о.о., Сурчин, Концерн Фармаком д.о.о., Шабац, Галеника а.д., Београд, WEG Technology д.о.о., Београд, МВМ Моторс д.о.о., Београд, Застава промет арена моторс а.д. Крагујевац). Поједини емитенти су у стечају (Концерн Фармаком д.о.о., Шабац, Застава промет арена моторс а.д. Крагујевац), 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).

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**

**35. ГОТОВИНСКИ ЕКВИВАЛЕНТИ И ГОТОВИНА**

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Текући рачуни	1.251.046	929.617
Девизни рачуни	581.591	516.911
Благајна	1.323	744
Чекови	89.006	22.352
Депозити	4.834	61.119
Остала новчана средства	6.325	6.320
	<b>1.934.125</b>	<b>1.537.063</b>

**36. АКТИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Разграничени трошкови прибаве осигурања	2.470.793	2.470.597
Друга временска разграничења	232.836	103.801
	<b>2.703.629</b>	<b>2.574.398</b>

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

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

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Резерве за преносне премије које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	1.662.627	890.564
Резервисане штете које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	1.223.865	1.192.582
Остале техничке резерве које падају на терет саосигуравача, реосигуравача и ретроцесионара	19.244	19.875
	<b>2.905.736</b>	<b>2.103.021</b>

**38. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ**

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Основни и остали капитал	5.853.775	5.853.775
Резерве	203.282	204.813
Ревалоризационе резерве	3.157.584	3.159.883
Нереализовани добици	554.835	500.539
Нереализовани губици	(185.047)	(179.026)
Нераспоређена добит	781.685	1.636.046
- Нераспоређена добит ранијих година	728.516	625.194
- Нераспоређена добит текуће године	53.169	1.010.852
Учешћа без права контроле	152.031	155.154
	<b>10.518.145</b>	<b>11.331.184</b>

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

## 38. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

Према финансијским извештајима за 2016. годину исказан је добитак у укупном износу од 1.010.852 хиљаде динара.

На основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2016. годину и исплати дивиденде, С број 7/17 од 27. априла 2017. године извршена је расподела добити матичног правног лица из 2016. године у износу 894.288 хиљада динара на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима, 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.

На основу Одлуке Скупштине акционара о расподели добити за 2016. годину и исплати дивиденде, С број 6/96 од 27. априла 2017. године извршена је расподела добити из 2016. зависног правног лица „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд године у износу 184.020 хиљада динара на следећи начин:

- за исплату дивиденде акционарима „Дунав-Ре“ а.д.о., у укупном бруто износу од 134.829 хиљада динара, односно у бруто износу од 1.586,63 динара по акцији;
- преостали део добити у износу од 49.191 хиљада динара задржан је као нераспоређена добит.

Од укупног износа исплаћене дивиденде „Дунава-Ре“ од 134.829 хиљада динара, матичном правном лицу исплаћено је 119.197 хиљада динара, а осталим акционарима исплаћено је 15.632 хиљада динара.

Дивиденда Групе у укупном износу 909.886 хиљада динара је акционарима исплаћена на следећи начин:

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

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

## 38.1. 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
	<b>5.853.775</b>	<b>5.853.775</b>

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.



## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

## 38. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)

## 38.1. Основни и остали капитал (наставак)

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
	<b>3.976.455</b>	<b>1.210,00</b>	<b>4.811.510.550</b>

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

Скупштина Компаније је на редовној седници одржаној 29.04.2015. године донела Одлуку о покрићу губитка и смањењу основног капитала ради покрића губитка смањењем номиналне вредности акција, С број 8/15. Смањење основног капитала извршено је, у складу са чланом 321. Закона о привредним друштвима, смањењем номиналне вредности обичних акција са 1.210,00 динара по акцији на вредност од 651,89 динара по акцији, чиме је вредност акцијског капитала смањена за 2.358.733 хиљаде динара, а вредност друштвеног капитала је смањена за 2.540.767 хиљада динара. Акционари исте класе у спровођену поступка смањења основног капитала Компаније имају исти третман, који се обезбеђује сразмерним смањењем вредности њихових акција.

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

Компанија је извршила регистрацију наведене Одлуке о смањењу капитала у Агенцији за привредне регистре о чему је добила Решење АПР бр. БД 57930/2015 од 03.07.2015. године, а у Централном регистру ХоВ је смањење акцијског капитала извршено 12. августа 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. године 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).

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**

**38. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)**

**38.1. Основни и остали капитал (наставак)**

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 commec д.о.о.	0,41%	17.493	11.403	0,41%	17.493	11.403
АМС осигурање а.д.о.	0,35%	14.600	9.517	0,35%	14.600	9.517
Prudence capital ad Beograd	0,23%	9.569	6.238	0,23%	9.569	6.238
Рударско топлиничарски 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
	<b>100,00%</b>	<b>4.226.121</b>	<b>2.754.874</b>	<b>100,00%</b>	<b>4.226.121</b>	<b>2.754.874</b>

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.

**38.2. Резерве**

На дан 30. јун 2017. године средства резерви износила су 203.282 хиљада динара. Почетно стање резерви, односно стање на дан 31. децембра 2016. године, износило је 204.813 хиљада динара.

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**

**38. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ (наставак)**

**38.3. Нереализовани добици**

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Добици по основу прерачуна финансијских извештаја страног пословања	196.764	219.126
Нереализовани добици ХоВ расположивих за продају	356.937	280.279
Актуарски добици	1.134	1.134
	<b>554.835</b>	<b>500.539</b>

**38.4. Нереализовани губици**

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Нереализовани губици ХОВ расположивих за продају	113.892	107.871
Актуарски губици	71.155	71.155
	<b>185.047</b>	<b>179.026</b>

**39. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА**

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Математичка резерва животног осигурања	3.997.084	3.815.942
Резервисања за изравнање ризика	59.290	59.290
Резерве за бонусе и попусте	59.712	48.735
Резервисања за отпремнине и јубиларне награде	584.592	585.348
Друга дугорочна резервисања	232.385	231.439
	<b>4.933.063</b>	<b>4.740.754</b>

Промене на рачунима дугорочних резервисања у 2016. и првој половини 2017. године биле су следеће:

	Математичка резерва*	Резерве за изравнање ризика	Резерве за бонусе и попусте	Резервисања за отпремнине и јубиларне награде **	Резервисања за судске спорове и остало	Укупно
Стање, 1. јануар 2016.	<b>3.396.828</b>	<b>60.759</b>	<b>39.530</b>	<b>528.503</b>	<b>204.790</b>	<b>4.230.410</b>
Додатна резервисања	536.817	158	33.216	104.421	26.649	701.261
Смањења по обрачуна	(119.360)	(1.626)	(24.011)	-	-	(144.997)
Искоришћена резерв.	-	-	-	(47.576)	-	(47.576)
Остало	1.657	(1)	-	-	-	1.656
Стање, 31. децембар 2016	<b>3.815.942</b>	<b>59.290</b>	<b>48.735</b>	<b>585.348</b>	<b>231.439</b>	<b>4.740.754</b>
Додатна резервисања	196.047	-	30.676	-	945	227.668
Смањења по обрачуна	(11.629)	-	(19.700)	-	-	(31.329)
Искоришћена резерв	-	-	-	(636)	-	(636)
Остало	(3.276)	-	1	(120)	1	(3.394)
Стање, 30. јун 2017.	<b>3.997.084</b>	<b>59.290</b>	<b>59.712</b>	<b>584.592</b>	<b>232.385</b>	<b>4.933.063</b>

\* Математичка резерва се обрачунава по нето проспективној методи.

\*\* Обелодањивање дугорочних резервисања за бенефиције запослених се врши у складу са Међународним рачуноводственим стандардом 19 (напомена 39.4)

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

**39. ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА (наставак)****39.1. Математичка резерва**

Обрачун математичке резерве извршен је у складу са актима Групе и релевантном Одлуком НБС. Математичка резерва на дан 30. јун 2017. године износи 3.997.084 хиљаде 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 као део математичке резерве. Повећање математичке резерве, у односу на стање на дан 31. децембар 2016. године, износи 181.142 хиљаде динара.

**39.2. Резерва за изравнање ризика (РЗИР)**

Обрачунате РЗИР на дан 30. јуна 2017. године износе 59.290 хиљаде динара, што је непромењено стање у односу на крај претходне године.

**39.3. Резерве за бонусе и попусте**

Резерве за бонусе и попусте 30. јуна 2017. године износе 59.712 хиљада динара. Група је први пут обрачунала резерве за бонусе и попусте на дан 31. децембра 2015. године због промене законских прописа.

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

Укупни износ за дугорочно резервисање у складу са МРС 19 је 584.592 хиљада динара. Приликом обрачуна је коришћен Метод пројектоване кредитне јединице.

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

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

Актуарске претпоставке коришћене у обрачуну су следеће:

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

**40. ДУГОРОЧНЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Обавезе по основу кредита	39.505	47.755
Обавезе по основу финансијског лизинга	14.039	9.559
	<b>53.544</b>	<b>57.314</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**

**41. 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	492.463	317.583
- иностранству	35.064	93.220
	<b>527.527</b>	<b>410.803</b>

**42. ОБАВЕЗЕ ЗА ПРЕМИЈУ, ЗАРАДЕ И ДРУГЕ ОБАВЕЗЕ**

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Обавезе за премију реосигурања	659.438	363.253
Обавезе за премију саосигурања	370.240	208.905
Обавезе по основу зарада и накнада зарада	232.411	230.030
Обавезе према добављачима и примљени аванси	256.960	472.010
Обавезе по основу камата и трошкова финансирања	-	39
Обавезе за порез на послове осигурања	88.542	69.825
Обавезе за дивиденде и учешћа у резултату	1.200.071	214.038
Остале краткорочне обавезе	290.801	347.366
	<b>3.098.463</b>	<b>1.905.466</b>

**43. ПРЕНОСНЕ ПРЕМИЈЕ**

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Преносне премије животних осигурања и саосигурања	41.633	19.973
Преносне премије неживотних осигурања и саосигурања	11.059.598	9.131.359
Преносне премије реосигурања и ретроцесија	1.059.816	529.801
	<b>12.161.047</b>	<b>9.681.133</b>

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

Укупна преносна премија осигурања и реосигурања на дан 30. јун 2017. године износи 12.161.047 хиљада динара, док је на крају претходне године износила 9.681.133 хиљаде динара.

**44. РЕЗЕРВЕ ЗА НЕИСТЕКЛЕ РИЗИКЕ**

Група је образовала резерве за неистекле ризике у износу 372.336 хиљада динара, имајући у виду да је очекивани износ штета и трошкова у наредном периоду по уговорима из текућег периода виши од износа резерви за преносне премије, а у складу са Одлуком о техничким резервама („Службени гласник РС“, бр. 42/2015 и 36/2017) и релевантним актом пословне политике.

**45. ДРУГА ПАСИВНА ВРЕМЕНСКА РАЗГРАНИЧЕЊА**

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Допринос за превентиву	719.874	585.794
Остала пасивна временска разграничења	179.900	123.393
	<b>899.774</b>	<b>709.187</b>

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
**30. јун 2017. године**

**46. РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ**

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
<b>Резервисане штете животних осигурања и саосигурања</b>	<b>33.110</b>	<b>28.430</b>
- настале непријављене штете	13.731	12.612
- настале пријављене штете	19.379	15.818
<b>Резервисане штете неживотних осигурања:</b>	<b>10.029.847</b>	<b>9.262.711</b>
- настале непријављене штете	5.142.250	4.825.979
- настале пријављене штете	4.887.597	4.436.732
<b>Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија</b>	<b>1.352.960</b>	<b>1.228.922</b>
	<b>11.415.917</b>	<b>10.520.063</b>

Резервисане штете на дан 30. јун 2017. године утврђене су у складу са интерном регулативом Групе и износе 11.415.917 хиљада динара, док су крајем претходне године износиле 10.520.063 хиљаде динара. Повећање резервисаних штета у односу на претходну годину је 895.854 хиљада динара.

Износ резервисаних штета је утврђен у складу са интерним правилницима 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 (insured 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 Групе.

**47. ВАНБИЛАНСНА АКТИВА И ПАСИВА**

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
Примљене менице	250.964	750.066
Издате менице	401	1
Дата јемства	10.550	10.550
Остала потраживања	136.223	138.002
	<b>398.138</b>	<b>898.619</b>

У ванбилансној евиденцији Групе евидентиране су примљене менице Компаније која 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 КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2017. године

## 48. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА

	У хиљадама динара												
	01. јануар – 30. јун 2017.	Осигур. живота	Животна осигур. осим осигур. жуивота	Животна осигур. збирно	Незгода и добров. здравст.	Возила	Пловни објекти и транспо рт	Ваздухо п.	Имовина	Одговорн ост	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигур. збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+.+12)
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ</b>													
Приходи од премија осигурања и саосигурања	10.738.432	633.481	68.000	701.481	709.719	765.387	133.264	4.641	2.057.312	5.542.654	32.717	791.257	10.036.951
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	313.766			-								313.766	313.766
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	151.638	-	-	-	599	751	95	12	1.020	142.530	127	6.504	151.638
Остали пословни приходи	496.550	-	-	-	174	5.785	17	-	77.896	39.701	2.748	370.229	496.550
	<u>11.700.386</u>	<u>633.481</u>	<u>68.000</u>	<u>701.481</u>	<u>710.492</u>	<u>771.923</u>	<u>133.376</u>	<u>4.653</u>	<u>2.136.228</u>	<u>5.724.885</u>	<u>35.592</u>	<u>1.481.756</u>	<u>10.998.905</u>
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b>													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(1.037.562)	(189.989)	(6.295)	(196.284)	(15.153)	(18.100)	(6.272)	(26)	(95.553)	(685.464)	(685)	(20.025)	(841.278)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(4.839.458)	(321.404)	(27.359)	(348.763)	(506.684)	(683.648)	(37.119)	(2.484)	(874.674)	(1.968.609)	(30.126)	(387.351)	(4.490.695)
Резервисане штете	(878.637)	(2.040)	(2.666)	(4.706)	(11.153)	(79.954)	(9.566)	1.460	(679.890)	(9.887)	-	(84.941)	(873.931)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	237.979	-	-	-	484	54.012	4.751	5	1.585	126.543	35.742	14.857	237.979
Повећање осталих техничких резерви – нето	(65.107)											(65.107)	(65.107)
Смањење осталих техничких резерви – нето	31.329	11.629	-	11.629	(44.424)	2.840	10.873	-	3.246	-	2.741	44.424	19.700
Расходи за бонусе и попусте	(789.076)	(4.046)	-	(4.046)	-	(189.877)	(14.814)	(777)	(508.630)	(18.966)	(10)	(51.956)	(785.030)
Остали пословни расходи	(379.888)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(379.888)	(379.888)
	<u>(7.720.420)</u>	<u>(505.850)</u>	<u>(36.320)</u>	<u>(542.170)</u>	<u>(576.930)</u>	<u>(914.727)</u>	<u>(52.147)</u>	<u>(1.822)</u>	<u>(2.153.916)</u>	<u>(2.556.383)</u>	<u>7.662</u>	<u>(929.987)</u>	<u>(7.178.250)</u>
<b>Добитак – бруто пословни резултат</b>	<u>3.979.966</u>	<u>127.631</u>	<u>31.680</u>	<u>159.311</u>	<u>133.562</u>	<u>(142.804)</u>	<u>81.229</u>	<u>2.831</u>	<u>(17.688)</u>	<u>3.168.502</u>	<u>43.254</u>	<u>551.769</u>	<u>3.820.655</u>
<b>ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ</b>													
Приходи од инвестирања средстава осигурања	492.401	110.215	10.831	121.046	48.369	59.517	4.875	258	150.595	312.238	2.001	(206.498)	371.355
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(153.272)	(34.378)	(2.341)	(36.719)	(4.643)	(5.223)	(808)	(39)	(19.942)	(26.190)	(204)	(59.504)	(116.553)
<b>Добитак/(губитак) из инвестиционе активности</b>	<u>339.129</u>	<u>75.837</u>	<u>8.490</u>	<u>84.327</u>	<u>43.726</u>	<u>54.294</u>	<u>4.067</u>	<u>219</u>	<u>130.653</u>	<u>286.048</u>	<u>1.797</u>	<u>(266.002)</u>	<u>254.802</u>

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2017. године

## 48. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

	У хиљадама динара												
	01. јануар – 30. јун 2017.	Осигур. живота	Животна осигур. осим жуивота	Животна осигур. збирно	Незгода и доброво љ. здравств.	Возила	Пловни објекти и транспор т	Ваздухо п.	Имовина	Одговорн ост	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигур. збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+.12)
<b>ТСО</b>													
<i>Трошкови прибаве</i>	(3.468.153)	(169.769)	(11.895)	(181.664)	(173.320)	(214.904)	(35.750)	(2.595)	(564.427)	(1.818.647)	(6.736)	(470.110)	(3.286.489)
<i>Трошкови управе</i>	(874.007)	(44.683)	(10.951)	(55.634)	(68.267)	(81.817)	(10.440)	(978)	(226.782)	(399.574)	(2.555)	(27.960)	(818.373)
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	(30.743)	(1.020)	(199)	(1.219)	(1.345)	(1.714)	(219)	(24)	(4.891)	(8.397)	(60)	(12.874)	(29.524)
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	162.549	100	-	100	-	89	1.113	256	38.885	7.386	-	114.720	162.449
	<u>(4.210.354)</u>	<u>(215.372)</u>	<u>(23.045)</u>	<u>(238.417)</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>(396.224)</u>	<u>(3.971.937)</u>
<b>Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат</b>	108.741	(11.904)	17.125	5.221	(65.644)	(386.856)	40.000	(291)	(644.250)	1.235.318	35.700	(110.457)	103.520
<b>ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)</b>													
<i>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности</i>	68.650	2.301	180	2.481	845	2.437	1.018	1.642	13.055	15.343	101	31.728	66.169
<i>ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности</i>	(60.949)	(2.704)	(181)	(2.885)	(1.792)	(2.296)	(672)	(30)	(7.209)	(10.638)	(80)	(35.347)	(58.064)
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	485.070	151.223	2.483	153.706	22.759	53.770	16.143	53	184.683	47.153	219	6.584	331.364
<i>Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	(529.589)	(171.450)	(14.554)	(186.004)	(7.134)	(26.246)	(2.721)	(1.922)	(102.140)	(127.901)	(44.210)	(31.311)	(343.585)
<i>Остали приходи</i>	41.349	-	76	76	863	1.325	125	10	6.002	6.228	41	26.679	41.273
<i>Остали расходи</i>	<u>(47.456)</u>	<u>(792)</u>	<u>(35)</u>	<u>(827)</u>	<u>(1.410)</u>	<u>(1.582)</u>	<u>(231)</u>	<u>(28)</u>	<u>(23.046)</u>	<u>(7.992)</u>	<u>(57)</u>	<u>(12.283)</u>	<u>(46.629)</u>
<b>ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ИЗ РЕДОВНОГ ПОСЛОВАЊА ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	65.816	(33.326)	5.094	(28.232)	(51.513)	(359.448)	53.662	(566)	(572.905)	1.157.511	(8.286)	(124.407)	94.048
<b>НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	(3.280)	(15)	(1)	(16)	(53)	(816)	(1)	-	(899)	(435)	(87)	(973)	(3.264)
<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<u>62.536</u>	<u>(33.341)</u>	<u>5.093</u>	<u>(28.248)</u>	<u>(51.566)</u>	<u>(360.264)</u>	<u>53.661</u>	<u>(566)</u>	<u>(573.804)</u>	<u>1.157.076</u>	<u>(8.373)</u>	<u>(125.380)</u>	<u>90.784</u>



НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2017. године

## 48. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

У хиљадама динара

	01. јануар – 30. јун 2016.	Осигур. живота	Животна осигур. осим осигур. жуивота	Животна осигур. збирно	Незгода и добров. здравст.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоп	Имовина	Одгово- рност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигур. збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+.+12)
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ</b>													
Приходи од премија осигурања и саосигурања	10.095.468	614.869	48.133	663.002	668.492	698.260	119.164	9.724	2.141.186	5.035.938	26.223	733.479	9.432.466
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	264.684			-								264.684	264.684
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	135.150	-	-	-	520	1.125	73	-	1.173	126.359	169	5.731	135.150
Остали пословни приходи	527.309	-	-	-	9.098	17.357	2.062	254	47.947	85.580	2.859	362.152	527.309
	11.022.611	614.869	48.133	663.002	678.110	716.742	121.299	9.978	2.190.306	5.247.877	29.251	1.366.046	10.359.609
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b>													
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	(1.062.533)	(318.589)	-	(318.589)	(14.056)	(15.682)	(3.066)	(27)	(65.638)	(616.803)	(507)	(28.165)	(743.944)
Расходи накнада штета и уговорених износа	(4.158.788)	(244.989)	(14.139)	(259.128)	(482.591)	(559.988)	(37.556)	(287)	(644.897)	(1.765.566)	(44.874)	(363.901)	(3.899.660)
Резервисане штете	(882.198)	(3.932)	(1.053)	(4.985)	(4.516)	(33.721)	(600)	2.399	(592.298)	(208.658)	(11.713)	(28.106)	(877.213)
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	413.865	-	-	-	182	66.105	984	1	5.831	292.354	32.505	15.903	413.865
Повећање осталих техничких резерви – нето	(35.586)			-								(35.586)	(35.586)
Смањење осталих техничких резерви – нето	131.321	115.968		115.968	-	2.117	4.948	-	3.501	-	2.126	2.661	15.353
Расходи за бонусе и попусте	(631.923)	-	-	-	(40.225)	(162.475)	(14.892)	(1.554)	(390.871)	(15.255)	(44)	(6.607)	(631.923)
Остали пословни расходи	(356.606)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(356.606)	(356.606)
	(6.582.448)	(451.542)	(15.192)	(466.734)	(541.206)	(703.644)	(50.182)	532	(1.684.372)	(2.313.928)	(22.507)	(800.407)	(6.115.714)
<b>Добитак – бруто пословни резултат ПРИХОДИ И РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ</b>	<b>4.440.163</b>	<b>163.327</b>	<b>32.941</b>	<b>196.268</b>	<b>136.904</b>	<b>13.098</b>	<b>71.117</b>	<b>10.510</b>	<b>505.934</b>	<b>2.933.949</b>	<b>6.744</b>	<b>565.639</b>	<b>4.243.895</b>
Приходи од инвестирања средстава осигурања	566.433	120.550	9.303	129.853	52.224	59.683	9.780	1.510	178.121	324.520	3.209	(192.467)	436.580
Расходи по основу инвестирања средстава осигурања	(101.292)	(28.288)	(2.200)	(30.488)	(5.095)	(5.377)	(871)	(135)	(14.826)	(30.486)	(380)	(13.634)	(70.804)
<b>Добитак/(губитак) из инвестиционе активности</b>	<b>465.141</b>	<b>92.262</b>	<b>7.103</b>	<b>99.365</b>	<b>47.129</b>	<b>54.306</b>	<b>8.909</b>	<b>1.375</b>	<b>163.295</b>	<b>294.034</b>	<b>2.829</b>	<b>(206.101)</b>	<b>365.776</b>

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

## 48. ИЗВЕШТАВАЊЕ ПО СЕГМЕНТИМА (наставак)

	У хиљадама динара												
	01. јануар – 30. јун 2016.	Осигур. живота	Животна осигур. осим осигур. жуивота	Животна осигур. збирно	Незгода и добров. здравст.	Возила	Пловни објекти и транспорт	Ваздухоп.	Имовина	Одгово- рност	Кредити и јемства	Остало	Неживотна осигур. збирно
	1 (4+13)	2	3	4 (3+2)	5	6	7	8	9	10	11	12	13 (Σ5+. +12)
<b>ТСО</b>													
<i>Трошкови прибаве</i>	(2.885.857)	(153.078)	(11.152)	(164.230)	(156.493)	(168.036)	(24.602)	(3.453)	(458.641)	(1.550.074)	(5.204)	(355.124)	(2.721.627)
<i>Трошкови управе</i>	(890.117)	(47.257)	(3.612)	(50.869)	(68.927)	(71.828)	(10.237)	(1.717)	(194.337)	(412.397)	(3.966)	(75.839)	(839.248)
<i>Остали трошкови спровођења осигурања</i>	(29.573)	(1.054)	(80)	(1.134)	(1.425)	(1.566)	(236)	(47)	(4.548)	(8.676)	(109)	(11.832)	(28.439)
<i>Провизија од реосигурања и ретроцесија</i>	143.490	140	-	140	-	122	771	80	47.407	6.383	-	88.587	143.350
	<u>(3.662.056)</u>	<u>(201.249)</u>	<u>(14.844)</u>	<u>(216.093)</u>	<u>(226.845)</u>	<u>(241.308)</u>	<u>(34.304)</u>	<u>(5.137)</u>	<u>(610.119)</u>	<u>(1.964.764)</u>	<u>(9.279)</u>	<u>(354.207)</u>	<u>(3.445.963)</u>
<b>Пословни добитак/ (губитак) – нето пословни резултат</b>	<b>1.243.248</b>	<b>54.340</b>	<b>25.200</b>	<b>79.540</b>	<b>(42.812)</b>	<b>(173.904)</b>	<b>45.722</b>	<b>6.748</b>	<b>59.110</b>	<b>1.263.219</b>	<b>294</b>	<b>5.330</b>	<b>1.163.707</b>
<b>ФИНАНСИЈСКИ И ОСТАЛИ ПРИХОДИ/(РАСХОДИ)</b>													
<i>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ осим финансијских прихода по основу инвестиционе активности</i>	122.776	8.681	754	9.435	2.716	4.054	700	568	22.503	22.005	236	60.559	113.341
<i>ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ осим финансијских расхода по основу инвестиционе активности</i>	(41.271)	(1.897)	(258)	(2.155)	(1.229)	(1.418)	(486)	(297)	(5.459)	(9.468)	(47)	(20.712)	(39.116)
<i>Приходи од усклађивања вредности потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	232.431	918	5	923	23.255	60.550	7.568	214	54.634	55.777	661	28.849	231.508
<i>Расходи по основу обезвређења потраживања и друге имовине која служи за обављање делатности</i>	(719.369)	(41.110)	(337)	(41.447)	(12.618)	(75.974)	(3.830)	(199)	(129.740)	(406.339)	(18.036)	(31.186)	(677.922)
<i>Остали приходи</i>	62.231	1.005	78	1.083	2.470	2.353	350	40	8.188	14.830	81	32.836	61.148
<i>Остали расходи</i>	<u>(35.049)</u>	<u>(1.816)</u>	<u>(136)</u>	<u>(1.952)</u>	<u>(2.231)</u>	<u>(2.648)</u>	<u>(280)</u>	<u>(79)</u>	<u>(7.889)</u>	<u>(14.395)</u>	<u>(102)</u>	<u>(5.473)</u>	<u>(33.097)</u>
<b>ДОБИТАК/ (ГУБИТАК) ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>864.996</b>	<b>20.121</b>	<b>25.306</b>	<b>45.427</b>	<b>(30.449)</b>	<b>(186.987)</b>	<b>49.744</b>	<b>6.995</b>	<b>1.347</b>	<b>925.629</b>	<b>(16.913)</b>	<b>70.203</b>	<b>819.569</b>
<b>НЕТО ДОБИТАК/(ГУБИТАК) ПОСЛОВАЊА КОЈЕ СЕ ОБУСТАВЉА</b>	<b>(1.048)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(60)</b>	<b>(609)</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>(544)</b>	<b>(390)</b>	<b>(43)</b>	<b>597</b>	<b>(1.048)</b>
<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>863.948</b>	<b>20.121</b>	<b>25.306</b>	<b>45.427</b>	<b>(30.509)</b>	<b>(187.596)</b>	<b>49.745</b>	<b>6.995</b>	<b>803</b>	<b>925.239</b>	<b>(16.956)</b>	<b>70.800</b>	<b>818.521</b>

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

## 49. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ

У извештајном периоду екстерну контролу си имали или су спроводили активности по изреченим мерама, следећа правна лица у оквиру Групе: матично правно лице, „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд, „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д., Београд и „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, Република Српска.

## 49.1. Налази екстерне контроле у матичном правном лицу

## 49.1.1. Контрола Народне банке Србије

Народна банка Србије – Сектор за надзор над обављањем делатности осигурања је у периоду 23. марта 2015. – 24. августа 2015. године је извршила непосредну контролу пословања Друштва за период 01. 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 30.01.2013. године, ликвидност и солвентност, утврђивање преносних премија, утврђивање резервисаних штета и друго по потреби);
- решавање одштетних захтева по основу осигурања моторних возила од одговорности за штету причињену трећим лицима;
- корпоративно управљање,

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

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

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

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

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

- 2) Друштву је наложено да унапреди постојећи систем интерних контрола на начин да обезбеди тачност и поузданост података у 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.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

## 49. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

## 49.1. Налази екстерне контроле у матичном правном лицу (наставак)

## 49.1.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

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 опредељеним лицима за његово спровођење и контролу тог спровођења, усвојен од стране Извршног одбора Компаније. Допуна извештаја о реализацији мере надзора достављена је Народној банци Србије, уз допис Компаније број 01-223659 од 12. октобра 2016. године.

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

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

- 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. децембра 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 30.11.2016. 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 свих нематеријалних улагања, у складу са захтевима МРС 36 – Умањење вредности имовине. Дана 01. марта 2017. године, Народној банци достављен је Извештај о даљем унапређењу процеса управљања нематеријалном имовином Компаније, са документацијом и евиденцијом из пословних књига на дан 31. децембар 2016. године и процедурама о управљању нематеријалном имовином Компаније (софтверском компонентом информационог система), у свим фазама њеног животног циклуса – од набавке или развоја, до повлачења из употребе.

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

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

## 49. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)

## 49.1. Налази екстерне контроле у матичном правном лицу (наставак)

## 49.1.1. Контрола Народне банке Србије (наставак)

- 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 је 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.

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, 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.

## 49.1.2. 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 08. децембра 2016. године, тужба је уважена, поништено другостепено Решење и предмет враћен надлежном органу на поновно одлучивање.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

**49. НАЛАЗИ ЕКСТЕРНЕ КОНТРОЛЕ (наставак)****49.2. Налази екстерне контроле у зависном правном лицу „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд**

У периоду од 17. до 31. октобра 2016. године, у зависном правном лицу „Дунав-Ре“ а.д.о., Београд извршена је екстерна контрола од стране Народне банке Србије и издато је обавештење о поступању по Решењу Г број 6364 од 21. августа 2014. године у којим је наведено да је Друштво поступило по мери из поменутог Решења односно да је предузело све активности на окончању увођења интегрисаног информационог система, те да се и даље спроводи оптимизација тог система.

**49.3. Налази екстерне контроле у зависном правном лицу „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д., Београд**

У периоду од 14. новембра до 28. децембра 2016. године, Одељење за надзор над делатношћу добровољних пензијских фондова Народне банке Србије, спровело је непосредну контролу целокупног пословања зависног правног лица „Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д., Београд. Дана 04. априла 2017. године, Друштво је од Народна банка Србије добило Решење Г. Бр. 2731 од 31. марта 2017. године у којем су дефинисани налози и рокови за отклањање уочених неправилности, као и обавеза Друштва да о предузетим мерама обавести Народну банку Србије. Друштво до дана састављања ових консолидованих финансијских извештаја поступа у складу са наведеним Решењем и у прописаним роковима ће доставити Извештај о отклоњеним неправилностима са приложеним доказима Народној банци Србије.

**49.4. Налази екстерне контроле у зависном правном лицу „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, Република Српска**

Дана 27. априла 2016. године, од Агенције за осигурање Републике Српске, зависно правно лице „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука је добило Решење број: 3.00-002-5-3/16 којим се налаже Друштву да усвоји и спроведе План мера за обезбеђење улагања средства за покриће техничких резерви. Друштво је 11. маја 2016. године направило План мера према Решењу Агенције и усвојен План доставило поменутој Агенцији. Последњи Извештај о реализацији плана мера за обезбеђење улагања средства за покриће техничких резерви на дан 31. децембар 2016. године достављен је Агенцији 20. јануара 2017. године којим је Друштво спровело мере из Решења.

Дана 20. децембра 2016. године, од Агенције за осигурање Републике Српске, зависно правно лице „Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука је добило Решење број: 03-305-25-13/15 којим се налаже Друштву да ретроактивно утврди стопе приноса остварене улагањем математичке резерве животног осигурања за 2012., 2013. и 2014. годину, да у пословним књигама за 2016. годину евидентира обрачуната резервисања за учешће у добити и да се Годишњим планом интерне ревизије обезбеди поступак интерне ревизије везаних за Закон о спречавању прања новца и финансирања терористичких активности. Друштво је 22. марта 2017. године доставило Агенцији Извештај од реализацији наведених мера према горе наведеном Решењу.

**50. МИШЉЕЊЕ ОВЛАШЋЕНОГ АКТУАРА**

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

**51. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ**

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

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

**51. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ (наставак)****51.1. Годишњи извештај интерне ревизије у матичном друштву – Компанији „Дунав осигурање“ а.д.о. Београд**

У извештајима о раду интерне ревизије у периоду јануар-март и април-јун 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.

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

Током прве половине 2017. године, у зависном правном лицу „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом извршене су две појединачне интерне ревизије које су биле предвиђене годишњим планом рада. Спроведене појединачне интерне ревизије су:

- Интерна ревизија процеса утврђивања нето вредности имовине и вредности инвестиционе јединице фонда и тачности обрачуна приноса добровољног пензијског фонда;
- Интерна ревизија процеса закључивања уговора о чланству, пријема, евиденције и расподеле уплата пензијских доприноса, праћење тендера као дела продајне активности;

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

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

У складу са одредбама члана 158. и члана 159. Закона о осигурању („Службени гласник РС“, број 139/2014), Одлуке о извештавању друштава за осигурање/реосигурање (Сл.гласник РС“, бр. 55/2015), као и одредбама члана 13. Правилника о раду интерне ревизије (Н.О. бр. 73 од 26.04.2016. године), интерна ревизија је, током прве половине 2017. године, извршила више ревизија предвиђених Годишњим планом рада. Такође, доставила је кварталне извештаје о налазу и полугодишњи извештај о раду интерне ревизије Надзорном одбору Друштва и Народној банци Србије, на начин и у роковима утврђеним поменутом Одлуком Народне банке Србије и актом Друштва.

Активности интерне ревизије биле су усмерене на праћење, проверу и унапређење система рада, идентификацију ризика и оцену и вредновање успостављеног система интерне контроле. У поступку издавања одговарајућих препорука за отклањање уочених неправилности и недостатака интерни ревизор је у току прве половине 2017. године дао препоруке за отклањање неправилности и унапређење примењених поступака и система рада.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

## 51. ГОДИШЊИ ИЗВЕШТАЈ ИНТЕРНЕ РЕВИЗИЈЕ (наставак)

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

У складу са одредбама члана 323. Закона о привредним друштвима РС („Службени гласник Републике Српске“ број:127/08, 58/09, 100/11 и 67/13), члана 70. Статута Друштва ( број 01-37-6-1-6/17), као и одредбама члана 14. и 15. Правилника о раду интерне ревизије (број: 01-1390-6/12 од 30.08.2012. године), интерна ревизија је у току прве половине 2017. године, извршила неколико ревизија предвиђених Годишњим планом рада. Такође, доставила је кварталне извештаје о налазу и полугодишњи извештај о раду интерне ревизије Одбору за ревизију, Управном одбору Друштва и Агенцији за осигурање Републике Српске, на начин и у роковима утврђеним Правилником о садржају, начину и роковима за достављање извештаја, обавештења и других података друштва за осигурање („Службени гласник Републике Српске“, број 91/14).

Активности интерне ревизије биле су усмерене на праћење, проверу и унапређење система рада, идентификовање ризика, оцену и вредновање успостављеног система интерне контроле. У поступку издавања одговарајућих препорука за отклањање уочених неправилности и недостатака интерни ревизор је у току прве половине 2017. године дао неколико препорука за отклањање неправилности и унапређење примењених поступака и система рада.

## 52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА

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

## Категорије финансијских инструмената

	30. јун 2017.	У хиљадама динара 31. децембар 2016.
<b>Финансијска средства</b>		
Дугорочни финансијски пласмани	860.761	1.050.023
Потраживања	4.336.014	2.638.393
Краткорочни финансијски пласмани	20.991.049	19.777.873
Готовина и готовински еквиваленти	1.934.125	1.537.063
Потраживања за нефактурисан приход	100.349	49.958
	<b>28.222.298</b>	<b>25.053.310</b>
<b>Финансијске обавезе</b>		
Обавезе по основу штета	527.527	410.803
Обавезе за премију саосигурања и реосигурања	1.115.977	624.702
Обавезе за провизију и регресе	24.452	54.373
Обавезе према добављачима	154.016	376.377
Унапред обрачунати трошкови	82.470	102.091
	<b>1.904.442</b>	<b>1.568.346</b>

Ризици који потичу од финансијских инструмената обухватају:

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



## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

## 52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

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

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

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

Максимална изложеност кредитном ризику је приказана у следећој табели:

Финансијска имовина	У хиљадама динара			
	30. јун 2017.			31. децембар 2016.
	Бруто износ	Исправка вредности	Нето износ	Нето износ
Дугорочни фин. пласмани	2.115.801	1.255.040	860.761	1.050.023
Потраживања	14.754.481	10.418.467	4.336.014	2.638.393
Краткорочни фин. пласм.	23.436.752	2.445.703	20.991.049	19.777.873
<b>Укупно:</b>	<b>40.307.034</b>	<b>14.119.210</b>	<b>26.187.824</b>	<b>23.466.289</b>

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	3.656.447	27.610	3.628.837
Кашњење од 0-90 дана	997.309	333.265	664.044
Кашњење од 91-180 дана	560.673	542.208	18.465
Кашњење од 181-270 дана	584.059	570.408	13.651
Кашњење преко 271 дана	8.955.993	8.944.976	11.017
<b>Укупно</b>	<b>14.754.481</b>	<b>10.418.467</b>	<b>4.336.014</b>

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

## 52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

## 52.1.2. Девизни ризик

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

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

	У хиљадама динара				
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финанс. пласмани	-	62.297	364.963	434.501	860.761
Потраживања	389.385	326.170	317.246	3.303.213	4.336.014
Краткорочни финансијски пласмани	53.034	3.370.215	802.961	16.764.839	20.991.049
Готовински еквиваленти и готовина	6.128	598.039	117.615	1.212.343	1.934.125
Потраживања за нефактурисан приход	-	35.372	36.486	28.491	100.349
<b>Укупно</b>	<b>448.547</b>	<b>4.391.093</b>	<b>1.639.271</b>	<b>21.743.387</b>	<b>28.222.298</b>
Обавезе за премије и штете	367.669	388.972	17.641	869.222	1.643.504
Обавезе за провизију и регресе	10.987	4.139	1.497	7.829	24.452
Обавезе према добављачима	-	16.493	62.268	75.255	154.016
Унапред обрачунати трошкови	-	-	-	82.470	82.470
<b>Укупно</b>	<b>378.656</b>	<b>409.604</b>	<b>81.406</b>	<b>1.034.776</b>	<b>1.904.442</b>
<b>Нето девизна позиција на дан 30. јун 2017.</b>	<b>69.891</b>	<b>3.981.489</b>	<b>1.557.865</b>	<b>20.708.611</b>	<b>26.317.856</b>

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

	У хиљадама динара				
	USD	EUR	Остале валуте	RSD	Укупно
Дугорочни финанс. пласмани	-	164.559	588.937	296.527	1.050.023
Потраживања	196.181	334.448	305.553	1.802.211	2.638.393
Краткорочни финансијски пласмани	-	3.326.968	518.068	15.932.837	19.777.873
Готовински еквиваленти и готовина	68.419	478.824	134.662	855.158	1.537.063
Потраживања за нефактурисан приход	-	1.055	38.416	10.487	49.958
<b>Укупно</b>	<b>264.600</b>	<b>4.305.854</b>	<b>1.585.636</b>	<b>18.897.220</b>	<b>25.053.310</b>
Обавезе за премије и штете	26.455	64.702	76.770	867.578	1.035.505
Обавезе за провизију и регресе	6.915	6.948	-	40.510	54.373
Обавезе према добављачима	1.717	14.792	57.979	301.889	376.377
Унапред обрачунати трошкови	-	148	-	101.943	102.091
<b>Укупно</b>	<b>35.087</b>	<b>86.590</b>	<b>134.749</b>	<b>1.311.920</b>	<b>1.568.346</b>
<b>Нето девизна позиција на дан 31. децембар 2016.</b>	<b>229.513</b>	<b>4.219.264</b>	<b>1.450.887</b>	<b>17.585.300</b>	<b>23.484.964</b>

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

## 52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

## 52.1.2. Девизни ризик (наставак)

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

Промена девизног курса за  $\pm 10\%$ , изазвала би могући ефекат на нето добитак у износу од  $\pm 2.631.786$  хиљада динара.

## 52.1.3. Каматни ризик

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

Кретање тржишних каматних стопа на депозите везано је за кретање референтне стопе Народне банке Србије. На почетку 2016. године референтна каматна стопа НБС износила је 4,50%. У периоду 12. фебруар – 06. јул 2016. године износила је 4,25%, а од 06. јула 2016. године па до даљњег износи 4,00%, што указује да је присутан тренд значајног пада општег нивоа каматних стопа на финансијском тржишту.

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

Финансијска имовина	Распон каматних стопа (на годишњем нивоу)	
Дугорочни финансијски пласмани	2,59% - 12,34%	државне ХОВ остало
Потраживања	У висини прописане затезне камате 0,10% - 4,20%	орочени депозити
Краткорочни финансијски пласмани	6,50% - 10,00% 1,21% - 10,00%	корпоративне обвезнице државне ХОВ
<b>Финансијске обавезе</b>		
Дугорочне обавезе	6,75%	
Краткорочне обавезе	6,75%	

## Ризик промене цене финансијског инструмента

Ризик промене цене финансијског инструмента је ризик флукуације тржишних цена власничких и дужничких хартија од вредности који утиче на промену њихове фер вредности. Индекс Belex 15 (индекс 15 најликвиднијих акција на Београдској берзи) на дан 30. јун 2017. године је на нивоу од 711,32 поена и у поређењу са крајем 2016. године бележи пад од 0,84%, док се индекс Belex line (општи индекс Београдске берзе) налази на нивоу од 1.542,38 поена и у истом временском периоду бележи пад од 1,72%. Флукуација цена акција указује да је присутан ризик промене цена акција као финансијских инструмената чија се тржишна вредност утврђује на берзи.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

## 52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

## 52.1.3. Каматни ризик (наставак)

## Ризик промене цене финансијског инструмента (наставак)

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

	У хиљадама динара	
	30. јун 2017.	31. децембар 2016.
<b>Финансијска средства</b>		
<i>Некаматносна</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	354.419	268.307
Потраживања	4.336.014	2.638.393
Краткорочни финансијски пласмани	678.888	696.208
Готовина и готовински еквиваленти	334.828	301.731
Потраживања за нефактурисан приход	100.349	49.958
	<u>5.804.498</u>	<u>3.954.597</u>
<i>Фиксна каматна стопа</i>		
Дугорочни финансијски пласмани	506.342	781.716
Краткорочни финансијски пласмани	16.830.028	12.876.315
Готовина и готовински еквиваленти	422.714	328.483
	<u>17.759.084</u>	<u>13.986.514</u>
<i>Варијабилна каматна стопа</i>		
Краткорочни финансијски пласмани	3.482.132	6.205.350
Готовина и готовински еквиваленти	1.176.584	906.849
	<u>4.658.716</u>	<u>7.112.199</u>
	<b><u>28.222.298</u></b>	<b><u>25.053.310</u></b>
<i>Каматни гел</i>		
<i>фиксна камата</i>	2.143.829	1.901.312
<i>варијабилна камата</i>	254.489	476.216
<b>Финансијске обавезе</b>		
<i>Некаматносне</i>		
Обавезе по основу штета	527.527	410.803
Обавезе за премију	1.115.977	624.702
Обавезе за провизију	24.452	54.373
Обавезе према добављачима	154.016	376.377
Унапред обрачунати трошкови	82.470	102.091
	<u>1.904.442</u>	<u>1.568.346</u>

## 52.1.4. Ризик ликвидности

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

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

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

НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ  
30. јун 2017. године

52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

52.1.4. Ризик ликвидности (наставак)

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

*Доспећа финансијских средстава*

У хиљадама динара  
30. јун 2017.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносна	1.468.125	1.275.377	2.624.767	436.229	5.804.498
Фиксна каматна стопа	1.786.171	1.227.870	14.939.853	1.949.019	19.902.913
Варијабилна каматна стопа	1.267.492	666.358	2.979.355		4.913.205
	<b>4.521.788</b>	<b>3.169.605</b>	<b>20.543.975</b>	<b>2.385.248</b>	<b>30.620.616</b>

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	1.369.831	866.280	1.344.159	374.327	3.954.597
Фиксна каматна стопа	1.246.949	436.237	11.991.013	2.213.627	15.887.826
Варијабилна каматна стопа	2.635.329	138.023	4.790.063	25.000	7.588.415
	<b>5.252.109</b>	<b>1.440.540</b>	<b>18.125.235</b>	<b>2.612.954</b>	<b>27.430.838</b>

*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	880.425	878.523	145.494	-	1.904.442
	<b>880.428</b>	<b>878.523</b>	<b>145.494</b>	<b>-</b>	<b>1.904.442</b>

У хиљадама динара  
31. децембар 2016.

	Мање од месец дана	1-3 месеца	Од 3 месеца до једне године	Од 1 до 5 година	Укупно
Некаматносне	748.835	600.514	218.997	-	1.568.346
	<b>748.835</b>	<b>600.514</b>	<b>218.997</b>	<b>-</b>	<b>1.568.346</b>

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

## 52. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

## 52.1.4. Ризик ликвидности (наставак)

На дан 30. јуна 2017. године најликвиднија имовина Групе, чија је рочност доспећа до месец дана, износи 4.521.788 хиљада динара, а истовремено краткорочне обавезе које доспевају у року до месец дана износе 880.425 хиљада динара, што указује да постоји вишак ликвидних средстава у односу на обавезе. Овај вишак ликвидних средстава преносиће се sukcesивно кроз наредне периоде, што указује да су створени услови за континуирано остваривање ликвидности Групе.

## 52.1.5. Фер вредност финансијских инструмената

	30. јун 2017.		У хиљадама динара 31. децембар 2016.	
	Књиговодствена вредност	Фер вредност	Књиговодствена вредност	Фер вредност
<b>Финансијска средства</b>				
Дугорочни фин. пласмани	860.761	860.761	1.050.023	1.050.023
Потраживања	4.336.014	4.336.014	2.638.393	2.638.393
Краткорочни фин. пласмани	20.991.048	20.991.048	19.777.873	19.777.873
Готовина и еквиваленти	1.934.126	1.934.126	1.537.063	1.537.063
Остала потраживања	100.349	100.349	49.958	49.958
	<b>28.222.298</b>	<b>28.222.298</b>	<b>25.053.310</b>	<b>25.053.310</b>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Обавезе по основу штета	527.527	527.527	410.803	410.803
Обавезе за премију	1.115.977	1.115.977	624.702	624.702
Обавезе за провизију	24.452	24.452	54.373	54.373
Добављачи	154.016	154.016	376.377	376.377
Остале обавезе	82.470	82.470	102.091	102.091
	<b>1.904.442</b>	<b>1.904.442</b>	<b>1.568.346</b>	<b>1.568.346</b>

Фер вредност финансијске имовине и финансијских обавеза одређује се на следећиначин:

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

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

## 54. УПРАВЉАЊЕ РИЗИЦИМА (наставак)

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

## 52.1.5 Фер вредност финансијских инструмената (наставак)

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

	У хиљадама динара			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	30. јун 2017. Укупно
<b>Финансијска средства</b>				
Дугорочни фин. пласмани	481.594	25.166	354.001	860.761
Потраживања	-	-	4.336.014	4.336.014
Краткорочни фин. пласмани	1.806.797	19.184.251	-	20.991.048
Готовина и еквиваленти	1.934.126	-	-	1.934.126
Остала потраживања	-	-	100.349	100.349
	<b>4.222.517</b>	<b>19.209.417</b>	<b>4.790.364</b>	<b>28.222.298</b>
<b>Финансијске обавезе</b>				
Обавезе по основу штета	-	-	527.527	527.527
Обавезе за премију	-	-	1.115.977	1.115.977
Обавезе за провизију	-	-	24.452	24.452
Добављачи	-	-	154.016	154.016
Остале обавезе	-	-	82.470	82.470
	-	-	<b>1.904.442</b>	<b>1.904.442</b>

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

**Ризик ценовне неконкурентности**

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

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

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

**Остало**

Процењена висина идентификованих ризика, резултати до којих се дошло у процесу управљања ризицима, дефинисане мере којима се обезбеђује минимизирање идентификованих ризика, као и функционисање система интерних контрола, детаљно се могу сагледати у Извештају о управљању ризицима за период 01. јануар – 30. јун 2017. године.

## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

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

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.

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

На дан 30. јун 2017. године, „Дунав-Ре“ а.д.о Београд учествује у шест судских спорова и једном арбитражном поступку.

„Триглав осигурање“ а.д.о. Београд је ради намирања новчаног потраживања у износу од 236.690 хиљада динара, поднело Привредном суду у Београду предлог за извршење, против „Дунав-Ре“. Исход овог спора је сасвим неизван, па је процена руководства да је вероватноћа за добијање спора 50%. Износ резервације у књижи штета износи 236.690 хиљада динара или 100%.

У судским споровима са Таковом осигурање а.д.о. у ликвидацији, тужилац тражи исплату укупног износа 70.261 хиљада динара. Процењује се негативан исход због судске праксе у истоврсном спору.

Осим наведених судских спорова, против Друштва се води више радно правних спорова које су покренули бивши запослени на име поништења престанка уговора о раду. Процена руководства је да судски спорови са негативним исходом по Друштво износе укупно 1.490 хиљада динара.

Арбитражни поступак је у складу са Уговором о реосигурању покренуо Дунав Ре тако што је поднео арбитражну тужбу против водећег реосигураваача „Dutch Marine Insurance“ из Холандије ради наплате износа од 313.502,00 УСД. Предмет тужбе је штета која се односи на трошкове спасавања брода „ЕОС“ коју је Дунав Ре исплатио Компанији Дунав осигурање, а док исте трошкове водећи реосигураваач „Dutch Marine Insurance“ одбија да надокнади Дунав Ре-у. У 2016. години Друштво је добило позитивну одлуку „ад хок“ арбитраже којом је ретроцесионар „Dutch Marine Insurance“ обавезан да исплати 313.502 УСД као главни дуг и трошкове поступка. Дужник је одбио да изврши обавезу и тужио Друштво дана 17. октобра 2016. године. Процењује се позитиван исход јер су наводи из тужбе неосновани.

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

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



## НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ

30. јун 2017. године

**53. СУДСКИ СПОРОВИ (наставак)****53.4. Судски спорови у зависном правном лицу „Дунав ауто“ д.о.о. Београд**

Против зависног правног лица „Дунав ауто“ се на дан 30. јун 2017. године воде три судска спора пред Основним Судовима. Руководство Групе верује у позитиван исход наведених спорова и није извршило резервисање по наведеном основу.

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

Против зависног правног лица „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом се на дан 30. јун 2017. године воде четири радна судска спора. Руководство Групе верује у позитиван исход поменутих спорова у току.

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

„Dunav Stockbroker“ се на дан 30. јун 2017. године не јавља ни у једном судском спору као тужена страна. Као тужилац, „Dunav Stockbroker“ се јавља у поступку против бившег запосленог, који се води пред Вишим судом у Београду. Поступак се води по основу захтева за накнаду штете у висини од 101.322,91 ЕУР. Главна расправа у овом поступку још увек није одржана јер се тужени није одазвао позиву. Пресудом Апелационог суда у Београду тужени је правоснажно осуђен, а „Dunav Stockbroker“ као друштво је упућено на парницу ради остваривања имовинско-правног захтева.

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

„Дунав осигурање“ Б. Лука води одређене судске спорове који се сматрају уобичајеним за ову врсту пословања, укључујући спорове по основу одштетних захтева према различитим полисама осигурања. Са стањем на дан 30. јун 2017. године, „Дунав осигурање“ Б. Лука се јавља као тужена страна у 105 судских спорова и тужилац у 565 судска спора, од чега:

Као тужбена страна:

- 195 судских предмета за наплату потраживања и дугујуће премије у износу од 2.075.379 ВАМ;
- 369 судска спора по основу наплате регресних потраживања у вредности 2.569.823 ВАМ;
- 1 спор по основу закупа пословног простора, а вредност спора је 300.000 ВАМ

Као тужена страна:

- 95 судских спорова се води против Друштва за накнаду материјалне и нематеријалне штете по свим видовима осигурања у износу од 917.543 ВАМ;
- 1 радни спор се води против Друштва у вредности од 5.000 ВАМ и очекује се позитиван исход;

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

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

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

**54. ПОРЕСКИ РИЗИЦИ**

Порески прописи Републике Србије предмет су честих измена и различитих тумачења, док су у Републици Српској прописи који треба да обезбеде имплементацију поресих закона често нејасни или нису усвојени.

Тумачења пореских закона од стране пореских и других власти држава у којима Група послује у односу на трансакције и активности Групе могу се разликовати од тумачења руководства Групе. Постоји неизвесност да ли су тумачења руководства Групе и пратећа документација довољне, и да ли одговарају захтевима и тумачењима пореских и других органа.

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

**НАПОМЕНЕ УЗ КОНСОЛИДОВАНЕ ФИНАНСИЈСКЕ ИЗВЕШТАЈЕ**  
30. јун 2017. године

**55. 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.

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

**56. ДЕВИЗНИ КУРСЕВИ**

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

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

У Београду, 19. августа 2017. године

**За Друштво:**

мр Мирко Петровић,  
Председлајући Извршног одбора



Зоран Суботић,  
Члан Извршног одбора

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

**КОМПАНИЈА ДУНАВ ОСИГУРАЊЕ А.Д.О.**

**КОСОЛИДОВАНИ ИЗВЕШТАЈ О  
ПОСЛОВАЊУ I-VI 2017. ГОДИНЕ**



**ДУНАВ  
ОСИГУРАЊЕ**

---



<b>1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ И ОКРУЖЕЊУ .....</b>	<b>3</b>
<b>2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О КОМПАНИЈИ И ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА.....</b>	<b>5</b>
<b>3. ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2017. ГОДИНЕ .....</b>	<b>8</b>
<b>3.1. Пословни приходи и расходи.....</b>	<b>9</b>
3.1.1. Пословни (функционални) приходи.....	9
3.1.2. Пословни приходи од премије осигурања и саосигурања .....	9
3.1.3. Пословни приходи од премија реосигурања и ретроцесија.....	9
3.1.4. Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања .....	10
3.1.5. Остали пословни приходи .....	10
<b>3.2. Пословни (функционални) расходи.....</b>	<b>10</b>
3.2.1. Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе .....	10
3.2.2. Расходи накнада штета и уговорених износа .....	11
3.2.3. Резервисане штете – повећање/смањење .....	11
3.2.4. Расходи за бонусе и попусте .....	11
3.2.5. Остали пословни расходи.....	11
<b>4. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА .....</b>	<b>12</b>
<b>5. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ НА ДАН 30.06.2017. ГОДИНЕ .....</b>	<b>13</b>
<b>5.1. Стална имовина .....</b>	<b>14</b>
5.1.2. Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема.....	14
5.1.2. Дугорочни финансијски пласмани .....	14
<b>5.2. ОБРТНА ИМОВИНА.....</b>	<b>15</b>
5.2.1. Залихе.....	15
5.2.2. Потраживања.....	15
5.2.3. Краткорочни финансијски пласмани .....	15
<b>6. СТРУКТУРА КАПИТАЛА, РЕЗЕРВИ, РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗА.....</b>	<b>16</b>
<b>6.1. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВЕ .....</b>	<b>16</b>
6.1.1. Основни капитал .....	16
6.1.2. Резерве .....	17
<b>6.2. РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗЕ .....</b>	<b>17</b>
6.2.1. Дугорочна резервисања.....	17
6.2.2. Дугорочне обавезе .....	17
6.2.3. Краткорочне обавезе .....	18
6.2.4. Пасивна временска разграничења .....	18
6.2.5. Резервисане штете .....	19
<b>7. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА .....</b>	<b>20</b>

## 1. ПРИВРЕДНА КРЕТАЊА У РЕПУБЛИЦИ СРБИЈИ И ОКРУЖЕЊУ

### 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%.<sup>1</sup>

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, у првој половини године у републичком буџету остварен је суфицит од 33,2 милијарди динара. У овом периоду наплаћени су приходи у износу од 549 милијарди динара, док су расходи износили 515,8 милијарди динара. На нивоу опште државе, на крају јуна, забележен је укупан фискални суфицит у износу од 44,1 млрд динара и примарни фискални суфицит у износу од 116,8 млрд 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 Републици Србији у јуну 2017. године већа је за 5,7% него у јуну 2016. године, а у односу на просек 2016. године већа је за 5,6%. Индустријска производња у периоду јануар – јун 2017. године, у поређењу са истим периодом 2016. године, већа је за 2,1%. Посматрано по секторима, у јуну 2017. године, у односу на исти месец 2016, забележен је раст у сектору Рударство од 16,7%, сектор Прерађивачка индустрија од 6,0%, док је сектор Снабдевање електричном енергијом, гасом, паром и климатизација – остао на истом нивоу.

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

<sup>1</sup> Извор: Министарство финансија, Текућа макроекономска кретања Јун 2017. године.





- повољни трендови у банкарском систему;
- очување ниске и стабилне инфлације;
- напредак на плану динаризаације финансијског система;
- смањење учешћа проблематичних кредита и побољшање стабилности финансијског система.

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 еврџу 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 BELEX15 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 BELEXline 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 30.06.2017. године јавни дуг општег нивоа државе нижи је за 180,3 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 2.929.789 милиона динара, тј. 24,2 милијарде евра (од чега се на централни ниво власти односи 2.887.679 милиона динара тј. 23,9 милијарди евра и негарантовани дуг јединица локалне власти износи 42,1 милиона динара тј. 348.460 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 65,7% БДП-а.

У структури јавног дуга – централни ниво власти, највеће учешће има спољни дуг од 14.625 милиона евра, што процентуално износи 61,2%.

## 2. ОПШТЕ ИНФОРМАЦИЈЕ О КОМПАНИЈИ И ПОВЕЗАНИМ ПРАВНИМ ЛИЦИМА

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Генерална дирекција обавља послове осигурања, саосигурања и реосигурања од интереса за Компанију као целину. У Генералној дирекцији организује се, контролише и координира процес рада у области осигурања (за неживотна осигурања; за заједничке послове у осигурању; за продају неживотних осигурања; за животна осигурања; за накнаду штета), финансијских послова, послова



имовине, набавке и одржавања, правних послова, људских ресурса и општих послова, информатике, интерне ревизије и контроле усклађености пословања и актуарских послова.

Компанија послује на целој територији Републике Србије, преко мреже коју чини 28 главних филијала које су груписане у пет региона. Продајна мрежа животних осигурања своју делатност обавља кроз 6 главних филијала. Група послује и на тржишту Републике Српске.

Компанија као матично правно лице и њена зависна правна лица баве се пружањем услуга осигурања, саосигурања и реосигурања имовине и лица и пружањем других услуга у осигурању грађанима и

правним лицима, те осталим регистрованим делатностима. Група у свом саставу има седам зависних правних лица и то:

- **„Дунав-Ре“ а.д.о. Београд** (у даљем тексту: „Дунав-Ре“), МБ: 07046901, седиште: Кнез Михаилова 6/II, Београд. Дана 1. јула 1977. године основано је друштво под називом Заједница реосигурања „Дунав-Ре“, а 1. октобра 1990. године извршена је трансформација у деоничко друштво. „Дунав-Ре“ је регистрован у Агенцији за регистрацију привредних субјеката под бројем 43206 дана 22. јула 2005. године као акционарско друштво за послове реосигурања. „Дунав-Ре“ се бави преузимањем у реосигурање, односно ретроцесију ризика домаћих и иностраних осигуравајућих друштава (активни послови) и предајом у ретроцесију домаћим и иностраним реосигуравајућим друштвима вишкова ризика преузетих у реосигурање (пасивни послови). Друштво је крајем 2015. и почетком 2016. године ускладило своје пословање са Законом о осигурању. Друштво испуњава све законске захтеве адекватности капитала.

- **„Дунав Турист“ д.о.о. Златибор** (у даљем тексту: „Дунав турист“), МБ: 17130706, седиште: Рујанска бб, Златибор. Дана 28. фебруара 1996. године основано је Хотелско туристичко друштво „Дунав турист“ д.о.о., Златибор у складу са Одлуком Управног одбора Компаније, број: 294-95 од 27. децембра 1995. године, а уписано у регистар Трговинског суда у Београду под бројем: 1-76164-00. Решењем Агенције за привредне регистре број: 26766 од 23. јуна 2005. године, друштво „Дунав турист“ д.о.о. Златибор је преведено у Регистар привредних субјеката. У складу са Уговором о спајању уз припајање бр. 27776/10 од 30. септембра 2010. и Решењем Агенције за Привредне регистре бр. БД137920/2010 од 10. децембра 2010. године, извршена је статусна промена спајања уз припајање друштва „Дунав Трговина“ (мб: 06539793) друштву „Дунав турист“. Основна делатност предузећа „Дунав турист“ је хотелијерство и туризам.

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

Друштво је присутно на подручју целе Републике Србије са 70 пословних јединица и 322 запослена. Пословање Друштва на дан 30.06.2017. одвијало се преко 15 Дунав центара и 55 техничких прегледа. Друштво континуирано прати, сагледава, оцењује и преиспитује профитабилност пословних јединица и у сарадњи са Компанијом дефинише и прати концепт продајне мреже и наступ на тржишту.

- **„Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д. Београд** ((у даљем тексту: „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом), МБ: 17411233, седиште: Трг Републике 5, Београд, је 08. марта 2007. године од стране Народне Банке Србије добило дозволу за оснивање и организовање друштва за управљање добровољним пензионим фондом, што је регистровано у Регистру привредних субјеката АПР 14. марта 2007. године под бројем БД 13170/2007. Основна делатност „Дунав“ ДЗУ добровољним пензијским фондом је обављање послова пензијског осигурања као и адекватно управљање расположивим средствима пензионог фонда (пасирање): „Дунав“ добровољни пензијски фонд.

Фонд којим Друштво управља задржао је лидерску позицију са тржишним учешћем преко 40%. Имовина Фонда се у првој половини 2017. године повећала за 1,28 милијарди динара, односно 10,06% у односу на исти период претходне године.

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





- **„Дунав осигурање“ а.д.о. Бања Лука, Република Српска** (у даљем тексту „Дунав осигурање“ Бања Лука), МБ: 01431471, седиште: Веселина Маслеше 28, Бања Лука, Република Српска, је правни следбеник предузећа "Косиг Дунав осигурање" Бања Лука које је основано 18.12.1991. године. „Дунав осигурање“ Бања Лука се бави осигурањем имовине и лица и осталим пословима осигурања за које је

добило сагласност Агенције за осигурање Републике Српске. Између осталог, у подручје пословања овог повезаног правног лица такође спадају активности пласирања слободних новчаних средстава осигурања, животно осигурање и помоћне делатности за осигурање и пензијске фондове.

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

тржиште осигурања, нарочито на подручју осигурања моторних возила.

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

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

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

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

Р.бр.	Назив зависног правног лица	31. 12 2016. % учешћа	30.06.2017. % учешћа
1.	„Дунав-Ре“ а.д.о., Београд	88,41%	88,41%
2.	„Дунав турист“ д.о.о., Златибор	96,15%	96,15%
3.	„Дунав ауто“ д.о.о., Београд	100,00%	100,00%
4.	„Дунав“ друштво за управљање добровољним пензијским фондом а.д., Београд	100,00%	100,00%
5.	„Dunav Stockbroker“ а.д., Београд	100,00%	100,00%
6.	„Дунав осигурање“ а.д., Бања Лука, Р. Српска	89,94%	89,94%
7.	„Дунав ауто“ д.о.о., Бања Лука, Р. Српска	89,94%	89,94%

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

Сви материјално значајни износи трансакција које су настале из међусобних пословних односа између горе наведених зависних предузећа елиминисани су приликом консолидације.

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

**3. ОСТВАРЕНИ РЕЗУЛТАТИ ПОСЛОВАЊА У ПЕРИОДУ I-VI 2017. ГОДИНЕ**

У периоду I-VI 2017. године, Група је остварила нето добитак у износу од 53.169 хиљада динара, док је у истом периоду претходне године остварен добитак у износу од 839.926 хиљада динара.

**Консолидовани биланс успеха у периоду од од 01.01. до 30.06.2017. године**

(у хиљадама динара)

Позиција	I-VI 2016	I-VI 2017	Остварење 2017 / 2016
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) ПРИХОДИ</b>	<b>11.022.611</b>	<b>11.700.386</b>	<b>106,1</b>
Приходи од премија осигурања и саосигурања	10.095.468	10.738.432	106,4
Приходи од премија реосигурања и ретроцесија	264.684	313.766	118,5
Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања	135.150	151.638	112,2
Остали пословни приходи	527.309	496.550	94,2
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b>	<b>6.582.448</b>	<b>7.720.420</b>	<b>117,3</b>
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1.062.533	1.037.562	97,6
Расходи накнада штета и уговорених износа	4.158.788	4.839.458	116,4
Резервисане штете - повећање	882.198	878.637	99,6
Резервисане штете - смањење	0	0	
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	413.865	237.979	57,5
Повећање осталих техничких резерви - нето	35.586	65.107	183,0
Смањење осталих техничких резерви - нето	131.321	31.329	23,9
Расходи за бонусе и попусте	631.923	789.076	124,9
Остали пословни расходи	356.606	379.888	106,5
<b>ДОБИТ - БРУТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ</b>	<b>4.440.163</b>	<b>3.979.966</b>	<b>89,6</b>
<b>ДОБИТАК ИЗ ИНВЕСТИЦИОНЕ АКТИВНОСТИ</b>	<b>465.141</b>	<b>339.129</b>	<b>72,9</b>
<b>ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА</b>	<b>3.662.057</b>	<b>4.210.354</b>	<b>115,0</b>
<b>ПОСЛОВНА ДОБИТ - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ</b>	<b>1.243.247</b>	<b>108.741</b>	<b>8,7</b>
<b>ПОСЛОВНИ ГУБИТАК - НЕТО ПОСЛОВНИ РЕЗУЛТАТ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>ФИНАНСИЈСКИ ПРИХОДИ</b>	<b>122.776</b>	<b>68.650</b>	<b>55,9</b>
<b>ФИНАНСИЈСКИ РАСХОДИ</b>	<b>41.271</b>	<b>60.949</b>	<b>147,7</b>
<b>ПРИХОДИ ОД УСКЛАЂИВАЊА ВРЕДНОСТИ ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ</b>	<b>232.431</b>	<b>485.070</b>	<b>208,7</b>
<b>РАСХОДИ ПО ОСНОВУ ОБЕЗВРЕЂЕЊА ПОТРАЖИВАЊА И ДРУГЕ ИМОВИНЕ КОЈА СЛУЖИ ЗА ОБАВЉАЊЕ ДЕЛАТНОСТИ</b>	<b>719.369</b>	<b>529.589</b>	<b>73,6</b>
<b>ОСТАЛИ ПРИХОДИ</b>	<b>62.231</b>	<b>41.349</b>	<b>66,4</b>
<b>ОСТАЛИ РАСХОДИ</b>	<b>35.049</b>	<b>47.456</b>	<b>135,4</b>
<b>ДОБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>864.996</b>	<b>65.816</b>	<b>7,6</b>
<b>ГУБИТАК ПРЕ ОПОРЕЗИВАЊА</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>НЕТО ДОБИТАК</b>	<b>839.926</b>	<b>53.169</b>	<b>6,3</b>
Нето добитак који припада мањинским улагачима	20.632	6.074	29,4
Нето добитак који припада већинском власнику	819.294	47.095	5,7
<b>НЕТО ГУБИТАК</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

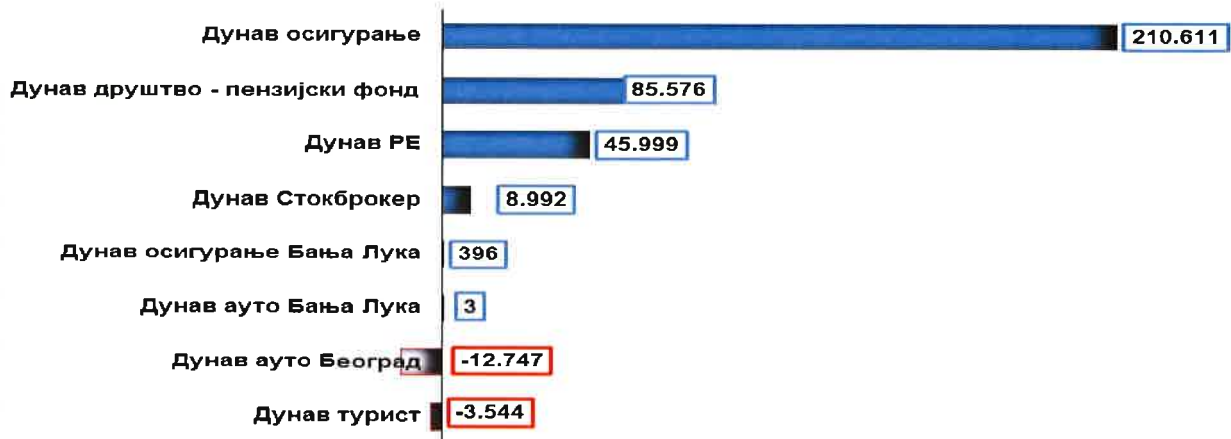
Укупни пословни (функционални) приходи у периоду I-VI 2017. године износе 11.700.386 хиљада динара и већи су за 677.775 хиљада динара, односно 6,1% у односу на исти период претходне године.

У односу на претходну годину, највећи апсолутни раст остварен је на позицији приходи од премије осигурања и саосигурања у укупном износу од 642.964 хиљада динара.

Компанија и пет зависних друштава су у првих шест месеци пословала са добитком, док су два зависна друштва, Дунав Турист и Дунав Ауто, Београд оствариле нето губитак.



**Учешће друштава у консолидованом резултату**



**3.1.2. Пословни приходи од премије осигурања и саосигурања**

Приходи од премије осигурања и саосигурања остварени у првој половини 2017. године приказани су у табели:

(у хиљадама динара)

КАТЕГОРИЈА ПРИХОДА	Остварење I-VI 2016.	Остварење I-VI 2017.	Индекс
Премија животних осигурања и саосигурања	693.436	<b>725.598</b>	104,6
Премија неживотних осигурања	12.374.070	<b>13.238.947</b>	107,0
<b>Укупно животно и неживотно осигурање и саосигурање</b>	<b>13.067.506</b>	<b>13.964.545</b>	<b>106,9</b>
Премија пренета у саосигурање	466.897	<b>492.141</b>	105,4
Премија пренета у реосигурање	714.561	<b>696.097</b>	97,4
Повећање/(смањење)преносних премија осигурања и саосигурања	1.790.580	<b>2.037.875</b>	113,8
<b>ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈЕ ОСИГУРАЊА И САОСИГУРАЊА</b>	<b>10.095.468</b>	<b>10.738.432</b>	<b>106,4</b>

У периоду I–VI 2017. године, укупни приходи од премије осигурања и саосигурања износе 10.738.432 хиљада динара (13.964.545 хиљада динара односи се на обрачунату премију животних и неживотних осигурања и саосигурања, 1.188.238 хиљада динара на премију пренету у саосигурање и реосигурање, 2.037.875 хиљада динара се односи на повећање преносних премија осигурања и саосигурања). Остварена бруто премија, која износи 13.964.545 хиљада динара, већа је за 6,9% у односу на исти период претходне године.

У укупној бруто премији неживотна осигурања учествују са 94,8%, а животна осигурања са 5,2 %.

**3.1.3. Пословни приходи од премија реосигурања и ретроцесија**

Пословни приходи од премија реосигурања и ретроцесија у периоду I–VI 2017. године износе 313.766 хиљада динара, што је за 18,5% више од пословних прихода од премија реосигурања и ретроцесија остварених у истом периоду 2016. године, што је приказано у следећој табели:

(у хиљадама динара)

КАТЕГОРИЈА ПРИХОДА	Остварење I-VI 2016.	Остварење I-VI 2017.	Индекс
Обрачуната премија реосигурања и ретроцесија	875.184	<b>1.143.419</b>	130,6
Премија пренета ретроцесијом реосигурања и ретроцесија	239.156	<b>299.638</b>	125,3
Повећање резерви за преносне премије и резерви за неистекле ризике реосигурања и ретроцесија	371.344	<b>530.015</b>	142,7
<b>ПРИХОДИ ОД ПРЕМИЈА РЕОСИГУРАЊА И РЕТРОЦЕСИЈА</b>	<b>264.684</b>	<b>313.766</b>	<b>118,5</b>



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

Приходи од послова непосредно повезаних са пословима осигурања у периоду I-VI 2017. године износе 151.638 хиљада динара, што је за 12,2% више од остварења у истом периоду 2016. године.

**3.1.5. Остали пословни приходи**

Остали пословни приходи износе 496.550 хиљада динара и у односу на претходну годину нижи су за 5,8%.

**3.2. Пословни (функционални) расходи**

У периоду I-VI 2017. године, укупни пословни (функционални) расходи износе 7.720.420 хиљада динара и у односу на претходну годину бележе раст од 17,3%, као последица раста расхода накнада штета и уговорених износа од 16,4%.

(у хиљадама динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2016.	Остварење I-VI 2017.	Индекс
Расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	1.062.533	<b>1.037.562</b>	97,6
Расходи накнада штета и уговорених износа	4.158.788	<b>4.839.458</b>	116,4
Резервисане штете - повећање	882.198	<b>878.637</b>	99,6
Приходи по основу регреса и продаје осигураних оштећених ствари	413.865	<b>237.979</b>	57,5
Повећање осталих техничких резерви	35.586	<b>65.107</b>	183,0
Смањење осталих техничких резерви	(131.321)	<b>(31.329)</b>	23,9
Расходи за бонусе и попусте	631.923	<b>789.076</b>	124,9
Остали пословни расходи	356.606	<b>379.888</b>	106,5
<b>ПОСЛОВНИ (ФУНКЦИОНАЛНИ) РАСХОДИ</b>	<b>6.582.448</b>	<b>7.720.420</b>	<b>117,3</b>

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

У периоду I-VI 2017. године, укупни расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе износе 1.037.562 хиљада динара, што је за 2,4% ниже од укупних расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе остварених у истом периоду 2016. године када су износили 1.062.533 хиљада динара.

(у хиљадама динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2016.	Остварење I-VI 2017.	Индекс
Математичка резерва животних осигурања - повећање	323.914	<b>196.047</b>	60,5
Математичка резерва неживотних осигурања - повећање	0	<b>0</b>	
Допринос за превентиву	197.479	<b>210.673</b>	106,7
Доприноси прописани посебним законима	13.062	<b>18.824</b>	144,1
Допринос Гарантном фонду	272.012	<b>301.493</b>	110,8
Рез. за осигурања код којих су осигураници прихватили да учествују у инвестиционом ризику, рез. за бонусе и попусте и повећања других техничких резерви	1.576	<b>30.676</b>	1.946,4
Остали расходи за дугорочна резервисања и функционалне доприносе	254.490	<b>279.849</b>	110,0
<b>РАСХОДИ ЗА ДУГОРОЧНА РЕЗЕРВИСАЊА И ФУНКЦИОНАЛНЕ ДОПРИНОСЕ</b>	<b>1.062.533</b>	<b>1.037.562</b>	<b>97,6</b>

У структури расхода за дугорочна резервисања и функционалне доприносе највеће учешће имају Допринос Гарантном фонду (29,1%) расходи за остала дугорочна резервисања и функционалне доприносе (РФЗО) 27,0% и допринос за превентиву (20,3%).

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

У периоду I-VI 2017. године, расходи накнада штета и уговорених износа, износе 4.839.458 хиљада динара, што је за 16,4% више од расхода накнада штета и уговорених износа остварених у истом периоду 2016. године када су износили 4.158.788 хиљада динара.

(у хиљадама динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2016.	Остварење I-VI 2017.	Индекс
Ликвидиране штете и уговорени износи животних осигурања	270.056	<b>348.713</b>	129,1
Ликвидиране штете неживотних осигурања	3.662.818	<b>4.164.071</b>	113,7
Ликвидиране штете - удели у штетама саосигурања	8.062	<b>12.581</b>	156,1
Ликвидиране штете - удели у штетама реосигурања и ретросесија	192.449	<b>119.749</b>	62,2
Расходи извиђаја, процене, ликвидације и исплате накнада штета и уговорених износа	311.342	<b>402.506</b>	129,3
Приходи од учешћа саосигурања у накнади штета	(110.536)	<b>(102.634)</b>	92,9
Приходи од учешћа реосигурања и ретроцесија у накнади штета	(175.403)	<b>(105.528)</b>	60,2
<b>РАСХОДИ НАКНАДА ШТЕТА И УГОВОРЕНИХ ИЗНОСА</b>	<b>4.158.788</b>	<b>4.839.458</b>	<b>116,4</b>

Ликвидиране штете износе 4.839.458 хиљада динара, а њихову структуру чине:

- ликвидиране штете неживотних осигурања 86%,
- ликвидиране штете животних осигурања 7,2%,
- ликвидиране штете саосигурања 0,3% и
- ликвидиране штете реосигурања и ретросесија 2,5%.

**3.2.3. Резервисане штете – повећање/смањење**

У периоду I-VI 2017. године, повећање резервисаних штета износи 878.637 хиљада динара, док је у истом периоду претходне године повећање резервисаних штета износило 882.198 хиљада динара.

(у хиљадама динара)

КАТЕГОРИЈА	Остварење I-VI 2016.	Остварење I-VI 2017.	Индекс
Резервисане штете животних осигурања	5.142	<b>4.606</b>	89,6
Резервисане штете неживотних осигурања	756.543	<b>769.124</b>	101,7
Резервисане штете саосигурања, реосигурања и ретроцесија - смањење	120.513	<b>104.907</b>	87,1
<b>РЕЗЕРВИСАНЕ ШТЕТЕ</b>	<b>882.198</b>	<b>878.637</b>	<b>99,60</b>

**3.2.4. Расходи за бонусе и попусте**

У периоду I-VI 2017. године расходи за бонусе и попусте износе 789.076 хиљада динара, што је за 24,9% више од остварења у истом периоду 2016. године када су износили 631.923 хиљада динара.

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

**3.2.5. Остали пословни расходи**

У периоду I-VI 2017. године, остали пословни расходи износе 379.888 хиљада динара, што је за 6,5% више од осталих пословних расхода остварених у истом периоду 2016. године када су износили 356.606 хиљада динара.



#### 4. ТРОШКОВИ СПРОВОЂЕЊА ОСИГУРАЊА

У периоду I-VI 2017. године трошкови спровођења осигурања износе 4.210.354 хиљада динара, што је за 4,97% више од трошкова спровођења осигурања остварених у истом периоду 2016. године, када су износили 3.662.057 хиљада динара, што је приказано у следећој табели:

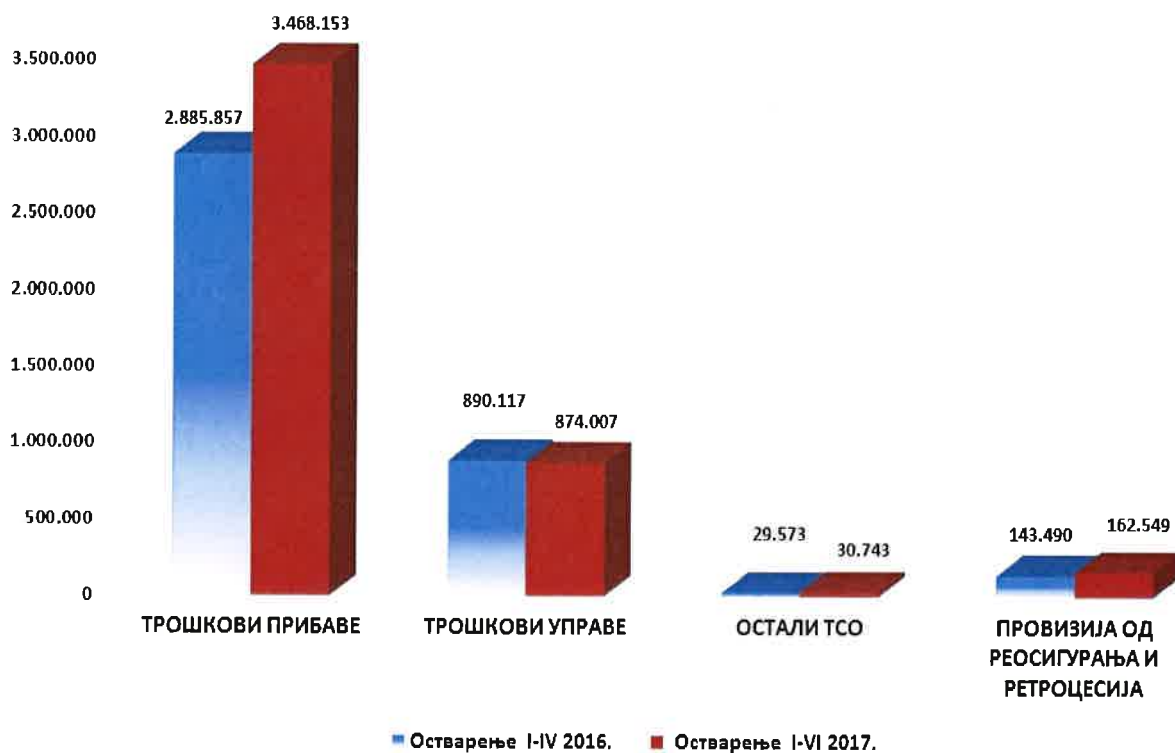
Категорија	(у хиљадама динара)		
	Остварење I-IV 2016.	Остварење I-VI 2017.	Индекс
Трошкови прибаве	2.885.857	<b>3.468.153</b>	120,18
Трошкови управе	890.117	<b>874.007</b>	98,19
Остали тсо	29.573	<b>30.743</b>	103,96
Провизија од реосигурања и ретроцесија	143.490	<b>162.549</b>	113,28
<b>Укупни ТСО</b>	<b>3.662.057</b>	<b>4.210.354</b>	<b>114,97</b>

На повећање трошкова спровођења осигурања у односу на исти период претходне године, највећи утицај имало је повећање трошкова прибаве који су у односу на исти период прошле године повећани за 20,18%.

Посматрано укупно, трошкови спровођења осигурања виши су у односу на исти период претходне године за 14,97%.

Смањење трошкова је остварено код трошкова управе за 1,8%.

Преглед трошкова спровођења осигурања у периоду I-VI 2017. године







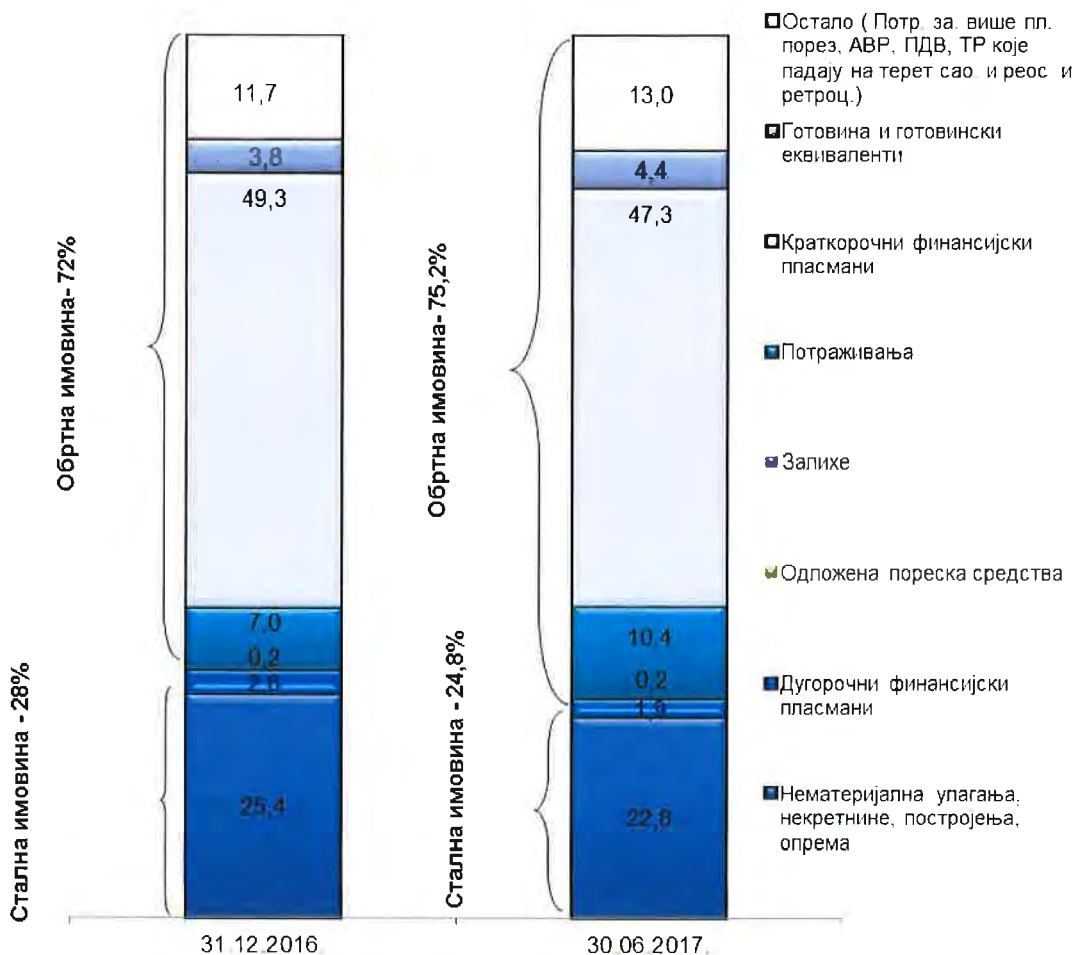
## 5. СТРУКТУРА ИМОВИНЕ НА ДАН 30.06.2017. ГОДИНЕ

Укупна имовина на дан 30.06.2017. године износи 44.338.732 хиљаде динара, што је за 10,5% више у односу на дан 31.12.2016. када је износила 40.135.346 хиљада динара.

(у хиљадама динара)

Позиција	31.12.2016.	30.06.2017.	Индекс	структура у %	
				31.12.2016.	30.06.2017.
1	2	3	4(3/2)	5	6
Нематеријална улагања, некретнине, постројења, опрема	10.179.546	10.116.413	99,4	25,4	22,8
Дугорочни финансијски пласмани	1.050.023	860.761	82,0	2,6	1,9
Одложена пореска средства	1.992	1.993	100,1	0,0	0,0
<b>СТАЛНА ИМОВИНА</b>	<b>11.231.561</b>	<b>10.979.167</b>	<b>97,8</b>	<b>28,0</b>	<b>24,8</b>
Залихе	62.435	75.688	121,2	0,2	0,2
Потраживања	2.824.689	4.616.038	163,4	7,0	10,4
Краткорочни финансијски пласмани	19.777.873	20.991.049	106,1	49,3	47,3
Готовина и готовински еквиваленти	1.537.063	1.934.125	125,8	3,8	4,4
Остало ( Потр. за више пл. порез, АВР, ПДВ, ТР које падају на терет сао. и реос. и ретроц.)	4.701.725	5.742.665	122,1	11,7	13,0
<b>ОБРТНА ИМОВИНА</b>	<b>28.903.785</b>	<b>33.359.565</b>	<b>115,4</b>	<b>72,0</b>	<b>75,2</b>
<b>УКУПНА ИМОВИНА (АКТИВА)</b>	<b>40.135.346</b>	<b>44.338.732</b>	<b>110,5</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

У поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији потраживања (за 63,4%) и готовина и готовински еквиваленти (за 25,8%), док је највећи пад забележен код дугорочних финансијских пласмана (за 18%).



## 5.1. Стална имовина

На дан 30.06.2017. године учешће сталне имовине у укупној имовини се смањило у односу на дан 31.12.2016. године (са 28% на 24,8 %), а у складу с тим учешће обртне имовине се повећало (са 72% колико је износило у на дан 31.12.2016. године на 75,2% у првој половини 2017. године). Највеће смањење на овој позицији остварено је код дугорочних финансијских пласмана за 18%.

### 5.1.2. Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема

Нематеријална улагања, некретнине, постројења и опрема на дан 30.06.2017. године износе 10.116.413 хиљада динара и нижи су за 0,6% у односу на дан 31.12.2016. када су износили 10.179.546 хиљада динара.

Структура нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме приказана је у следећој табели:  
(у хиљадама динара)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2016.	Стање на дан 30.06.2017.	Индекс	структура у %
1	2	3	4	5 (4/3)	6
1.	НЕМАТЕРИЈАЛНА УЛАГАЊА (ИМОВИНА)	89.721	73.169	81,6	0,7
2.	СОФТВЕР И ОСТАЛА ПРАВА	98.648	69.326	70,3	0,7
3	НЕКРЕТНИНЕ, ПОСТРОЈЕЊА, ОПРЕМА И БИОЛОШКА СРЕДСТВА (2.1.+2.2)	9.991.177	9.973.918	99,8	98,6
3.1	<i>Некретнине, постројења и опрема који служе за обављање делатности</i>	9.074.110	9.017.412	99,4	89,1
3.2	<i>Инвестиционе некретнине</i>	917.067	956.506	104,3	9,5
<b>УКУПНО</b>		<b>10.179.546</b>	<b>10.116.413</b>	<b>99,4</b>	<b>100,0</b>

У структури нематеријалних улагања, некретнина, постројења и опреме 98,6% чине некретнине, постројења, опрема и биолошка средства, нематеријална улагања 0,7% и софтвер и остала права 0,7%.

У односу на претходну годину, вредност нематеријалних улагања, некретнина, постројења, опреме нижа је за 0,6%. Највећи пад је забележен у оквиру софтвера и осталих права за 29,7% и нематеријалних улагања за 18,4%.

### 5.1.2. Дугорочни финансијски пласмани

Дугорочни финансијски пласмани на дан 30.06.2017. године износе 860.761 хиљаду динара и нижи су за 18% у односу на дан 31.12.2016. када су 1.050.023 хиљаде динара.

Дугорочни финансијски пласмани бележе пад учешћа у укупној имовини са 2,6%, колико је оно износило на дан 31.12.2016. на 1,9% колико износи на дан 30.06.2017. године.

Структура дугорочних финансијских пласмана дата је у следећој табели:

(у хиљадама динара)			
Дугорочни финансијски пласмани	Стање на дан 31.12.2016.	Стање на дан 30.06.2017.	Индекс
1	2	3	4 (3/2)
<b>1. Учешће у капиталу других правних лица</b>	<b>229.550</b>	<b>316.895</b>	<b>138,1</b>
<i>1.3. осталих правних лица</i>	229.550	316.895	138,1
<b>2. Остали дугорочни финансијски пласмани (2.1.+2.2.+2.3.)</b>	<b>820.473</b>	<b>543.866</b>	<b>66,3</b>
<b>2.1. Инвестиције које се држе до доспећа</b>	<b>233.817</b>	<b>180.660</b>	<b>77,3</b>
<i>2.1.1. Дужничке ХоВ са фиксним приносом</i>	233.817	180.660	77,3
<b>2.2. Депозити код банака</b>	<b>545.320</b>	<b>323.162</b>	<b>59,3</b>
<b>2.3. Остали непоменути дугорочни финансијски пласмани</b>	<b>41.336</b>	<b>40.044</b>	<b>96,9</b>
<b>УКУПНО</b>	<b>1.050.023</b>	<b>860.761</b>	<b>82,0</b>





## 5.2. Обртна имовина

### 5.2.1. Залихе

На дан 30.06.2017. године укупна вредност залиха износи 67.511 хиљада динара и виша је за 21,9% у односу на дан 31.12.2016. када је износила 55.361 хиљада динара.

Структура залиха дата је у следећој табели:

(у хиљадама динара)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2016.	Стање на дан 30.06.2017.	Индекс
1	2	3	4	5 (4/3)
1.	Роба и резервни делови	12.136	11.980	98,7
2.	Материјал и ситан инвентар	10.704	13.725	128,2
3.	Дати аванси	1.319	626	47,5
4.	Обрасци строге евиденције	38.276	49.357	129,0
<b>УКУПНО</b>		<b>62.435</b>	<b>75.688</b>	<b>121,2</b>

У структури залиха највеће учешће имају обрасци строге евиденције 65,2% и материјал и ситан инвентар 18,1%.

### 5.2.2. Потраживања

На дан 30.06.2017. године укупна потраживања (нето) износе 4.616.038 хиљада динара и бележе раст од 63,4%, док је њихово учешће у укупној имовини повећано са 7% на 10,4%. На дан 31.12.2016. године укупна потраживања износила су 2.824.689 хиљада динара.

Структура потраживања дата је у следећој табели:

(у хиљадама динара)

Р. бр.	Врста потраживања	Стање на дан 31.12.2016.	Стање на дан 30.06.2017.	Индекс	Структура	
					31.12.2016.	30.06.2017.
1	2	3	4	5 (4/3)	6	7
1.	Потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања	2.257.498	3.893.376	172,5	79,9	84,3
2.	Потраживања од реосигураваача и ретроцесионара	52.597	54.669	103,9	1,9	1,2
3.	Потраживања за регресе	177.717	151.487	85,2	6,3	3,3
4.	Остала потраживања	336.877	516.506	153,3	11,9	11,2
<b>Укупна потраживања</b>		<b>2.824.689</b>	<b>4.616.038</b>	<b>163,4</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>

Структуру потраживања чине потраживања за премију осигурања, саосигурања и реосигурања 84,3%, остала потраживања 11,2%, потраживања од реосигураваача и ретроцесионара 1,2%, потраживања за регресе 3,3%.

### 5.2.3. Краткорочни финансијски пласмани

На дан 30.06.2017. године краткорочни финансијски пласмани износе 20.991.049 хиљада динара и виши су за 6,1% у односу на 31.12.2016. године када су износили 19.777.873 хиљада динара. Структура краткорочних финансијских пласмана дата је у следећој табели:



(у хиљадама динара)

Краткорочни финансијски пласмани	Стање на дан 31.12.2016.	Стање на дан 30.06.2017.	Индекс
1	2	3	4 (3/2)
<b>1. Финансијска средства расположива за продају</b>	<b>7.976.220</b>	<b>11.042.826</b>	<b>138,4</b>
1.1. Дужничке ХоВ расположиве за продају	7.344.709	10.366.620	141,1
1.2. Власничке ХоВ расположиве за продају	407.092	421.365	103,5
1.3. Остале ХоВ и финансијска средства расположива за продају	224.419	254.841	113,6
<b>2. Фин. Ср. која се исказују по фер вредности кроз БУ</b>	<b>7.541.168</b>	<b>7.130.738</b>	<b>94,6</b>
2.1. Дужничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз БУ	7.221.663	6.839.251	94,7
2.2. Власничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз БУ	319.505	291.487	91,2
<b>3. Краткорочни депозити код банака</b>	<b>3.253.117</b>	<b>2.291.834</b>	<b>70,5</b>
<b>4. Остали краткорочни финансијски пласмани</b>	<b>1.007.368</b>	<b>525.651</b>	<b>52,2</b>
<b>УКУПНО</b>	<b>19.777.873</b>	<b>20.991.049</b>	<b>106,1</b>

Учешће краткорочних финансијских пласмана у укупној имовини ниже је за 1,9%, у односу на 31.12.2016. године. Највеће процентуално учешће у укупним краткорочним финансијским пласманима имају дужничке ХОВ расположиве за продају са 49,4% и дужничке ХоВ које се исказују по фер вредности кроз биланс успеха са 32,6% и краткорочни депозити код банака са 10,9%. Највећи раст забележен је на позицији дужничке ХОВ расположиве за продају.

## 6. СТРУКТУРА КАПИТАЛА, РЕЗЕРВИ, РЕЗЕРВИСАЊА И ОБАВЕЗА

Вредност капитала, резерви, резервисања и обавеза на дан 30.06.2017. године износи 44.338.732 хиљада динара, што је за 10,8% више у односу на дан 31.12.2016. године када је износила 40.135.346 хиљада динара.

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

(у хиљадама динара)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2016.	Стање на дан 31.06.2017.	Индекс	СТРУКТУРА	
					31.12.2016.	30.06.2017.
1	2	3	4	5 (4/3)	6	7
1.	Капитал и резерве	11.331.184	10.518.145	92,8	28,2	23,72
2.	Дугорочна резервисања	4.740.754	4.933.063	104,1	11,8	11,13
3.	Краткорочне обавезе	2.525.799	3.648.339	144,4	6,3	8,23
4.	Дугорочне обавезе	57.314	53.544	93,4	0,1	0,12
5.	Резерве за преносне премије	9.681.133	12.161.047	125,6	24,1	27,43
6.	Резервисане штете	10.520.063	11.415.917	108,5	26,2	25,75
7.	Остале обавезе (одложене пореске обавезе, резерве за неистекле ризике и друга пвр)	1.279.099	1.608.677	125,8	3,2	3,63
<b>УКУПНА ПАСИВА</b>		<b>40.135.346</b>	<b>44.338.732</b>	<b>110,5</b>	<b>100,0</b>	<b>100,0</b>

У поређењу са претходном годином, највећи раст забележен је на позицији краткорочних обавеза (44,4%) и резерви за преносне премије (за 25,6%).

### 6.1. Капитал и резерве

#### 6.1.1. Основни капитал

На дан 30.06.2017. године вредност основног и осталог капитала износи 5.853.775 хиљада динара и није било промена у вредности и структури на овој позицији у односу на 31.12.2016. године.



Структура основног и осталог капитала дата је у следећој табели:

(у хиљадама динара)

Р. бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2016.	Стање на дан 30.06.2017.	Индекс	%
1	2	3	4	5 (4/3)	6
1.	Акцијски капитал	2.754.874	2.754.874	100,0	47,06%
2.	Друштвени капитал	2.967.480	2.967.480	100,0	50,69%
3.	Удели и остали капитал	131.421	131.421	100,0	2,25%
<b>УКУПНО</b>		<b>5.853.775</b>	<b>5.853.775</b>	<b>100,0</b>	<b>100,00%</b>

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

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

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

### 6.1.2. Резерве

На дан 30.06.2017. године резерве износе 203.282 хиљада динара и бележе пад од 0,75% у односу на дан 31.12.2016. године када су износиле 204.813 хиљаде динара.

## 6.2. Резервисања и обавезе

### 6.2.1. Дугорочна резервисања

На дан 30.06.2017. године дугорочна резервисања износе 4.933.063 хиљада динара и бележе пад учешћа у укупној пасиви са 11,8% колико је оно износило на дан 31.12.2016. године на 11,1% колико износи на дан 30.06.2017. године.

Структура дугорочних резервисања дата је у следећој табели:

(у хиљадама динара)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2016.	Стање на дан 30.06.2017.	Индекс
1	2	3	4	5(4/3)
1.	Математичка резерва	3.815.942	3.997.084	104,7
2.	Резерве за изравнање ризика	59.290	59.290	100,0
3.	Резерве за бонусе и попусте	48.735	59.712	122,5
4.	Друга дугорочна резервисања	816.787	816.977	100,0
<b>УКУПНО</b>		<b>4.740.754</b>	<b>4.933.063</b>	<b>104,1</b>

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

### 6.2.2. Дугорочне обавезе

Дугорочне обавезе на дан 30.06.2017. године износе 53.554 хиљада динара и ниже су у односу на дан 31.12.2016. године када су износиле 57.314 хиљада динара.



**6.2.3. Краткорочне обавезе**

На дан 30.06.2017. године краткорочне обавезе износе 3.648.339 хиљада динара, што је за 44,4% више у односу на дан 31.12.2015. године када су износиле 2.079.315 хиљада динара.

Краткорочне обавезе бележе раст учешћа у укупној пасиви са 6,29% колико је оно износило на дан 31.12.2016. године на 8,23% колико износи на дан 30.06.2017. године.

Сруктура краткорочних обавеза дата је у следећој табели:

(у хиљадама динара)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2016.	Учешће	Стање на дан 30.06.2017.	Учешће	Индекс
1	2	3	4	5	6	7(5/3)
1.	Краткорочне финансијске обавезе	16.597	0,7	22.349	0,6	134,7
2.	Обавезе по основу штета и уговорених износа	410.803	16,3	527.527	14,5	128,4
3.	Обавезе за премију, зараде и друге обавезе	1.905.466	75,4	3.098.463	84,9	162,6
4.	Обавезе за порез из резултата	192.933	7,6	0	0,0	0,0
<b>УКУПНО</b>		<b>2.525.799</b>	<b>100,0</b>	<b>3.648.339</b>	<b>100,0</b>	<b>144,4</b>

Структуру краткорочних обавеза чине: обавезе за премију, зараде и друге обавезе (84,9%), обавезе по основу штета и уговорених износа (14,5%), остале краткорочне финансијске обавезе (0,6%) .

**6.2.4. Пасивна временска разграничења**

На дан 30.06.2017. године пасивна временска разграничења износе 13.433.157 хиљада динара, што је за 26,4% више у односу на дан 31.12.2016. године када су износиле 10.625.765 хиљада динара.

Пасивна временска разграничења бележе раст учешћа у укупној пасиви са 26,47% колико је оно износило на дан 31.12.2016. године на 30,3% колико износи на дан 30.06.2017. године.

Структура пасивних временских разграничења дата је у следећој табели:

(у хиљадама динара)

Р.бр.	Пасивна временска разграничења	Стање на дан 31.12.2016.	Стање на дан 30.06.2017.	Индекс
1	2	3	4	5(4/3)
1.	Преносне премије	9.681.133	12.161.047	125,6
2.	Резерве за неистекле ризике	235.445	372.336	158,1
3.	Друга пасивна временска разграничења	709.187	899.774	126,9
<b>УКУПНО</b>		<b>10.625.765</b>	<b>13.433.157</b>	<b>126,4</b>

Структуру пасивних временских разграничења чине: резерве за преносне премије (90,53%), резерве за неистекле ризике (2,77%) и друга пасивна временска разграничења (6,70%).

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

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

Структура преносне премије дата је у следећој табели:

(у хиљадама динара)

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	Стање на дан 31.12.2016.	Стање на дан 30.06.2017.	Индекс
1	2	3	4	5(4/3)
1.	Преносне премије животних осигурања	19.973	41.633	208,4
2.	Преносне премије неживотних осигурања	9.131.359	11.059.598	121,1
3.	Преносне премије саосигурања и реосигурања	529.801	1.059.816	200,0
<b>УКУПНО</b>		<b>9.681.133</b>	<b>12.161.047</b>	<b>125,6</b>



Структуру преносне премије чине: преносне премије неживотних осигурања и саосигурања (90,9%), преносне премије реосигурања и ретроцесија (8,7%) и преносне премије животних осигурања и саосигурања са занемарљиво малим учешћем.

#### 6.2.5. Резервисане штете

На дан 30.06.2017. године вредност резервисаних штете износи 11.415.917 хиљада динара и веће су у односу на 31.12.2016. године за 8,5%% када су износиле 10.520.063 хиљаде динара.

Структуру резервисаних штета чине: резервисане штете неживотних осигурања (87,86%), удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија (11,85%) и резервисане штете животних осигурања и саосигурања (0,3%).

Структура резервисаних штета дата је у следећој табели:

Р.бр.	КАТЕГОРИЈА	(у хиљадама динара)		
		Стање на дан 31.12.2016.	Стање на дан 30.06.2017.	Индекс
1	2	3	4	5(4/3)
1.	Резервисане штете животних осигурања	28.430	33.110	116,5
2.	Резервисане штете неживотних осигурања	9.262.711	10.029.847	108,3
3.	Удели у штетама саосигурања, реосигурања и ретроцесија	1.228.922	1.352.960	110,1
<b>УКУПНО</b>		<b>10.520.063</b>	<b>11.415.917</b>	<b>108,5</b>

## 7. РИЗИЦИ ПОСЛОВАЊА

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

У Београду,

Дана 25.08.2017. године



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